# شركة يو للتمويل الاستهلاكي U Consumer Finance

## "شركة مساهمة مصرية"

## القوائم المالية الدورية المستقلة

## عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

## وتقرير الفحص المحدود عليها

| المحتويات | صفحة |
|---|---|
| تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة | |
| قائمة المركز المالي الدورية المستقلة | ١ |
| قائمة الدخل الدورية المستقلة | ٢ |
| قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة | ٣ |
| قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة | ٤ |
| قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة | ٥ |
| الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة | ٦-٤٢ |

بيكر تلي
محمد هلال و وحيد عبدالغفار
مبنى دجله فيو – الطريق الدائري
القطامية – القاهرة – مصر
ت: ٢+ ٢٧٢٥ ١٠٠٣,٤,٨,٩
س ٦١ قطعة ١١ – الشطر العاشر
أمام كارفور المعادى
زهراء المعادى، القاهرة، مصر
ت: ٢+ ٢٣١٠١٠ ٣١,٣٢,٣٣,٣٤
٨٧ شارع رمسيس – القاهرة – مصر
ت: ٢+ ٢٥٧٤ ٤٨١٠ / ٢+ ٢٥٧٧ ٠٧٨٥
info@bakertillyeg.com
www.bakertillyeg.com

## تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

### السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة يو للتمويل الاستهلاكي U Consumer Finance "شركة مساهمة مصرية"

**المقدمة**

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة **لشركة يو للتمويل الاستهلاكي U Consumer Finance "شركة مساهمة مصرية" في** ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الاخرى. وإدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المستقلة والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا فى التوصل الي استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة فى ضوء فحصنا المحدود لها.

**نطاق الفحص المحدود**

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها ". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخري. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالى فإن أعمال الفحص المحدود لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التى قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة .

**الاستنتاج**

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى الغير مجمع للشركة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالى الغير مجمع وتدفقاتها النقدية الغير مجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

**القاهرة في : ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦**

مراقب الحسابات

**عمرو وحيد عبد الغفار**
**سجل قيد مراقبى الحسابات**
**لدى الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٠٦)**
**عضو جمعية المحاسبين القانونيين الأمريكية**
**عضو جمعية المحاسبين و المراجعين المصرية**
**Bakertilly محمد هلال و وحيد عبد الغفار**

شركة يو للتمويل الاستهلاكي U Consumer Finance – (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنيه المصري

| | إيضاح رقم | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|---|
| **الأصول** | | | |
| **الأصول غير المتداولة** | | | |
| عملاء تمويل إستهلاكي | (٨) | ٦ ٩٢٩ ١٩٥ ٨٧٥ | ٥ ١٨٥ ٨١٦ ٩٠٨ |
| إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | (٩) | ٣ ٠٥٠ ١٠٠ | ٣ ٠٥٠ ١٠٠ |
| استثمارات فى شركات تابعة | (١١) | ٧٧٦ ٣٠٣ ٤١٠ | ٤٠١ ٥٦٤ ٤٦٠ |
| مسدد تحت حساب إستثمارات | (١٢) | — | ٣٣٧ ٢٣٩ ٠٠٠ |
| أصول ثابتة | (٣) | ٢٨٠ ٢٧٩ ٧٢٣ | ٢٥٩ ٩٧٦ ٩٣٠ |
| أصول حق إنتفاع | (٥) | ٩٩ ٥٧٣ ٢١٢ | ٤٤ ٦٧٦ ٠٩٤ |
| أصول غير ملموسة | (٤) | ٥٧ ٢١٣ ١٥٣ | ٣٠ ٦٩٨ ٦١٩ |
| **مجموع الأصول غير المتداولة** | | ٨ ١٤٥ ٦١٥ ٤٧٣ | ٦ ٢٦٣ ٠٢٢ ١١١ |
| **الأصول المتداولة** | | | |
| النقدية وما في حكمها | (٦) | ١ ٣٣٢ ٢٦٣ ٥٩٠ | ٥٢٩ ٥٦٠ ٩٤٤ |
| عملاء تمويل إستهلاكي | (٨) | ٧ ٢١٤ ٥١٤ ٣٢٩ | ٥ ٢٩٣ ٠٢٥ ٣٣٢ |
| إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر | (١٠) | ٥ ٠٨٧ ٠٢١ | ٤ ٤٩٩ ٤٢٩ |
| استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة | (١٣) | ٣ ٠٥٢ ٤٩٩ ٠٦٤ | — |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | (٧) | ٧٤٤ ٨١٣ ٧٥٩ | ٤٥٣ ٢٩٢ ٩٧٠ |
| فائض عملية التوريق | (٣١) | ٢٠٩ ٧٧٦ ٥٠٠ | ٣٥٣ ٥٢٦ ١٢٤ |
| مستحق من اطراف ذات علاقة | (١٤) | ٧٤٩ ٢٦٩ ٢٤٢ | ٧٠٦ ٩٣٧ ١٩٣ |
| **مجموع الأصول المتداولة** | | ١٣ ٣٠٨ ٢٢٣ ٥٠٥ | ٧ ٣٤٠ ٨٤١ ٩٩٢ |
| **إجمالي الأصول** | | ٢١ ٤٥٣ ٨٣٨ ٩٧٨ | ١٣ ٦٠٣ ٨٦٤ ١٠٣ |
| **حقوق الملكية** | | | |
| رأس المال المصدر والمدفوع | (١٥) | ٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢ | ٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢ |
| إحتياطي قانوني | | ١٠٥ ٣١٧ ٨٢٦ | ١٠٥ ٣١٧ ٨٢٦ |
| علاوة إصدار | | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ |
| إحتياطي اضمحلال عملاء تمويل استهلاكي | (٣٤) | ١٣٥ ٥٨٠ ٢٠٣ | ١١١ ١٣٣ ٤٠١ |
| الأرباح المرحلة | | ١ ٥٣٠ ٠١٧ ٦٨٣ | ٩٠٨ ٢٥٠ ٠٦٢ |
| **مجموع حقوق الملكية** | | ٢ ٦٩٢ ٤٥٠ ٢٠٠ | ٢ ٠٤٦ ٢٣٥ ٧٧٧ |
| **الإلتزامات** | | | |
| **الإلتزامات غير المتداولة** | | | |
| قروض وتسهيلات | (١٦) | ٥ ٠٥٤ ٨٩٠ ٩١٧ | ١ ١٣٣ ٩٢٩ ٥١٣ |
| إلتزامات مالية بالتكلفة المستهلكه – سندات | (١٨) | ٥٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | — |
| إلتزامات ضريبية مؤجلة | (٢٨) | ١١ ٩٥٣ ٤٨٦ | ١٧ ٣٠٠ ٥٤١ |
| إلتزامات عقود تأجير تشغيلي | (٥) | ١٠٤ ٥٧٧ ٦٥٠ | ٤٦ ٠٩٦ ٩١٨ |
| **مجموع الإلتزامات غير المتداولة** | | ٥ ٧١١ ٤٢٢ ٠٥٣ | ١ ١٩٧ ٣٢٦ ٩٧٢ |
| **الإلتزامات المتداولة** | | | |
| قروض وتسهيلات | (١٦) | ٦ ٨٣١ ٦٧٠ ٠٤٤ | ٦ ٦٠٦ ٧٩٦ ٧٢٥ |
| بنوك سحب على المكشوف | (١٧) | ٣ ٨١٩ ٥٢٥ ٨٨٩ | ٢ ٢٧٩ ٦٧٦ ٥٨٧ |
| إلتزامات مالية بالتكلفة المستهلكه – سندات | (١٨) | ٤٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | — |
| مستحق الى اطراف ذات علاقة | (١٤) | ٨٧ ٥٥٢ | ٦ ١٠٧ ٤٥٩ |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | (١٩) | ٥٧٩ ٦٤٨ ٧٥٩ | ٦٠٩ ٩٤٥ ٣٦٣ |
| موردين | | ١ ٠٨٢ ٤٠٠ ٣٢٢ | ٦٣١ ٩٥٦ ٥٥٤ |
| مخصص مطالبات | (٢٠) | ٤٨ ٣٧٨ ٥٢١ | ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| إلتزامات ضريبة الدخل الحالية | | ٢٠٨ ٩٤٠ ٣٧٣ | ١٩٢ ٠٤٢ ٤٦٨ |
| إلتزامات عقود تأجير تشغيلي | (٥) | ١٩ ٣١٥ ٢٦٥ | ١٨ ٧٧٦ ١٩٨ |
| **مجموع الإلتزامات المتداولة** | | ١٣ ٠٤٩ ٩٦٦ ٧٢٥ | ١٠ ٣٦٠ ٣٠١ ٣٥٤ |
| **مجموع الإلتزامات** | | ١٨ ٧٦١ ٣٨٨ ٧٧٨ | ١١ ٥٥٧ ٦٢٨ ٣٢٦ |
| **إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات** | | ٢١ ٤٥٣ ٨٣٨ ٩٧٨ | ١٣ ٦٠٣ ٨٦٤ ١٠٣ |

– الإيضاحات المرفقة والسياسات المحاسبية من صفحة (٦) إلى صفحة (٤٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

– تقرير الفحص المحدود "مرفق"

| المدير المالى | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي |
|---|---|---|
| كريم عباس | وليد محمود حسونة | فاطمة إبراهيم لطفى |

جميع المبالغ بالجنيه المصري

| | إيضاح رقم | عن التسعة أشهر المنتهية في | | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ |
| ايرادات النشاط | (٢١) | ٢ ٦٩٤ ٣٠٩ ٧٠٥ | ٢ ٠٧٧ ٧٢٧ ٨٥٢ | ١ ١١١ ٧٧٣ ٨٨٦ | ٦٩٥ ٥١١ ٦٣٣ |
| أرباح وفائض عمليات التوريق وحوالة محفظه وتخصيم | (٣١) | ١ ٨٩١ ٨٦١ ٣٥٦ | ١ ٥١٣ ١٩٧ ٥٥٦ | ٦٤١ ٠٥٤ ٠٧٥ | ٦٠٣ ٨٣٢ ٢٤٠ |
| مصروفات تمويلية | (٢٢) | (٢ ٢٤٦ ٥٥٩ ٧٤٥) | (١ ٩٠٧ ٤٥١ ٥٨٢) | (٨٥٧ ٨٦٩ ٨٩٧) | (٦٥٨ ٨٢١ ٦٤٣) |
| **صافي إيرادات التشغيل** | | ٢ ٣٣٩ ٦١١ ٣١٦ | ١ ٦٨٣ ٤٧٣ ٨٢٦ | ٨٩٤ ٩٥٨ ٠٦٤ | ٦٤٠ ٥٢٢ ٢٣٠ |
| **يضاف/(يخصم):** | | | | | |
| إيرادات اخري | (٢٣) | ٤٤٥ ٦٧٩ ٣٢٢ | ١٤٨ ٦٧٩ ١٨٤ | ٢١٤ ٦٦٩ ٩٤٥ | ٢١ ٢٣٥ ١٤٩ |
| صافى التغير فى القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | | ٥٨٧ ٥٩٢ | ٥٥٧ ٨٢٨ | ١٩١ ١٥١ | ١٨٩ ٣٥٦ |
| أرباح بيع استثمارات من خلال الأرباح والخسائر | | ٤ ٢٠٥ ٦٧٨ | — | ٤ ٢٠٥ ٦٧٨ | — |
| مصروفات عمومية وإدارية | (٢٤) | (١ ٣٤١ ٠٢٠ ٤٥٤) | (٩٤٤ ٠٥٤ ٧٩٩) | (٥٤٩ ٥٦٧ ٨٠١) | (٣٢٣ ٨٢٧ ٨٥٥) |
| مصروفات وعمولات تحصيل | | (٨٢ ٣٦٩ ٢٨١) | (٣٩ ٣٣٧ ٢١٨) | (٢٦ ٧٣٧ ٨١٩) | (١١ ٤٢٧ ٧٢٤) |
| إهلاك أصول ثابتة | (٣) | (٧٣ ٢٤٥ ٢٥٨) | (٥٣ ٠٣٥ ٢٣٦) | (٢٤ ٥١٤ ٣٩٢) | (١٨ ١٣٧ ٤٣١) |
| إستهلاك أصول غير ملموسة | (٤) | (٨ ٠٨٢ ٦٨٥) | (٧ ٤٨٦ ٤٩٠) | (٣ ٠٨٣ ٦٤٤) | (٢ ٤٩٠ ٥٠٤) |
| إستهلاك حق إنتفاع | (٥) | (١٣ ٤٩٣ ٠٢٦) | (٩ ٥٥٤ ٨٤٨) | (٧ ٣٨٨ ١٦٨) | (٣ ٢٧٠ ٦٧٤) |
| الخسائر الإئتمانية المتوقعة | (٢٥) | (٣٨٩ ٠٥٨ ٢٢٥) | (٢٠٠ ٥٥٠ ٦٠٤) | (١٥٦ ٥٦٨ ٩٦١) | (١١٠ ٩٢٠ ٧٤٠) |
| المكون من المخصصات | (٢٠) | (٣٣ ٣٧٨ ٥٢١) | (٥ ٠٠٠ ٠٠٠) | (١٢ ٣٧٨ ٥٢١) | (٥ ٠٠٠ ٠٠٠) |
| فروق تقييم الأرصدة بالعملات الأجنبية | | ٢ ١٢٨ ٥١٠ | (٢٠ ٦٥٧ ٩٤٣) | ٨٧٥ ٧٣٤ | (١١ ٨٤٨ ٥٢٣) |
| خسائر رأسمالية | | (١ ٥٦٣ ٠٣٧) | (٧٩٩ ٨٨٢) | (٢ ٠١٧ ٤٦٠) | (٢١٤ ٨٨٢) |
| **صافي أرباح الفترة قبل الضرائب** | | ٨٥٠ ٠٠١ ٩٣١ | ٥٥٢ ٢٣٣ ٨١٨ | ٣٣٢ ٦٤٣ ٨٠٦ | ١٧٤ ٨٠٨ ٤٠٢ |
| **(يخصم) :** | | | | | |
| ضرائب الدخل | (٢٦) | (٢٠٣ ٧٨٧ ٥٠٨) | (١٢٢ ٠٩٨ ٣١٨) | (٩٥ ٨٠٠ ٤١٦) | (٣٤ ٧٤١ ٤٦٤) |
| **صافي أرباح الفتره** | | ٦٤٦ ٢١٤ ٤٢٣ | ٤٣٠ ١٣٥ ٥٠٠ | ٢٣٦ ٨٤٣ ٣٩٠ | ١٤٠ ٠٦٦ ٩٣٨ |
| **نصيب السهم الاساسي في صافي أرباح الفترة** | (٢٩) | ٠,٣١ | ٠,٢١ | ٠,١١ | ٠,٠٧ |

- الإيضاحات المرفقة والسياسات المحاسبية من صفحة (٦) إلى صفحة (٤٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الماليه الدورية المستقلة وتقرأ معها.

| المدير المالى | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي |
|---|---|---|
| كريم رياض | وليد محمود حسونة | فاطمة إبراهيم لطفى |

جميع المبالغ بالجنيه المصري

| | عن التسعة أشهر المنتهية في | | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ |
| صافي أرباح الفترة | ٦٤٦ ٢١٤ ٤٢٣ | ٤٣٠ ١٣٥ ٥٠٠ | ٢٣٦ ٨٤٣ ٣٩٠ | ١٤٠ ٠٦٦ ٩٣٨ |
| بنود الدخل الشامل الاخر | -- | -- | -- | -- |
| إجمالى الدخل الشامل عن الفترة | ٦٤٦ ٢١٤ ٤٢٣ | ٤٣٠ ١٣٥ ٥٠٠ | ٢٣٦ ٨٤٣ ٣٩٠ | ١٤٠ ٠٦٦ ٩٣٨ |

– الإيضاحات المرفقة والسياسات المحاسبية من صفحة (٦) إلى صفحة (٤٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الماليه الدورية المستقلة وتقرأ معها.

| المدير المالى | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي |
|---|---|---|
| كريم رياض | وليد محمود حسونة | فاطمة إبراهيم لطفى |

شركة يو للتمويل الاستهلاكيU Consumer Finance - (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغيرات فى حقوق الملكية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنيه المصري

| | رأس المال المصدر والمدفوع | احتياطي قانوني | علاوة اصدار | إحتياطي اضمحلال عملاء تمويل استهلاكي | ارباح مرحلة | الإجمالى |
|---|---|---|---|---|---|---|
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ | ١٩٩ ٥٩٠ ١٤٠ | ٩٩ ٧٩٥ ٠٧١ | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ | ٩٥ ٥٩٦ ٩٩٠ | ٤٨٣ ٠٦٩ ٠٥١ | ١ ٥٨٨ ٩٥٠ ٠٨٨ |
| الدخل الشامل | | | | | | |
| صافى ارباح الفترة | -- | -- | -- | -- | ٤٣٠ ١٣٥ ٥٠٠ | ٤٣٠ ١٣٥ ٥٠٠ |
| إجمالى الدخل الشامل | ١٩٩ ٥٩٠ ١٤٠ | ٩٩ ٧٩٥ ٠٧١ | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ | ٩٥ ٥٩٦ ٩٩٠ | ٩١٣ ٢٠٤ ٥٥١ | ٢ ٠١٩ ٠٨٥ ٥٨٨ |
| معاملات مع مالكى الشركة | | | | | | |
| زيادة رأس المال المصدر - إيضاح رقم (١٥) | ١١ ٠٤٥ ٥١٢ | -- | -- | -- | -- | ١١ ٠٤٥ ٥١٢ |
| اثر اعادة الهيكلة | -- | -- | -- | -- | (١١٧ ٧٦٤ ٩٥٠) | (١١٧ ٧٦٤ ٩٥٠) |
| احتياطي اضمحلال عملاء تمويل استهلاكي | -- | -- | -- | ١٤ ٦٥٥ ٢٦٥ | (١٤ ٦٥٥ ٢٦٥) | -- |
| توزيعات ارباح - عاملين | -- | -- | -- | -- | (٣٨ ١٥٠ ٠٩٦) | (٣٨ ١٥٠ ٠٩٦) |
| الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ | ٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢ | ٩٩ ٧٩٥ ٠٧١ | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ | ١١٠ ٢٥٢ ٢٥٥ | ٧٤٢ ٦٣٤ ٢٤٠ | ١ ٨٧٤ ٢١٦ ٠٥٤ |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ | ٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢ | ١٠٥ ٣١٧ ٨٢٦ | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ | ١١١ ١٣٣ ٤٠١ | ٩٠٨ ٢٥٠ ٠٦٢ | ٢ ٠٤٦ ٢٣٥ ٧٧٧ |
| الدخل الشامل | | | | | | |
| صافى ارباح الفترة | -- | -- | -- | -- | ٦٤٦ ٢١٤ ٤٢٣ | ٦٤٦ ٢١٤ ٤٢٣ |
| إجمالى الدخل الشامل | ٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢ | ١٠٥ ٣١٧ ٨٢٦ | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ | ١١١ ١٣٣ ٤٠١ | ١ ٥٥٤ ٤٦٤ ٤٨٥ | ٢ ٦٩٢ ٤٥٠ ٢٠٠ |
| معاملات مع مالكى الشركة | | | | | | |
| احتياطي اضمحلال عملاء تمويل استهلاكي | -- | -- | -- | ٢٤ ٤٤٦ ٨٠٢ | (٢٤ ٤٤٦ ٨٠٢) | -- |
| الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | ٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢ | ١٠٥ ٣١٧ ٨٢٦ | ٧١٠ ٨٩٨ ٨٣٦ | ١٣٥ ٥٨٠ ٢٠٣ | ١ ٥٣٠ ٠١٧ ٦٨٣ | ٢ ٦٩٢ ٤٥٠ ٢٠٠ |

