

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة

لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود حولها

الصفحة	جدول المحتويات
٢	تقرير الفحص المحدود
٣	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٢٨ – ٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

تقرير فحص محدود حول القوائم المالية الدورية المستقلة
إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة
شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding - شركة مساهمة مصرية - ("الشركة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل لفترتي الثلاثة اشهر والستة اشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم المالية الدورية المستقلة للتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الستة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية السارية وفي ضوء القوانين المصرية السارية و التفسيرات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدورى المستقل للمنشأة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي المستقل عن فترتي الثلاثة اشهر والستة اشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وتدفقاتها النقدية المستقلة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية والتفسيرات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

توجيه انتباه

دون التحفظ في استنتاجنا، نلفت الانتباه الى إيضاح (٤) حول القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة ، حيث انه لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية دورية مجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي الدورى للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا أدائها المالي الدورى عن فترتي الثلاثة اشهر والستة اشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وتدفقاتها النقدية الدورية المتعلقة بها عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية الدورية المجمعة

مراقبا الحسابات

طارق حشيش
رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصريين
رئيس جمعية الضرائب المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين رقم (٩٤٧٣)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢١٨٨)
(ار اس ام مصر - محاسبون قانونيون) RSM Egypt

طارق حشيش
رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصريين
رئيس جمعية الضرائب المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين رقم (٩٤٧٣)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢١٨٨)
(ار اس ام مصر - محاسبون قانونيون) RSM Egypt

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	إيضاح	الاصول
			الأصول غير المتداولة
٦٥,٩٣٤,٢٤٩	٦٤,٠٣٩,٤١٨	(٣)	أصول ثابتة
١٩,٠٥٩,٥٦٢,١٦٠	١٩,٠٦١,٦٨٩,١٦٠	(٤)	استثمارات في شركات تابعة
١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	(٥)	استثمارات في شركات شقيقة
١٩,١٢٦,٩٦٦,٤٠٩	١٩,١٢٧,١٩٨,٥٧٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٢١٧,٩١٠,٦٦٩	٢٣٥,١٥٩,٤٩٧	(٦)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢,٤٨١,٦٥١,٥٠٠	٢,٤٨١,٦٥١,٥٠٠	(١٥)	اوراق قبض
٩٩١,٦٥٣,٨٢٤	٨٨٦,٨١٣,٨٥٥	(١٣)	مدينو توزيعات أرباح
٣٩٣,٦٠٦,٤٣٥	٤١٥,٨١٠,٨٧٧	(١٥)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٢,٠٩٣,٧٧٨	٢,٢٥٢,٦١٩	(٧)	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٣,٤٧٥,٢٢٨	١٦,٦٦٩,٣٢٥	(٨)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤,١٠٠,٣٩١,٤٣٤	٤,٠٣٨,٣٥٧,٦٧٣		إجمالي الأصول المتداولة
٢٣,٢٢٧,٣٥٧,٨٤٣	٢٣,١٦٥,٥٥٦,٢٥١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٢٠,٦٠٦,٥٣٧,٨٦٠	٢٠,٦٠٦,٥٣٧,٨٦٠	(١٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
٤٧٢,٢٦١,٠٣٣	٥١٤,٢٥٣,٩٠٨	(١١)	احتياطي قانوني
٢,٠١٥,١٦٤,٨٦٣	١,٦٢٨,٧٨٣,٩٤٥		أرباح مرحلة
٢٣,٠٩٣,٩٦٣,٧٥٦	٢٢,٧٤٩,٥٧٥,٧١٣		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
١٥,٩٤٢,٧٠٣	١,٤٩٣,٤٥٢	(١٤)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٥,٩٤٢,٧٠٣	١,٤٩٣,٤٥٢		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
-	٣٠٩,٠٩٨,٠٦٨		دائنو توزيعات
٣٣,٠٨٣	٣٨٤,٧٥٥		أوراق دفع
٩٩,٢٩٩,٧٦١	٨٨,٧٩٩,٧٨٦	(١٤)	ضرائب الدخل المستحقة
١٨,١١٨,٥٤٠	١٦,٢٠٤,٤٧٧	(٩)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١١٧,٤٥١,٣٨٤	٤١٤,٤٨٧,٠٨٦		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٣٣,٣٩٤,٠٨٧	٤١٥,٩٨٠,٥٣٨		إجمالي الالتزامات
٢٣,٢٢٧,٣٥٧,٨٤٣	٢٣,١٦٥,٥٥٦,٢٥١		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

رئيس مجلس الإدارة

طارق طلعت مصطفى

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

هشام طلعت مصطفى

نائب الرئيس التنفيذي للقطاع المالي

طارق النجار

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة

لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري	ايضاح
٩٢,٩٩٩,٧٧٦	٨٢,٩٩٩,٨٠٠	٣١٧,٩٩٩,٢٣٥	٣٤٢,٩٩٩,١٧٤	(١٣) توزيعات أرباح من شركات تابعة
٦٤٢,٥٠٢	٢,١٤٦,٢٢٨	٧٧٦,٧٨٧	٣,٨٣٠,١٩٥	ايرادات تمويلية
(١٠,٨٤٧,١٥٥)	(٧,٥٦٨,٨٠٩)	١٧,٢٤٨,٨٢٨	(٨,٥١٣,٤٥١)	(٦) (خسائر) أرباح تقييم أصول مالية
				بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
				او الخسائر
٨٢,٧٩٥,١٢٣	٧٧,٥٧٧,٢١٩	٣٣٦,٠٢٤,٨٥٠	٣٣٨,٣١٥,٩١٨	إجمالي الإيرادات
(١٥,٨١٩,٠٩١)	(١٣,٧٣٨,٧٠٧)	(٢٩,٩٦٨,٨٦٢)	(٣٥,١٥٤,٣٥١)	مصروفات عمومية وإدارية
(٩٦٠,٤٢٧)	(٩٨٦,٣٧٤)	(١,٩٢٦,٨٣١)	(١,٩٦١,٣١٨)	(٣) إهلاك
(٢١,٦٠٠)	(٢١,٥٥٠)	(٥٨,١٢٣)	(٤٧,٧١٢)	مصروفات بنكية
٦٦,٠٢٦	٨,٨١٧,٢٩٠	(٢٢٥,٣٥٠)	٨,٨١٧,٢٩٠	رد خسائر/(خسائر) انتمائية
				متوقعة
(١,٠١٤,٩٢٢)	(١٩٧,٨٣٥)	١٩٣,٠٨٢	(٢٥٢,٤٠٣)	(خسائر) أرباح فروق تقييم
				العملة
(٤٤٠,٠٠٠)	(٤٨٠,٠٠٠)	(١,٢٨٠,٠٠٠)	(١,٤٦٠,٠٠٠)	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٦٤,٦٠٥,١٠٩	٧٠,٩٧٠,٠٤٣	٣٠٢,٧٥٨,٧٦٦	٣٠٨,٢٥٧,٤٢٤	صافي ارباح الفترة قبل الضرائب
(٥,١٦٤,٥٢٥)	(٧,٣٣٤,٩٢٦)	(١٧,٣٥٠,٦٧٣)	(٣٣,٠٩٣,٣٧٨)	(١٤) ضرائب الدخل
٥٩,٤٤٠,٥٨٤	٦٣,٦٣٥,١١٧	٢٨٥,٤٠٨,٠٩٣	٢٧٥,١٦٤,٠٤٦	صافي ارباح الفترة بعد الضرائب
(١٢) ٠,٠٢٥	٠,٠٢٧	٠,١٣٣	٠,١٢٩	نصيب السهم من صافي ارباح
				الفترة

