

شركة سي آي كابيتال القايزة للإستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة وتقرير مراقب الحسابات عليها
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

 **بيكر تلي**
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

المحتويات

الصفحة

١	تقرير مراقب الحسابات
٣	قائمة المركز المالي المستقلة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٨	السياسات والإيضاحات المرفقة للقوائم المالية المستقلة



محمد هلال و وحيد عبدالغفار

مبنى دجلة فيو - الطريق الدائري
القطامية - القاهرة - مصر

ت: +٢ ٢٧٢٥ ١٠٣,٤,٨,٩

س ١٦ قطعة ١١ - الشطر العاشر
أمام كارفور المعادي
زهراء المعادي، القاهرة، مصر

ت: +٢ ٢٣١٠ ٣١,٣٢,٣٣,٣٤

٨٧ شارع رمسيس - القاهرة - مصر

ت: +٢ ٢٥٧٤ ٤٨١٠ / +٢ ٢٥٧٧ ٠٧٨٥

info@bakertillyeg.com
www.bakertillyeg.com

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة سي أي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية

- راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة سي أي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

- هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

- نتحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

- وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية المستقلة . وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض ابداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الادارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.
- وإننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأي

- من رأينا ان القوائم المالية المستقلة المشار اليها اعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالى المستقل لشركة سي آي كابييتال القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها، وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.
- البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

القاهرة فى ٤ مارس ٢٠٢٦

مراقب الحسابات

حسام محمد هلال



س.م.م ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

Bakertilly محمد هلال و وحيد عبدالغفار



قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح رقم	
			الأصول غير المتداولة
١,٢٥٩,٨٧١,١١٦	١,٣٩١,٣٧٣,٣٩٦	(٣)	إستثمارات مالية في شركات تابعة
٤,١٨٧,٤٦٣	٤,١٨٣,٤٨٧	(٤)	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٣,٣٩٦,٩٢٥	١٩,٩٢٣,٢٦٤	(٦)	الأصول الثابتة
٣٩٩,٣٣١,٥٥٢	٢٣٥,٢٩٩,٩١٣	(١٩)	قروض مساندة للشركات التابعة
٣,٤٧٨,٥٥١	١,٤٠١,٣٦٩	(١-٧)	أصل حق انتفاع
١,٦٩٠,٢٦٥,٦٠٧	١,٦٥٢,١٨١,٤٢٩		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١٥٣,٠٣٧,٨٧٠	١٨٠,٩٠٢,٥٨٩	(٩)	أرصدة لدى البنوك
٢٩٣,٢٣٣,٨٠٣	٣٤٩,٢٨٧,٢٤٤	(٨)	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠	١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣	(١١)	إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
١٠١,٩٩٠,٢٤٨	١٢٧,٤٤٢,٩٦٨	(١٠)	أصول أخرى
١,٦٨٧,٠٦٩,٠٨١	١,٦٩١,١٥٣,٧٤٤		مجموع الأصول المتداولة
٣,٣٧٧,٣٣٤,٦٨٨	٣,٣٤٣,٣٣٥,١٧٣		مجموع الأصول
			حقوق الملكية
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
٧٣,٥٠٣,٥٩٠	١٢٧,٩٩٢,٧٧٠		إحتياطي قانوني
٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	(١٢)	إحتياطي علاوة إصدار
١,٥٣٤,٠٥٠,٢٦٣	١,٣٦٩,٧١٨,٧٤٥		أرباح مرحلة
٣,٠١٠,٢٨٥,٩٨٢	٢,٩٠٠,٤٤٣,٦٤٤		مجموع حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٨٨٥,٢٣٦	١,١٢٦,٢٤٣	(١-٥)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
١٠٩,٨٠١,٤٣٢	٠	(١٨)	نظام التحفيز النقدي للعاملين
٢,١٣١,٢٠٠	٠	(٢-٧)	التزامات عقود التأجير - الجزء الغير متداول
١١٢,٨١٧,٨٦٨	١,١٢٦,٢٤٣		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٢٢,٤٢٨,٩١١	٣٧,٩٢٤,٥٨٥	(١٣)	التزامات أخرى
٠	٢٣٤,٩٩١,٦٣٣	(١٨)	نظام التحفيز النقدي للعاملين
٦١,٤٢٧,٨٨٨	١٢٥,٤٦٩,١٨٦		التزامات الضرائب الجارية
٢,٧١١,٨٨٧	٢,١٣١,٢٠٠	(٢-٧)	التزامات عقود التأجير - الجزء المتداول
٦٧,٦٦٢,١٥٢	٤١,٢٤٨,٦٨٢	(١٤)	مخصصات
٢٥٤,٢٣٠,٨٣٨	٤٤١,٧٦٥,٢٨٦		مجموع الإلتزامات المتداولة
٣٦٧,٠٤٨,٧٠٦	٤٤٢,٨٩١,٥٢٩		مجموع الإلتزامات
٣,٣٧٧,٣٣٤,٦٨٨	٣,٣٤٣,٣٣٥,١٧٣		مجموع الإلتزامات وحقوق الملكية

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق

محصول عطا الله

نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب

هشام جوهر

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للمجموعة

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة عن السنة المالية المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
			إيرادات النشاط
٣٤,١٥٩,١٦٣	٥٠,٨٢٤,٢٢٢	(١-١٩)	إيراد عمولة أمناء الحفظ
١,٤٦١,٧٥٦,١١٠	٥٩٧,٦٣٩,٦٢٤	(١-١٩)	إيراد توزيعات
١,٤٩٥,٩١٥,٢٧٣	٦٤٨,٤٦٣,٨٤٦		
			يضاف / (يخصم)
(٢٩٠,٧٤٩,٧٧٣)	(٢٠٦,١٣٢,٦٨٨)	(١-١٩,١٦)	مصروفات عمومية وإدارية
(١,٠٩٢,٠٦٨)	(٣٣٧,٢٧٥)	(٢-٧)	فوائد عقود الإيجار
(٣,٨٥٠,٥١٣)	(٢,٠٧٧,١٨٢)	(١-٧)	إستهلاك أصل حق انتفاع
٢٢,٨٨٨,٩٢٧	٥,٩٦٣,٦٦٣		أرباح بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢٧,٩١٩,٧٢٥	١٢,٢٣٩,٥٣٣		أرباح فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥,٢٢٥,٣٧٨	١٣٦,١٢٤		أرباح بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الآخر
١,٦٠٣,٨٢٠	٣,٣٤٢,٥٥٨		أرباح بيع أصول ثابتة
(٣٩٤,٣٦٦,٩١٠)	(٩٩,٩٩٩,٠٠٠)		الاضمحلال في إستثمارات في شركات تابعة
٦٠,٥٤٩,٦٣٣	٢٩٩,١٠٩,٣٦٩		عائد إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٧٣,٢٩٤,٩٧١	٨٣,٨٦٧,٧٢٩	(١-١٩)	إيراد فوائد
٤,٣٢٤,٧٦٥	٢٢٢,٩٨٤		إيرادات أخرى
٧٠,٨٨٧,٥٢١	(١١,٥٥٤,٩٧٥)		فروق ترجمة عملات أجنبية
٣,٤١٢,٦٧٠	٣٢٥,٨٦١	(١٥)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٦,٩٥٧,٨٩٧)	٢٦,٤١٣,٤٧٠	(١٤)	مخصصات انتفى الغرض منها (مكونة)
١,١٤٩,٠٥٥,٥٢٢	٨٠٩,٩٨٤,٠١٧		صافي أرباح العام قبل الضرائب
(٥٩,٢٧١,٩٢٤)	(١١٩,٨٢٦,٣٥٥)	(٥)	ضرائب الدخل
١,٠٨٩,٧٨٣,٥٩٨	٦٩٠,١٥٧,٦٦٢		صافي أرباح العام
٠,٩٨	٠,٦٢	(١٧)	نصيب السهم في الأرباح