- الإيضاحات المرفقة والسياسات المحاسبية من صفحة (٦) إلى صفحة (٤٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الماليه الدورية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى
كريم رياض

الرئيس التنفيذي
وليد محمود حسونة

رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي
فاطمة إبراهيم لطفى

شركة يو للتمويل الاستهلاكيU Consumer Finance – (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنيه المصري

| | إيضاح رقم | عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|---|
| **التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل** | | | |
| صافى أرباح الفترة قبل الضرائب | | ٨٥٠ ٠٠١ ٩٣١ | ٥٥٢ ٢٣٣ ٨١٨ |
| **يتم تسويته بـ :** | | | |
| إهلاك أصول ثابتة | (٣) | ٧٣ ٢٤٥ ٢٥٨ | ٥٣ ٠٣٥ ٢٣٦ |
| إستهلاك أصول غير ملموسة | (٤) | ٨ ٠٨٢ ٦٨٥ | ٧ ٤٨٦ ٤٩٠ |
| إستهلاك حق انتفاع | (٥) | ١٣ ٤٩٣ ٠٢٦ | ٩ ٥٥٤ ٨٤٨ |
| خسائر رأسمالية | | ١ ٥٦٣ ٠٣٧ | ٧٩٩ ٨٨٢ |
| اثر استبعاد اصول حق انتفاع | | — | ٧٣٨ ٧٣٥ |
| إيرادات فوائد | (٢٣) | ( ١٦٧ ٦٧٥ ٥٠٨) | ( ١٤٨ ٦٧٩ ١٨٤) |
| عائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكه | (٢٣) | ( ٢٧٨ ٠٠٣ ٨١٤) | — |
| صافى التغير فى القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | | ( ٥٨٧ ٥٩٢) | ( ٥٥٧ ٨٢٨) |
| فوائد التزام التأجير تشغيلي | (٥) | ١١ ٩٢٩ ٢٥٥ | ٨ ٥١٠ ٨٨٢ |
| الخسائر الإئتمانية المتوقعة | (٢٥) | ٣٨٩ ٠٥٨ ٢٢٥ | ٢٠٠ ٥٥٠ ٦٠٤ |
| أرباح وفائض عمليات التوريق وحوالة محفظه وتخصيم | (٣١) | (١ ٨٩١ ٨٦١ ٣٥٦) | (١ ٥١٣ ١٩٧ ٥٥٦) |
| المكون من المخصصات | (٢٠) | ٣٣ ٣٧٨ ٥٢١ | ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| | | ( ٩٥٧ ٣٧٦ ٣٣٢) | (٨٢٤ ٥٢٤ ٠٧٣) |
| **التغير في :** | | | |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | | ( ٢٩٠ ٠١٦ ٨٠٢) | (١٨١ ٧٢٩ ٩٤٥) |
| عملاء تمويل إستهلاكي | | (٩ ٦٣٧ ٢٥١ ٠٢٦) | (٤ ٧١٩ ٢٠٩ ٤٤١) |
| فائض عملية التوريق | | ١٤٣ ٧٤٩ ٦٢٤ | (٥٠ ٤٠٩ ٠١١) |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | | ( ٢٨ ٨٨٧ ٠٥٧) | (٣٥٢ ١٤٥ ١٧٢) |
| موردين | | ٤٥٠ ٤٤٣ ٧٦٨ | ٥٤ ٥١٣ ١٤٦ |
| مستحق من اطراف ذات علاقة | | ( ٤٢ ٣٣٢ ٠٤٩) | ٤١٩ ٧٧٢ ٣٤٢ |
| مستحق الى اطراف ذات علاقة | | ( ٦ ٠١٩ ٩٠٧) | ٥٧ ٠٩١ ٦٥٧ |
| ضرائب الدخل المسددة | | (١٩٢ ٢٣٦ ٦٥٨) | (٨٠ ٤٣٢ ٢٨٠) |
| المسدد توزيعات ارباح –عاملين | | — | (٣٨ ١٥٠ ٠٩٥) |
| **صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل** | | ( ١٠ ٥٥٩ ٩٢٦ ٤٣٩) | ( ٥ ٧١٥ ٢٢٢ ٨٧٢) |
| **التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار** | | | |
| (مدفوعات) لشراء أصول ثابتة | (٣) | (١٠١ ١٤٥ ٢٣٤) | (٣٣ ٩٢٥ ٣٨٧) |
| متحصلات من بيع أصول ثابتة | | — | ٣ ٦٥٧ ١٩٣ |
| (مدفوعات) لشراء أصول غير ملموسة | (٤) | (٣٤ ٥٩٧ ٢١٩) | — |
| (مدفوعات) لشراء إستثمارات في شركات تابعه | (١١) | (٣٧ ٤٩٩ ٩٥٠) | — |
| (مدفوعات) لشراء استثمارات ماليه بالتكلفه المستهلكه | (١٣) | (٢ ٧٧٤ ٤٩٥ ٢٥٠) | — |
| (مدفوعات) لشراء إستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر | | ( ٨٦٦ ٢٠٠ ٠٠٠) | — |
| مقبوضات من استثمارات من خلال الأرباح او الخسائر | | ٨٧٠ ٤٠٥ ٦٧٧ | — |
| إيرادات فوائد محصلة | | ١٦٧ ٦٧٥ ٥٠٨ | ١٤٨ ٦٧٩ ١٨٤ |
| **صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة الاستثمار** | | ( ٢ ٧٧٥ ٨٥٦ ٤٦٨) | ١١٨ ٤١٠ ٩٩٠ |
| **التدفقات النقدية من أنشطة التمويل** | | | |
| صافي التغير في قروض وتسهيلات | (١٦) | ٤ ١٤٥ ٨٣٤ ٧٢٣ | ٢ ٥٧١ ١٧٦ ٨٣٧ |
| إلتزامات مالية بالتكلفة المستهلكه – سندات | | ١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | — |
| صافي التغير في قروض مساندة | | — | ٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| مسدد من زيادة رأس المال | | — | ١١ ٠٤٥ ٥١٢ |
| المسدد من إلتزامات عقود تأجير تشغيلي | (٥) | ( ٢٠ ٩٠٩ ٦٨٧) | ( ١٥ ٦٣٨ ٩٣٢) |
| متحصلات من عملية التوريق وحوالة محفظة وتخصيم | | ٧ ٤٧٣ ٧١١ ٢١٥ | ٣ ٩١٤ ٧٥٠ ٠٠٠ |
| **صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل** | | ١٢ ٥٩٨ ٦٣٦ ٢٥١ | ٦ ٧٨١ ٣٣٣ ٤١٧ |
| **صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة** | | ( ٧٣٧ ١٤٦ ٦٥٦) | ١ ١٨٤ ٥٢١ ٥٣٥ |
| **النقدية وما في حكمها في أول الفترة** | | (١ ٧٥٠ ١١٥ ٦٤٣) | (١ ٠٢٤ ١٠١ ٩٠٤) |
| **النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة** | (٦-١) | (٢ ٤٨٧ ٢٦٢ ٢٩٩) | ١٦٠ ٤١٩ ٦٣١ |

**المعاملات غير النقدية :**

تم استبعاد مبلغ ٣٣٧ ٢٣٩ ٠٠٠ جنية مصري من مسدد تحت حساب استثمارات الي استثمارات في شركات تابعة ايضاح (١١-١٢)

– الإيضاحات المرفقة والسياسات المحاسبية من صفحة (٦) إلى صفحة (٤٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الماليه الدورية المستقلة وتقرأ معها

| المدير المالى | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي |
|---|---|---|
| كريم رياض | وليد محمود حسونة | فاطمة إبراهيم لطفى |

## ١- نبذة عن الشركة

### ١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة فاليو للتمويل الاستهلاكي ValU Consumer Finance ( شركة فاليو لخدمات البيع بالتقسيط سابقاً ) "شركة مساهمة مصرية " طبقا لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة الصادر بالقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية بمحضر تصديق رقم ١٢٦٨ لسنة ٢٠١٧ وتم قيد الشركة في السجل التجاري بمكتب القاهرة تحت رقم ١٠٨٨٧٣ بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٧ وبتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠٢٠ تم توفيق أوضاع الشركة بالخروج من نطاق أحكام قانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والدخول تحت مظلة أحكام القانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ ليصبح اسم الشركة فاليو للتمويل الاستهلاكي ValU Consumer Finance لمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكي أحكاماً للقانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وقرارات مجلس إدارة الهيئة الصادرة بهذا الشان بدلا من شركة فاليو لخدمات البيع بالتقسيط ، وفقا لاجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٣ على تغيير اسم الشركة ليصبح يو للتمويل الاستهلاكى **U Consumer Finance** "شركة مساهمة مصرية" وتم التاشير فى السجل التجارى بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠٢٣ .

### ١-٢ غرض الشركة

يتمثل غرض الشركة في مزاولة الشركة نشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً لاحكام القانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ والقرارات السارية بشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذا النشاط.

ويجوز للشركة أن تكون مصلحة أو تشترك باي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهة باعمالها أو التي قد تعونها على تحقيق اغراضها في الهيئات السابقة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لاحكام القانون ولائحته التنفيذية.

### ١-٣ مدة الشركة

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري.

١-٤ الشركة مقيدة بالجدول الرسمي بالبورصة المصرية.

### ١-٥ مقر الشركة

مقر الشركة ١٢٩ ب القرية الذكية طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوي –٦ أكتوبر – جمهورية مصر العربية، وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٣ تم تعديل مقر الشركة ليصبح وحدة رقم (٤٠٦&٤٠٧&٤٠٨ &٤٠٩- VW) الدور الاول فوق الارضى الكائن بالمركز التجارى (اركان ٢) بمدخل زايد ٢ – مدينة الشيخ زايد – محافظة الجيزة .

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

### ٢-١ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية.
- تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦ .

### ٢-٢ عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري.

### ٢-٣ استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

### ٢-٣-١ قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أصول ثابتة

| | أجهزة كهربائية | أجهزة حاسب آلى | أثاث وتركيبات | سيارات | الإجمالى |
|---|---|---|---|---|---|
| **التكلفة** | | | | | |
| **التكلفة فى ٢٠٢٥/١/١** | ٧٨ ٥٤٦ ٥١١ | ٨٥ ٣٢٧ ٤١٨ | ١٢٨ ٢٩٤ ٤٩٢ | ٦٦ ٧٩٥ ٤١٥ | ٣٥٨ ٩٦٣ ٨٣٦ |
| الإضافات خلال العام | ٦٥٨ ٥٤٦ | ٤ ١٣٢ ٥٥٣ | ٣٧ ٤٨٠ ٠٣٩ | ١٥ ١٢٧ ٠٠٠ | ٥٧ ٣٩٨ ١٣٨ |
| الإستبعادات خلال العام | -- | -- | -- | (٥ ٨١٠ ١٠٦) | (٥ ٨١٠ ١٠٦) |
| **التكلفة في ٢٠٢٥/١٢/٣١** | ٧٩ ٢٠٥ ٠٥٧ | ٨٩ ٤٥٩ ٩٧١ | ١٦٥ ٧٧٤ ٥٣١ | ٧٦ ١١٢ ٣٠٩ | ٤١٠ ٥٥١ ٨٦٨ |
| الإضافات خلال الفتره | ٤ ٨١٣ ٩٨٣ | ٥٢ ٤٦٠ ٨٤٨ | ١٤ ٩٩٥ ٤٠٣ | ٢٨ ٨٧٥ ٠٠٠ | ١٠١ ١٤٥ ٢٣٤ |
| الإستبعادات خلال الفتره | (١٨٠ ١٩٧) | (٩٤٥ ١٦٧) | -- | (١٣ ١٩٠ ٣٦٦) | (١٤ ٣١٥ ٧٣٠) |
| **التكلفة فى ٢٠٢٦/٩/٣٠** | ٨٣ ٨٣٨ ٨٤٣ | ١٤٠ ٩٧٥ ٦٥٢ | ١٨٠ ٧٦٩ ٩٣٤ | ٩١ ٧٩٦ ٩٤٣ | ٤٩٧ ٣٨١ ٣٧٢ |
| **مجمع الإهلاك** | | | | | |
| **مجمع الإهلاك فى ٢٠٢٥/١/١** | ٢٣ ٠١٩ ٣٥٩ | ٢٢ ٢٤٢ ٢٥٧ | ٢٦ ٢٦١ ٠٢٤ | ٨ ٤٨٤ ٢٩٢ | ٨٠ ٠٠٦ ٩٣٢ |
| إهلاك العام | ١٥ ٣٣٠ ٠٩٥ | ١٦ ٥٦٧ ٩١١ | ٢٥ ٣٣٢ ٦٥٦ | ١٤ ٦٩٠ ٣٧٥ | ٧١ ٩٢١ ٠٣٧ |
| إهلاك الإستبعادات | -- | -- | -- | (١ ٣٥٣ ٠٣١) | (١ ٣٥٣ ٠٣١) |
| **مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١٢/٣١** | ٣٨ ٣٤٩ ٤٥٤ | ٣٨ ٨١٠ ١٦٨ | ٥١ ٥٩٣ ٦٨٠ | ٢١ ٨٢١ ٦٣٦ | ١٥٠ ٥٧٤ ٩٣٨ |
| إهلاك الفترة | ١١ ٩٤٢ ٩٧٥ | ١٦ ٦٦٠ ٨٧٤ | ٢٤ ٦٧٣ ١٥٠ | ١٩ ٩٦٨ ٢٥٩ | ٧٣ ٢٤٥ ٢٥٨ |
| إهلاك الإستبعادات | (١١٥ ٨٢٥) | (٧٤٩ ٩٤٨) | -- | (٥ ٨٥٢ ٧٧٤) | (٦ ٧١٨ ٥٤٧) |
| **مجمع الإهلاك فى ٢٠٢٦/٩/٣٠** | ٥٠ ١٧٦ ٦٠٤ | ٥٤ ٧٢١ ٠٩٤ | ٧٦ ٢٦٦ ٨٣٠ | ٣٥ ٩٣٧ ١٢١ | ٢١٧ ١٠١ ٦٤٩ |
| **صافى القيمة الدفترية في٢٠٢٦/٩/٣٠** | ٣٣ ٦٦٢ ٢٣٩ | ٨٦ ٢٥٤ ٥٥٨ | ١٠٤ ٥٠٣ ١٠٤ | ٥٥ ٨٥٩ ٨٢٢ | ٢٨٠ ٢٧٩ ٧٢٣ |
| **صافى القيمة الدفترية في٢٠٢٥/١٢/٣١** | ٤٠ ٨٥٥ ٦٠٣ | ٥٠ ٦٤٩ ٨٠٣ | ١١٤ ١٨٠ ٨٥١ | ٥٤ ٢٩٠ ٦٧٣ | ٢٥٩ ٩٧٦ ٩٣٠ |

٤- أصول غير ملموسة

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| | برامج حاسب آلى | |
| **التكلفة في أول الفترة / العام** | ٥٩ ٥١٥ ٨٦٤ | ٥٨ ٩٦٧ ٥٢٠ |
| الإضافات خلال الفترة / العام | ٣٤ ٥٩٧ ٢١٩ | ٥٤٨ ٣٤٤ |
| **التكلفة في آخر الفترة / العام** | ٩٤ ١١٣ ٠٨٣ | ٥٩ ٥١٥ ٨٦٤ |
| **مجمع الإستهلاك أول الفترة / العام** | ٢٨ ٨١٧ ٢٤٥ | ١٨ ٨٢٤ ٧١٧ |
| الإستهلاك خلال الفترة / العام | ٨ ٠٨٢ ٦٨٥ | ٩ ٩٩٢ ٥٢٨ |
| **مجمع الإستهلاك في آخر الفترة / العام** | ٣٦ ٨٩٩ ٩٣٠ | ٢٨ ٨١٧ ٢٤٥ |
| **صافي القيمة الدفترية في آخر الفترة / العام** | ٥٧ ٢١٣ ١٥٣ | ٣٠ ٦٩٨ ٦١٩ |

## ٥- أصول حق انتفاع وإلتزامات عقود التأجير

تتمثل في عقود التأجير التشـــغيلي لعدد من المقرات الأدارية وفروع الشـــركة والتي ترتب عليها اثبات أصـــول حق انتفاع وإلتزاماتها علي النحو التالي :-

### ٥-١ أصول حق إنتفاع

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **التكلفة في اول الفتره / العام** | ٤٤ ٦٧٦ ٠٩٤ | ٥٧ ١٣١ ٥٠٤ |
| الاضافات خلال الفترة / العام | ٦٩ ٨٨٩ ٦٨١ | ١ ٨٤٩ ٦٣٤ |
| الإستبعادات خلال الفترة/ العام* | (٣ ٧١٩ ٩٠٥) | (٢ ٤٥٨ ٨٧١) |
| **اجمالى التكلفة** | ١١٠ ٨٤٥ ٨٧٠ | ٥٦ ٥٢٢ ٢٦٧ |
| الاستهلاك خلال الفترة /العام | (١٣ ٤٩٣ ٠٢٦) | (١٢ ٧٧٨ ١٥٦) |
| مجمع استهلاك الاستبعادات خلال الفترة / العام | ٢ ٢٢٠ ٣٦٨ | ٩٣١ ٩٨٣ |
| **الرصيد فى آخرالفترة / العام** | ٩٩ ٥٧٣ ٢١٢ | ٤٤ ٦٧٦ ٠٩٤ |

### ٥-٢ إلتزامات عقود التأجير التشغيلي

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **الرصيد في أول الفترة / العام** | ٦٤ ٨٧٣ ١١٦ | ٧٢ ٩٧٠ ٦٩٦ |
| الاضافات خلال الفترة / العام | ٦٩ ٨٨٩ ٦٨١ | ١ ٨٤٩ ٦٣٤ |
| الاستبعادات خلال الفترة /العام* | (١ ٨٨٩ ٤٥٠) | (٩٧٩ ٧٨٨) |
| الفائدة خلال الفترة / العام | ١١ ٩٢٩ ٢٥٥ | ١١ ١٠٨ ٧٠٧ |
| المسدد خلال الفترة / العام | (٢٠ ٩٠٩ ٦٨٧) | (٢٠ ٠٧٦ ١٣٣) |
| **الرصيد فى آخر الفترة / العام** | ١٢٣ ٨٩٢ ٩١٥ | ٦٤ ٨٧٣ ١١٦ |

* تتمثل الاستبعادات في فسخ عقدين، وما يترتب على ذلك من استبعاد الآثار المالية المرتبطة بهما.