رئيس مجلس الإدارة

طارق طلعت مصطفى

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

هشام طلعت مصطفى

نائب الرئيس التنفيذي للقطاع المالي

طارق النجار

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة

لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري	عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	ارباح الفترة الدخل الشامل الآخر إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
٢٧٥,١٦٤,٠٤٦	٢٨٥,٤٠٨,٠٩٣	٦٣,٦٣٥,١١٧	٥٩,٤٤٠,٥٨٤	
-	-	-	-	
٢٧٥,١٦٤,٠٤٦	٢٨٥,٤٠٨,٠٩٣	٦٣,٦٣٥,١١٧	٥٩,٤٤٠,٥٨٤	

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الإجمالي	أرباح مرحلة	أسهم خزينه	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣,٠٩٣,٩٦٣,٧٥٦	٢,٠١٥,١٦٤,٨٦٣	-	-	٤٧٢,٢٦١,٠٣٣	٢٠,٦٠٦,٥٣٧,٨٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦
-	(٤١,٩٩٢,٨٧٥)	-	-	٤١,٩٩٢,٨٧٥	-	المحول الى الاحتياطي القانوني
٢٨٥,٤٠٨,٠٩٣	٢٨٥,٤٠٨,٠٩٣	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
(٦٢٩,٧٩٦,١٣٦)	(٦٢٩,٧٩٦,١٣٦)	-	-	-	-	توزيعات أرباح *
٢٢,٧٤٩,٥٧٥,٧١٣	١,٦٢٨,٧٨٣,٩٤٥	-	-	٥١٤,٢٥٣,٩٠٨	٢٠,٦٠٦,٥٣٧,٨٦٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الإجمالي	أرباح مرحلة	أسهم خزينه	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢,٧٧٨,٨٦٩,٦٩٩	١,٨٠١,٥٨٤,١٦٠	(١٥٢,٢٣٥,٧٢٥)	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٤٣٢,١٦٣,٠٠٠	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
-	(٤٠,٠٩٨,٠٣٣)	-	-	٤٠,٠٩٨,٠٣٣	-	المحول الى الاحتياطي القانوني
-	(٦١,٤١٥,٣٢١)	١٥٢,٢٣٥,٧٢٥	(٦١,٧٣٥,٤٠٤)	-	(٢٩,٠٨٥,٠٠٠)	تخفيض اسهم الخزينه
٢٧٥,١٦٤,٠٤٦	٢٧٥,١٦٤,٠٤٦	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
(٥٢٤,٧٦٣,٤٤٧)	(٥٢٤,٧٦٣,٤٤٧)	-	-	-	-	توزيعات أرباح
٢٢,٥٢٩,٢٧٠,٢٩٨	١,٤٥٠,٤٧١,٤٠٥	-	-	٤٧٢,٢٦١,٠٣٣	٢٠,٦٠٦,٥٣٧,٨٦٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

* قامت الشركة القابضة بتوزيع أرباح بمبلغ ٦٢٩ مليون جنيه مصري وفقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٦.

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

شركة مجموعة طلعت مصطفی القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

إيضاح	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري
الأنشطة التشغيلية		
ارباح الفترة قبل الضرائب	٣٠٢,٧٥٨,٧٦٦	٣٠٨,٢٥٧,٤٢٤
اهلاكات	(٣) ١,٩٢٦,٨٣١	١,٩٦١,٣١٨
توزيعات ارباح إستثمارات في شركات تابعة	(١٣) (٣١٧,٩٩٩,٢٣٥)	(٣٤٢,٩٩٩,١٧٤)
(ايرادات) تمويلية	(٧٧٦,٧٨٧)	(٣,٨٣٠,١٩٥)
رد خسائر ائتمانية متوقعة / (خسائر)	٢٢٠,٧٤٩	(٨,٨٥٦,٧٤٧)
(أرباح) / خسائر تقييم أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	(٦) (١٧,٢٤٨,٨٢٨)	٨,٥١٣,٤٥١
فروق تقييم العملة	(١٩٣,٠٨٢)	٢٥٢,٤٠٣
(خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل	(٣١,٣١١,٥٨٦)	(٣٦,٧٠١,٥٢٠)
التغير في مستحق من أطراف ذات علاقة	(٢٢,٥٨٥,٠٠٩)	٤٥,٥٢٣,٤٧٤
التغير في المصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(٧) (١٥٨,٨٠٠)	٤,٨٦٨,٤٧٧
التغير في أوراق الدفع	٣٥١,٦٧٢	٣٠٣,٤٧٥
التغير في المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى	(٩) (١,٩١٤,٠٦٣)	(٦,٣٦٦,٨٤٨)
ضرائب الدخل المسددة	(١٤) (٤٢,٢٩٩,٨٩٩)	(٢٧,١٤٩,٩٣٤)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	(٩٧,٩١٧,٦٨٥)	(١٩,٥٢٢,٨٧٦)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة	(٣) (٣٢,٠٠٠)	(٨٥,٠٠٠)
متحصلات من بيع استثمارات مالية من خلال الارباح والخسائر	(٦) -	٧٨٠,٥٤٠
مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعه	(٢,١٢٧,٠٠٠)	-
توزيعات أرباح محصلة	٤٢٢,٩٩٨,٩٨١	٢٧١,٤٩٩,٣٤٦
ايرادات تمويلية محصلة	٧٧٦,٧٨٧	٣,٨٣٠,١٩٥
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية	٤٢١,٦١٦,٧٦٨	٢٧٦,٠٢٥,٠٨١
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
التغير في دائنات توزيعات ارباح	(٣٢٠,٦٩٨,٠٦٨)	(٢٥٩,٢٨٨,٣١٣)
صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل	(٣٢٠,٦٩٨,٠٦٨)	(٢٥٩,٢٨٨,٣١٣)
صافي النقدية وما في حكمها خلال الفترة	٣,٠٠١,٠١٥	(٢,٧٨٦,١٠٨)
فروق تقييم العملة	١٩٣,٠٨٢	(٢٥٢,٤٠٣)
النقدية وما في حكمها - أول الفترة	١٣,٤٧٥,٢٢٨	١٥,١١٨,٤٣٣
النقدية وما في حكمها - آخر الفترة	١٦,٦٦٩,٣٢٥	١٢,٠٧٩,٩٢٢

(٨)

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

- تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding شركة مساهمة مصرية ("الشركة") في ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧، ومدة الشركة ٢٥ سنة.
- يتمثل غرض الشركة في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو الدخل في زيادة رؤوس أموالها .
- مقر الشركة ومحلها القانونى ٣٦ ش مصدق الدقى -الجيزة - جمهورية مصر العربية.
- تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ في ١٢ أغسطس ٢٠٢٦ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

٢ أسس أعداد القوائم المالية الدورية المستقلة وأهم السياسات المحاسبية المطبقة

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس بالقيمة العادلة .