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٩) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة الدخل الشامل المستقلة عن السنة المالية المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

عن السنة المالية المنتهية في		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٠٨٩,٧٨٣,٥٩٨	٦٩٠,١٥٧,٦٦٢	صافي أرباح العام
<u>١,٠٨٩,٧٨٣,٥٩٨</u>	<u>٦٩٠,١٥٧,٦٦٢</u>	إجمالي الدخل الشامل

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إجمالي حقوق الملكية	أرباح مرطبة	إحتياطي علاوة إصدار	الإحتياطي القانوني	رأس المال المصدد والمنفوع	
٢,١٧٧,٠٠٢,٣٨٤	٧١٩,٣١٢,٧٥٥	٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	٥٤,٩٥٧,٥٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
•	(١٨,٥٤٦,٠٩٠)	•	١٨,٥٤٦,٠٩٠	•	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(٢٥٦,٥٠٠,٠٠٠)	(٢٥٦,٥٠٠,٠٠٠)	•	•	•	توزيعات الأرباح
١,٠٨٩,٧٨٣,٥٩٨	١,٠٨٩,٧٨٣,٥٩٨	•	•	•	صافي أرباح العام
٣,٠١٠,٢٨٥,٩٨٢	١,٥٣٤,٠٥٠,٢١٣	٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	٧٣,٥٠٣,٥٩٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,٠١٠,٢٨٥,٩٨٢	١,٥٣٤,٠٥٠,٢١٣	٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	٧٣,٥٠٣,٥٩٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
•	(٥٤,٤٨٩,١٨٠)	•	٥٤,٤٨٩,١٨٠	•	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(٨٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠,٠٠٠)	•	•	•	توزيعات الأرباح
٦٩٠,١٥٧,٦٦٢	٦٩٠,١٥٧,٦٦٢	•	•	•	صافي أرباح العام
٢,٩٠٠,٤٤٣,٦٤٤	١,٣٢٩,٧٨١,٧٤٥	٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	١٢٧,٩٩٢,٧٧٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التغييرات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٢) جزئياً لا يتصل من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

عن السنة المالية المنتهية في		رقم	إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
١,١٤٩,٠٥٥,٥٢٢	٨٠٩,٩٨٤,٠١٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٩,٣٣٥,٤٥٢	٩,٨٩٦,٦٠٤	(٦)	صافي أرباح العام قبل الضرائب
٢٦,٩٥٧,٨٩٧	(٢٦,٤١٣,٤٧٠)	(١٤)	يتم تسويته بما يلي:
(٣,٤١٢,٦٧٠)	(٣٢٥,٨٦١)	(١٥)	إهلاك الأصول الثابتة
(٥,٢٢٥,٣٧٨)	(١٣٦,١٢٤)		مخصصات (انقضى الغرض منها) مكونة
١,٠٩٢,٠٦٨	٣٣٧,٢٧٥	(٢-٧)	(رد) الاضمحلال عن الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣,٨٥٠,٥١٣	٢,٠٧٧,١٨٢	(١-٧)	أرباح بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل، الشامل الآخر
(١٢٧,٩٦٩,٧٢٥)	(٦٢,٢٣٩,٥٣٣)		فوائد عقود الإيجار
(٢٢,٨٨٨,٩٢٧)	(٥,٩٦٣,٦٦٣)		إستهلاك أصل حق انتفاع
(٧٣,٢٩٤,٩٧١)	(٨٣,٨٦٧,٧٢٩)		أرباح فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٤٦١,٧٥٦,١١٠)	(٥٩٧,٦٣٩,٦٢٤)		أرباح بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٦٠٣,٨٢٠)	(٣,٣٤٢,٥٥٨)		إيراد فوائد
(٢,١٩٥,٦٩٤)	.		إيرادات توزيعات
٣٩٤,٣٦٦,٩١٠	٩٩,٩٩٩,٠٠٠		أرباح بيع أصول ثابتة
(٦٠,٥٤٩,٦٣٣)	(٢٩٩,١٠٩,٣٦٩)		أرباح تعديل عقود الإيجار
(١,٠٣٠,٤٩٦)	(٢٥,٤١٠,١٦٩)		عبء الإضمحلال في قيمة استثمارات في شركات تابعة
١٠,٦٥٨,٢٣٩	(٨٤,٥٠٤,٣٢٦)		عائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
١٠٩,٨٠١,٤٣٢	١٢٥,١٩٠,٢٠١	(١٨)	التغير في:
(٥,١٦١,٣٨٦)	(٣,٠٤٩,١٦٢)		أصول أخرى
٧٣,٢٩٤,٩٧١	٨٣,٨٦٧,٧٢٩		التزامات أخرى
(٥٧,١١٤,٥٩٧)	(٥٥,٥٤٤,٠٤٥)		نظام التحفيز النقدي للعاملين
١,٤٣٢,٦٩١,٣٧٨	٥٩٧,٦٣٩,٦٢٤		المسدد من التزامات عقود الإيجار
١,٣٨٨,٩٠٠,٩٧٥	٤٨١,٤٤٥,٩٩٩		إيراد فوائد - محصل
(١٠٤,٩٩٠,٠٠٠)	(٢٣١,٥٠١,٢٨٦)		الضرائب المسددة خلال العام
٦٠,٥٤٩,٦٣٣	٢٩٩,١٠٩,٣٦٩		إيرادات توزيعات محصلة
٩٦,٨١٥,٦٤٠	١٢,١٤٩,٧٥٦		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٣,٠١٣,٨٠٠	.		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٦,١٠٢,٣٠٠	١٤٠,١٠٠		مدفوعات في استثمارات مالية في شركات تابعة
(١٠,١١١,٨٨٦)	(٧,٠٥٢,٦٧٨)	(٦)	متحصلات من استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
١,٩٢٨,١٥٩	٣,٩٧٢,٢٩٣		استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٣,٣٠٧,٦٤٦	٧٦,٨١٧,٥٥٤		أصول متداولة محتفظ بها بغرض البيع
(٢٥٦,٥٠٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠)		استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢٤٥,١٥٠,٠٠٠)	١٦٤,٢٥٠,٠٠٠		(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
(٥٠١,٦٥٠,٠٠٠)	(٦٣٥,٧٥٠,٠٠٠)		متحصلات من بيع أصول ثابتة
٩٤,٠٥٨,٦٢١	(٧٧,٤٨٦,٤٤٧)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
٣٥١,٣٩٥,٤٦٠	١,٢٩١,٩٥٤,٠٨١		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١,٢٩١,٩٥٤,٠٨١	١,٢١٤,٤٦٧,٦٣٤		(المدفوع) في توزيعات أرباح
٨٠,٧٨٤,٤١٨	١٠٩,٦٨٧,٠٧٨	(٩)	متحصلات (مدفوعات) في قروض مساندة للشركات تابعة
٧٢,٣٦٢,٥٠٣	٧١,٢٥٩,٦١٣	(٩)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠	١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣	(١١)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١,٢٩١,٩٥٤,٠٨١	١,٢١٤,٤٦٧,٦٣٤		رصيد النقدية وما في حكمها في أول العام
			رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام
			مقسمة إلى:
			حسابات جارية
			ودائع
			إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني