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| الجزء الغير متداول من إلتزامات عقود التأجير | ١٠٤ ٥٧٧ ٦٥٠ | ٤٦ ٠٩٦ ٩١٨ |
| الجزء المتداول من إلتزامات عقود التأجير | ١٩ ٣١٥ ٢٦٥ | ١٨ ٧٧٦ ١٩٨ |
| **الرصيد** | ١٢٣ ٨٩٢ ٩١٥ | ٦٤ ٨٧٣ ١١٦ |

## ٦- النقدية وما في حكمها

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| النقدية بالصندوق | ٣ ٥٧٠ ٤٦٩ | ٣ ٠٢٤ ١٨١ |
| حسابات جارية لدي البنوك | ١ ٣١٧ ٧٥٦ ٦٦٥ | ٥٢٠ ٢٨٠ ٣٤٠ |
| ودائع لأجل لدي البنوك | ١١ ٠١٧ ٤٠٧ | ٦ ٣٠٨ ٣٦٥ |
| | ١ ٣٣٢ ٣٤٤ ٥٤١ | ٥٢٩ ٦١٢ ٨٨٦ |
| **يخصم:-** | | |
| الخسائر الائتمانية المتوقعة | (٨٠ ٩٥١) | (٥١ ٩٤٢) |
| | ١ ٣٣٢ ٢٦٣ ٥٩٠ | ٥٢٩ ٥٦٠ ٩٤٤ |

### ٦-١ لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلى:

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
|---|---|---|
| النقدية وما في حكمها | ١ ٣٣٢ ٢٦٣ ٥٩٠ | ٢ ٠٤٣ ٨٢٧ ٥٢٢ |
| بنوك سحب على المكشوف (ايضاح رقم ١٧) | (٣ ٨١٩ ٥٢٥ ٨٨٩) | (١ ٨٨٣ ٤٠٧ ٨٩١) |
| | (٢ ٤٨٧ ٢٦٢ ٢٩٩) | ١٦٠ ٤١٩ ٦٣١ |

## ٧- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| مصروفات مدفوعة مقدماً | ١٨٣ ٤٨٨ ٣٥٩ | ١٤٩ ٠٢٠ ٤٤٤ |
| دفعات مقدمة موردين | ٤٠ ٦٩٩ ٩٣٤ | ٣٦ ٣١٦ ٨١٩ |
| دفعات مقدمة لشراء اصول | ١٥٥ ٤٤٨ ٩٣٠ | ٧٣ ٤٥٦ ٨٣٩ |
| تأمينات لدى الغير | ٩ ٧٥٥ ٧٣٩ | ٦ ٦٥٣ ٢٤١ |
| سلف عاملين | ٤ ٧٩٢ ٥١٠ | ١ ٦٥٣ ٧٨٠ |
| قنوات الدفع الكترونية | ١٠٩ ٧٤٩ ٣٣٩ | ٩١ ٩٨٦ ٨٣٢ |
| إيرادات مستحقة | ٩ ٠٣٤ ٦٤٠ | ٨ ٨٦٦ ٧٩٦ |
| أرصدة مستحقة لدي امين الحفظ – خطاب ضمان | ١٦٨ ٨٢٩ ١٠٧ | ٥١ ٧٥٦ ٣٨٥ |
| حسابات مدينة أخري | ٧١ ٥٨٤ ٩٥٧ | ٤٣ ٦٥٥ ٥٧٧ |
| | ٧٥٣ ٣٨٣ ٥١٥ | ٤٦٣ ٣٦٦ ٧١٣ |
| **يخصم :** الخسائر الائتمانية المتوقعة * | (٨ ٥٦٩ ٧٥٦) | (١٠ ٠٧٣ ٧٤٣) |
| | ٧٤٤ ٨١٣ ٧٥٩ | ٤٥٣ ٢٩٢ ٩٧٠ |

*** الخسائر الأئتمانية المتوقعة**

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **الرصيد في أول الفترة /العام** | (١٠ ٠٧٣ ٧٤٣) | (٩٨١ ٣٢٣) |
| رد / (المكون) خلال الفترة / العام | ١ ٥٠٣ ٩٨٧ | (٩ ٠٩٢ ٤٢٠) |
| **الرصيد في آخر الفترة / العام** | (٨ ٥٦٩ ٧٥٦) | (١٠ ٠٧٣ ٧٤٣) |

## ٨- عملاء تمويل إستهلاكى

| ٢٠٢٦/٩/٣٠ | | |
|---|---|---|
| | خلال عام | أكثر من عام | الإجمالي |
| العملاء | ٥ ٩٨٠ ٤٥٩ ٩٥٤ | ٦ ١٤٠ ٨١٥ ٩٢٣ | ١٢ ١٢١ ٢٧٥ ٨٧٧ |
| فوائد مستحقة | ١ ٧٩٩ ٧٥٤ ٩٧٧ | ٢ ٨٠٨ ٣٩٧ ٣٠٥ | ٤ ٦٠٨ ١٥٢ ٢٨٢ |
| **إجمالي محفظة العملاء**** | ٧ ٧٨٠ ٢١٤ ٩٣١ | ٨ ٩٤٩ ٢١٣ ٢٢٨ | ١٦ ٧٢٩ ٤٢٨ ١٥٩ |
| **(يخصم) / يضاف:** | | | |
| فوائد دائنة مؤجلة | (٩٢٤ ٤٧٩ ٦٤٣) | (٢ ٨٠٨ ٣٩٧ ٣٠٥) | (٣ ٧٣٢ ٨٧٦ ٩٤٨) |
| عوائد مهمشة | (٤١٨ ٨٩٥ ٧٣٩) | -- | (٤١٨ ٨٩٥ ٧٣٩) |
| الكاش باك ، خصم مشترك | ٩٠٥ ٠٧٥ ٥٧٥ | ٩٢٩ ٤٤٠ ٠٣٦ | ١ ٨٣٤ ٥١٥ ٦١١ |
| خسائر ائتمانية متوقعة* | (١٢٧ ٤٠٠ ٧٩٥) | (١٤١ ٠٦٠ ٠٨٤) | (٢٦٨ ٤٦٠ ٨٧٩) |
| | ٧ ٢١٤ ٥١٤ ٣٢٩ | ٦ ٩٢٩ ١٩٥ ٨٧٥ | ١٤ ١٤٣ ٧١٠ ٢٠٤ |

| ٢٠٢٥/١٢/٣١ | | |
|---|---|---|
| | خلال عام | أكثر من عام | الإجمالي |
| العملاء | ٤ ٢٢٨ ٩٤٥ ١٨٩ | ٤ ١١٦ ٥٦٤ ٣٧٧ | ٨ ٣٤٥ ٥٠٩ ٥٦٦ |
| فوائد مستحقة | ١ ٨١٢ ٣٨٦ ٦٢٨ | ٢ ٤٨٥ ٤٢٥ ٠٥٩ | ٤ ٢٩٧ ٨١١ ٦٨٧ |
| **إجمالي محفظة العملاء**** | ٦ ٠٤١ ٣٣١ ٨١٧ | ٦ ٦٠١ ٩٨٩ ٤٣٦ | ١٢ ٦٤٣ ٣٢١ ٢٥٣ |
| **(يخصم) / يضاف:** | | | |
| فوائد دائنة مؤجلة | (١ ٣٦٥ ٤٥٥ ٢٠٣) | (٢ ١٩١ ٢٨٦ ٤٧١) | (٣ ٥٥٦ ٧٤١ ٦٧٤) |
| عوائد مهمشة | (١٩٩ ٢٦٧ ٧٦٦) | -- | (١٩٩ ٢٦٧ ٧٦٦) |
| الكاش باك ، خصم مشترك | ٨٧٧ ٢٦٩ ٢٦٢ | ٨٤٩ ٩٦٦ ٧٢١ | ١ ٧٢٧ ٢٣٥ ٩٨٣ |
| خسائر ائتمانية متوقعة* | (٦٠ ٨٥٢ ٧٧٨) | (٧٤ ٨٥٢ ٧٧٨) | (١٣٥ ٧٠٥ ٥٥٦) |
| | ٥ ٢٩٣ ٠٢٥ ٣٣٢ | ٥ ١٨٥ ٨١٦ ٩٠٨ | ١٠ ٤٧٨ ٨٤٢ ٢٤٠ |

(*)وتتمثل الحركة علي الخسائر الائتمانية المتوقعة فيما يلي :-

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **الرصيد في أول الفترة / العام** | (١٣٥ ٧٠٥ ٥٥٦) | (٢٠٨ ٨٠٢ ٠٠٤) |
| المكون من الخسائر الائتمانية | (٣٩٠ ٥٣٣ ٢٠٣) | (٢٨٦ ٥٠٩ ٤٧٩) |
| الديون المعدومة | ٢٩٤ ٨٣٨ ٩٢٠ | ٣٧٨ ٩٢٩ ٣٣٠ |
| المسترد من ارصدة عملاء الديون المعدومة | (٣٧ ٠٦١ ٠٤٠) | (١٩ ٣٢٣ ٤٠٣) |
| **الرصيد آخر الفترة / العام** | (٢٦٨ ٤٦٠ ٨٧٩) | (١٣٥ ٧٠٥ ٥٥٦) |

(*) و فيما يلي تصنيف العملاء طبقا لأيام التأخير :-

| | عملاء | الخسائر الائتمانية المتوقعة | عملاء بالصافي | عملاء بالصافي |
|---|---|---|---|---|
| | تمويل إستهلاكي | | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
| المرحلة الأولى (Stage١) | ١١ ٥٥٤ ٤٢٨ ١٣٥ | (٧٤ ٤٨٧ ٧٥٨) | ١١ ٤٧٩ ٩٤٠ ٣٧٧ | ٧ ٩١٩ ١٥٧ ٤١٠ |
| المرحلة الثانية (Stage٢) | ١٩١ ٦٩٤ ٦٦٤ | (٢٨ ٧٢٠ ٩٢٧) | ١٦٢ ٩٧٣ ٧٣٧ | ١٥٤ ٦٧٨ ٩٨٦ |
| المرحلة الثالثة (Stage ٣) | ٣٧٥ ١٥٣ ٠٧٨ | (١٦٥ ٢٥٢ ١٩٤) | ٢٠٩ ٩٠٠ ٨٨٤ | ١٣٥ ٩٦٧ ٦١٤ |
| | ١٢ ١٢١ ٢٧٥ ٨٧٧ | (٢٦٨ ٤٦٠ ٨٧٩) | ١١ ٨٥٢ ٨١٤ ٩٩٨ | ٨ ٢٠٩ ٨٠٤ ٠١٠ |

تحليل أعمار عملاء التمويل الاستهلاكي قبل تأثيرها بالخسائر الائتمانية المتوقعة

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| تمويل منتظم | ١١ ٥٥٤ ٤٢٨ ١٣٥ | ٧ ٩٥٦ ٩٠٣ ٥٦٢ |
| متأخرات من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم | ١٩١ ٦٩٤ ٦٦٤ | ١٧٦ ٦٨٣ ١١٠ |
| متأخرات من ٩١ يوم إلى ١٢٠ يوم | ٧٧ ٩٤٣ ٤٥٦ | ٤٣ ٩٢٥ ٩٦٥ |
| متأخرات من ١٢١ يوم إلى ١٨٠ يوم | ١٠٥ ١٠٢ ٧٦٠ | ٦٥ ١٧٩ ٢٦٦ |
| متأخرات أكثر من ١٨٠ يوم | ١٩٢ ١٠٦ ٨٦٢ | ١٠٢ ٨١٧ ٦٦٣ |
| | ١٢ ١٢١ ٢٧٥ ٨٧٧ | ٨ ٣٤٥ ٥٠٩ ٥٦٦ |

- يتضمن رصيد الاضمحلال عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٣٥٧ ٧٤٦ ٤ جنيه مصري مقابل مبلغ ٨٢٧ ٥٠٥ ٢ جنيه مصري في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ اضمحلال لعمليات تمويل مركبات.
- قد بلغت نسبة حجم التمويل المتعثر إلى إجمالي النشاط بنسبة ٣,٠٩% في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مقابل ٢,٥٤% في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

** وفيما يلي بيان بمحفظة العملاء حسب السلع والخدمات الممولة: -

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | |
|---|---|---|
| **النوع** | **المبلغ** | **النسبة للمحفظة** |
| أجهزة الكترونية وهواتف محمولة | ٥ ٦٨٨ ٦٩٧ ١٦٥ | ٣٤٪ |
| آثاث | ٦٩١ ٨٩٩ ٩٥٧ | ٤٪ |
| أجهزة منزلية كهربائية | ١ ٦٣٩ ٩١٥ ٩٣١ | ١٠٪ |
| ملابس وازياء | ٦٣٤ ٦٤٣ ٧٤١ | ٤٪ |
| سيارات | ٤ ٧٦٢ ٨٥٢ ١١٨ | ٢٨٪ |
| أخرى | ٣ ٣١١ ٤١٩ ٢٤٧ | ٢٠٪ |
| **الإجمالى** | ١٦ ٧٢٩ ٤٢٨ ١٥٩ | ١٠٠٪ |

| | ٢٠٢٥/١٢/٣١ | |
|---|---|---|
| النوع | المبلغ | النسبة للمحفظة |
| أجهزة الكترونية وهواتف محمولة | ٣ ٣٨٣ ٨٤٥ ٣٧٨ | ٢٧٪ |
| آثاث | ١ ٢٤٤ ٥٦١ ٤٨٦ | ١٠٪ |
| أجهزة منزلية كهربائية | ١ ٠١٠ ٩٦٧ ٤٤١ | ٨٪ |
| ملابس وازياء | ١ ٣١٠ ٩٠٤ ٧٠٩ | ١٠٪ |
| سيارات | ٣ ٠١٠ ٧٥٣ ٥٤٥ | ٢٤٪ |
| أخرى | ٢ ٦٨٢ ٢٨٨ ٦٩٤ | ٢١٪ |
| **الإجمالى** | **١٢ ٦٤٣ ٣٢١ ٢٥٣** | **١٠٠٪** |

**٩- إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر**

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| شركة EFG EV Fintech Investments | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| شركة FALAK STARTUPS | ٥٠ ٠٠٠ | ٥٠ ٠٠٠ |
| باي تابز مصر للحلول التكنولوجية | ١٠٠ | ١٠٠ |
| **الرصيد** | **٣ ٠٥٠ ١٠٠** | **٣ ٠٥٠ ١٠٠** |

- يتمثل رصيد الإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في إستثمارات غير مقيدة بالبورصة.

**١٠- إستثمارات ماليه مقيمة بالقيمة العادله من خلال الأرباح والخسائر**

| | سعر الوثيقة | عدد الوثائق | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|---|---|
| صندوق ازيموت | ١,٨١٣ | ٢ ٨٠٥ ٢٧٠ | ٥ ٠٨٧ ٠٢١ | ٤ ٤٩٩ ٤٢٩ |
| | | | **٥ ٠٨٧ ٠٢١** | **٤ ٤٩٩ ٤٢٩** |

**١١- استثمارات فى شركات تابعة**

| الشركة المستثمر فيها | الجنسية | نسبة المساهمة | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|---|---|
| شركة Paynas BV* | هولندا | %٩٩,٩٩ | ٤٠١ ٥٦٤ ٤٦٠ | ٤٠١ ٥٦٤ ٤٦٠ |
| شركة فاليو للتمويل المتخصص | الأردن | ٪١٠٠ | ٣٣٧ ٢٣٩ ٠٠٠ | -- |
| شركة فاليو لتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة | مصر | ٪٧٤,٩٩ | ٣٧ ٤٩٩ ٩٥٠ | -- |
| | | | **٧٧٦ ٣٠٣ ٤١٠** | **٤٠١ ٥٦٤ ٤٦٠** |

*فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ تم الاستحواذ على الاستثمارات فى شركة Paynas BV شركة تابعة ، و شركة Paytech ٣١٠٠ BV شركة شقيقة مقابل مبلغ ٦٩,٦ مليون جنيه مصرى واصدار اسهم فى رأس مال الشركة .

**١٢- مسدد تحت حساب إستثمارات**

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| شركة فاليو للتمويل المتخصص | -- | ٣٣٧ ٢٣٩ ٠٠٠ |
| | **--** | **٣٣٧ ٢٣٩ ٠٠٠** |

## ١٣- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| أذون خزانة بالقيمة الأسمية | ٣ ٣٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | -- |
| عوائد لم تستحق بعد | (٢٨٧ ٥٠٠ ٩٣٦) | -- |
| | ٣ ٠٥٢ ٤٩٩ ٠٦٤ | -- |

*تبلغ قيمة أذون الخزانه المرهونة مبلغ ٣,٣٤ مليار جنيه في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

## ١٤- أطراف ذات علاقة

### ١٤-١ مستحق من أطراف ذات علاقة

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| شركة فاليو للمدفوعات والحلول التقنية ValU | ٧٤٤ ٨٧٩ ٩٧٤ | ٧٠٣ ٧٥٧ ٤٧٣ |
| شركة بيناس BV | ٣ ٤٦٥ ٦٩٤ | ٣ ١٧٩ ٧٢٠ |
| شركة فاليو للتمويل المتخصص | ٩٢٣ ٥٧٤ | -- |
| | ٧٤٩ ٢٦٩ ٢٤٢ | ٧٠٦ ٩٣٧ ١٩٣ |

### ١٤-٢ مستحق الى اطراف ذات علاقة

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| شركة المجموعة المالية فاينانس القابضة | ٦٢ ٧٧٨ | ٦ ٠٨٢ ٦٨٥ |
| شركة اتقان للاستعلام الائتماني | ٢٤ ٧٧٤ | ٢٤ ٧٧٤ |
| | ٨٧ ٥٥٢ | ٦ ١٠٧ ٤٥٩ |

### ١٤-٣ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تم خلال الفترة المالية عدد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وهي نفس الاسس التي تتعامل بها مع الغير وفيما يلي بيان بأهم تلك المعاملات

| البيـــان | نوع العلاقة | طبيعة التعامل | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | | ٢٠٢٥/١٢/٣١ | | القوائم المالية |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | مدين | دائن | مدين | دائن | |
| بنك نكست | شركة زميلة | حسابات جارية | ٩٥ ٦٢٦ ٣٢٨ | -- | ٣٨ ٧١٢ ٥٤٠ | -- | مركز مالي |
| المجموعة المالية أي اف جي القابضة وفاينانس القابضة | الشركة الام | مصروفات تمويلية | ١٨ ٩٤٤ ٤٤٤ | -- | ١٦٤ ٥٢٣ ٨٨٩ | -- | قائمة دخل |
| المجموعة المالية هيرمس للحلول التمويلية | شركة زميلة | مصروفات تمويلية | ٣١٢ | -- | ٣٨ ٢٨٨ ٥٩١ | -- | قائمة دخل |
| شركة فاليو للمدفوعات والحلول التقنية ValU | شركة تابعة | حسابات جارية | ٧٤٤ ٨٧٩ ٩٧٤ | -- | ٧٠٣ ٧٥٧ ٤٧٣ | -- | مركز مالى |
| شركة بيناس BV | شركة تابعة | حسابات جارية | ٣ ٤٦٥ ٦٩٤ | -- | ٣ ١٧٩ ٧٢٠ | -- | مركز مالى |
| شركة فاليو للتمويل المتخصص | شركة تابعة | حسابات جارية | ٩٢٣ ٥٧٤ | -- | -- | -- | مركز مالى |
| شركة اتقان للاستعلام الائتماني | شركة زميلة | حسابات جارية | ٢٤ ٧٧٤ | -- | ٢٤ ٧٧٤ | -- | مركز مالى |