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة.

الالتزام بمعايير المحاسبة المصرية وتعليمات هيئة الرقابة المالية:

- أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية وتعليمات وتفسيرات هيئة الرقابة المالية الصادرة في يناير ٢٠٢٢ بشأن اوراق القبض المستلمة عن وحدات غير مسلمة وعمليات التوريق.

قامت الهيئة العامة للرقابة المالية بإصدار بيان لبعض المعالجات المحاسبية المرتبطة بنشاط التطوير العقاري في شهر يناير ٢٠٢٢ ، حيث ارتأت اللجنة العليا لمعايير المحاسبة والمراجعة بمراجعة التطبيقات المختلفة لشركات التطوير العقاري بمنح خيار لفترة انتقالية محددة لإجازة المعالجة المحاسبية لدي المطورين العقاريين الذين كانوا يقومون بالاعتراف بالشيكات المستلمة من العملاء قبل تسليم العقار محل العقد الي العميل بالاستمرار بالاعتراف بالشيكات المستلمة من العملاء قبل تسليم العقار محل العقد الى العميل على عقود البيع المبرمة أو التي تبرمها تلك الشركات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وذلك حتى تسليم تلك العقارات الى العملاء وذلك بالشروط التالية:

- تخصيص حساب مستقل في تاريخ استلام الشيكات من العملاء قبل تسليم العقار ضمن الاصول المالية بقائمة المركز المالي "حساب اوراق قبض عن وحدات لم يتم تسليمها" مقابل الاعتراف بالالتزامات المالية بقائمة المركز المالي "حساب التزامات عن شيكات مستلمة من العملاء"
- الاعتراف بالمبالغ المحصلة بتخفيض رصيد الشيكات في حساب اوراق قبض عن وحدات لم يتم تسليمها مقابل النقدية المحصلة وتحويل جزء من الالتزام المقابل للشيكات في حساب التزامات عن شيكات بنفس قيمة المبالغ المحصلة الى حساب مقدمات من العملاء

تسري على معالجات التوريق بالقوائم المالية احكام المواد من (٤١) مكرر الي (٤١) مكرر ٨ من قانون سوق راس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .

١-٢ التغيرات في السياسة المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد القوائم المالية المستقلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة العملات الأجنبية

تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة.

يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ القوائم المالية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة.

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها . وبالمثل ، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة ، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف . ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها .

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإنتاجي للأصل على النحو التالي:

السنوات	بيان الأصل
٢٠	مباني وإنشاءات
٥	وسائل نقل وانتقال
٨ - ٣	أجهزة كمبيوتر
١٠ - ٥	أثاث وتجهيزات
٥ - ٣	عدد وأدوات

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل . يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأصول الثابتة - تابع

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل قوائم مالية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال

للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسائر الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر .

ويتم رد الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسائر ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسائر الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو تتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر .

الاستثمارات

الاستثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في منشآت يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تكون الشركة معرضه، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

على وجه التحديد، تحكم الشركة في المنشأة المستثمر فيها، وإذا، فقط إذا، كانت الشركة: - السلطة على المنشأة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشأة المستثمر فيها).

- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشأة المستثمر فيها، أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد.

- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشأة المستثمر فيها، فإن الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشأة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها

- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى

- حقوق التصويت للشركة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ جميع الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر، وذلك لكل استثمار على حدة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

استثمارات في الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً والتي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة، باستثناء عندما يبوب الاستثمار كأصل غير متداول لغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢)، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذاً مؤثراً.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء ، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حده، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها.

الأدوات المالية

الأداة المالية أي عقد يؤدي إلى نشأة أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الاصول المالية

الاعتراف الأولي والقياس

عند الاعتراف الأولي، يتم تبويب الأصول المالية اعتماداً على كلاً من نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية؛ وخصائص التدفق النقدي التعاقدى للأصل المالي. تقوم الشركة بقياس الأصول المالية أولاً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة إذا كانت أصول مالية لا يتم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مع استثناء ارصدة العملاء والتي لا تتضمن مكون تمويل هام.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الأصول المالية في أربع فئات:

- ١- الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة (أدوات الدين)
- ٢- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتركمة (أدوات الدين)
- ٣- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتركمة عند الاستبعاد (أدوات حقوق الملكية)
- ٤- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم إدارة الشركة بعمل تقييم للأهداف من الاحتفاظ بالأصول المالية والذي يعكس طريقة تقييم الإدارة لأداء الاستثمارات المالية وتشمل المعلومات الواجب الحصول عليها لتقييم نموذج الأعمال ما يلي:

- سياسة الشركة الاستثمارية والتي تركز على تحقيق عوائد على الاستثمار في صورة فوائد او ارباح بيع
- مدة الاستثمار التي تتناسب مع احتياج الإدارة للسيولة اللازمة
- التقارير اللازمة لتقييم أداء الاستثمار
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال وكيفية إدارته
- الخبرة السابقة للشركة في التعامل مع تلك الاستثمارات ومدة الاحتفاظ بها والتدفقات النقدية لها.
- كفاءة مكافأة مديري الاستثمار وما ان كان يستند على القيمة العادلة للاستثمار ام التدفقات النقدية المحصلة

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة (أدوات الدين)

تقيس الشركة الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

- يكون الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية فقط.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الأصول المالية لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

الأصول المالية للشركة التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة تتضمن أرصدة اوراق القبض والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من الأطراف ذات العلاقة.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وإعادة تقييم العملات الأجنبية وخسائر اضمحلال القيمة أو رد الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها بنفس الطريقة بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة. يتم الاعتراف بالتغيرات المتبقية في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد ، يتم إعادة تدوير التغير التراكمي في القيمة العادلة المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف الأولي ، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في أدوات حقوق الملكية بشكل غير قابل للرجوع فيه كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة المصري ٢٥ - الأدوات المالية: العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. لا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر من هذه الأصول المالية إلى الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات في قائمة الأرباح أو الخسائر عند ثبوت الحق في السداد ، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه العائدات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي.