- تأسست شركة سي أي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية - تحت إسم سي أي كابيتال القابضة بتاريخ ٩ أبريل ٢٠٠٥ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٦٦٧٩٨ في ١٠ إبريل ٢٠٠٥ وقد حصلت الشركة على موافقة الهيئة العامة لسوق المال بمزاولة النشاط بموجب ترخيص رقم ٣٥٣ بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٠٦. وقد قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠ مارس ٢٠١٩ تعديل اسم الشركة ليصبح شركة سي أي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية.

٢-١ غرض الشركة

- غرض الشركة هو الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها وكذلك تقديم خدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار والإستشارات المالية وترويج وتغطية الإكتتابات في الأوراق المالية ومباشرة نشاط أمناء الحفظ المركزي، وطبقاً لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- مدة الشركة خمسة وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري.
- مقر الشركة مجمع جاليريا ٤٠ - امتداد محور ٢٦ يوليو - الشيخ زايد ٦ أكتوبر - الجيزة - جمهورية مصر العربية.

٣-١ الإعتماد

- تم إعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٣ مارس ٢٠٢٦.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية للشركة والإيضاحات المرافقة لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

٢-٢ عملة التعامل وعملة العرض

- يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري.

٣-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً 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 بصفه دوريه.
- 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.

٤-٢ قياس القيم 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 بصوره جوهريه-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.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

- يوجد لدى الشركة شركات تابعة وتقوم الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة وذلك طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٢ "القوائم المالية المجمعة" والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.
- ولتقهم أشمل للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة، يتعين الرجوع للقوائم المالية المجمعة للمجموعة.

٣- إستثمارات مالية في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	نسبة الملكية	اسم الشركة
٩٨,٩٧٤,٣٣٥	٩٨,٩٧٤,٣٣٥	%٩٨.٩٦	شركة التجاري الدولي للسمره في الأوراق المالية
٤٢,٩٤٦,٩٨٩	٤٢,٩٤٦,٩٨٩	%٩٩.٥٣	شركة سي آي أستس مانجمنت
٣٩,٨٣٠,٥٨٠	٣٩,٨٣٠,٥٨٠	%٩٩.٥٧	شركة سي آي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية
٥,٠٢٥,٠٠٠	٥,٠٢٥,٠٠٠	%٩٩.٩٧	شركة دايناميك للتداول في الأوراق المالية *
٣١٦,٧٥٧,٢٥٣	٣١٦,٧٥٧,٢٥٣	%٨٧.٤٠	شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس)
٣٧٣,٠٤٠,٥٧٤	٣٧٣,٠٤٠,٥٧٤	%٧٩.٩٩	شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفى)
١٩٩,٩١٠,٠٠٠	٢٩٩,٩١٠,٠٠٠	%٩٩.٩٧	شركة سي آي للتمويل العقارى ****
١٥,٠٨٨,٨٣٥	١٥,٠٨٨,٨٣٥	%١٠٠	شركة EGY EDU INVEST **
٩٩,٩٩٩,٠٠٠	.	%٦٠	شركة إم سي آي كابيتال هيلتكير بارترز للرعاية الطبية ***
٦٠,٨٠٩,٠٥٠	٦٠,٨٠٩,٠٥٠	%٩٩.٩٩	شركة سي آي كابيتال للوساطة فى السندات
٤,٩٩٠,٠٠٠	١٤,٩٨٩,٠٠٠	%٩٩.٨٠	شركة سي آي كابيتال بي اي لإدارة الصناديق والإستثمار وراس المال المخاطر *****
٢,٤٩٩,٥٠٠	.	%٤٩.٩٩	سي ثرى لادارة صناديق الاستثمار
.	٦٧,٣٣٤,١٠٠	%١٠٠	سي آي كابيتال - السعودية *****
.	٥٦,٦٦٧,٦٨٠	%١٠٠	سي آي كابيتال جى سي سي - الإمارات *****
١,٢٥٩,٨٧١,١١٦	١,٣٩١,٣٧٣,٣٩٦		

* قامت الشركة بالاستحواذ على شركة دايناميك للتداول فى الأوراق المالية فى عام ٢٠٠٧ بشراء عدد ٣,٣٩٢,٠٠٠ سهم بقيمة ٢٧٥,٣٥٠,٠٣١ جنيه مصري. وفى عام ٢٠٠٨ قامت بالشركة بدراسة للاضمحلال على الاستثمار مما نتج عنه تخفيض الاستثمار بقيمة ٤٩,٠٥٧,٠٠٠ جنيه مصري. وفى عام ٢٠٠٩ قامت الشركة بشراء عدد ١,٥٠٠ سهم بما يعادل ٤٢,٠٠٠ جنيه مصري.

في عام ٢٠١٠ قامت الشركة بعمل دراسة للاضمحلال على الاستثمار مما نتج عنه اضمحلال بقيمة ١٣٩,٧٩٨,٠٣١ جنيه مصري. في عام ٢٠١٣ قامت الشركة بعمل دراسة للاضمحلال على قيمة الاستثمار مما نتج عنه اضمحلال بقيمة ٦٤,١٥٥,٠٠٠ جنيه مصري. في عام ٢٠١٩ قامت الشركة بعمل دراسة للاضمحلال على قيمة الاستثمار مما نتج عنه اضمحلال بقيمة ٧,٣٨٢,٠٠٠ جنيه مصري.

في ٢٦ مايو ٢٠٢٢ وافقت الجمعية العامة العادية لشركة دايناميك للتداول فى الأوراق المالية على وقف النشاط المؤقت للشركة و لمدة عام. وقد قامت الشركة بعمل دراسة للاضمحلال على قيمة الاستثمار مما نتج عنه اضمحلال بقيمة ٩,٢٧١,٠٠٠ جنيه مصري.