## ١٥- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠ مليون جنيه مصري وبلغ رأس المال المصدر بمبلغ ٣ مليون جنيه مصري موزعاً على ٦٠٠ ٠٠٠ سهم وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه للسهم جميعها أسهم نقدية وقد قام المساهمون بسداد كامل رأس المال المصدر.
- قررت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠١٨ زيادة رأس المال المرخص به من ٣٠ مليون جنيه مصري إلي ١٥٠ مليون جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر من ٣ مليون جنيه مصري إلي ٤٠ مليون جنيه مصري بزيادة قدرها ٣٧ مليون جنيه مصري موزعة على ٧ ٤٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية مقدارها ٥ جنيه مصري للسهم وقد قام المساهمون بسداد كامل الزيادة وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠١٨.
- وبتاريخ ١٧ مارس ٢٠١٩ قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس المال المصدر من ٤٠ مليون جنيه مصري إلى ٧٠ مليون جنيه مصري بزيادة قدرها ٣٠ مليون جنيه مصري موزعة على ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم وقد قام المساهمون بسداد كامل الزيادة وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩.
- وبتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩ قرر مجلس الإدارة زيادة رأس المال المصدر من ٧٠ مليون جنيه مصرى إلى ١٠٠ مليون جنيه مصرى موزعة على ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم وقد قام المساهمون بسداد كامل الزيادة وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ١١ إبريل ٢٠١٩.
- وبتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢٠ قرر مجلس الإدارة زيادة رأس المال المصدر من ١٠٠ مليون جنيه مصرى إلى ١٤٠ مليون جنيه مصرى موزعة على ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم وقد قام المساهمون بسداد كامل الزيادة وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٠.
- وبتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٠ وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال المرخص به من ١٥٠ مليون جنيه مصري إلى ٧٥٠ مليون جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر من ١٤٠ مليون جنيه مصري إلى ١٧٥ مليون جنيه مصري زيادة نقدية قدرها ٣٥ مليون جنيه مصري بقيمة أسمية ٥ جنيه مصري للسهم موزع على ٧ مليون سهم ويقوم المساهمين بالسداد كلا بنسبة مساهمته في رأس المال الشركة وتم التأشير في السجل التجاري بالزيادة في تاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٢٠.
- وبتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠٢١ وافقت الجمعية العامة غير العادية بالاجماع على زيادة رأس المال المصدر على أن يتم الاكتتاب في كامل زيادة رأس المال من مساهم جديد شركة أي اف جي فى ايه انفستكو ليميتيد EFG-VA InvestCO Limited وعلى أن تكون الزيادة بالقيمة العادلة وهي ١٠١,٣٠ جنيه مصري للسهم الواحد باجمالي قدره ١٥٧ ٥٧٧ ٧٢٢ جنيه مصري وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية بالاجماع على تنازل قدامى المساهمين عن الإكتتاب في أسهم تلك الزيادة ، كذلك وافقت الجمعية العامة غير العادية على أن زيادة رأس المال المصدر موزعة كالتالي:
  - مبلغ ٧ ٧٧٧ ٧٧٥ جنيه مصري يعادل القيمة الاسمية موزع على عدد ١ ٥٥٥ ٥٥٥ سهما اسميا بقيمة ٥ جنيه مصري لسهم الواحد ليصبح رأس المال ١٨٢ ٧٧٧ ٧٧٥ جنيه مصري موزعا على ٣٦ ٥٥٥ ٥٥٥ سهم وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٢.
  - والمبلغ المتبقي والذي يمثل ١٤٩ ٧٩٩ ٩٤٨ جنيه مصري يمثل الفارق بين القيمة العادلة والقيمة الاسمية على أن يجنب هذا الفارق في حساب الاحتياطات وينقسم إلى قسمين احتياطي قانوني بمبلغ ٩١ ٣٨٨ ٨٨٨ جنيه مصري و ٥٨ ٤١٠ ٩٥٠ جنيه مصري كاحتياطي علاوة إصدار.
- وبتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠٢٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية بالاجماع على زيادة رأس مال الشركة المصدر وذلك باكتتاب مساهم جديد وهو شركة Pay Tech ٣١٠٠ BV، واكتتاب شركة المجموعة المالية فاينانس القابضة من قدامى المساهمين في اسهم الزيادة ،على أن تكون الزيادة بالقيمة العادلة وهي ٢٠١,٥٥ جنيه مصري للسهم الواحد باجمالي مبلغ وقدره ٦٧٧ ٧٠٦ ٤٣٣ جنيه مصرى موزعة على النحو التالى:
  - مبلغ ١٦ ٨١٢ ٣٦٥ جنيه مصرى يعادل القيمة الاسمية موزع على عدد ٣ ٣٦٢ ٤٧٣ سهم بقيمة اسمية ٥ جم للسهم الواحد.

- مبلغ ٦٦٠ ٨٩٤ ٠٦٨ جنيه مصرى يمثل الفارق بين القيمة العادلة والقيمة الاسمية على ان يجنب هذا الفارق في حساب الاحتياطيات.

ويكون الاكتتاب في اسهم الزيادة على النحو التالى

- يكتتب المساهم الجديد Pay Tech ٣١٠٠ B.V بالقيمة الاسمية لعدد ٢ ٤١٥ ٦٤٦ سهم بإجمالى ١٢ ٠٧٨ ٢٣٠ جنيه مصرى ومبلغ ٤٧٤ ٧٩٥ ٢٢١ جنيه مصرى يمثل الفارق بين القيمة العادلة والقيمة الاسمية والذي سيجنب في حساب الاحتياطيات.
- يكتتب المساهم المجموعة المالية فينانس القابضة بالقيمة الاسمية لعدد ٩٤٦ ٨٢٧ سهم بإجمالى ٤ ٧٣٤ ١٣٥ جنيه مصرى ومبلغ ١٨٦ ٠٩٨ ٨٤٧ جنيه مصرى يمثل الفارق بين القيمة العادلة والقيمة الاسمية والذى سيجنب في حساب الاحتياطيات.

ليصبح راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ١٩٩ ٥٩٠ ١٤٠ جنيه مصرى موزع على عدد ٣٩ ٩١٨ ٠٢٨ سهم قيمة كل سهم ٥ جنيه.

- بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٥ قررت الجمعية العامة غير العادية تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ٥ جنيه مصرى لعدد ٣٩ ٩١٨ ٠٢٨ سهم ليصبح ١٠ قروش مصرية موزعاً علي عدد ١ ٩٩٥ ٩٠١ ٤٠٠ سهم .
- بتاريخ ١٨ مايو ٢٠٢٥ قررت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس المال المرخص به من ٧٥٠ مليون جنيه مصري إلي ١,٠٥٠ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر من ١٤٠ ٥٩٠ ١٩٩ جنيه مصري إلي ٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢ جنيه مصري بزيادة قدرها ١١ ٠٤٥ ٥١٢ جنيه مصري موزعة على ١٢٠ ٤٥٥ ١١٠ سهم ليصبح عدد الاسهم بعد الزيادة ٢ ١٠٦ ٣٥٦ ٥٢٣ سهم قيمة كل سهم منها ١٠ قروش للسهم

وقد قام المساهمون بسداد كامل الزيادة وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٥ .

- ويظهر رأس المال موزعاً بين المساهمين فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ على النحو التالى :-

| الاســـم | الجنسية | عدد الأسهم | القيمة الإسمية | نسبة المساهمة % |
|---|---|---|---|---|
| ايُ اف جي فاينانس القابضه | مصرية | ١ ٤١١ ٢٥٨ ٨٧٣ | ١٤١ ١٢٥ ٨٨٧ | ٦٧ |
| AMAZON COM NV INVESTMENT HOLDINGS LLC | امريكا | ٨٣ ٢٣٦ ٨٣٦ | ٨ ٣٢٣ ٦٨٤ | ٣,٩٥ |
| PAYTECH ٣١٠٠ B V | هولندا | ٥٥ ٦٠٤ ٩٠٩ | ٥ ٥٦٠ ٤٩١ | ٢,٦٤ |
| شيرز للدراسات و التنميه الاستثماريه SHARES FOR STUDIES AND INVESTMENT DEVELOPMENT SSID | مصر | ٩٤ ٨٦٢ ٦٣٠ | ٩ ٤٨٦ ٢٦٣ | ٤,٥٠ |
| VA LTIP SPV ١ LIMITED | موريشيوس | ٣٢ ٢٥٣ ٥٨٥ | ٣ ٢٢٥ ٣٥٨ | ١,٥٣ |
| VA LTIP SPV ٢ LIMITED | موريشيوس | ٣٥ ٤٤٨ ١٧٥ | ٣ ٥٤٤ ٨١٧ | ١,٦٨ |
| مساهمون اخرون | | ٣٩٣ ٦٩١ ٥١٥ | ٣٩ ٣٦٩ ١٥٢ | ١٨,٧٠ |
| | | **٢ ١٠٦ ٣٥٦ ٥٢٣** | **٢١٠ ٦٣٥ ٦٥٢** | **١٠٠** |

## ١٦- قروض وتسهيلات

- قامت الشركة بتوقيع عقود قروض و تسهيلات ائتمانية بغرض تمويل نشاط الشركة حيث بلغ متوسط سعر الفائدة علي القروض والتسهيلات الائتمانية نسبة ١٪ الي ١,٢٥% فوق سعر العائد المعلن من البنك المركزي المصري

| | الحد الائتمانى المصرح به | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|---|
| بنك مصر | ١ مليار | ٩٣٥ ٥١٤ ٧٥٠ | ١٦٧ ٥٨٨ ٥٨٨ |
| بنك البركة | ١,٥١٨ مليار | ١ ٠١٤ ٢٢١ ١٠٦ | ٦٨٨ ٠٥٢ ٦٥٥ |
| البنك المصري الخليجي | ١,٣٠٠ مليار | ٧٦٨ ٤٦١ ٦٥٠ | ٧١٥ ١٢٠ ٥٧٥ |
| البنك الاهلي الكويتي | ١ مليار | ٣٧٨ ٧٩٥ ٨٠٩ | ٢٥١ ١٧١ ١٣٥ |
| البنك العربي الافريقي | ٢,٧٠٠ مليار | ١ ٦٧٣ ١٤١ ٧٩٨ | ١ ١٦٢ ٢٣٢ ٤٠٨ |
| بنك ابوظبي مصر الأول | ٦٠٠ مليون | ٥٥٦ ٤٠٠ ٣٢٦ | ٣٠٥ ٩٨٩ ٢١٩ |
| البنك الاهلي المصري | ٤,٧٠٠ مليار | ٢ ٠٤٠ ٥٥٨ ٥٠٣ | ٢ ١٦٢ ١٥٣ ٥٢٣ |
| شركة التعمير للتاجير التمويلي والتخصيم الاولي | ١٢٣ مليون | ١٠ ٧٧٠ | ١٢٢ ٤٥٤ ٤٢٦ |
| شركة جلوبال كورب للتمويل | ٥٠٠ مليون | ٥ ٧٠٧ ٥٣٠ | ٣٥٥ ٦٧١ ٦٨٦ |
| شركة التوفيق للتأجير التمويلي و التخصيم | ٥٠ مليون | -- | ١٨ ١٦٦ ٦٦٨ |
| شركة إي إف جي هيرميس | ٢٧٥ مليون | -- | ١٥٧ ٨٩٠ |
| شركة أي إف اس للحلول المالية | ١٠٠ مليون | ١٩ ٨٠٨ | ٥٩ ٣١٨ ٨٠٨ |
| بنك التنمية الصناعية | ١,١٠٠ مليار | ١٩٤ ٢٣٤ ١٤٧ | ١ ٠٩٨ ٨٥٩ ٦٤٥ |
| شركة جي بي للتأجير التمويلي | ٦٠٠ مليون | ٢١٢ ٧٠٦ ٦١٧ | ٢٦١ ٩٩٣ ٦٣٧ |
| الشركة الدولية للتأجير التمويلي | ٥٠٠ مليون | ١٣٦ ٢٣٨ ٢٢٢ | ٥٠ ١٤٦ ٩٥٣ |
| العربي الافريقي للتاجير التمويلي | ١٧٠ مليون | ٨٢ ٢٣٠ ٦٠٣ | ١٧١ ٩٦٢ ٨٨٧ |
| شركة التجاري الدولي للتمويل | ١٥٠ مليون | ٢٧ ٦٨٥ ٣٥٣ | ١٤٩ ٦٨٥ ٥٣٥ |
| بنك قناة السويس | ١,٤٩٨ مليار | ١ ٤٩٧ ٥٤٧ ٢٣٧ | -- |
| البنك العربي | ٣٠٠ مليون | ٢٩٦ ٨٩٢ ٢٤٧ | -- |
| البنك الأهلي القطري | ٥٠٠ مليون | ١٩٧ ٨١١ ٦٧٧ | -- |
| بنك الإمارات دبي الوطني | ٤٠٠ مليون | ٣٨١ ٦٢٦ ٣٤٥ | -- |
| التجاري وفا بنك إيجيبت | ٥٠٠ مليون | ٤٨٦ ٤٢٩ ٧٦٨ | -- |
| بنك العقاري العربي المصري | ٧٠٥ مليون | ٧٠٠ ٣٢٦ ٦٩٥ | -- |
| البنك الاوروبي لإعادة الإعمار والتنمية * | ٣٠٠ مليون | ٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | -- |
| **الإجمالي** | | ١١ ٨٨٦ ٥٦٠ ٩٦١ | ٧ ٧٤٠ ٧٢٦ ٢٣٨ |
| **يخصم :** الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل. | | ٦ ٨٣١ ٦٧٠ ٠٤٤ | ٦ ٦٠٦ ٧٩٦ ٧٢٥ |
| **قروض طويلة الأجل** | | ٥ ٠٥٤ ٨٩٠ ٩١٧ | ١ ١٣٣ ٩٢٩ ٥١٣ |

### *البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD)

في إطار دعم مسيرة التحول الأخضر وتطوير سوق التمويل الاستهلاكي في جمهورية مصر العربية ، قامت الشركة بتاريخ ١٧ يونيو ٢٠٢٦ بالحصول على تمويل من البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) بقيمة ٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري، ويهدف هذا التمويل إلى دعم أنشطة الشركة في مجال التمويل الاستهلاكي وتعزيز قدرتها على التوسع في تقديم الخدمات التمويلية، بما يسهم في تطوير السوق وتعزيز فرص الحصول على التمويل، وذلك وفقًا للشروط والأحكام الواردة باتفاقية التمويل المبرمة مع البنك.وتبلغ مدة التمويل ثلاث سنوات، ويتم سداد أصل التمويل والفوائد المستحقة وفقًا لجدول السداد والشروط المحددة باتفاقية التمويل.وقد بلغ رصيد التمويل القائم في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ قيمة ٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري.

**١٧- بنوك سحب على المكشوف**

| | الحد المسموح | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|---|
| بنك تنمية الصادارت المصري | ٤٠٠ مليون | ١٥٢ ٢٦٧ ٣٣٩ | ١٣٥ ٩٩٩ ٣٢١ |
| البنك العقاري العربي المصري | ٤٥ مليون | ٢٦ ٧٣٧ ٧٦٧ | ٢٩٦ ٥٢٦ ٠٧٥ |
| بنك قناة السويس | ٢ مليون | ١ ٤٢١ ٦٨٤ | ١ ٢٧٨ ٢٨٥ ٥٩٣ |
| بنك مصر ايران للتنمية (ميد بنك) | ٢٥٠ مليون | ٢٥٣ ٥٧١ ١٢٧ | ٢٥٢ ٨٨٦ ٠٢٨ |
| بنك مصر | ٢٠٠ مليون | ١٧ ٠٩١ | ١٠١ ٩٩٥ ٥٢٥ |
| بنك المؤسسة العربية المصرفية | ٢٠٠ مليون | ١٤٨ ٥٧٦ ٢٨٧ | ١٧٨ ٥٥٧ ٩٣٣ |
| البنك العربي الافريقي | ٣ مليار | ٢ ٣٧٤ ٧٧٠ ٤٧٩ | ٣٥ ٤٢٦ ١١٢ |
| البنك التجاري الدولي | ٢ مليار | ٨٦٢ ١٦٤ ١١٥ | -- |
| **الرصيد** | | **٣ ٨١٩ ٥٢٥ ٨٨٩** | **٢ ٢٧٩ ٦٧٦ ٥٨٧** |

*يمنح التسهيل الائتماني لمدة سنة ويجدد.

**١٨- إلتزامات مالية بالتكلفة المستهلكه - سندات**

| المصدر | بيانات الاصدار | مدة الاصدار | القيمة الاسمية |
|---|---|---|---|
| شركة يو للتمويل الإستهلاكي | الإصدار الأول مستقل – الشريحة (أ) | ١٣ شهر | ٤٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| شركة يو للتمويل الإستهلاكي | الإصدار الأول مستقل – الشريحة (ب) | ٣٦ شهر | ٥٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| **الإجمالي** | | | ١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| يخصم : الجزء المتداول من إلتزامات مالية بالتكلفة المستهلكة | | | ٤٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| **إلتزامات مالية بالتكلفة المستهلكة طويلة الأجل** | | | ٥٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |

بناءاً علي موافقة الهيئة العامه للرقابة الماليه بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٦ تم طرح سندات الاصدار الأول من البرنامج الأول بقيمة ١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري (فقط مليار جنيه مصري لاغير) علي عدد شريحتين (أ،ب) وذلك علي النحو التالي :

- الشريحة (أ) سندات اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلي اسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة (١٣) شهر بقيمة اجمالية قدرها ٤٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (فقط مائة جنيه مصري لاغير) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٠,٧٥٪) ويحتسب بدءأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الاول ابتداء من الشهر الرابع ثم كل ثلاثة اشهر حتي نهاية عمر الشريحة.
- الشريحة (ب) سندات اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلي اسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة (٣٦) شهر بقيمة اجمالية قدرها ٥٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (فقط مائة جنيه مصري ولاغير) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير متوسط سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بالاضافه الي نسبة هامش (١٪) ويحتسب بدءا من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد ٤ اشهر ثم كل ثلاثة أشهر حتي نهاية عمر الشريحه .