لا تخضع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم اضمحلال القيمة. اختارت المجموعة تصنيف استثماراتها في الأسهم غير المدرجة بشكل كامل ضمن هذه الفئة.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

يتم إدراج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة مع الاعتراف بصافي التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو للخسائر.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية الآتية :-

-الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة

-الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل.

تقيس الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل المالي باستثناء الأصول المالية الآتية والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر :

-أدوات الدين التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

-الأرصدة البنكية وأدوات الدين التي لم يتغير مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأول .

وتفترض الشركة ان حدوث زيادة في المخاطر الائتمانية المتوقعة مرتبط بتأخر تحصيل الدين أكثر من ٣٠ يوما من تاريخ الاستحقاق وان الأصل المالي أخفق عن السداد عندما يمضي على استحقاق الدين أكثر من ٩٠ يوما وانه من غير المحتمل سداد المستحقات المالية دون اللجوء الى تسهيل الضمان.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها، مخصومة تقريباً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. يتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية للأصول المالية بالقوائم المالية بخصمه من رصيد الأصل المالي.

الاستبعاد

يتم إستبعاد الأصل المالي (عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عندما:

- تنقضي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو
- تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحملت التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث من خلال عقد تمرير؛ وإما (أ) الشركة نقلت إلى حد كبير جميع مخاطر ومنافع الأصل، أو (ب) لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومنافع الأصل، ولكنها نقلت السيطرة على الأصل.

عندما تحول الشركة حقوقها في تلقي التدفقات النقدية من أحد الأصول أو دخلت في عقد تمرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت، وإلى أي مدى، قد احتفظت بمخاطر وفوائد الملكية. عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصل، أو نقل السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المحول إلى حد مشاركتها المستمرة. في هذه الحالة، تعترف الشركة أيضاً بالتزام مقابل. يتم قياس الأصل المحول والإلتزامات المقابلة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

الالتزامات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

يتم تصنيف الالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح، أو الخسائر، أو قروض وتسهيلات، أو موردين واوراق دفع، أو التزامات أخرى. يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية أولاً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والأرصدة الدائنة، يتم خصم التكاليف المباشرة المتعلقة بالمعاملة.

تتضمن الالتزامات المالية للشركة موردين واوراق دفع وأرصدة دائنة أخرى وقروض وتسهيلات بما في ذلك السحب على المكشوف من البنوك والالتزامات المالية الأخرى.

القياس اللاحق

يعتمد قياس الإلتزامات المالية على تبويبها كما هو موضح أدناه:

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تتضمن الالتزامات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تحديدها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة (القروض)

هذه هي الفئة الأكثر صلة بالشركة. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس القروض والسلف لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر، عند إلغاء الاعتراف بالالتزامات ومن خلال عملية إستهلاك معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب التكلفة المستهلكة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج استهلاك سعر الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر. تنطبق هذه الفئة بشكل عام على القروض والتسهيلات.

الإستبعاد

يتم إستبعاد الإلتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الإلتزام بموجب الإلتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم إستبدال الإلتزام المالي الحالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط الإلتزام قائم بشكل جوهري، فإن مثل هذا التبادل أو التعديل يتم التعامل معه على أنه إستبعاد للإلتزام الأصلي والاعتراف بالإلتزام جديد. يتم الاعتراف بالفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

العملاء والمدينون المتنوعون

يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالتكلفة المستهلكة ناقصاً خسائر الإضمحلال .

النقدية وما في حكمها

لغرض قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل وأذون الخزانة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصصاً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

الموردون والمصروفات المستحقة

يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيم التي سيتم دفعها في المستقبل وذلك مقابل البضائع والخدمات التي تم استلامها سواء استلمت الشركة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ المركز المالي وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام.

وفي حالة استخدام الخصم (القيمة الحالية)، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية .

إثبات الإيراد

- يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات التابعة في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء وذلك اعتباراً من تاريخ صدور قرار التوزيع بالجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها والتي اعتمدت توزيعات تلك الأرباح .
- يتم إثبات دخل الفوائد الخاصة بالأدوات المالية المدرة للفائدة بقائمة الدخل بطريقة العائد الفعلي وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناه لأغراض التجارة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام لتكوين إحتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة.

الإيجار

تقوم الشركة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار. أي إذا كان العقد ينقل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

الشركة كمستأجر

تعترف الشركة بالتزامات الإيجار لسداد مدفوعات الإيجار وأصول حق الانتفاع التي تمثل الحق في استخدام الأصول.

- التزام عقد التأجير : تقوم الشركة في تاريخ بداية عقد التأجير بقياس التزام عقد التأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة وبخلاف ذلك باستخدام سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للشركة. ولاحقاً تقوم الشركة بزيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار ويتم تخفيض المبلغ الدفترى ليعكس دفعات الإيجار.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

- **أصل حق الانتفاع:** يقاس أصل حق الانتفاع في تاريخ بداية عقد التأجير بمبلغ القياس الأولي لإلتزام عقد التأجير بالإضافة الي المصروفات المباشرة الأولية ، الدفعات المقدمة المدفوعة للمؤجر، وتطرح حوافز الإيجار المستلمة من المؤجر (إن وجدت) وتضاف التكاليف التي ستتكبدها الشركة في تفكيك وإزالة الأصل وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار. بعد تاريخ بداية عقد التأجير تقوم الشركة بقياس أصل "حق الانتفاع" بالتكلفة مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر اضمحلال في القيمة ومعدلة بأي إعادة قياس لإلتزام عقد التأجير. يتم استهلاك أصل "حق الانتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير وحتى نهاية العمر الإنتاجي للأصل إذا كان عقد التأجير يحول ملكية الأصل محل العقد إلى الشركة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت الشركة ستمارس خيار الشراء وفيما عدا ذلك تقوم الشركة باستهلاك أصل "حق الانتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل "حق الانتفاع" أو نهاية مدة عقد التأجير أيهما أقرب.
- اختارت الشركة عدم تطبيق متطلبات المعيار على العقود قصيرة الاجل وعلى عقود التأجير التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة صغيرة.

اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون الأصل قد اضمحل . في حالة وجود أحد المؤشرات، أو عندما يكون اختبار اضمحلال القيمة السنوي للأصل مطلوباً، تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية. القيمة الاستردادية لأصل أو وحدة توليد النقد (الوحدة المنتجة للنقد) هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الاستخدامية أيهما أعلى والتي يتم تحديدها للأصول الفردية، إلا إذا لم يولد الأصل تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك من الأصول أو مجموعة الأصول الأخرى. وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن الأصل قد اضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح أو الخسائر . عند تقدير القيمة الاستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقيييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً ، فقط إذا ، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح أو الخسائر.

أسهم خزينة

تدرج أسهم الخزينة (أسهم الشركة) بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالميزانية وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف في أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية بالميزانية.