في ١٥ مايو ٢٠٢٣ وافقت الجمعية العامة العادية لشركة دايناميك للتداول فى الأوراق المالية على تجديد وقف النشاط المؤقت للشركة و لمدة عام. وقد قامت الشركة بعمل دراسة للاضمحلال على قيمة الاستثمار مما نتج عنه اضمحلال بقيمة ٧٠٤,٠٠٠ جنيه مصري.

في ١٥ مايو ٢٠٢٤ وافقت الجمعية العامة العادية لشركة دايناميك للتداول فى الأوراق المالية على تجديد وقف النشاط المؤقت للشركة و لمدة عام. وفى ١٨ سبتمبر ٢٠٢٥ وافقت الجمعية العامة العادية على وضع الشركة تحت التصفية وجرى اتخاذ الإجراءات القانونية المطلوبة.

**** قامت الشركة في سبتمبر ٢٠١٩ بتأسيس شركة EGY EDU Invest (شركة أجنبية) وقد قامت الشركة بتسجيل إضمحلال على قيمة الإستثمار بقيمة ١٩٤,٣٦٦,٩١٠ جنيه مصري.**

***** تأسست شركة إم سي آي كابيتال هيلنكير بارتريز للرعاية الطبية - شركة مساهمة مصرية طبقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٧٢٥٠٠ في ١٦ سبتمبر ٢٠٢٠ وبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر ٥٠٠ مليون جنيه مصري، كما بلغ رأس المال المدفوع ١٢٥ مليون جنيه مصري، وفي ٢٣ مارس ٢٠٢٢ تم زيادة رأس المال المدفوع ليصبح ٥٠٠ مليون جنيه مصري. ليبلغ نصيب شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية مبلغ ٢٩٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ قامت شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية بتسجيل إضمحلال على قيمة الإستثمار بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري، وفي ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ قامت الشركة بتسجيل اضمحلال بالمتبقى من قيمة الإستثمار بإجمالي مبلغ ٩٩ مليون جنيه مصري.**

****** تأسست شركة سي آي للتمويل العقاري - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام قانون التمويل العقاري رقم ١٤٨ لسنة ٢٠٠١ ولائحته التنفيذية وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٣٣٠١١ في ١٩ مارس ٢٠١٩ وبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١٠٠ مليون جنيه مصري موزع على ١٠ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ جنيه مصري.**

في أغسطس ٢٠٢٤ وافق مجلس إدارة شركة سي آي للتمويل العقاري على زيادة رأس مال الشركة المدفوع من ١٠٠ مليون جنيه ليصبح ١٤٠ مليون جنيه وتم سداد ٤٠ مليون جنيه من شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية وتم التأشير في السجل بتاريخ ١٩ أغسطس ٢٠٢٤ ليصبح نسبة مساهمة شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية نسبة ٩٩.٩٥%.

في ١٤ أكتوبر ٢٠٢٤ قامت شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية بسداد ٦٠ مليون جنيه كزيادة رأسمال في شركة سي آي للتمويل العقاري وتم التأشير في السجل بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ ليصبح نسبة مساهمة شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية نسبة ٩٩.٩٥%.

في ٢٠ مارس ٢٠٢٥ قامت شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية بسداد ١٠٠ مليون جنيه كزيادة رأسمال في شركة سي آي للتمويل العقاري وتم التأشير في السجل بتاريخ ١٧ يونيو ٢٠٢٥ ليصبح نسبة مساهمة شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية نسبة ٩٩.٩٧%.

******* تأسست شركة سي آي كابيتال بي آي لإدارة الصناديق والإستثمار ورأس المال المخاطر - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٤١٤٥١ في ٢٣ نوفمبر ٢٠٢٣ وبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٥ مليون جنيه مصري موزع على ٥ مليون سهم قيمة كل سهم ١ جنيه مصري. في ٢١ يوليو ٢٠٢٥ قامت شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية بسداد ٩,٩٩٩,٠٠٠ جنيه كزيادة رأسمال في شركة سي آي كابيتال بي آي لإدارة الصناديق والإستثمار ورأس المال المخاطر وتم التأشير في السجل بتاريخ ١١ أغسطس ٢٠٢٥ ليصبح نسبة مساهمة شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية نسبة ٩٩.٨٠%.**

******* قامت الشركة في يوليو ٢٠٢٥ بتأسيس شركة سي آي كابيتال (السعودية) وتبلغ مساهمة شركة سي آي كابيتال القابضة في الإستثمارات المالية مبلغ ٦٧,٣٣٤,١٠٠ جنيه مصري والذي يمثل ١٠٠% من رأسمال الشركة المصدر والمدفوع.**

******* قامت الشركة في يوليو ٢٠٢٥ بتأسيس شركة سي آي كابيتال جي سي سي (الإمارات) وتبلغ مساهمة شركة سي آي كابيتال القابضة في الإستثمارات المالية مبلغ ٥٦,٦٦٧,٦٨٠ جنيه مصري والذي يمثل ١٠٠% من رأسمال الشركة المصدر والمدفوع.**

٤- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٠٥٦,٥٦٢	١,٠٥٢,٥٨٦	شركة مصر للمقاصة *
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	شركة البورصة المصرية للسلع **
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية ***
٣٠,٩٠١	٣٠,٩٠١	شركات أخرى ****
<u>٤,١٨٧,٤٦٣</u>	<u>٤,١٨٣,٤٨٧</u>	

* يتمثل في قيمة المساهمة في رأسمال شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي وذلك بمساهمة قدرها ١٦٨,٠٥٠ سهم.

** يتمثل في قيمة المساهمة في رأسمال شركة البورصة المصرية للسلع بنسبة مساهمة تبلغ ٣٪ حيث يبلغ رأس مال الشركة ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

*** يتمثل في قيمة المساهمة في صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية طبقاً لقرار رئيس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ بإعادة تنظيم صندوق حماية المستثمر وحدد قيمة مساهمة العضوية للشركة بنسبة واحد على عشرة آلاف من رأس مال الشركة المصدر بحد أدنى عشرة آلاف جنيه و بحد أقصى مائة ألف جنيه.