**١٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى**

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| مصروفات مستحقة | ٣٤٢ ١٤٦ ١٩٢ | ٣٠٨ ٨٨٠ ٨٥٤ |
| مصلحة الضرائب | ٢٢ ٢٧١ ٨٥٤ | ٢١ ٠٥١ ٠٦٤ |
| الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي | ٢ ٢٣٧ ٩١٠ | ٩٠٧ ٦٩٣ |
| أوراق دفع | ٩ ٥٤٠ ٥١٢ | ٦ ٣٧٥ ٩٨٩ |
| أرصدة مستحقة لدي امين الحفظ | ٤٦ ٨٦٥ ٠٦٠ | ١٣٨ ٣٨٥ ٧٣٩ |
| حسابات دائنة أخري | ١٥٦ ٥٨٧ ٢٣١ | ١٣٤ ٣٤٤ ٠٢٤ |
| **الرصيد** | **٥٧٩ ٦٤٨ ٧٥٩** | **٦٠٩ ٩٤٥ ٣٦٣** |

## ٢٠- مخصص مطالبات

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **الرصيد أول الفترة/ العام** | ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ | ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| المكون خلال الفترة/ العام | ٣٣ ٣٧٨ ٥٢١ | ١١ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| **الرصيد آخر الفترة / العام** | **٤٨ ٣٧٨ ٥٢١** | **١٥ ٠٠٠ ٠٠٠** |

تتمثل المخصصات التزامات محتملة لمتطلبات متوقعة من أطراف خارجية و تتم مراجعة تلك المخصصات في تاريخ كل مركز مالي ويتم تعديلها وفقا للاستشارات الضريبية والقانونية وفقا لأخر تقدير

## ٢١- إيرادات النشاط

| | عن التسعة أشهر المنتهية فى | | عن الثلاثة أشهر المنتهية فى | |
|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
| فوائد تمويل استهلاكي | ١ ١٧٨ ٧٠٣ ٣١٥ | ٩٧٩ ٤٢٠ ٨١٣ | ٣٦٥ ٧٧٣ ٨٣٨ | ٢٨١ ٤٣١ ٤٦٠ |
| إيرادات خصم مكتسب | ١ ١٤٤ ٧٩٠ ٤١٣ | ٧٨٢ ٩٩٦ ٤٦٦ | ٦١٦ ٦٥٠ ٢٦٩ | ٢٨٥ ١٤٨ ٠٧٩ |
| إيراد غرامات تأخير | ٢٢٢ ٧٧٤ ٧٤١ | ١٩٦ ٤٤٣ ٦٢٨ | ٨٠ ٥٠٣ ١٧١ | ٦٩ ٩٨٣ ٦٨٦ |
| بطاقات مسبقة الدفع | ٥٠ ٣٧٦ ٣٠٦ | ٤٢ ٧٩٤ ٢٨١ | ١٧ ٦٨٢ ٦١٨ | ٢١ ٢٣٥ ٨٦٨ |
| إيراد رسوم سداد معجل | ٩٧ ٦٦٤ ٩٣٠ | ٧٦ ٠٧٢ ٦٦٤ | ٣١ ١٦٣ ٩٩٠ | ٣٧ ٧١٢ ٥٤٠ |
| | **٢ ٦٩٤ ٣٠٩ ٧٠٥** | **٢ ٠٧٧ ٧٢٧ ٨٥٢** | **١ ١١١ ٧٧٣ ٨٨٦** | **٦٩٥ ٥١١ ٦٣٣** |

## ٢٢- مصروفات تمويلية

| | عن التسعة أشهر المنتهية فى | | عن الثلاثة أشهر المنتهية فى | |
|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
| مصروفات تمويليه | ٢ ١٧٠ ٤٧٢ ٨٥٨ | ١ ٨٤٢ ٩١٧ ٨٨٦ | ٨٣٣ ٧٩٣ ٥٢٨ | ٦٣٤ ٠٦٧ ١٨٦ |
| مصروفات تمويليه – التزامات عقود التأجير | ١١ ٩٢٩ ٢٥٥ | ٨ ٥١٠ ٨٨٢ | ٦ ٧١٦ ٩٢٣ | ٢ ٧١٣ ٦٦٤ |
| مصروفات اخري | ٦٤ ١٥٧ ٦٣٢ | ٥٦ ٠٢٢ ٨١٤ | ١٧ ٣٥٩ ٤٤٦ | ٢٢ ٠٤٠ ٧٩٣ |
| | **٢ ٢٤٦ ٥٥٩ ٧٤٥** | **١ ٩٠٧ ٤٥١ ٥٨٢** | **٨٥٧ ٨٦٩ ٨٩٧** | **٦٥٨ ٨٢١ ٦٤٣** |

## ٢٣- إيرادات اخري

| | عن التسعة أشهر المنتهية فى | | عن الثلاثة أشهر المنتهية فى | |
|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
| إيراد فوائد | ١٦٧ ٦٧٥ ٥٠٨ | ١٤٨ ٦٧٩ ١٨٤ | ٤٧ ٤٥٥ ٥٥٤ | ٢١ ٢٣٥ ١٤٩ |
| عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة | ٢٧٨ ٠٠٣ ٨١٤ | -- | ١٦٧ ٢١٤ ٣٩١ | -- |
| | **٤٤٥ ٦٧٩ ٣٢٢** | **١٤٨ ٦٧٩ ١٨٤** | **٢١٤ ٦٦٩ ٩٤٥** | **٢١ ٢٣٥ ١٤٩** |

## ٢٤- مصروفات عمومية وإدارية

| | عن التسعة أشهر المنتهية فى | | عن الثلاثة أشهر المنتهية فى | |
|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
| اجور ومرتبات ومافي حكمها | ٣٥٣ ٤٢٨ ٥٨٩ | ٢٥٤ ٤٩٣ ٨٤٩ | ١٨٨ ٦٥٤ ٤٧٢ | ١١٢ ٠١٥ ٠٥٢ |
| مصروفات تسويقية واعلانات | ٢٩٨ ٨٢٦ ٤٧٠ | ١٤١ ٨٩٦ ٣٥٨ | ١٠٥ ٠١٤ ٩٢٣ | ٤١ ٧١٥ ٠٩٧ |
| مصروفات إستشارات واتعاب مهنيه | ٢٦٢ ٥١٤ ٩١٤ | ٢١٢ ٨٢٠ ٦٥٣ | ١٠٦ ٥٧٨ ٤٨٥ | ٥٨ ٨٦٦ ٢٢٩ |
| إيجار ومصروفات الإشغال | ١٢ ٣٥٨ ٤٧٩ | ٥ ٩٤٧ ٦١٨ | ٨ ٢٢٨ ٩٤٢ | ١ ٦٢٦ ٠٥٩ |
| مصروفات سفر وإقامه وإنتقالات | ١٨ ٦٦٣ ٩٥٠ | ١٤ ٩١٦ ٢٦٦ | ٨ ٦٢٢ ٦٨٨ | ٩٢٨ ٤١٨ |
| خطوط ربط وإتصالات | ٢٢٣ ٠٦٥ ٦٩٧ | ١٦٨ ٦٦٥ ٣١٦ | ٨٠ ٢٢٦ ٦٠٤ | ٥٢ ٨٨٢ ٥١٧ |
| بطاقات مسبقة الدفع | ٦٧ ٥١٧ ٠٩٢ | ٣٦ ٣٩٧ ١١٩ | ٢٢ ٧١٩ ٠٩٧ | ١٦ ١٨٠ ٣٣٥ |
| المساهمة التكافلية – تأمين صحي | ١٢ ٥٩٣ ٠٢٣ | ٩ ٣٠٢ ٨٨٠ | ٥ ٤٤٠ ٠٤٠ | ٣ ٣٦٩ ٤٧٦ |
| مصروفات دمغة حكومية | ٦ ٧٤٦ ٧٨٥ | ٣٩٠ ٩٥٣ | ٦١٢ ١٥١ | ٥٢ ٥٦٩ |
| مصروفات اخري | ٨٥ ٣٠٥ ٤٥٥ | ٩٩ ٢٢٣ ٧٨٧ | ٢٣ ٤٧٠ ٣٩٩ | ٣٦ ١٩٢ ١٠٣ |
| | ١ ٣٤١ ٠٢٠ ٤٥٤ | ٩٤٤ ٠٥٤ ٧٩٩ | ٥٤٩ ٥٦٧ ٨٠١ | ٣٢٣ ٨٢٧ ٨٥٥ |

## ٢٥- الخسائر الإئتمانية المتوقعة

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | | | |
|---|---|---|---|---|
| | عملاء تمويل استهلاكي | مدينون وارصدة مدينة اخري | النقدية وما في حكمها | الإجمالي |
| **الرصيد فى اول المدة** | (١٣٥ ٧٠٥ ٥٥٦) | (١٠ ٠٧٣ ٧٤٣) | (٥١ ٩٤٢) | (١٤٥ ٨٣١ ٢٤١) |
| (المكون)/ رد الخسائر الإئتمانية المتوقعة | (٣٩٠ ٥٣٣ ٢٠٣) | ١ ٥٠٣ ٩٨٧ | (٢٩ ٠٠٩) | (٣٨٩ ٠٥٨ ٢٢٥) |
| الديون المعدومة | ٢٩٤ ٨٣٨ ٩٢٠ | -- | -- | ٢٩٤ ٨٣٨ ٩٢٠ |
| المسترد من ارصدة عملاء الديون المعدومة | (٣٧ ٠٦١ ٠٤٠) | -- | -- | (٣٧ ٠٦١ ٠٤٠) |
| **الرصيد في اخر المدة** | (٢٦٨ ٤٦٠ ٨٧٩) | (٨ ٥٦٩ ٧٥٦) | (٨٠ ٩٥١) | (٢٧٧ ١١١ ٥٨٦) |

## ٢٦- ضرائب الدخل

| | عن التسعة أشهر المنتهية فى | | عن الثلاثة أشهر المنتهية فى | |
|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
| ضريبة الدخل | (١٥٣ ٥٣٣ ٨٠٠) | (١٢٤ ٠٤٨ ٣٨٥) | (٦١ ٤٠٠ ٠٠٠) | (٣٤ ٧٤١ ٤٦٤) |
| ضريبة أذون الخزانة | (٥٥ ٦٠٠ ٧٦٣) | -- | (٣٣ ٤٤٢ ٨٧٨) | -- |
| الضريبة المؤجلة | ٥ ٣٤٧ ٠٥٥ | ١ ٩٥٠ ٠٦٧ | (٩٥٧ ٥٣٨) | -- |
| | (٢٠٣ ٧٨٧ ٥٠٨) | (١٢٢ ٠٩٨ ٣١٨) | (٩٥ ٨٠٠ ٤١٦) | (٣٤ ٧٤١ ٤٦٤) |

## ٢٧- تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

| | عن التسعة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
| **صافي الربح قبل الضرائب** | ٨٥٠ ٠٠١ ٩٣١ | ٥٥٢ ٢٣٣ ٨١٨ |
| سعر الضريبة | ٪٢٢,٥ | ٪٢٢,٥ |
| **الضريبة على اساس سعر الضريبة الفعلي** | ١٩١ ٢٥٠ ٤٣٤ | ١٢٤ ٢٥٢ ٦٠٩ |
| تأثير الاهلاكات | ٢ ٦٤٦ ١٢٤ | (١ ٢٦٢ ٢٨٠) |
| تأثير المخصصات | ٧ ١٧٨ ٢٩٧ | -- |
| مصروفات غير قابلة للخصم | ١٦ ٠٨٨ ٢٨٩ | ٢ ٠٩١ ٨٨١ |
| إيرادات غير معترف بها ضريبيا | (٦٣ ٦٢٩ ٣٤٤) | (١ ٠٣٣ ٨٢٥) |
| **ضريبة الدخل** | ١٥٣ ٥٣٣ ٨٠٠ | ١٢٤ ٠٤٨ ٣٨٥ |
| **سعر الضريبة الفعلي** | %١٨,٠٦ | ٪٢٢,٤٦ |

## ٢٨- التزامات ضريبية مؤجلة

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| | ( إلتزام) أصل | ( إلتزام) أصل |
| الأصول الثابتة | (١١ ٩٥٣ ٤٨٦) | (١٧ ٣٠٠ ٥٤١) |
| **إجمالى الضريبة التى تنشأ عنها أصل / (إلتزام)** | (١١ ٩٥٣ ٤٨٦) | (١٧ ٣٠٠ ٥٤١) |
| **صافى الضريبة التى تنشأ عنها أصل / (إلتزام)** | (١١ ٩٥٣ ٤٨٦) | (١٧ ٣٠٠ ٥٤١) |

## ٢٩- نصيب السهم الأساسي في صافي أرباح الفترة

يتم احتساب نصيب السهم الاساسي من صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة في نهاية الفترة كما يلي:

| | عن التسعة أشهر المنتهية في | | عن الثلاثة أشهر المنتهية | |
|---|---|---|---|---|
| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/٩/٣٠ |
| **صافي أرباح الفترة** | ٦٤٦ ٢١٤ ٤٢٣ | ٤٣٠ ١٣٥ ٥٠٠ | ٢٣٦ ٨٤٣ ٣٩٠ | ١٤٠ ٠٦٦ ٩٣٨ |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم | ٢ ١٠٦ ٣٥٦ ٥٢٣ | ٢ ٠٤٧ ٠٣٨ ٠٣١ | ٢ ١٠٦ ٣٥٦ ٥٢٣ | ٢ ٠٤٧ ٠٣٨ ٠٣١ |
| **نصيب السهم في الأرباح** | ٠,٣١ | ٠,٢١ | ٠,١١ | ٠,٠٧ |

**٣٠- الموقف الضريبي**

**أ- الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية**

**السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٥.**

تم تقديم الإقرار الضريبي في المواعيد القانونية وجاري التجهيز للفحص.

**ب- ضريبة كسب العمل**

**السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٤**

تم الفحص والربط والموافقه والسداد .

**الفترة من عام ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**

تم تقديم اقرارات المرتبات الربع سنوية والتسويات السنوية في المواعيد القانونية.

**ج- ضريبة دمغة**

**السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٠**

تم الفحص والربط والموافقه والسداد .

**السنوات من ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٥**

لم تتسلم الشركه اي اخطارات لفحص ضريبة الدمغه حتي تاريخه.

**د - ضريبة القيمة المضافة**

**السنوات من ٢٠١٧ حتي يوليو ٢٠٢٥**

تم الفحص والربط والسداد

**الفترة من أغسطس ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**

الشركة تقوم بتقديم اقرارت القيمه المضافه (صفرية) شهريا ولم يتم الفحص علما بان الشركة غير خاضعة لضريبة القيمة المضافه باعتبارها تقدم خدمات مالية غير مصرفيه اعتبارا من تاريخ الترخيص .

## ٣١- أرباح وفائض عمليات التوريق وحوالة محفظة وتخصيم

### حوالات اصدار سندات التوريق (Securitization)

**الإصدار الثامن عشر (الإصدار الثاني من البرنامج الخامس)**

- قامت الشركة بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى شركة اى اف جى للتوريق والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية المتعلقة ببعض عقود تمويل استهلاكي إلى شركة اى اف جى للتوريق (المحال إليه) وقد بلغت قيمتها الإجمالية ١,٣٨١,٠٥٤,٩٨٥ جنيه مصري وقيمتها الحالية ١,٢١٠,٩١٥,٩٨٧ جنيه مصري.
- وتتضمن محفظة التوريق المحالة عدد ١١٧,٢٤٤ عقد تمويل استهلاكي، تولد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المديونين خلال الفترة التي تبدأ في ١ اكتوبر ٢٠٢٥ وتنتهي في ٣٠ مارس ٢٠٢٧.
- وهي سندات اسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءً من الشهر الثالث للإصدار (الكوبون الرابع) لمدة ١٨ شهر بقيمة ١,٠٩٥,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري على شريحتين.
- سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٢) اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٧٦٧,١٣٠,٠٠٠) جم (فقط سبعمائة وسبعة وستون مليوناً ومائة وثلاثون ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنيه) للسند الواحد ويبدأ استهلاك السندات بعد ثلاثة أشهر في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للقسط الأول ثم (شهرياً) بعد القسط (الأول) وذات عائد سنوي ثابت (٢٢,٢٠٪) يتم احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب ثم يصرف (شهرياً) بعد اول كوبون.
- سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءً من الشهر (٧) للإصدار الكوبون (٥) لمدة (١٨) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٣٢٨,٧٧٠,٠٠٠) جم (فقط ثلاثمائة وثمانية وعشرون مليوناً وسبعمائة وسبعون ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنيه) للسند الواحد ويبدأ استهلاك السندات بعد ستة أشهر في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وذلك بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) وتحتسب بدءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للقسط الأول ثم (شهرياً) بعد القسط (الأول) وذات عائد سنوي ثابت (٢١,٦٠%) يتم احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب ثم يصرف (شهرياً) بعد اول كوبون.
- وقد قامت شركة اى اف جى للتوريق بطرح خاص لسندات التوريق بناءاً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بطرح السندات، وتم تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل من خلال طرح خاص أغلق في تاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥، وقد بلغت الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ٢٢٠,٧٥٤,١١٨ جنيه مصري.
- يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ (٢٧,٣٩٧,٥٠٠) جم (فقط سبعه وعشرون مليوناً وثلاثومائه وسبعة وتسعون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ويتم تمويله عن طريق الخصم من حساب الحصيلة من التدفقات النقدية المتولدة في الشهر الأول من الإصدار على أن يظل يمثل (٢,٥) % من رصيد السندات القائم ("رصيد الحساب الاحتياطي"). وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر بالإضافة إلى عائد الاستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي.
- في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي.

**الإصدار التاسع عشر (الإصدار الثالث من البرنامج الخامس)**

- قامت الشركة بتاريخ ٢٨ اكتوبر ٢٠٢٥ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى شركة اى اف جى للتوريق والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية المتعلقة ببعض عقود تمويل استهلاكي إلى شركة اى اف جى للتوريق (المحال إليه) وقد بلغت قيمتها الإجمالية ٨٣٥,٢٩٧,٣٩٥ جنيه مصري وقيمتها الحالية ٧٣٦ ٦٦٢ ١٧٠ جنيه مصري.
- وتتضمن محفظة التوريق المحالة عدد ٧٥,٢٩١عقد تمويل استهلاكي، تولد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المديونين خلال الفترة التي تبدأ في ١ ديسمبر ٢٠٢٥ وتنتهي في ٣٠ ابريل ٢٠٢٧.
- وهي سندات اسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءً من الشهر الثالث للإصدار (الكوبون الرابع) لمدة ١٧ شهر بقيمة٧٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري على شريحتين.
- سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٢) اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٦٢١,٠٧٥,٠٠٠) جم (فقط ستمائة وواحد وعشرون مليوناً وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنيه) للسند الواحد ويبدأ استهلاك السندات بعد ثلاثة أشهر في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للقسط الأول ثم (شهرياً) بعد القسط (الأول) وذات عائد سنوي ثابت (٢١,٨٠٪) يتم احتسابه

من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب ثم يصرف (شهرياً) بعد اول كوبون.

- سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل و لمده (١٧) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (١١٣,٩٢٥,٠٠٠) جم (فقط مائة وثلاثة عشر مليوناً وتسعمائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنيه) للسند الواحد) وذات عائد سنوي ثابت (٢١,٥٠%) يتم احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب و يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهريه في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بدا من الشهر ال ١٣ من عمر الإصدار و بشرط تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل و يمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ)و ذلك فقط في ضوء وجود متحصلات ناتجه عن وفاء المعجل من قبل المدينين على الا يتم استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ)
- وقد قامت شركة اى اف جى للتوريق بطرح خاص لسندات التوريق بناءاً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بطرح السندات، وتم تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل من خلال طرح خاص أغلق في تاريخ ٢٨ اكتوبر ٢٠٢٥، وقد بلغت الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ١٢١,٩٣٣,٥١٤ جنيه مصري.
- يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ (٠٠٠ ٣٧٥ ١٨) جم (فقط ثمانية عشر مليون وثلاثه وخمسه وسبعون مصري لا غير) ويتم تمويله عن طريق الخصم من حساب الحصيلة من التدفقات النقدية المتولدة في الشهر الأول من الإصدار على أن يظل يمثل (٧,٨٥) % من رصيد السندات القائم ("رصيد الحساب الاحتياطي"). وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر بالإضافة إلى عائد الاستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي.
- في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي.

**الإصدار العشرون (الإصدار الاول من البرنامج الثامن)**

- قامت الشركة بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠٢٥ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى شركة اى اف جى للتوريق والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية المتعلقة ببعض عقود تمويل استهلاكي إلى شركة اى اف جى للتوريق (المحال إليه) وقد بلغت قيمتها الإجمالية ١,٣٨١,٨٨٤,٣٨٥ جنيه مصري وقيمتها الحالية ١,٢٢٨,٢٩٠,٥١٧ جنيه مصري.
- وتتضمن محفظة التوريق المحالة عدد ١٣١,٣٥٧ تمويل استهلاكي، تولد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين خلال الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٧.
- وهي سندات اسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءً من الشهر الثالث للإصدار (الكوبون الرابع) لمدة ١٨ شهر بقيمة ١,١١١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري على شريحتين.
- سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٢) اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٨٧٢,٥٢٧,٥٠٠) جم (فقط ثمانمائة واثنان وسبعون مليوناً وخمسمائة وسبعة وعشرون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنيه) للسند الواحد ويبدأ استهلاك السندات بعد ثلاثة أشهر في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للقسط الأول ثم (شهرياً) بعد القسط (الأول) وذات عائد سنوي ثابت (٢١,٥٠٪) يتم احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب ثم يصرف (شهرياً) بعد اول كوبون.
- سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل و لمده (١٨) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٢٣٨,٩٧٢,٥٠٠) جم (فقط مائتان وثمانية وثلاثون مليوناً وتسعمائة واثنان وسبعون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنيه) للسند الواحد) وذات عائد سنوي ثابت (٢١,٢٠%) يتم احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب و يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهريه في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بدا من الشهر ال ١٣ من عمر الإصدار و بشرط تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل و يمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ)و ذلك فقط في ضوء وجود متحصلات ناتجه عن وفاء المعجل من قبل المدينين على الا يتم استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ)
- وقد قامت شركة اى اف جى للتوريق بطرح خاص لسندات التوريق بناءاً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بطرح السندات، وتم تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل من خلال طرح خاص أغلق في تاريخ ٤ ديسمبر ٢٠٢٥، وقد بلغت الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ١٨٦,٢٠٢,٣٥٣ جنيه مصري.
- يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ (٢٧,٧٨٧,٥٠٠) جم (فقط سبعة وعشرون مليونًا وسبعمائة وسبعة وثمانون ألفًا وخمسمائة فقط لا غير) ويتم تمويله عن طريق الخصم من حساب الحصيلة من التدفقات النقدية المتولدة في الشهر الأول من الإصدار على أن يظل يمثل (٢,٥) %

من رصيد السندات القائم ("رصيد الحساب الاحتياطي"). وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر بالإضافة إلى عائد الاستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي.

- في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي.

**الإصدار الحادى والعشرون (الإصدار الثانى من البرنامج الثامن)**

- قامت الشركة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٦ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى شركة اى اف جى للتوريق والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية المتعلقة ببعض عقود تمويل استهلاكي إلى شركة اى اف جى للتوريق (المحال إليه) وقد بلغت قيمتها الإجمالية ٤٤٣,٢٩٨,٠١٢ جنيه مصري وقيمتها الحالية ٣٧٧,٩٦١,٠٥٩ جنيه مصري.
- وتتضمن محفظة التوريق المحالة عدد ٥٨,٧٨٦ عقد تمويل استهلاكي، تولد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المديونين خلال الفترة التي تبدأ في ١ ابريل ٢٠٢٦ وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧.
- وهي سندات اسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (سندات التوريق) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءً من الشهر الثالث للإصدار (الكوبون الرابع) لمدة ١٨ شهر بقيمة ٣٣٨,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري على شريحتين.
- سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (١٢) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٤٩,١١٦,٠٠٠ جم (فقط مائة وتسعة وأربعون مليوناً ومائة وستة عشر ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنية مصري) للسند الواحد ويبدأ استهلاك السندات بعد ثلاثة أشهر في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بالنسبة للقسط الأول ثم (شهرياً) بعد القسط (الأول) وذات عائد سنوي ثابت (١٩,٢٥٪) يتم احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب ثم يصرف (شهرياً) بعد اول كوبون.
- سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية قصيرة الأجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة (١٨) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٨٩,٧٨٤,٠٠٠ جم (فقط مائة وتسعة وثمانون مليوناً وسبعمائة وأربعة وثمانون ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جم (مائة جنية) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت (١٩,١٠٪) يتم احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول بعد (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب و يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهريه في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق بدا من الشهر ال ١٣ من عمر الإصدار و بشرط تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل و يمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك فقط في ضوء وجود متحصلات ناتجه عن وفاء المعجل من قبل المدينين على الا يتم استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).
- وقد قامت شركة اى اف جى للتوريق بطرح خاص لسندات التوريق بناءً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بطرح السندات، وتم تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل من خلال طرح خاص أغلق في تاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٦، وقد بلغت الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ١٦٧ ١٨٤ ١٢٣ جنيه مصري.
- يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ ٨,٤٧٢,٥٠٠ جم (فقط ثمانية ملايين وأربعمائة واثنان وسبعون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ويتم تمويله عن طريق الخصم من حساب الحصيلة من التدفقات النقدية المتولدة في الشهر الأول من الإصدار على أن يظل يمثل ٢,٥٪ من رصيد السندات القائم ("رصيد الحساب الاحتياطي"). وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر بالإضافة إلى عائد الاستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي لحساب الاحتياطي.
- في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي.

**الإصدار الثاني والعشرون (الإصدار الثالث من البرنامج الثامن)**

-قامت الشركة بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٢٦ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى شركة اى اف جى للتوريق والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية المتعلقة ببعض عقود تمويل استهلاكي إلى شركة اى اف جى للتوريق (المحال إليه) وقد بلغت قيمتها الإجمالية ٨٨٠,٧٠١,٢١٢ جنيه مصري وقيمتها الحالية ٧٦٣,٠٦٤,٨٢٥ جنيه مصري.

وتتضمن محفظة التوريق المحالة عدد ٩٠,٩٥٤ عقد تمويل استهلاكي، تولد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المديونين خلال الفترة التي تبدأ في ١ يوليو ٢٠٢٦ وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٨.

-سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ (١٢) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٣٣,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط أربعمائة وثلاثة وثلاثون مليون جنية مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنية مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت (٢١٪) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف

شهرياً بدءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

-سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ (٢٤) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط ثلاثمائة وأحد عشر مليون جنية مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنية مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت (١٩,٣٥٪) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية بدءً من الشهر الثاني عشر للإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض في المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات مع اشتراط عدم استهلاك الشريحة (ب) بالكامل قبل تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل.

وقد قامت شركة اى اف جى للتوريق بطرح خاص لسندات التوريق بناءً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بطرح السندات، وتم تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل من خلال طرح خاص أغلق في تاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٢٦، وقد بلغت الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ٢٣٣,٥٣٩,٢٠٣ جنيه مصري.

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ ٥٨ ٤٠٤ ٠٠٠ جم (فقط ثمانيه وخمسون مليوناً و ربعمائه واربعه ألف جنيه مصري لا غير) ويمثل نسبة ٥,١٠٪ من رصيد السندات القائم وعلى ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط مليون جنية مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار الى هذا الرصيد ب ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي، ويتم الحفاظ على تلك النسبة ٥,١٠٪ المشار اليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتي تمام استهلاك السندات.

وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي ٥,١٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات، يتم تحويل الفائض الي حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن مليون جنية مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات.

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

**الإصدار الثالث والعشرون (الإصدار الرابع من البرنامج الثامن)**

قامت الشركة بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٦ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى شركة اى اف جى للتوريق والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية المتعلقة ببعض عقود تمويل استهلاكي إلى شركة اى اف جى للتوريق (المحال إليه) وقد بلغت قيمتها الإجمالية ١,١٢٩,٤٩٤,٧٩٢ جنيه مصري وقيمتها الحالية ١,٠٤٦,٥١٨,٠٦٥ جنيه مصري.

وتتضمن محفظة التوريق المحالة عدد ١٠٠,٨٢٢ عقد تمويل استهلاكي، تولد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المديونين خلال الفترة التي تبدأ في ١ اكتوبر ٢٠٢٦ وتنتهي في ٣٠ اكتوبر ٢٠٢٧.

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ (١٣) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٩٤٥,٨٠٠,٠٠٠ جم (فقط تسعمائة وخمسة وأربعون مليونًا وثمانمائة ألف جنيه مصري فقط لا غير.) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنية مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت (٢١,٢٥%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً بدءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب و يصرف الكوبون الأول في الشهر الثالث من تاريخ غلق الاكتتاب ثم يصرف شهريا بعد اول كوبون

وقد قامت شركة اى اف جى للتوريق بطرح خاص لسندات التوريق بناءً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بطرح السندات، وتم تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل من خلال طرح خاص أغلق في تاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٦، وقد بلغت الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ١٤٦,٨٧٨,٣٧٧ جنيه مصري.

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ ٢٨ ٣٧٤ ٠٠٠ جم (فقط ثمانية وعشرون مليوناً وثلاثه واربعه وسبعون ألف جنيه مصري لا غير) ويمثل نسبة ٢,٥% من رصيد السندات القائم وعلى ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط مليون جنية مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار الى هذا الرصيد ب ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي، ويتم الحفاظ على تلك النسبة ٢,٥% المشار اليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتي تمام استهلاك السندات.

وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي ٢,٥% من الرصيد الشهري القائم للسندات، يتم تحويل الفائض الي حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن مليون جنية مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات.

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

- ويتمثل ملخص إصدارات عمليات التوريق في الجدول الاتي :

| | قيمة المحفظة المحالة (أصل) | قيمة المحفظة المحالة (فائدة) | اجمالي قيمة المحفظة المحالة | حجم الاصدار |
|---|---|---|---|---|
| الإصدار الثامن عشر | ٩٥٣ ٠٤١ ٨١٣ | ٤٢٨ ٠١٣ ١٧٢ | ١ ٣٨١ ٠٥٤ ٩٨٥ | ١ ٠٩٥ ٩٠٠ ٠٠٠ |
| الإصدار التاسع عشر | ٦١٣ ٨٣٢ ٦١٥ | ٢٢١ ٤٦٤ ٧٨٠ | ٨٣٥ ٢٩٧ ٣٩٥ | ٧٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| الإصدار العشرون | ١ ٠٠٢ ٩٠٢ ٥١٠ | ٣٧٨ ٩٨١ ٨٧٥ | ١ ٣٨١ ٨٨٤ ٣٨٥ | ١ ١١١ ٥٠٠ ٠٠٠ |
| الإصدار الحادي والعشرون | ٢٤٠ ١٩٩ ٠٤٦ | ٢٠٣ ٠٩٨ ٩٦٦ | ٤٤٣ ٢٩٨ ٠١٢ | ٣٣٨ ٨٨٤ ٤٦٢ |
| الإصدار الثاني والعشرون | ٥١١ ٠٩٧ ٦٢٣ | ٣٦٩ ٦٠٣ ٥٨٩ | ٨٨٠ ٧٠١ ٢١٢ | ٧٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| الإصدار الثالث والعشرون | ٨٥٨ ١٩٦ ٣١٥ | ٢٧١ ٢٩٨ ٤٧٧ | ١ ١٢٩ ٤٩٤ ٧٩٢ | ٩٤٥ ٨٠٠ ٠٠٠ |
| **الإجمالي** | **٤ ١٧٩ ٢٦٩ ٩٢٢** | **١ ٨٧٢ ٤٦٠ ٨٥٩** | **٦ ٠٥١ ٧٣٠ ٧٨١** | **٤ ٩٧١ ٠٨٤ ٤٦٢** |

- ويتمثل ملخص إصدارات عمليات التوريق في الجدول الاتي :

| | الاصدار الثامن عشر | الاصدار التاسع عشر | الاصدار العشرون | الإصدار الواحد والعشرون | الاصدار الثاني والعشرون | الاصدار الثالث والعشرون | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| محفظة الحقوق المالية | ٢٢٥ ١١٦ ٨٥٠ | ٩٦ ٢٢٢ ٥٦٩ | ٢٩٦ ٣٠٢ ٦٨٠ | ١٧٥ ٥٢٩ ٨٩٨ | ٣٤٢ ٠٢٣ ٥٨٤ | ٨٥٨ ١٩٦ ٣١٥ | ١ ٩٩٣ ٣٩١ ٨٩٦ |
| أرصدة لدى أمين الحفظ | ٤٩ ٣٥٦ ١١٣ | ٦٠ ٦٩٧ ٦٢٩ | ١١ ٨٧٨ ٩٣٠ | ٧ ٥٩٢ ٢٦٩ | ١٢٧ ٢٤٠ ٠٩٨ | -- | ٢٥٦ ٧٦٥ ٠٣٩ |
| **إجمالي الأصول** | **٢٧٤ ٤٧٢ ٩٦٣** | **١٥٦ ٩٢٠ ١٩٨** | **٣٠٨ ١٨١ ٦١٠** | **١٨٣ ١٢٢ ١٦٧** | **٤٦٩ ٢٦٣ ٦٨٢** | **٨٥٨ ١٩٦ ٣١٥** | **٢ ٢٥٠ ١٥٦ ٩٣٥** |
| سندات التوريق | ٣٢٨ ٧٧٠ ٠٠٠ | ١٥٣ ٠١٣ ٠٠٠ | ٣٤٩ ٤٢٧ ٠٠٠ | ٢٦٨ ٤٤٥ ٠٠٠ | ٥٨٠ ٠٢٨ ٠٠٠ | ٩٤٥ ٨٠٠ ٠٠٠ | ٢ ٦٢٥ ٤٨٣ ٠٠٠ |
| المستحق إلي المحيل | -- | -- | -- | ١٥ ٥٣٨ | ٢٨ ٨٤٦ ٩٠٠ | -- | ٢٨ ٨٦٢ ٤٣٨ |
| **إجمالى الإلتزامات** | **٣٢٨ ٧٧٠ ٠٠٠** | **١٥٣ ٠١٣ ٠٠٠** | **٣٤٩ ٤٢٧ ٠٠٠** | **٢٦٨ ٤٦٠ ٥٣٨** | **٦٠٨ ٨٧٤ ٩٠٠** | **٩٤٥ ٨٠٠ ٠٠٠** | **٢ ٦٥٤ ٣٤٥ ٤٣٨** |
| **زيادة /(نقص) الأصول المحفظة عن الالتزامات** | **(٥٤ ٢٩٧ ٠٣٧)** | **٣ ٩٠٧ ١٩٨** | **(٤١ ٢٤٥ ٣٩٠)** | **(٨٥ ٣٣٨ ٣٧١)** | **(١٣٩ ٦١١ ٢١٩)** | **(٨٧ ٦٠٣ ٦٨٥)** | **(٤٠٤ ١٨٨ ٥٠٤)** |
| **فائض عمليات التوريق** | **٧٧ ٨٩٥ ٩٣٠** | **٧٦٦ ١٢٩** | **٧٧ ٦٠٤ ٨٦٣** | **٢٤ ٤٩٨ ٧٥١** | **٦٣٦ ٨٢٧** | **٢٨ ٣٧٤ ٠٠٠** | **٢٠٩ ٧٧٦ ٥٠٠** |

**حوالات محافظ الأوراق التجارية وبيع فائض المحفظة (Offloading)**

قامت الشركة بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠٢٤ بتوقيع عقد بروتكول خصم أوراق تجارية وخصم مستحقات مالية وحوالة الحقوق مع البنك العربي الافريقي التجارية. خصم مستحقات مالية على أن يكون على حدين الحد الأول: خاص بخصم عقود بيع السيارات بالتقسيط بين الطرف الثاني وعملاءه والحد الثاني: خاص بخصم عقود التمويل الاستهلاكي و الحقوق الناتجة عنه ويكون بين الطرف الثاني وعملاءه ويتم وإحالة محفظة الاوراق التجارية و/أو الحقوق الناتجة عن عقود بيع السيارات بالتقسيط و/أو الحقوق الناتجة عقود التمويل الاستهلاكي الخاصة بالحد الأول والحد الثاني الي البنك العربي الافريقي الدولي وذلك بما لا يتجاوز مبلغ وقدره ١ ٩٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري (فقط مليار و تسعمائة و ثلاثون مليون جنيها مصري لا غير) و الذي يمثل القيمة الحالية للمحفظة بعد الخصم وفقاً لسعر الخصم الوارد بهذا العقد، وذلك بدون حق الرجوع على الطرف الثاني، وقد لاقي ذلك قبول لدي البنك. لذا، وبعد أن أقر الطرفان بأهليتهما القانونية للتصرف والتعاقد.

| الحوالة رقم | قيمة المحفظة المحالة (أصل) | قيمة المحفظة المحالة (فائدة) | المحالة اجمالي قيمة المحفظة | القيمة الحالية للمحفظة المحالة |
|---|---|---|---|---|
| العاشرة | ٢٧١ ٦٧٦ ٥٧١ | ١٢٣ ٠٤٦ ١٨٣ | ٣٩٤ ٧٢٢ ٧٥٤ | ٣٦١ ٥٠١ ٥٦٦ |
| الحاديه عشر | ٩٢٢ ٦٨٣ ٧٧٦ | ٣٥٤ ٣٥٣ ٨٧٠ | ١ ٢٧٧ ٠٣٧ ٦٤٦ | ١ ١٨٩ ٢٥٦ ٢٠٧ |
| الثانية عشر | ٧٤٥ ٢٣٧ ٣٩٧ | ١٢٧ ١٠٤ ٩٦٥ | ٨٧٢ ٣٤٢ ٣٦٢ | ٧٩٥ ٢٦٥ ٤٣٢ |
| الثالثة عشر | ٢٨٩ ١٣١ ٩٦٥ | ٩٥ ٧٨٥ ٤٢٢ | ٣٨٤ ٩١٧ ٣٨٧ | ٣٦٦ ٢٦٧ ٦٨٨ |
| الرابعة عشر | ٢٦٩ ٣٠٥ ٤٦٩ | ٦٥ ٣٧٩ ٨٩٤ | ٣٣٤ ٦٨٥ ٣٦٣ | ٣١٣ ٩١٤ ٣١٤ |
| الخامسة عشر | ٣٤٦ ٧٦٤ ٣٣١ | ٦٤ ٨٣٣ ٢٦٦ | ٤١١ ٥٩٧ ٥٩٧ | ٣٩٠ ٦٠٤ ٠٥١ |
| السادسة عشر | ٢٢٢ ٣٠٦ ٣٧٢ | ٧٤ ٥٣٢ ٢٧٠ | ٢٩٦ ٨٣٨ ٦٤٢ | ٢٨٠ ٨٥٧ ٦٣٦ |
| | ٣ ٠٦٧ ١٠٥ ٨٨١ | ٩٠٥ ٠٣٥ ٨٧٠ | ٣ ٩٧٢ ١٤١ ٧٥١ | ٣ ٦٩٧ ٦٦٦ ٨٩٤ |