أثابه العاملين وتحفيز العاملين / المديرين

نظام الاثابة وتحفيز العاملين أو المديرين بالشركة وفقاً للنظام الأساسي للشركة بناءً على مقترح من مجلس الإدارة يطبق بأحدي الوسائل التالية:

- منح أسهم مجانية للعاملين .
- منح أسهم بأسعار مميزة .
- الوعد بالبيع بعد انقضاء مدة محددة واستيفاء شروط معينة لما يرد بوعده الشركة بالبيع . ولا يوجد حالياً نظام أثابه مفعّل.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم الاعتراف بأصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداد له لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك توقع بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة ولغرض قائمة التدفقات النقدية فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل وأذون الخزانة والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصصاً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركة الأم والشركات التابعة لها وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثران قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

نظام المعاشات للعاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق ووفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة في قيمة تلك المساهمة.

الإقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة. ما لم يكن لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن إثني عشر شهراً بعد تاريخ الميزانية. فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في العام التي تحققت فيه. تتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال.

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملي الأسهم الحق في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات

نصيب السهم في الأرباح

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم في الأرباح لأسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم في الأرباح بقسمة الربح والخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة مع استبعاد أسهم الخزينة – أن وجدت .

القيم العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن الحصول عليه من بيع أصل أو الذي يمكن دفعه لنقل/تحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة (السوق الأكثر نفعاً) للأصل أو للالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية. ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأفضل وأعلى استخدام أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأفضل وأعلى استخدام.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار السوقية المعلنة. وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر. أما بالنسبة للأصول غير المدرجة في سوق نشط، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة. وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناءً على أقل مستوى والذي يعد جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل وذلك كما يلي: المستوى الأول: قياس القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة..

المستوى الثاني: قياس القيمة العادلة باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول، ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).

المستوى الثالث: قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها (بيانات لا يمكن ملاحظتها)

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث لتسلسل القيمة العادلة عن إعادة تقييم التصنيف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣- أصول ثابتة

التكلفة	أراضي جنيه مصري	مباني جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	عدد وادوات جنيه مصري	الاجمالى جنيه مصري
في ١ يناير ٢٠٢٦	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٧٥,١٣٥,٤٠٣	٨٧٥,٠٠٠	١,١٢١,٩٧٦	٥١,٢٦٠	٢٥,٨٣٤	٨٧,٢٥٢,٥٣٩
الإضافات	-	-	-	٣٢,٠٠٠	-	-	٣٢,٠٠٠
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٧٥,١٣٥,٤٠٣	٨٧٥,٠٠٠	١,١٥٣,٩٧٦	٥١,٢٦٠	٢٥,٨٣٤	٨٧,٢٨٤,٥٣٩
مجمع الإهلاك	-	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠٢٦	-	(١٩,٣٩٤,٤٩٠)	(٨٧٤,٩٩٨)	(١,٠٠٧,٧٥٨)	(١٥,٢١٢)	(٢٥,٨٣٢)	(٢١,٣١٨,٢٩٠)
إهلاك الفترة	-	(١,٨٧٨,٣٨٦)	-	(٤٣,٤٤١)	(٥,٠٠٤)	-	(١,٩٢٦,٨٣١)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	(٢١,٢٧٢,٨٧٦)	(٨٧٤,٩٩٨)	(١,٠٥١,١٩٩)	(٢٠,٢١٦)	(٢٥,٨٣٢)	(٢٣,٢٤٥,١٢١)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٥٣,٨٦٢,٥٢٧	٢	١٠٢,٧٧٧	٣١,٠٤٤	٢	٦٤,٠٣٩,٤١٨

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ - أصول ثابتة (تابع)

التكلفة	أراضى جنيه مصري	مباني جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	عدد وادوات جنيه مصري	الاجمالى جنيه مصري
في ١ يناير ٢٠٢٥	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٧٥,١٣٥,٤٠٣	٨٧٥,٠٠٠	١,٠١٠,٢٧٦	١٦,٠١٠	٢٥,٨٣٤	٨٧,١٠٥,٥٨٩
الإضافات	-	-	-	١١١,٧٠٠	٣٥,٢٥٠	-	١٤٦,٩٥٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٧٥,١٣٥,٤٠٣	٨٧٥,٠٠٠	١,١٢١,٩٧٦	٥١,٢٦٠	٢٥,٨٣٤	٨٧,٢٥٢,٥٣٩
مجمع الإهلاك	-	(١٥,٦٣٧,٧٢٠)	(٨٧٤,٩٩٨)	(٨٤٤,٣٦٤)	(١١,٠٧٦)	(٢٥,٨٣٢)	(١٧,٣٩٣,٩٩٠)
في ١ يناير ٢٠٢٥	-	(٣,٧٥٦,٧٧٠)	-	(١٣٥,١٩٧)	(٤,١٣٦)	-	(٣,٨٩٦,١٠٣)
إهلاك السنة	-	-	-	(٢٨,١٩٧)	-	-	(٢٨,١٩٧)
اهلاك الاضافات	-	(١٩,٣٩٤,٤٩٠)	(٨٧٤,٩٩٨)	(١,٠٠٧,٧٥٨)	(١٥,٢١٢)	(٢٥,٨٣٢)	(٢١,٣١٨,٢٩٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٥٥,٧٤٠,٩١٣	٢	١١٤,٢١٨	٣٦,٠٤٨	٢	٦٥,٩٣٤,٢٤٩
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٥٥,٧٤٠,٩١٣	٢	١١٤,٢١٨	٣٦,٠٤٨	٢	٦٥,٩٣٤,٢٤٩

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ استثمارات في شركات تابعة

تم في أكتوبر ٢٠٠٧ الاستحواذ على نسبة ٩٩,٩٪ من رأسمال الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م ونسبة ٩٧,٩٪ من رأس مال شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م ونسبة ٧٢,١٨٪ من رأسمال شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م ونسبة ٤٠٪ من رأس مال شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م عن طريق مبادلة تلك الأسهم بأسهم زيادة رأسمال شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة (TMG Holding)، وقد تم الاكتتاب في زيادة رأسمال كل من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري بمبلغ ٥٤٣,٧٦٨,٩٠٠ جنيه مصري، وشركة سان ستيفانو العقاري بمبلغ ٢٤٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية بمبلغ ١٤٥,٥٨٣,٠٠٠ جنيه مصري.

وفيما يلي بيان بالشركات التابعة:

م	اسم الشركة	رأس المال بالجنيه المصري	عدد الأسهم المصدرة	عدد الأسهم المملوكة	نسبة المساهمة
١	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م *	٣,٦٥٧,٠٧٩,٠٠٠	٣٦,٥٧٠,٧٩٠	٣٦,٥٧٠,٧٠٢	٩٩,٩٩٪
٢	شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري ش.م.م *	٩٢٥,٤٥١,٩٥٠	١٨,٥٠٩,٠٣٩	١٨,١٢٥,٥٠٠	٩٧,٩٢٪
٣	شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري ش.م.م **	٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٧٨٠,٠٠٠	٦,٣٣٧,٥٦٥	٧٢,١٨٪
٤	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م ***	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١,٣٣٥,٠٠٠	٥٣٣,٧٧٠	٤٠٪
٥	شركة طلعت مصطفى للتطوير العقاري ****	٦٣٨,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٠,٥٪

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ١,٦٨٪ من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م .

** تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٧,٨٢٪ من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م، الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م، وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م).

*** تمتلك شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري نسبة ٦٠٪ من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م.

**** تمتلك شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة نسبة ٠,٥٪ وتمتلك الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني نسبة ٥٩,٥٪ من شركة طلعت مصطفى للتطوير العقاري بالملكة العربية السعودية.

وقد بلغت إجمالي تكلفة الاستثمارات في الشركات التابعة مبلغ ١٩,٠٦١,٦٨٩,١٦٠ جنيه مصري كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى
الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م	١٥,٥٥٧,٢٤٣,٣٣٣
شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م	٢,٤٩٨,٤٣٢,٣٩٩
شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م	٩٣٣,٥٩٨,٦٨٧
شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م	٦٣,٩٠٥,٢٤١
شركة طلعت مصطفى للتطوير العقاري ش.م.س	٨,٥٠٩,٥٠٠
	١٩,٠٦١,٦٨٩,١٦٠
	١٥,٥٥٧,٢٤٣,٣٣٣
	٢,٤٩٨,٤٣٢,٣٩٩
	٩٣٣,٥٩٨,٦٨٧
	٦٣,٩٠٥,٢٤١
	٦,٣٨٢,٥٠٠
	١٩,٠٥٩,٥٦٢,١٦٠

يتم قياس دراسة مدى وجود اضمحلال للاستثمارات فى الشركات التابعة سنوياً.

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٥ - إستثمارات في شركات شقيقة

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		جنيه مصري	جنيه مصري
٤٩٪	١٤٧,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠
شركة هيل / تي أم جي لإدارة المنشآت والمشروعات (تحت التصفية) *			
		١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠

* وافق مجلس الادارة على التخرج من شركة هيل / تي أم جي لإدارة المنشأة والمشروعات وجارى اتخاذ تنفيذ اجراءات تصفية الشركة من خلال المصفى القضائي للشركة.

٦ - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يبلغ رصيد الاستثمارات المالية بعد إعادة التقييم وفقا للقيمة السوقية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٢٣٥,١٥٩,٤٩٧ جنيه مصري .

عدد الأسهم الوثائق	القيمة قبل التقييم	صافي التغير في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	القيمة بعد إعادة التقييم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	القيمة بعد إعادة التقييم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
محفظة بنك يوبي اس	١٧٤,٦٣٧,٦٩٩	٧,٥٥٥,٤٨٥	١٨٢,١٩٣,١٨٤	١٧٤,٦٣٧,٦٩٩
صندوق استثمار المجموعة	٤٠,٧٥٥,٧٢٩	٩,٤٥٠,٠٩٩	٥٠,٢٠٥,٨٢٨	٤٠,٧٥٥,٧٢٩
المالية هيرمس الثالث	٢,٥١٧,٢٤١	٢٤٣,٢٤٤	٢,٧٦٠,٤٨٥	٢,٥١٧,٢٤١
وثائق استثمار صندوق جمان ٣٥٧١	٢١٧,٩١٠,٦٦٩	١٧,٢٤٨,٨٢٨	٢٣٥,١٥٩,٤٩٧	٢١٧,٩١٠,٦٦٩

٧ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢,٠٦٣,٥٦٢	٢,٠٦٣,٥٦٢
١٩١,٨٠٨	٣٣,٠٠٨
(٢,٧٥١)	(٢,٧٩٢)
٢,٢٥٢,٦١٩	٢,٠٩٣,٧٧٨
تأمينات لدى الغير – الهيئة العامة للرقابة المالية ارصدة مدينة أخرى الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة الإجمالي	

٨ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٧٨	٨١
٦,٦٩٦,١٠٨	٣,٨٠٣,٣٨٠
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
٦,٧٢٦,٥٨٦	٣,٨٣٣,٤٦١
أ- عملة محلية نقدية بالصندوق حسابات جارية ودائع	
١٠,٠٤٦,٨٥٧	٩,٧٤١,٢٨٤
١٦,٧٧٣,٤٤٣	١٣,٥٧٤,٧٤٥
(١٠٤,١١٨)	(٩٩,٥١٧)
١٦,٦٦٩,٣٢٥	١٣,٤٧٥,٢٢٨
ب- عملة اجنبية حسابات جارية نقدية بالصندوق وأرصدة لدى البنوك الخسائر الائتمانية المتوقعة للودائع نقدية بالصندوق وأرصدة لدى البنوك - بالصافي	

٩- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢,٣٩٩,٠٠٢	٨,٩٩٢,٩٤٦	مصروفات مستحقة
٢,٤٤٥,٣٩٩	٨,٠٣٧,٦٤٤	موردين - خدمات
١,٣٦٠,٠٧٦	١,٠٨٧,٩٥٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>١٦,٢٠٤,٤٧٧</u>	<u>١٨,١١٨,٥٤٠</u>	

١٠- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري) ورأس المال المصدر بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ستة مليون جنيه مصري) القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصرية).

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري) وتم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨,١٥٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (ثمانية عشر مليار ومائة اثنان وخمسون مليون وخمسة وثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ١٨١٥٢٠٣٥٥٠ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصرية) من خلال مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧.

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من خلال طرح عام وخاص ليصبح ٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (عشرون مليار وثلاثمائة واثنان مليون وخمسة وثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم وقد تم سداد الزيادة والبالغ قدرها ٢,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وعلاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنيه مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧.

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ تم تخفيض رأس المال المصدر بقيمة أسهم الخزينة التي مر على شرائها أكثر من عام وتبلغ قيمتها الاسمية ١٦٩,٧٢٠,٥٢٠ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر مبلغ وقدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنيه مصري (عشرون مليار ومائة واثنان وثلاثون مليون وثلاثمائة وأربعة عشر ألف وتسعمائة وثمانون جنيه مصري) موزعة على ٢٠١٣٢٣١٤٩٨ سهم وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠.

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١١ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنيه مصري (فقط عشرون مليار وستمائة وخمسة وثلاثون مليون وستمائة واثنان وعشرون ألف وثمانمائة وستون جنيه مصري لا غير) موزعة على عدد ٢٠٦٣٥٦٢٢٨٦ سهم (فقط ملياران وثلاثة وستون مليون وخمسمائة واثنان وستون ألف ومائتان وستة وثمانون سهم لا غير) وذلك من خلال إصدار أسهم مجانية خصماً من الأرباح المرحلة وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١١.