**** يتمثل الاستثمار في شركات أخرى في عدة شركات مقيدة بالبورصة المصرية.

٥- ضرائب الدخل:

عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(٤٧,١١٩,١٣٨)	(٥٩,٧٦٣,٤٧٥)	ضريبة التوزيعات
(١٢,١٠٦,٨٠٠)	(٥٩,٨٢١,٨٧٣)	ضريبة أذون الخزانة
(٤٥,٩٨٦)	(٢٤١,٠٠٧)	الضريبة المؤجلة
<u>(٥٩,٢٧١,٩٢٤)</u>	<u>(١١٩,٨٢٦,٣٥٥)</u>	

١-٥ ضريبة الدخل المؤجلة:

- فيما يلي أرصدة الضريبة المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المحتسبة بناء على سعر ضريبة ٢٢,٥٪ طبقاً لقانون الضريبة على الدخل:

الأصل (الإلتزام) الضريبي المؤجل	الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر خلال العام	
		إلتزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة
(١,١٩٢,٢٥٧)	٠	الرصيد في أول العام
(٩٨,١٩٨)	(٩٨,١٩٨)	الحركة خلال العام
(١,٢٩٠,٤٥٥)	(٩٨,١٩٨)	
		أصول ضريبية مؤجلة نشأت عن تطبيق معيار (٤٩)
٣٠٧,٠٢١	٠	الرصيد أول العام
(١٤٢,٨٠٩)	(١٤٢,٨٠٩)	الحركة خلال العام
١٦٤,٢١٢	(١٤٢,٨٠٩)	
<u>(١,١٢٦,٢٤٣)</u>	<u>(٢٤١,٠٠٧)</u>	(التزامات) ضريبية مؤجلة

١- الأصول الثابتة

الإجمالي	وسائل نقل وسيارات	أجهزة حاسب آلي	معدات وآلات	أثاث وتجهيزات	بيانات
٥٥,٧٩١,٩٩١	٨,١٣٣,٥٥١	٢٥,٢٠٥,٥٧٩	٥٩٧,٨١٧	٢١,٣٥٥,٥٤٤	التكلفة في ٢٠٢٤/١/١
١٠,١١١,٨٨٦	٥,٤٧٥,٠٠٠	١٣,٩٠٠	٤٢٧,٧٨٢	٧٨,٢٠٤	إضافات خلال العام
(٦١٧,٠٢٠)	(٥٠,٠٠٠)	٠	(١١٧,٠٢٠)	٠	إستثمارات خلال العام
٦٥,٢٨٦,٨٥٧	١٧,٦٠٨,٠٥١	٢٥,٢٣٦,٤٧٩	٩٠٨,٥٧٩	٢١,٤٣٣,٧٤٨	التكلفة في ٢٠٢٤/١٢/٣١
٦٥,٢٨٦,٨٥٧	١٧,٦٠٨,٠٥١	٢٥,٢٣٦,٤٧٩	٩٠٨,٥٧٩	٢١,٤٣٣,٧٤٨	التكلفة في ٢٠٢٥/١/١
٧,٠٥٢,٦٧٨	٣,٨٦,٠٠٠	٢,٣٦٧,٦٥٢	٨٢٥,٠٢٦	٠	إضافات خلال العام
(٢,٠٣٠,٢٨٨)	(١,٤٠٠,٠٠٠)	(٥٢,٤٢١)	(٨٢,٥٥٤)	(٢٧,٥٥٣)	إستثمارات خلال العام
٧,٠٣٠,٩,٤٩٧	٢,٠٣٠,٦٨,٠٥١	٢٧,١٨٣,٧٠٠	١,٦٥١,٠٥١	٢١,٤٠٦,١٩٥	التكلفة في ٢٠٢٥/١٢/٣١
٣٣,٨٤٦,٧٤٣	٤,٢٦٥,٤٤٥	١٩,٥١٨,٣٦١	٣,٨٧,٦٨٢	٨,١٧٥,٢٥٥	مجموع الإهلاك
٩,٣٣٥,٤٥٢	٣,٠٢٧,٧١٧	١,٤٩٣,٦٣٣	١,٦٧,٧٠٦	٤,٦٤٦,٣٩٦	مجموع الإهلاك في ٢٠٢٤/١/١
(٢٩٢,٢٦٣)	(١,٨٢,٩٨٦)	٠	(١٠٩,٢٧٧)	٠	إهلاك العام
٤١,٨٨٩,٩٣٢	٧,١١٠,١٧٦	٢١,٠١١,٩٩٤	٤٤٦,١١١	١٣,٣٢١,٦٥١	مجموع الإهلاك في ٢٠٢٤/١٢/٣١
٤١,٨٨٩,٩٣٢	٧,١١٠,١٧٦	٢١,٠١١,٩٩٤	٤٤٦,١١١	١٣,٣٢١,٦٥١	مجموع الإهلاك في ٢٠٢٥/١/١
٩,٨٩٦,٦٠٤	٤,٣٦٤,٠١٦	١,٥٦٢,٩٠٨	٣٤٣,٩١٥	٣,٦٢٥,٧٦٥	إهلاك العام
(١,٤٠٠,٣٠٣)	(٧٧٩,١٦٧)	(٥٢,٤٢٢)	(٨١,٧٦٣)	(١,٨,٩٧٢)	مجموع إهلاك إستثمارات
٥٠,٣٨٦,٢٣٣	١,٠٦٩,٥٠٢٥	٢٢,٠٥٤,٥٠٠	٧٠,٨,٢٦٤	١,٦,٩٢٨,٤٤٤	مجموع الإهلاك في ٢٠٢٥/١٢/٣١
٢٢,٩٤٥,٢٤٨	٤,٣٦٧,٦٠٦	٥,٦٨٧,٢١٨	٢١,٠,١٣٥	١٢,٦٨٠,٢٨٩	صافي القيمة التقديرية في ٢٠٢٤/١/١
٢٣,٣٩٦,٩٢٥	١,٠٤٩٧,٨٧٥	٤,٣٢٤,٤٨٥	٤,٦٢,٤٦٨	٨,١١٢,٠٩٧	صافي القيمة التقديرية في ٢٠٢٤/١٢/٣١
١٩,٩٢٣,٢٦٤	٩,٣٧٢,٠٢٦	٥,١٢٩,٢٠٠	٩٤٢,٧٨٧	٤,٤٨٨,٢٥١	صافي القيمة التقديرية في ٢٠٢٥/١٢/٣١

٧- عقود التأجير التشغيلي كمستأجر
٧-١ أصل حق انتفاع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التكلفة
٢٥,٩١٥,٣٦٤	٢٠,٥٩٥,٣٧١	الرصيد في بداية العام
(٥,٣١٩,٩٩٣)	.	الاستبعاات خلال العام
٢٠,٥٩٥,٣٧١	٢٠,٥٩٥,٣٧١	الرصيد في نهاية العام
		الاستهلاك
(١٣,٢٦٦,٣٠٧)	(١٧,١١٦,٨٢٠)	الاستهلاك في بداية العام
(٣,٨٥٠,٥١٣)	(٢,٠٧٧,١٨٢)	إستهلاك أصل حق انتفاع خلال العام
(١٧,١١٦,٨٢٠)	(١٩,١٩٤,٠٠٢)	الإستهلاك في نهاية العام
٣,٤٧٨,٥٥١	١,٤٠١,٣٦٩	القيمة الدفترية في نهاية العام