## حوالات محافظ خصم الشيكات الآجلة (Discounting)

### خصم أوراق تجارية وخصم مستحقات مالية وحوالة الحقوق

قامت شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م "الطرف الثاني" بتوقيع عقد "خصم شيكات آجلة" مع بنك نكست ش.م.م "الطرف الأول" بتاريخ ٣٠ ابريل ٢٠٢٥ حيث تقدمت الشركة بطلب الي البنك بخصم الشيكات الآجلة المسحوبة على عملائها المنتظمين، سواء العملاء الحاليين أو المستقبليين وبدون حق الرجوع على الشركة، وذلك في حدود المبلغ المتفق عليه بموجب هذا العقد، بحيث يتم تقديم الشيكات من جانب الشركة للخصم بعد قيامها بتقديم اخطار الخصم للبنك، وعلى أن يكون كل اخطار خصم مقدم من الشركة محل دراسة من جانب البنك بحيث يكون قبول خصم الشيكات من عدمه مرجعه لمطلق تقدير البنك. فإن البنك يوافق على خصم الشيكات الآجلة المسحوبة على عملاء الشركة المنتظمين والمقبولة من جانب البنك والقابلة للتداول بقيمة اجمالية لا تتجاوز ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم (فقط عشرة مليار جنيهاً مصرياً لا غير) بسعر خصم من قيمة كل شيك على حده يتم تحديده وفقاً لكل اخطار خصم مقدم من الشركة تنفيذاً لهذا العقد.

| رقم الحوالة | قيمة المحفظة المحالة (أصل) | قيمة المحفظة المحالة (فائدة) | اجمالي قيمة المحفظة المحالة | القيمة الحالية للمحفظة المحالة |
|---|---|---|---|---|
| ٩ | ٢٠ ٣٧٣ ٥٣٣ | ١٩ ١٩٩ ١٦٠ | ٣٩ ٥٧٢ ٦٩٣ | ٣٥ ٤١٧ ٨٩٥ |
| ١٠ | ٢٤٥ ١١٩ ٨١١ | ٢٢١ ٠٣٥ ٨٩٤ | ٤٦٦ ١٥٥ ٧٠٥ | ٣١٣ ٤٦٦ ٨٥٨ |
| ١١ | ١١٢ ١١١ ٨٥٥ | ٩٠ ٨٨٤ ٩٣٠ | ٢٠٢ ٩٩٦ ٧٨٥ | ١٣٥ ٦٦٩ ١٤٩ |
| ١٢ | ٤٧ ٧٩٤ ٠٦٩ | ٤٢ ١٣٢ ٦٠٢ | ٨٩ ٩٢٦ ٦٧١ | ٥٦ ٠٦٠ ٦٥٧ |
| ١٣ | ١٤٣ ١٩٨ ٦٣٢ | ١٤٢ ٣٧٨ ٥٨٦ | ٢٨٥ ٥٧٧ ٢١٨ | ٢٣٤ ٢٤٨ ٠٢٨ |
| ١٤ | ٢٢٧ ٨٧٨ ٧٣٢ | ١٥٨ ١٨٨ ٠١١ | ٣٨٦ ٠٦٦ ٧٤٣ | ٢٥٧ ٢٠٠ ٢٢٥ |
| ١٥ | ١٤٧ ١٠٨ ٠٢٠ | ٧٩ ٢٥٥ ٤١١ | ٢٢٦ ٣٦٣ ٤٣١ | ١١٣ ٧٥٥ ٩٥٠ |
| ١٦ | ٦٦ ٤٤٩ ٠٢٥ | ٥٠ ٣٣٣ ٩١١ | ١١٦ ٧٨٢ ٩٣٦ | ٧٧ ٠٥٠ ٥٣٥ |
| ١٧ | ١٥٣ ٤٥٢ ١٧٢ | ١٥٧ ٨٧٦ ٠٨١ | ٣١١ ٣٢٨ ٢٥٣ | ٢٣٧ ٠٠٦ ٣٩٢ |
| ١٨ | ٧٧ ٠٤٣ ٩٧٤ | ٨٥ ٤٥٠ ٦٨٦ | ١٦٢ ٤٩٤ ٦٦٠ | ١٣٥ ٢٤٩ ٩٦٣ |
| ١٩ | ٢٩ ٢٣٧ ٥٨١ | ٣٠ ٦٢٣ ٦٦٦ | ٥٩ ٨٦١ ٢٤٧ | ٤٩ ٦١٩ ٠٦١ |
| ٢٠ | ١٩ ٤٠٥ ٦٧٣ | ٢٨ ٣٢٣ ٢٧١ | ٤٧ ٧٢٨ ٩٤٤ | ٣٩ ٢٢٤ ٤١١ |
| ٢١ | ١٣٩ ٣٠٩ ٥٠٧ | ١١٥ ٨٤٤ ١٩٠ | ٢٥٥ ١٥٣ ٦٩٧ | ١٩٩ ١٩٨ ٢٠٢ |
| ٢٢ | ٢٦٢ ٠٩١ ٢٠٣ | ٢٢٩ ٢٦٤ ٠٠٢ | ٤٩١ ٣٥٥ ٢٠٥ | ٣٨٥ ٠٩١ ٨٦٧ |
| ٢٣ | ٢١٠ ٢٦٢ ٢٣٠ | ٢٢٤ ٣٥٠ ٦١١ | ٤٣٤ ٦١٢ ٨٤١ | ٣٢٧ ٧٠١ ٩٠٢ |
| ٢٤ | ١٢٨ ٢٢٠ ٦٧٠ | ١٢٢ ٦١٣ ٩٢٣ | ٢٥٠ ٨٣٤ ٥٩٣ | ١٩٣ ٦٦١ ٧٤٨ |
| ٢٥ | ٢١ ٤٤٩ ٩٠٤ | ٢٤ ٧٨١ ٨٩٨ | ٤٦ ٢٣١ ٨٠٢ | ٣٦ ٦٣٦ ٧٢٢ |
| ٢٦ | ١٧٦ ٤٢٥ ١١٦ | ١٥٢ ٣٤٥ ٧٩٠ | ٣٢٨ ٧٧٠ ٩٠٦ | ٢٥٤ ١٧١ ٢١٨ |
| ٢٧ | ٦٤ ٦٢٢ ٢٦٣ | ٧٢ ٦١٣ ٤٤٩ | ١٣٧ ٢٣٥ ٧١٢ | ١٠٩ ٧٣٨ ٥٧٨ |
| ٢٨ | ١٦ ٦٣٢ ٩٠٠ | ١٩ ١٨٥ ١١١ | ٣٥ ٨١٨ ٠١١ | ٢٨ ٧٦٤ ٣٠٦ |
| ٢٩ | ١٤١ ٨١٥ ٥٤٢ | ١٦٥ ١٢٠ ٦٢٩ | ٣٠٦ ٩٣٦ ١٧١ | ٢٤٤ ٥١٥ ٣٣٩ |
| ٣٠ | ١٤١ ٣٧٩ ٥٢٦ | ١٦٦ ٨٧٢ ٤٤٠ | ٣٠٨ ٢٥١ ٩٦٦ | ٢٤٤ ٣٩٠ ٦٠٧ |
| ٣١ | ١٤٤ ٧٦٤ ٨١٥ | ١٧٣ ٧٥٥ ٢٣٧ | ٣١٨ ٥٢٠ ٠٥٣ | ٢٥٢ ٧١٦ ٧٤٣ |
| | ٢ ٧٣٦ ١٤٦ ٧٥٣ | ٢ ٥٧٢ ٤٢٩ ٤٩٠ | ٥ ٣٠٨ ٥٧٦ ٢٤٣ | ٣ ٩٦٠ ٥٥٦ ٣٥٦ |

## ٣٢- الالتزامات العرضية والارتباطات

**خطابات الضمان**

تتمثل في قيمة خطابات ضمان لصالح بعض موردي الشركة بقيمة ٣ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري خاصة بشراء مشتريات.

## ٣٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:
- خطر الائتمان.
- خطر السيولة.
- خطر السوق.

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لكلاً من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف الشركة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال.
يتولي مجلس إدارة الشركة المسئولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى إلتزامها بتلك المستويات.
وتهدف إدارة الشركة إلى وضع بيئة رقابية بناءة ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزاماتهم.

### ٣٣-١ خطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان الأساسية في الخطر الناتج من عدم تحصيل المديونيات المستحقة للشركة من العملاء وتقابل الشركة ذلك الخطر وتقلل من حجمه عن طريق الدراسة الجيدة للعملاء قبل التعاقد معهم وكذلك بمتابعتهم بعد التعاقد معهم وتقيمهم بغرض التحقق من قدرتهم على السداد، ليس لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان حيث تستحق المديونيات بشكل رئيسي من عملاء في السوق المحلية ويتم إظهارها بقيمتها القابلة للاسترداد، ويتم إيداع النقدية لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

سياسات الحد من تجنب المخاطر

تضع الشركة العديد من السياسات والضوابط للحد من خطر الائتمان. ومن هذه الوسائل الحصول على ضمانات مقابل الأموال المقدمة. وتقوم الشركة بوضع قواعد استرشاديه لفئات محددة من الضمانات المقبولة.

عملاء تمويل لا يوجد عليها متأخرات

يتم تقييم الجودة الائتمانية لمحفظة عملاء تمويل استهلاكي التي لا يوجد عليها متأخرات وليست محل اضمحلال وذلك بالرجوع إلى التقييم الداخلي المستخدم بواسطة الشركة.

### ٣٣-٢ خطر السيولة

يتمثل نهج الشركة في إدارة السيولة في التأكد، قدر الإمكان ، من أن لديها دائماً سيولة كافية للوفاء بإلتزاماتها عند إستحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الاستثنائية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة الشركة.

### ٣٣-٣ خطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي تتأثر بالتغيرات في أسعار السوق علي سبيل المثال أسعر صرف العملات الأجنبية أو أسعار الفائدة علي دخل الشركة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة ، مع تحسين العائد.

**خطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية**

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلة للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار فائدة السوق.

تتعرض الشركة لخطر التغير في أسعار الفائدة نتيجة لوجود قروض بنكية وسلفيات بأسعار فائدة متغيرة والتي من الممكن أن تعرض الشركة لمخاطر تأثر التدفقات النقدية بالتغير في اسعار الفائدة وبلغت الالتزامات المالية المعرضة لخطر التغير في أسعار الفائدة في( ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦) ١٥,٧٠٦ مليار جنيه مصري ( مقابل مبلغ ١٠,٠٢٠ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

**خطر التغير فى أسعار صرف العملات الأجنبية**

إن خطر التغير فى أسعار العملات الاجنبية هي خطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار العملات الأجنبية

يوضح الجدول أدناه مركز العملات الأجنبية معروضة بالعملات الاجنبية:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ | | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|---|---|
| | الأصول | الالتزامات | الصافي | الصافي |
| دولار أمريكي | ٥٥٧ ٤٢٠ | -- | ٥٥٧ ٤٢٠ | ٢٦٩ ٤٥٣ |
| يورو | ٤ | -- | ٤ | ٤ ٢٤٢ |
| جنيه استرليني | -- | -- | -- | ٣ ١١٢ |

**خطر الأسعار**

لا يوجد لدى الشركة استثمارات في أوراق مالية مسجلة، وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر التغير في القيمة العادلة نتيجة تغيُّر الأسعار.

**٣٣-٤ إدارة رأس المال**

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوي بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.

ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح العام مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوي توزيعات الأرباح للمساهمين.

ويسعي مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العليا للاقتراض والمزايا والضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم.

ولا توجد أية تغيرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال العام. كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

**٣٤- احتياطي مخاطر عمليات تمويل استهلاكي**

تلتزم الشركات التي تزاول أنشطة التمويل العقاري، والتأجير التمويلي، والتخصيم، والتمويل الاستهلاكي، وتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة و متناهية الصغر بتكوين إحتياطي مخاطر أثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية بما يعادل ١٪ من الأصول وذلك من صافي أرباح العام بعد خصم الضريبة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ علي أن يتم إدراجه ضمن حقوق المساهمين ولا يتم أستخدامه إلا بعد موافقة الهيئة".

وقد صدر قرار رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية الكتاب الدوري رقم (٣) لسنة ٢٠٢١ بتاريخ ١ فبراير ٢٠٢١ بشأن ضوابط تطبيق قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٢٠٠ لسنة ٢٠٢٠ بخصوص تكوين إحتياطي لمواجهة مخاطر أثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية علي بعض الشركات التي تزاول أنشطة مالية غير مصرفية والذي نص علي تكوين إحتياطي مخاطر أثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية بما يعادل ١٪ من الأصول المرجحة بأوزان المخاطر وفقاً لأحكام قرارات الصادرة عن مجلس إدارة الهيئة بشأن معايير الملاءة المالية علي أن يخصم قيمة الإحتياطي المكون من صافي أرباح العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بعد إحتجاز الضريبة علي أن يدرج قيمة الإحتياطي ضمن بند حقوق المساهمين كبند مستقل في قائمة المركز المالي ويتم إظهار أثار التطبيق بأول ربع من عام ٢٠٢١ علماً بأنه لا يتم أستخدام هذا الإحتياطي إلا بعد الحصول علي موافقة مسبقة من الهيئة العامة للرقابة المالية

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| (١) رصيد مخصصات أرصدة التمويل المشكوك في تحصيلها وفقاً لأسس حساب المخصصات الواردة بماده (٦) من قواعد وضوابط ممارسة الشركة لنشاط التمويل الاستهلاكي الصادر بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته.(*) | ٤٠٤ ٠٤١ ٠٨٢ | ٢٤٦ ٨٣٨ ٩٥٧ |
| (٢) رصيد الخسائر الائتمانية المتوقعة المثبت بالقوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية. | (٢٦٨ ٤٦٠ ٨٧٩) | (١٣٥ ٧٠٥ ٥٥٦) |
| الفرق بين (١) و (٢) اعلاه | | |
| **رصيد احتياطي مخاطر عمليات التمويل الاستهلاكي** | **١٣٥ ٥٨٠ ٢٠٣** | **١١١ ١٣٣ ٤٠١** |

(*)فيما يلي بيان بالمخصصات: مخصص عام علي الأرصدة المنتظمة بواقع ١٪ من اجمالي الأرصدة المنتظمة القائمة ومخصص علي الأرصدة المشكوك في تحصيلها.

| | ٢٠٢٦/٩/٣٠ | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **التمويل الاستهلاكي** | | |
| مخصص عام | ٢١١ ٩٣٤ ٣٥٧ | ١٤٤ ٠٢١ ٢٩٤ |
| مخصص علي الأرصده المشكوك في تحصيلها | ١٩٢ ١٠٦ ٨٦٠ | ١٠٢ ٨١٧ ٦٦٣ |
| | ٤٠٤ ٠٤١ ٠٨٢ | ٢٤٦ ٨٣٨ ٩٥٧ |

**تتمثل أرصدة التمويل المشكوك في تحصيلها طبقا للايام التاخيرفيما يلي:-**

| | | ٢٠٢٦/٩/٣٠ |
|---|---|---|
| تمويل منتظم | ١٪ | ١١٥ ٥٤٤ ٤١٧ |
| متأخرات من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم | ١٠٪ | ٢٠ ٠٤٦ ٣١١ |
| متأخرات من ٩١ يوم إلى ١٢٠ يوم | ٣٠٪ | ٢٣ ٢٤١ ٠٤٨ |
| متأخرات من ١٢١ يوم إلى ١٨٠ يوم | ٥٠٪ | ٥٣ ١٠٢ ٥٨١ |
| متأخرات أكثر من ١٨٠ يوم | ١٠٠٪ | ١٩٢ ١٠٦ ٨٦٠ |
| | | ٤٠٤ ٠٤١ ٠٨٢ |

## ٣٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة .

### ٣٥-١. العملات الأجنبية

**١-ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية**

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، وفى نهاية كل فترة مالية يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام سعر الأقفال، ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذى يتم فيه تحديد القيمة العادلة ، ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة الغير نقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بإستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

**٢- النشاط الاجنبي**

يتم ترجمة الأصول والالتزامات بالإضافة إلى الشهرة والتسويات عند الاقتناء بسعر الصرف عند إعداد القوائم المالية المجمعة ويتم ترجمة الإيرادات والمصروفات للنشاط الاجنبي بسعر الصرف في تاريخ المعاملات.
يتم الاعتراف بفروق ترجمة العملات الأجنبية في بنود الدخل الشامل الآخر والرصيد المجمع ضمن احتياطي فروق ترجمة فيما عدا فروق ترجمة العملات الأجنبية التي يتم توزيعها على الحقوق غير المسيطرة.
عند استبعاد الكيان الأجنبي بصورة كلية أو جزئية مثل فقد السيطرة أو النفوذ المؤثر أو السيطرة المشتركة فان مبلغ فروق العملة المتراكم ضمن احتياطي فروق الترجمة والمتعلق بذلك الكيان يجب أن يعاد تبويبه للأرباح أو الخسائر كجزء من أرباح وخسائر الاستبعاد.
وفي حالة استبعاد المجموعة جزء من حصتها في شركة تابعة مع بقاء السيطرة فيجب إعادة الحصة الجزئية من مبلغ فروق العملة المتراكم لأصحاب الحقوق غير المسيطرة.
وفي حالة استبعاد المجموعة لجزء فقط من الشركات الشقيقة أو المشروعات المشتركة مع بقاء النفوذ المؤثر أو السيطرة المشتركة فيجب إعادة تبويب الحصة الجزئية إلى الأرباح أو الخسائر.