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٥ تم تخفيض رأس المال المصدر بقيمة أسهم الخزينة التي تبلغ قيمتها الاسمية ٢٩,٠٨٥,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر مبلغ وقدره ٢٠,٦٠٦,٥٣٧,٨٦٠ جنيه مصري (عشرون مليار وستمائة وستة مليون وخمسمائة وسبعة وثلاثون ألف وثمانمائة وستون جنيه لا غير) موزعة على ٢٠٦٠٦٥٣٧٨٦ سهم وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٥ مايو ٢٠٢٥.

١١ - احتياطي قانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ ٥١٤,٢٥٣,٩٠٨ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ويتمثل في الرصيد المحول من علاوة إصدار أسهم الزيادة في رأس المال بمبلغ إجمالي ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنيه مصري للسهم. وقد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص والبالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة المتبقي والبالغ ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصري إلى رصيد الاحتياطي القانوني، بالإضافة إلى نسبة ٥٪ من الأرباح المحققة وفقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

١٢ - نصيب السهم في الأرباح

بلغ نصيب السهم في ارباح الفترة ٠,١٣٣ جنيه مصري وتم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة صافي ارباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨٥,٤٠٨,٠٩٣	٢٧٥,١٦٤,٠٤٦	صافي ارباح الفترة قبل خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
(١١,٦٠٠,٠٠٠)	(٩,٦٠٠,٠٠٠)	حصة العاملين وأعضاء مجلس الادارة (مقدره)
٢٧٣,٨٠٨,٠٩٣	٢٦٥,٥٦٤,٠٤٦	صافي ارباح السنة بعد خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
٢,٠٦٠,٦٥٣,٧٨٦	٢,٠٦٠,٦٥٣,٧٨٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,١٣٣	٠,١٢٩	نصيب السهم من صافي ارباح الفترة (جنيه / سهم)

* تم احتساب نصيب السهم في الأرباح بافتراض توزيع أرباح على العاملين وأعضاء مجلس الإدارة بشكل تقديري بما يتفق مع النظام الأساسي للشركة.

* حيث إنه ليس هناك أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

١٣ - مدينو توزيعات أرباح

بلغ رصيد توزيعات الأرباح في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ وقدره ٨٨٦,٨١٣,٨٥٥ جنيه مصري، وتتمثل في توزيعات الأرباح المستحقة من الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ، والتي يتم سدادها وفقاً لقرار الجمعية العامة للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني خلال عام ٢٠٢٦ وفيما يلي بيان التوزيعات والمتحصلات خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٩٢,٩٩٧,٦١٠	٥٤٢,٩٩٨,٦٩٤	رصيد اول الفترة / السنة
٣١٧,٩٩٩,٢٣٥	٩٩٢,٩٩٧,٦١٠	التوزيعات المعلنة
(٤٢٢,٩٩٨,٩٨١)	(٥٤٢,٩٩٨,٦٩٤)	متحصلات خلال الفترة / السنة
٨٨٧,٩٩٧,٨٦٤	٩٩٢,٩٩٧,٦١٠	رصيد اخر الفترة / السنة
(١,١٨٤,٠٠٩)	(١,٣٤٣,٧٨٦)	خسائر ائتمانية متوقعة
٨٨٦,٨١٣,٨٥٥	٩٩١,٦٥٣,٨٢٤	توزيعات أرباح من شركات تابعة - بالصافي

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٤ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠٨,٢٥٧,٤٢٤	٣٠٢,٧٥٨,٧٦٦	صافي الربح الدفترى قبل الضريبة
(٣٠٥,٧٩٧,٥٦٧)	(٣٠٢,٧٥٨,٧٦٦)	تعديلات على صافي الربح الدفترى للوصول
٢,٤٥٩,٨٥٧	-	لصافي الربح الضريبي
-	-	صافي الربح الضريبي
٣٤,٢٩٩,٩١٧	٣١,٧٩٩,٩٢٤	الضريبة بسعر ٢٢,٥٪
٣٤,٢٩٩,٩١٧	٣١,٧٩٩,٩٢٤	الضريبة على توزيعات الأرباح بسعر ١٠٪
		ضريبة الدخل

فيما يلي حركة ضرائب الدخل المستحقة خلال الفترة / السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤,٢٩٩,٨٦٩	٩٩,٢٩٩,٧٦١	رصيد أول الفترة / السنة
٩٩,٢٩٩,٧٦١	٣١,٧٩٩,٩٢٤	المكون خلال الفترة / السنة
(٥٤,٢٩٩,٨٦٩)	(٤٢,٢٩٩,٨٩٩)	المسدد خلال الفترة / السنة
٩٩,٢٩٩,٧٦١	٨٨,٧٩٩,٧٨٦	رصيد آخر الفترة / السنة

وتتمثل الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ والبالغة ١,٤٩٣,٤٥٢ جنيه مصري فيما يلي:

- قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الأهلاك الضريبي والأهلاك المحاسبي (إيضاح ٣)
- قيمة فروق الناتجة عن تقييم استثمارات مالية في محفظة يو بى اس (إيضاح ٦)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٨,١٩٤,٨٣٩	٢٦٨,٧٣٤,٩٧٥	الأساس المحاسبي (إيضاح ٦,٣)
(١٨٢,٣٢٩,٤١٠)	(٢٦٢,٠٩٧,٤١٣)	الأساس الضريبي
٧٥,٨٦٥,٤٢٩	٦,٦٣٧,٥٦٢	فروق ضريبية مؤجلة
٪٢٢,٥٠	٪٢٢,٥٠	سعر الضريبة
١٧,٠٦٩,٧٢١	١,٤٩٣,٤٥٢	(الالتزام) الضريبي المؤجل - قائمة المركز المالي
(١٨,٢٧٦,٢٦٠)	(١٥,٩٤٢,٧٠٣)	الالتزام الضريبي المؤجل أول الفترة
(١,٢٠٦,٥٣٩)	(١٤,٤٤٩,٢٥١)	الضريبة المؤجلة - قائمة الأرباح والخسائر
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣٤,٢٩٩,٩١٧)	(٣١,٧٩٩,٩٢٤)	ضريبة الدخل الجارية
١,٢٠٦,٥٣٩	١٤,٤٤٩,٢٥١	ضريبة الدخل المؤجلة
(٣٣,٠٩٣,٣٧٨)	(١٧,٣٥٠,٦٧٣)	

١٥ - الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك لسداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من أو إلى أطراف أخرى أو تقديم بعض الخدمات الاستشارية وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والالتزامات بقائمة المركز المالي. بلغت صافي مزايا العاملين قصيرة الأجل والمنصرف كمرتبات ومكافآت وفقاً للفقرة ١٧ من معيار المحاسبة المصري رقم ١٥ مبلغ وقدره ١٩,٣٧٠,٩٩٩ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها المركز المالي:

طبيعة المعاملة	أرصدة مدينة	أرصدة مدينة	
	جنيه مصري	جنيه مصري	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
توزيعات أرباح	٣٩٣,٥٠٠,١٩٩	٤١٦,٣٦٧,٢٦٥	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني
حساب جارى	٢٨٢,٠٥٧	-	شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري
	(١٧٥,٨٢١)	(٥٥٦,٣٨٨)	الخسائر الائتمانية المتوقعة لأطراف ذات علاقة
	<u>٣٩٣,٦٠٦,٤٣٥</u>	<u>٤١٥,٨١٠,٨٧٧</u>	
أوراق قبض	أوراق قبض		
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
١,٧١٥,١٢١,٣٢٦	١,٧١٥,١٢١,٣٢٦		شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري وشركاتها التابعة
٣٥٢,٣٩٣,٢٧٦	٣٥٢,٣٩٣,٢٧٦		شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري
٤١٧,٤٥٧,٥٤٤	٤١٧,٤٥٧,٥٤٤		شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية
(٣,٣٢٠,٦٤٦)	(٣,٣٢٠,٦٤٦)		الخسائر الائتمانية المتوقعة لأوراق القبض
<u>٢,٤٨١,٦٥١,٥٠٠</u>	<u>٢,٤٨١,٦٥١,٥٠٠</u>		

تمتلك شركة تي.إم. جي للاستثمار العقاري والسياحي - شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبة ٤٣,٢٢٪ تقريباً من أسهم الشركة.

١٦ - الموقف الضريبي

أ - ضريبة أرباح شركات الأموال

تم الفحص والربط حتى ٢٠٢٠

تم تقديم الإقرارات الضريبية بانتظام خلال السنوات حتى ٢٠٢٢ مع سداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرارات الضريبية المقدمة.

لم يتم الفحص السنوات من ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٥.

ب - الضريبة على القيمة المضافة

الشركة غير خاضعة وغير مسجلة في الضريبة على القيمة المضافة وذلك طبقاً لأحكام القانون ٦٧ لسنة ٢٠١٦

ج - الضريبة على المرتبات وما في حكمها

تم الفحص الضريبي والسداد حتى عام ٢٠٢٠

الشركة منتظمة في توريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول باول وتم تقديم الإقرارات الدورية والتسويات السنوية على المنظومة الضريبية الإلكترونية في مواعيدها القانونية.

لم يتم الفحص السنوات من ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٥.

د - ضريبة الدمغة

يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة

تم الفحص والربط الضريبي حتى عام ٢٠٢١.

لم يتم الفحص السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥.

١٧- الالتزامات المحتملة والارتباطات التعاقدية الأخرى

لا توجد التزامات محتملة أو ارتباطات تعاقدية أخرى غير مدرجة بالقوائم المالية.

١٨- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

(أ) مخاطر الائتمان

(ب) مخاطر السوق

(ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منتظم. والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسمياً في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً تستخدم في مجالات أخرى.

أ - مخاطر الائتمان

هي خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية، ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من أوراق القبض ومصفوفات مدفوعة مقدماً ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية. ويعتبر هذا الخطر محدود، لأن النشاط الرئيسي للشركة الاستحواذ على الشركات.

أرصدة أوراق القبض

ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة وإجراءات وانظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر. القوة الائتمانية للعميل يتم قياسها ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم. يتم مراقبة الأرصدة المعلقة لأوراق القبض باستمرار. وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي بالشركة المحلية بدعم من مجلس الإدارة إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحدد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقاً للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية بحد أدنى من مخاطر الائتمان بحيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة

١٨ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب- خطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع.

ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

- خطر التغيرات في سعر الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ونظراً لأن غالبية معاملات الشركة بالعملة المحلية فإن تقدير هذا الخطر يعتبر منخفض.
- خطر سعر الفائدة نظراً لعدم وجود قروض أو تسهيلات بنكية فإن هذا الخطر منعدم.

ج- خطر السيولة

ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل، الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

١٩ - القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، واوراق القبض، وبعض الأرصدة المدينة أخرى، والاستثمارات بالتكلفة المستهلكة، والمستحق من أطراف ذات علاقة. أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل الارصدة الدائنة الاخرى، واوراق الدفع ولا تختلف القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية جوهرياً عن القيمة الدفترية الخاصة بها ما لم ينص على خلاف ذلك.

تم عرض المنهجيات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات ضمن القسم الخاص بالقيمة العادلة في الإيضاح رقم ٢-٢: ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

الأدوات المالية

تحتفظ المجموعة بأصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر التالية:

المجموع جنيه مصري	المستوى الثاني جنيه مصري	المستوى الاول جنيه مصري	
٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
٥٠,٢٠٥,٨٢٨	٥٠,٢٠٥,٨٢٨	-	استثمارات في صناديق (ايضاح ٦)
١٨٤,٩٥٣,٦٦٩	١٨٤,٩٥٣,٦٦٩	-	استثمارات في وثائق استثمار (ايضاح ٦)
٢٣٥,١٥٩,٤٩٧	٢٣٥,١٥٩,٤٩٧	-	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
٤٠,٧٥٥,٧٢٩	٤٠,٧٥٥,٧٢٩	-	استثمارات في صناديق (ايضاح ٦)
١٧٧,١٥٤,٩٤٠	١٧٧,١٥٤,٩٤٠	-	استثمارات في وثائق استثمار (ايضاح ٦)
٢١٧,٩١٠,٦٦٩	٢١٧,٩١٠,٦٦٩	-	

٢٠ - الاتعاب المهنية

وفقا لتعليمات الهيئة العامة الرقابة المالية بقرار رقم ٢٦ لسنة ٢٠٢٦ تبلغ أتعاب المراجعة السنوية لمراقبي الحسابات مبلغ ٢,٢٠٠,٠٠٠ جنيه .

٢١ - أحداث هامة

قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض سعري عائد الإيداع والاقتراض لليلة واحدة، وكذلك سعر العملية الرئيسية للبنك المركزي، بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪ و ٢٠٪ و ١٩,٥٪ على الترتيب. كما قررت اللجنة خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٥٪.

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ، شهدت بعض مناطق الشرق الأوسط ارتفاعاً في حدة التوترات الجيوسياسية مما كان لها تداعيات اقتصادية على اسواق المنطقة والسوق المصري مما نتج عنه ارتفاع السعر الرسمي للعملة الاجنبية مقابل الجنيه المصري، وارتفاع معدلات التضخم.

وقد قامت الإدارة بتقييم الآثار المحتملة لهذه التطورات على عمليات الشركة ومركزها المالي ونتائجها. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرار الأنشطة التشغيلية الأساسية، يتعذر عملياً تقديم تقدير موثوق للأثر المالي الكامل لهذه الأحداث غير المعدلة على الفترات المستقبلية.

كما درست الإدارة مدى تأثير تلك الأحداث على قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة نشاطها، وخلصت إلى أن استخدام أساس الاستمرارية في إعداد القوائم المالية لا يزال ملائماً ومناسباً.