٧-٢ التزامات عقود التأجير

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٦,٤٢٨,٠٩٢	٤,٨٤٣,٠٨٧	الرصيد في بداية العام
(٧,٥١٥,٦٨٧)	.	الاستبعاات خلال العام
(٥,١٦١,٣٨٦)	(٣,٠٤٩,١٦٢)	(المدفوعات) الايجارية خلال العام
١,٠٩٢,٠٦٨	٣٣٧,٢٧٥	فوائد عقود الايجار خلال العام
٤,٨٤٣,٠٨٧	٢,١٣١,٢٠٠	
		وتنقسم إلى
٢,٧١١,٨٨٧	٢,١٣١,٢٠٠	التزامات عقود التأجير - الجزء المتداول
٢,١٣١,٢٠٠	.	التزامات عقود التأجير - الجزء الغير متداول

٨- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٩١,٦٢٢,٠٠٢	٢٧٩,٢٥٦,٧٣٤	* استثمارات في أسهم محلية مقيدة بالبورصة المصرية
١٠١,٦١١,٨٠١	٧٠,٠٣٠,٥١٠	** استثمارات في وثائق صناديق استثمار
<u>٢٩٣,٢٣٣,٨٠٣</u>	<u>٣٤٩,٢٨٧,٢٤٤</u>	

* يتمثل في استثمارات في شركة بالم هيلز بعدد ٢٩,٣٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ٢٥٢.٢٧ مليون جنيه. واستثمارات في شركة بنبان للتنمية والتجارة بعدد ٧,٠٢٧,٠٠٠ سهم بقيمة ٢٦.٩٨ مليون جنيه.

** يتمثل في استثمارات في عدد ٣٥,٧٧٠ وثيقة صندوق استثمار البنك التجاري الدولي النقدي (أصول) ذو العائد التراكمي بسعر ٩٨١.٤٥ جنيه مصري و عدد ١,٩٠٠,٢٢٤ وثيقة صندوق استثمار شركة اليانز لتأمينات الحياة مصر النقدي بسعر ١٨.٣٨ جنيه مصري.

٩- أرصدة لدى البنوك:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٠,٥١٦,٠٢١	٤٠,٩٦٦,٤٩٨	حسابات جارية - جنيه مصري
٦٠,٢٦٨,٣٩٧	٦٨,٧٢٠,٥٨٠	حسابات جارية - عملات أجنبية
٧٢,٣٦٢,٥٠٣	٧١,٢٥٩,٦١٣	ودائع لدى البنوك
(١٠٩,٠٥١)	(٤٤,١٠٢)	عبء) الخسائر الائتمانية المتوقعة *
<u>١٥٣,٠٣٧,٨٧٠</u>	<u>١٨٠,٩٠٢,٥٨٩</u>	

* يوضح الجدول التالي تحليل حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(٢,٦٥٥,١٣٠)	(١٠٩,٠٥١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة أول العام
٢,٥٤٦,٠٧٩	٦٤,٩٤٩	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام
<u>(١٠٩,٠٥١)</u>	<u>(٤٤,١٠٢)</u>	

١٠- أصول أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٧٩٣,٢٩٦	٨٨٩,٢٠٢	تأمينات لدى الغير
٤,٥٢١,١٣٢	٤,٥١٥,٦٠٠	مصرفات مدفوعة مقدماً
١,٩٨٩,٢٨٣	١,٩٦٠,٧٥٨	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٢٩,٠٦٤,٧٣٢	.	مدينو توزيعات أرباح
٣,٩٠٩,١٥٠	٣,٩٠٩,١٥٠	غطاء خطابات ضمان
٤,٩٩٢,١٠٢	٦٨٣,٧١٤	مدينون متنوعون
٥٦,٧٧٤,١٣٤	١١٥,٤٩٥,٥٧٤	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
(٥٣,٥٨١)	(١١,٠٣٠)	(عبء) الخسائر الائتمانية المتوقعة**
<u>١٠١,٩٩٠,٢٤٨</u>	<u>١٢٧,٤٤٢,٩٦٨</u>	

** يوضح الجدول التالي تحليل حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(١,٢١٤,٣٧٩)	(٥٣,٥٨١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة أول العام
١,١٦٠,٧٩٨	٤٢,٥٥١	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام
<u>(٥٣,٥٨١)</u>	<u>(١١,٠٣٠)</u>	

١١- إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٢٠٨,١٧٥,٠٠٠	١,٠٨١,٥٥٠,٠٠٠	أذون خزائنة استحقاق أقل من ٩١ يوم
(٦٩,٣٦٧,٨٤٠)	(٤٨,٠٢٩,٠٥٧)	عوائد لم تستحق بعد
<u>١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠</u>	<u>١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣</u>	