### ٣٥-٢. الأصول الثابتة والإهلاك

**٣٥-٢-١الاعتراف والقياس**

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر إضمحلال.
واذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

**٣٥-٢-٢التكاليف اللاحقة على الاقتناء**

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

**٣٥-٢-٣الإهلاك**

- يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية -وفقا (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح أو الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

| نوع الأصل | العمر الإنتاجي المقدر |
|---|---|
| أثاث وتركيبات | ٥ - ٧ سنوات |
| حاسب آلي | ٣-٥ سنوات |
| أجهزة كهربائية | ٥ سنوات |
| سيارات | ٤ سنوات |

- يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل فترة مالية ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

### ٣٥-٣. الأصول غير الملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وأى خسائر اضمحلال فى قيمتها، ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة والتى لها أعمار إنتاجية محددة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على الأرباح أو الخسائر وذلك على مدار العمر الإنتاجى المقدر.

| نوع الأصل | العمر الإنتاجى المقدر |
|---|---|
| برامج حاسب الى | ٥ سنوات |

### ٣٥-٤. الأدوات المالية

#### ٣٥-٤-١ الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشـــركة بالاعتراف الأولي بالمدينين التجاريين وأدوات الدين المصـــدرة في تاريخ نشـــأتها، جميع الاصـــول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم أوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصـــل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئيًا بالقيمة العادلة بالإضـافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسـب مباشـرةً إلى حيازتها أو إصـدارها لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئيًا بسعر المعاملة.

#### ٣٥-٤-٢ التبويب والقياس اللاحق

**الأصول المالية**

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصـل المالي على أنه مقاس بالتكلفة المسـتهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشـامل الأخر كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

لا يتم إعادة تبويب الأصـــول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت الشـــركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصـــول المالية ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

يتم تبويب الاصـل المالي كمقيم بالتكلفة المسـتهلكة إذا اسـتوفى الشـرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛
- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

يتم تبويب الاســتثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشــامل الآخر إذا اســتوفى الشــرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف الأولي بإســتثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضـمن الدخل الشـامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل آداة على حده.

- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.

عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للمجموعة، أن تخصـص-بشـكل غير قابل للإلغاء- أصـلا مالياً يسـتوفي المتطلبات التي يتم قياسـها بالتكلفة المسـتهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشـامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسـائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشـكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشـار إليه -أحيانا-على أنه "عدم اتسـاق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

**٣٥-٤-٣ الأصول المالية**

**- تقييم نموذج الأعمال**

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليًا. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيراد الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي إلتزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.
- يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**٣٥-٤-٤ الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة**

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في إعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛
- الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضًا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضًا تعويضًا معقولًا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

**٣٥-٤-٥ الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر**

| | |
|---|---|
| **الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر** | تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر. |
| **الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة** | تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال.<br>إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر. |
| **أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر** | تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة.<br>إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر.<br>صافى الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر. |
| **استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر** | تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة.<br>توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استردادا لجزء من تكلفة الاستثمار.<br>صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر. |

**٣٥-٤-٦ الإلتزامات المالية – التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر**

- يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.
- يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.
- الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

**٣٥-٤-٧ الاستبعاد**

**الأصول المالية**

- تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.
- تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة.

**التزامات مالية**

- يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها.
- تقوم الشركة أيضًا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.
- عند إستبعاد الالتزامات المالية فان الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

**٣٥-٤-٨ مقاصة الأدوات المالية**

- تتم مقاصة الاصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط :
- يكون للمجموعة حق إلزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الاصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الاصول وسداد الالتزامات في آن واحد.

**٣٥-٥. الاضمحلال**

**٣٥-٥-١ الأصول المالية غير المشتقة**

**الأدوات المالية وأصول العقد**

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أصول العقود مع العملاء.
- تقوم الشركة بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض
- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت – بشكل جوهري - منذ الإعتراف الأولي فيما عدا ما يلى والذى يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرًا :
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.
- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التى لم تزيد مخاطرها الائتمانيه بشكل كبير منذ الاعتراف الأولى (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) .
- يجب على الشركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي وعند إحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.
- تعتبر الشركة الأصل المالي متعثرا عندما :
- يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانيه للمجموعه بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل - استبعاد أوراق مالية (ان وجد )
- عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن دحضها.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هى الخسائر الائتمانية المتوقعة التى تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للاداه المالية.
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن احداث افتراضيه ممكنه خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير( أو فترة أقصر اذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا )

إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية.

**٣٥-٥-٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة**

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة لاحتمال الخسائر الائتمانية. تُقاس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي .

**٣٥-٥-٣ الأصول المالية ذات مستوى إئتماني منخفض**

في تاريخ كل تقرير مالي ، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الاصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تعاني من انخفاض الائتمان. يعد الأصل بأنه ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو اكثر من الاحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشتمل الأدلة على ان الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكن رصدها حول الاحداث التالية :

- صعوبات مالية كبيرة للمدين.
- خرق العقد مثل التعثر عن السداد او التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق.
- إعادة هيكله قرض أو سلفه من قبل الشركة لم تكن الشركة لتقبلها بظروف أخرى.
- من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي اخر.
- اختفاء نشاط سوق الأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

**٣٥-٥-٤ عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي**

يتم خصم مخصصات الخسائر للاصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول

بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

**٣٥-٥-٥ إعدام الدين**

يتم إعدام تمويل أي عميل محاسبيا عند تيقن الشركة من عدم إمكانية تحصيل ذلك الرصيد وبشرط أن يسبق ذلك تكوين مخصص بكامل قيمة الرصيد المطلوب إعدامه، ويختص مجلس إدارة الشركة وحده بالموافقة على اعدام أي رصيد عميل بناء على عرض متضمن الأسباب من الإدارة المعنية. ولا يحول اعدام رصيد العميل محاسبيا دون متابعة الشركة مساعيها القانونية لاستيداء مستحقاتها هذا ووفق للمعايير الملاءة المالية للشركات العاملة في نشاط التمويل الاستهلاكي
( قرار رقم ١٠١ لسنة ٢٠٢٠ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية )
يجوز للشركة اعدام الديون وفقا للشروط التالية:-

١) صدور قرار من مجلس ادارة الشركة باعدام الديون
٢) تقديم الشركة تفرير من مراقب حساباتها يفيد توافر الشروط التالية :-
   - ان يكون لدي الشركة حسابات منتظمة
   - ان يكون الدين مرتبط بنشاط التمويل الاستهلاكي
   - ان يكون سبق ادراج المبلغ المقابل للدين ضمن حسابات الشركة
   - ان تكون الشركة اتخذت الاجراءات الجادة للاستيفاء الدين ولم تتمكن من تحصيلة بعد ١٨ شهر من تاريخ استحقاقة .

**٣٥-٥-٦ الأصول غير المالية**

- في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاستثمارات العقارية وأصول العقود مع العملاء، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الأصول.
- وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للأصل او وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

**٣٥-٦. النقدية وما فى حكمها**

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة التى لا تتجاوز إستحقاقاتها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء وتتمثل في النقدية بالصندوق وودائع لدى البنوك والحسابات الجارية لدى البنوك وتعد ارصدة البنوك سحب علي المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام ادارة الاموال بالشركة من النقديه ومافي حكمها لغرض اعداد التدفقات النقدية .

**٣٥-٧. المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام حال قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.

هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات فى تاريخ المركز المالى وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

**٣٥-٨. الإحتياطى القانوني**

ينص النظام الأساسى للشركة على إقتطاع مبلغ يوازى ٥٪ من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطى القانونى ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطى قدراً يوازى نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطى عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

**٣٥-٩. رأس المال**

**٣٥-٩-١ الأسهم العادية**

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

**٣٢-١٠. الإيرادات**

**الخطوة ١:** تحديد العقد (العقود) مع العميل: يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشيء حقوقاً وإلتزامات قابلة للتنفيذ التى يجب الوفاء بها لكل عقد.

**الخطوة ٢:** تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو تقديم خدمة الى العميل.

**الخطوة٣:** تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ العوض الذى تتوقع الشركة الحصول عليه في نظير نقل السلع أو تقديم الخدمات التي وعد بها العميل، بإستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

**الخطوة٤:** توزيع سعر المعاملة على إلتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يتضمن أكثر من إلتزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ مقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء.

**الخطوة ٥:** تحقق الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت المنشأة بالتزام الأداء.

- يتم الأعتراف بالإيراد عند نقطة من الزمان أو علي مدي زمني.
- تفي الشركة بالتزام وتثبت الإيرادات على مدى زمني، اذا تم استيفاء احد المعايير التالية:-

أ) أداء الشركة لا ينشئ أى أصل له استخدام بديل للشركة واجب حق النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

ب) قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.

ت) تلقي العميل المنافع التى يقدمها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت الشركة بالأداء.

- بالنسبة لالتزامات الأداء، في حالة الوفاء بأحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم تحقق الايرادات على مدي زمني الذى يمثل الزمن الذى يتم فيه الوفاء بالتزامات الأداء.
- عندما تستوفى الشركة التزامات بالأداء من خلال تقديم الخدمات التى وعد بها فانها تنشأ أصلاً مبنى على العقد على مبلغ مقابل العقد الذي تم الحصول عليها من الأداء، عندما يتجاوز مبلغ مقابل العقد المستلم من العميل الإيرادات المحققه ينتج عن ذلك دفعات مقدمه من العميل (التزام العقد).
- تثبت الإيرادات بالقدر الذي يوجد فيه احتمال بتدفق منافع اقتصادية للشركة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف بشكل موثوق حيثما كان مناسباً.
- إن تطبيق معيار المحاسبة المصري ٤٨ من الإدارة استخدام الأحكام التالية:-

**تحديد أسعار المعاملة:**

- يجب على الشركة تحديد سعر المعاملة المتعلق في اتفاقيتها مع العملاء، وعند استخدام هذا الحكم، تقوم الشركة بتقدير تأثير أى مقابل متغير في العقد بسبب الخصم أو الغرامات أو وجود أى مكون تمويل هام في العقد أو أى مقابل غير نقدي في العقد.

**تحويل السيطرة في العقود العملاء:**

- في حالة ما إذا قامت الشركة بتحديد استيفاء التزامات الأداء عند نقطة من الزمن، تثبت الايرادات عندما تكون السيطرة على الأصول موضوع العقد تم تحويلها الى العميل.

**استيفاء التزامات الأداء:**

- يجب على الشركة إجراء تقييم لكل عقودها مع العملاء لتحديد ما إذا كان يتم الوفاء بالتزامات الأداء على مدى زمني أو عند نقطه من الزمن من أجل تحديد الطريقة المناسبة لإثبات الايرادات، قدرت الشركة أنه وبناء على الاتفاقية المبرمة مع العملاء فإن الشركة لا تنشأ أصلا له استخدام بديل للشركة وعادة ما يكون لديها حق واجب النفاذ في دفعة مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- وفى هذه الظروف تقوم الشركة بإثبات الإيرادات على مدى زمني، وإذا لم يكن ذلك هو الحال ، فيتم إثبات الايرادات عند نقطة من الزمن بالنسبة لبيع البضاعة أي تقديم الخدمات، تثبت الإيرادات عادة عند نقطة من الزمن.

**أمور أخرى ينبغي أخذها في الاعتبار:**

- المقابل المتغير إذا كان المقابل المتعهد به في عقد ما يتضمن مبلغاً متغيراً حينئذ يجب على الشركة تقدير مبلغ المقابل الذى يكون لها حق فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها الى العميل، تقدر الشركة سعر المعاملة على العقود ذات المقابل المتغير باستخدام القيمة المتوقعة أو طريقة المبلغ الأكثر احتمالا، تطبق الطريقة باتساق خلال العقد ولأنواع مماثلة من العقود.

**مكون التمويل الهام:**

- تقوم الشركة تعديل مبلغ مقابل العقد المتعهد به مقابل القيمة الزمنية للنقود إذا كان العقد يتضمن مكون تمويل هام.

**٣٥-١١ الفوائد**

**٣٥-١١-١معدل الفائدة الفعال**

يتم الاعتراف بايرادات ومصروفات الفوائد في الأرباح و الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلى هو المعدل الدقيق الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها خلال العمر المتوقع للاداة المالية لتحديد القيمة الحالية لاصل او التزام مالى و عند حساب معدل الفائدة الفعلى ، على المنشأة تقدير التدفقات النقدية بالأخذ فى الاعتبار جميع شروط عقد الأداة المالية بخلاف خسائر الائتمان المتوقعة

تتضمن طريقة حساب سعر الفائدة الفعال تكلفة المعاملة و أي اتعاب او نقاط مدفوعة او متحصلة و التي تمثل جزءا من سعر الفائدة الفعال. تتضمن تكاليف المعاملة التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار اصل مالي او التزام مالي.

**٣٥-١١-٢التكلفة المستهلكة و القيمة الدفترية**

التكلفة المستهلكة هى القيمة التى يقاس بها الأصل المالى أو الالتزام المالى عند الاعتراف الأولى به ناقصاً أقساط سداد أصل المبلغ مضافاً إليه أو مخصوماً منه الاستهلاك المجمع ( باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلى) لأية فروق بين القيمة الأصلية و القيمة فى تاريخ الاستحقاق ناقصاً الخسائر الائتمانية المتوقعة.

القيمة الدفترية للاصل المالي هي التكلفة المستهلكة له قبل خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة

**٣٥-١١-٣احتساب إيرادات و مصاريف الفوائد**

يتم احتساب سعر الفائدة الفعلى لاصل مالى او التزام مالى عند الاعتراف الاولي بهذا الأصل او الالتزام. لحساب ايرادات و مصروفات الفوائد يتم تطبيق سعر الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية للاصل او التكلفة المستهلكة للالتزام

**٣٥-١٢ الرسوم و العمولات**

إيرادات ومصروفات الرسوم و العمولات التي تُعتبر جزءا من سعر الفائدة الفعلى لاصل مالي او التزام مالى تكون جزء من سعر الفائدة الفعلى.

إيرادات الرسوم العمولات الاخرى يتم الاعتراف بها عند أداء الخدمة المرتبطة بها.

العقود مع العملاء التي ينتج عنها الاعتراف بأدوات مالية للقوائم المالية للشركة قد تكون جزئيا ضمن نطاق معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٧ "الأدوات المالية" و جزئيا ضمن نطاق معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٨ "الايراد من العقود مع العملاء".

في هذه الحالة تقوم الشركة أولا بتطبيق معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٧ لفصل و قياس الجزء من العقد الخاضع لنطاق معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٧ ثم تطبيق معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٨ على الباقي

مصاريف الرسوم و العمولات الأخرى تتمثل بشكل أساسي في رسوم وعمولات معاملات و خدمات والتي يتم اعتراف بها كمصروف عند تلقي الخدمة.

**٣٥-١٣ المصروفات**

**٣٥-١٣-١تكلفة الإقتراض**

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة التى تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

**٣٥-١٣-٢نظام معاشات العاملين**

تساهم الشركة فى نظام التامينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملين وأصحاب العمل فى النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلتزام الشركة فى قيمة مساهمتها فقط، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

**٣٥-١٣-٣ضريبة الدخل**

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التى يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالى بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فى ضوء الطريقة التى سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالى.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

**٣٥-١٤. ربحية السهم**

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

**٣٥-١٥. حصة العاملين في الأرباح**

تسدد الشركة نسبة ١٠٪ من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين فى الأرباح بما لايزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام خلال الفترة المالية التى قام فيها مساهمى الشركة بإعتماد هذا التوزيع.

**٣٥-١٦. عقود التأجير**

في بداية العقد تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل. لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الايجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) .
تطبق هذه السياسة على العقود المبرمة في ١ يناير ٢٠٢٠ أو بعده.

**٣٥-١٦-١ المستأجر**

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم الشركة بتوزيع المقابل المادى في العقد لكل عنصر ايجاري على أساس السعر التناسبى المستقل، ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات ، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الايجارية والمحاسبة عن المكونات الايجارية وغير الايجارية كمكون ايجاري منفرد.
تقوم الشركة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالتكلفة والتى تتضمن المبلغ الاولي لالتزام عقد التاجير ويتم تسويته باي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة الى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الاصل ، مخصوماً منه أي حوافز تأجير مستلمة.
يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقا باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الايجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير،أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن الشركة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الانتاجى للاصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارت والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دوريا تخفيض اصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس إلتزام التأجير.
يتم قياس التزام التاجير مبدئيا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد ، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار ، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الاضافى للمجموعة. وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الاضافى كمعدل للخصم.
تحدد الشركة معدل الاقتراض الاضافى من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.
تتكون دفعات الايجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتى :

- دفعات ثابتة ، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.
- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أوليا باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متاكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد ، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متاكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التاجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرا في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ

المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر.

عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة ، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع الى الصفر.

تعرض الشركة أصول حق الانتفاع التي لا تستوفي تعريف الاستثمارات العقارية ضمن العقارات والالات والمعدات، والتزامات الإيجار ضمن القروض والسلفيات في قائمة المركز المالي.

**الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة**

اختارت الشركة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل ، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

**٣٥-١٦-٢ كمؤجر**

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم الشركة تخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري.

عندما تكون الشركة كمؤجر ، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تأجير هو تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي.

لتصنيف كل عقد تأجير ، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفى هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي ؛ إذا لم يكن كذلك ، فهو تأجير تشغيلي. كجزء من هذا التقييم ، تأخذ الشركة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون الشركة مؤجرًا وسيطًا ، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.

إذا كان عقد التأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه الشركة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.

إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية ، فإن الشركة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (١١) لتخصيص المقابل في العقد.

تقوم الشركة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم الشركة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.

تعترف الشركة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى.

**٣٥-١٧ أرقام المقارنة**

يعاد تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتوافق مع التغيرات في عرض القوائم المالية للفترة الحالية.

**٣٦- أحداث هامة**

-بتاريخ ١٧ إبريل ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥٪،٢٦٪، ٢٥,٥٠٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥,٥٠٪.

- بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤٪،٢٥٪، ٢٤,٥٠٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤,٥٠٪.

-قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٨ اغسطس ٢٠٢٥ تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٢٪،٢٣٪، ٢٢,٥٠٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٢,٥٠٪.

–قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢ اكتوبر ٢٠٢٥ تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١٪،٢٢٪، ٢١,٥٠٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١,٥٠٪.

- قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥ تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠٪،٢١٪، ٢٠,٥٠٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠,٥٠٪.

- قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢ فبراير٢٠٢٦ تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪،٢٠٪، ١٩,٥٠٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٥٠٪.

- تشهد منطقة غرب اسيا والشرق الأوسط بعد تاريخ الميزانية توترات جيوسياسية وتصاعدا في عدم الأستقرار ،وتتابع الادارة التأثيرات المحتملة علي سلاسل الامداد ،وتكاليف الشحن ، وأسعار المواد الخام ، وبالرغم من صعوبة تحديد الأثر المالي الكمي في الوقت الحالي ، الا أن الادارة تعمل علي تفعيل خطط التحوط لضمان استمرارية العمليات الانتاجية ، ولا تتوقع وجود تهديد جوهري لاستمرارية نشاط الشركة .

**٣٧- أحداث لاحقة**

قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٦ رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠٪،٢١٪، ٢٠,٥٠٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠,٥٠٪.

| المدير المالي | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي |
|---|---|---|
| كريم رياض | وليد محمود حسونة | فاطمة إبراهيم لطفي |