١٢- رأس المال المصدر والمدفوع

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢ مليار جنيهاً مصرياً، ورأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٥٤٩,٩٤٦,٠٠٠ جنيه مصري موزعة على عدد ٥٤,٩٩٤,٦٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للسهم الواحد.
- تم تخفيض رأس مال الشركة المصدر بقيمة الخسائر المرحلة البالغ قيمتها ٢٣٨,٤٨٩,٢١٠ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٣١١,٤٥٦,٧٩٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ٣١,١٤٥,٦٧٩ سهم بموجب إجتماع الجمعية العامة غير العادية في ١٠ يوليه ٢٠١٦.
- تم اعدام عدد ٥٧ سهم (أسهم خزينة) بموجب إجتماع الجمعية العامة غير العادية في ٢٠ سبتمبر ٢٠١٧ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٣١١,٤٥٦,٢٢٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ٣١,١٤٥,٦٢٢ سهم.
- في ١٥ أكتوبر ٢٠١٧ وافق مجلس الإدارة على زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٤١١,٤٥٦,٢٢٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ٤١,١٤٥,٦٢٢ سهم وقد تم الإنتهاء من الإجراءات والتأشير في السجل بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١٧.
- في ١٧ يناير ٢٠١٨ وافقت الجمعية العامة الغير العادية للشركة على تجزئة أسهم رأسمال الشركة بنسبة واحد إلى عشرة وتعديل القيمة الاسمية من عشرة جنيهات إلى جنيه واحد وتم إتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة لتجزئة الأسهم.
- وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٨ على طرح جزء من أسهم رأسمال الشركة في السوق المصري من خلال طرح عام وبتاريخ ١٨ أبريل ٢٠١٨ اصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية عدم الممانعة على نشر نشرة الطرح بغرض بيع حد أقصى عدد ٢٢٥,٦٣٧,٢٨٢ سهم المملوكة لبعض مساهمي الشركة بنسبة ٥٤.٨٪.
- بتاريخ ٣٠ إبريل ٢٠١٨ تم طرح عدد ٢٢٥,٦٣٧,٢٨٢ سهم بقيمة ٧.٧ جنيه للسهم الواحد ليكون اجمالي حصيلة الطرح ١,٧٣٧,٤٠٧,٠٧١ جنيه مصري. ووافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على زيادة رأسمال الشركة زيادة نقدية تالية لعملية الطرح من خلال اصدار عدد أسهم لايزيد على عدد الاسهم التي يتم بيعها في الطرح العام/ الخاص والراغبين في الأكتتاب بذات سعر الطرح النهائي وتتازل قدامى المساهمين غير البائعين عن حقهم في الإكتتاب في زيادة رأس المال. وبتاريخ ٢١ مايو تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ١٣٢,٧٢٧,٨١٣ جنيه مصري ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥٤٤,١٨٤,٠٣٣ جنيه مصري موزعاً على عدد ٥٤٤,١٨٤,٠٣٣ سهم قيمة السهم واحد جنيه مسددة بالكامل.
- بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٨ تم زيادة رأس مال الشركة المصدر بعدد ١٣٢,٧٢٧,٨١٣ سهم بقيمة ٧.٧ جنيه مصري والتي تمثل ١ جنيه مصري قيمة اسمية للسهم و ٦.٧ جنيه مصري علاوة اصدار للسهم الواحد، وقد كانت حصيلة هذه الزيادة ١,٠٢٢,٠٠٤,١٦٠ جنيه مصري والتي تمثل ١٣٢,٧٢٧,٨١٣ جنيه مصري قيمة الزيادة في رأس مال الشركة المصدر ٨٨٩,٢٧٦,٣٤٧ جنيه مصري والتي تمثل اجمالي علاوة اصدار الأسهم مخصصاً منها ٣٠,٧٢٨,٢٥١ جنيه مصري والتي تمثل نسبة ٥٩٪ من اجمالي مصروفات الطرح ليصبح صافي علاوة الإصدار ٨٥٨,٥٤٨,٠٩٦ جنيه مصري.
- بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٩ وافق مجلس الادارة على زيادة رأسمال الشركة المصدر والمدفوع من ٥٤٤,١٨٤,٠٣٣ جنيه مصري إلى ٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري. أي بزيادة قدرها ٢٥٥,٨١٥,٩٦٧ جنيه مصري موزعه على ٢٥٥,٨١٥,٩٦٧ سهم بقيمة اسميه جنيه مصري واحد للسهم تمول من احتياطي علاوة الإصدار ليصبح رصيده ٦٠٢,٧٣٢,١٢٩ جنيه مصري. كما وافق مجلس الادارة على توزيع الاسهم الناتجة عن الزيادة السابقة مجاناً على المساهمين بواقع ٠.٤٧٠٩ سهم تقريبا مجاني لكل سهم أصلي مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين. ووافقت الجمعية العامة بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٩ وتم التأشير في السجل بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠١٩.

- بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٠ وافقت الجمعية العامة على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري إلى ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه موزعة على ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية جنيه مصري واحد للسهم تمول من احتياطي علاوة الإصدار ليصبح رصيده ٤٠٢,٧٣٢,١٢٩ جنيه مصري. ويتم توزيع الأسهم الناتجة عن الزيادة مجاناً على المساهمين بواقع ٠.٢٥ سهم مجاني لكل سهم أصلي مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين. وتم التأشير في السجل التجاري بالزيادة في تاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢٠.
- بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢١ قام بنك مصر بإستكمال ملكية نسبة ٩٠٪ من أسهم رأسمال شركة سي آي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية عن طريق تقديم سعر شراء اجباري بسعر نقدي يبلغ ٤.٧ جنيه مصري للسهم الواحد.

- وفيما يلي بيان بهيكل رأس المال :-

الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
بنك مصر	٩٢.٩٥٪	٩٢٩,٥٠٠,٠٠٠	٩٢٩,٥٠٠,٠٠٠
أخرون	٧.٠٥٪	٧٠,٥٠٠,٠٠٠	٧٠,٥٠٠,٠٠٠
	١٠٠٪	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٣- التزامات أخرى :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢,٠٤٨,٤١١	٤,٧٧٢,٠٤٣	جاري مصلحة الضرائب
١١٥,٩٢٠,٥٢٨	٢٢,٣٤٧,٥٦٣	مصروفات مستحقة
١٦٣,٥٨٢	١٦٧,٦٦٦	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤,٢٩٦,٣٩٠	١٠,٦٣٧,٣١٣	دائنون متنوعون
١٢٢,٤٢٨,٩١١	٣٧,٩٢٤,٥٨٥	

١٤- مخصصات:

رصيد أول العام في	انتفى الغرض منه	رصيد آخر العام في	
١ يناير ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مخصص مطالبات متوقعة
٦٧,٦٦٢,١٥٢	(٢٦,٤١٣,٤٧٠)	٤١,٢٤٨,٦٨٢	
٦٧,٦٦٢,١٥٢	(٢٦,٤١٣,٤٧٠)	٤١,٢٤٨,٦٨٢	

١٥- رد الخسائر الائتمانية المتوقعة:

عن السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢,٥٤٦,٠٧٩	٦٤,٩٤٩	أرصدة لدى البنوك
١,١٦٠,٧٩٨	٤٢,٥٥١	أصول أخرى
(٢٩٤,٢٠٩)	٢١٨,٣٦١	قروض مساندة للشركات التابعة
<u>٣,٤١٢,٦٧٠</u>	<u>٣٢٥,٨٦١</u>	

١٦- مصروفات عمومية وإدارية:

عن السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٤٥,٦٢٢,٩٩٤	١٥٧,٥٧٤,٨٧٧	أجور ومرتببات
٩,٦١٠,٠٠٠	٩,٧٣٥,٠٠٠	بدلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٢,٤٢٥,٥٠٤	٢,٥٩٣,١٤٩	إستشارات
٧٧٠,٩٠٠	١,٨٥٣,٩٠٠	أتعاب مهنية
٠	٥٠٠,٠٠٠	تبرعات
٣,٤٧٨,٦٥٩	١,٢٦٤,٢٦٥	المساهمة التكافلية
١٩,٥٠٦,٢٦٤	٢٢,٧١٤,٨٩٣	مصروفات أخرى
٩,٣٣٥,٤٥٢	٩,٨٩٦,٦٠٤	إهلاك الأصول الثابتة
<u>٢٩٠,٧٤٩,٧٧٣</u>	<u>٢٠٦,١٣٢,٦٨٨</u>	

١٧- نصيب السهم في الأرباح:

عن السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٠٨٩,٧٨٣,٥٩٨	٦٩٠,١٥٧,٦٦٢	صافي أرباح العام
(١٠٨,٩٧٨,٣٦٠)	(٦٩,٠١٥,٧٦٦)	نصيب العاملين في الأرباح (تقديري)
<u>٩٨٠,٨٠٥,٢٣٨</u>	<u>٦٢١,١٤١,٨٩٦</u>	الربح القابل للتوزيع عن العام
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم
<u>٠,٩٨</u>	<u>٠,٦٢</u>	نصيب السهم في الأرباح

١٨- نظام التحفيز النقدي للعاملين:

- وافق مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠٢٤ وأيضاً الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٢٤ على النظام التحفيزي النقدي للعاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بشركة سي آي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية وشركاتها التابعة وذلك بالشروط التالية:
 - النظام هو نظام تحفيزي نقدي ولا يعطي للمستفيدين من النظام أي حقوق من أي نوع على أسهم الشركة أو الشركات التابعة.
 - مدة هذا النظام هي ٣ سنوات ميلادية تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٣ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بخلاف مدد صرف قيمة الحصص.
 - يتم تخصيص نسبة ٣٪ من قيمة الشركة العادلة للعام المالي المنتهي في ٢٠٢٥ للنظام النقدي المذكور، ويتم توزيعها على المستفيدين طبقاً لشروط وأحكام إستحقاق النظام النقدي و التي تتضمن شروط كمية و نوعية ويتم صرفها نقداً، على أن يتم إعداد دراسة القيمة العادلة في حينه.
 - تنتهي مدة النظام النقدي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، علاوة على فترة صرف المستحقات للمستفيدين من النظام، حيث تتم عملية الصرف النقدي بالجنيه المصري بعد تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من خلال موارد الشركة / الشركات التابعة.
 - إستحقاق المستفيد للمبلغ المخصص له مرتبط بإستمراره في خدمة الشركة أو شركاتها التابعة طوال مدة النظام وتحقق بعض الشروط الكمية النوعية المحددة.
- بلغ رصيد نظام التحفيز النقدي للعاملين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٣٤,٩٩١,٦٣٣ جنيه مصري، وفيما يلي بيان بحركة النظام خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
.	١٠٩,٨٠١,٤٣٢	الرصيد أول العام
١٠٩,٨٠١,٤٣٢	١٢٥,١٩٠,٢٠١	إضافات خلال العام
<u>١٠٩,٨٠١,٤٣٢</u>	<u>٢٣٤,٩٩١,٦٣٣</u>	

- يتم تحديث الدراسة الخاصة بالنظام علي مستوى المجموعة وفقاً لنتائج الأعمال والمحددات النوعية والكمية للنظام.

. يتمثل المستحق على شركة التجارى الدولى للمسمرة فى الأوراق المالية فيما يلى:

يستحق على شركة التجارى الدولى للمسمرة فى الأوراق المالية قروض بمبلغ ٢١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري يتمثل في
قرض بمبلغ ٢٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢,٢٥% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٢٤ وينتهى في ١٣ أكتوبر ٢٠٢٧.
قرض بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢,٢٥% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٤ وينتهى في ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٧.
قرض بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢,٢٥% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢٥ وينتهى في ٢٦ مايو ٢٠٢٨.
قرض بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢,٢٥% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ١٧ مايو ٢٠٢٥ وينتهى في ١٦ مايو ٢٠٢٨.
قرض بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢,٢٥% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ١٨ ابريل ٢٠٢٤ وينتهى في ١٧ ابريل ٢٠٢٧.
قرض بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢,٢٥% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ١٨ ابريل ٢٠٢٤ وينتهى في ١٧ ابريل ٢٠٢٧.
قرض بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢,٢٥% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ٣١ يوليو ٢٠٢٤ وينتهى في ٣٠ يوليو ٢٠٢٨.

. يتمثل المستحق على شركة سي آى كابيتال بى اى لادارة الصناديق والاستثمار ورأس المال المخاطر فيما يلى:

يستحق على شركة سي آى كابيتال بى اى لادارة الصناديق والاستثمار ورأس المال المخاطر قروض بمبلغ ٢١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري يتمثل في
قرض بمبلغ ٦,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٤ وينتهى في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٧.
قرض بمبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٥ وينتهى في ٢٥ فبراير ٢٠٢٨.
قرض بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٢٥ وينتهى في ٢٥ مايو ٢٠٢٨.
قرض بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٢٥ وينتهى في ١٤ يوليو ٢٠٢٨.
قرض بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٥ وينتهى في ١٦ نوفمبر ٢٠٢٨.
قرض بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فائدة ٢% سنوياً فوق سعر الإقراض المعلن سنوياً بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٥ وينتهى في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٨.

قروض مساندة للشركات التابعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٢١٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٨٩,٠٠٠,٠٠٠	شركة التجارى الدولى للمسمرة
.	٢,٦٠٠,٠٠٠	شركة ام سي اى هيلنكير بارترز للرعاية الطبية
٢١,٥٠٠,٠٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	شركة سي آى كابيتال بى اى لادارة الصناديق والاستثمار ورأس المال المخاطر
.	١,٦٥٠,٠٠٠	شركة سي ثرى لادارة صناديق الاستثمار
(٢٠٠,٠٨٧)	(٤١٨,٤٤٨)	الخسائر الائتمانية المتوقعة*
٢٣٥,٢٩٩,٩١٣	٣٩٩,٣٣١,٥٥٢	

*يوضح الجدول التالي تحليل حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
(٤١٨,٤٤٨)	(١٢٤,٢٣٩)	الخسائر الائتمانية المتوقعة أول العام
٢١٨,٣٦١	(٢٩٤,٢٠٩)	الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام
(٢٠٠,٠٨٧)	(٤١٨,٤٤٨)	

٢٠- خطابات الضمان، والتعهدات

١-٢٠ خطابات الضمان

- بلغت خطابات الضمانات الصادرة من البنوك بناءً على طلب الشركة لصالح الغير في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣,٩٠٩,١٥٠ جنيه مصري مغطاه بالكامل مقابل وديعة بنكية.

٢-٢٠ التعهدات

- وافقت الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٩ على قيام الشركة بكفالة وضمان الشركات التابعة لها في سداد التسهيلات الإئتمانية التي تحصل عليها من أي بنك من البنوك العاملة في مصر بشرط ألا يتعدى إجمالي الكفالات نسبة ٢٥٪ من حقوق المساهمين.
- وقد بلغت قيمة الكفالات التضامنية المقدمة عن شركة التجارى الدولي للمسمرة (إحدى الشركات التابعة) كما يلي:
١- البنك الاهلى الكويتى - مصر كفالة تضامنية بمبلغ ٤٥٠ مليون جنيه مصري.

٢١- الموقف الضريبي

١-٢١ ضرائب شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية وسداد الضريبة المستحقة في المواعيد المحددة قانونياً.
- تم الفحص والسداد عن ٢٠٠٦ / ٢٠٠٨.
- بالنسبة لعام ٢٠٠٩ لم تدرج في العينة محل الفحص.
- تم فحص السنوات ٢٠١٠/٢٠١٤ و تم إنهاء الخلاف باللجنة الداخلية.
- بالنسبة لعام ٢٠١٥ لم تدرج ضمن عينة الفحص.
- بالنسبة لعام ٢٠١٦ تم تجهزها للفحص وتم تقديم المستندات للمركز وجرى الفحص.
- بالنسبة لعام ٢٠١٧ لم تدرج ضمن عينة الفحص.
- السنوات ٢٠١٨ / ٢٠٢١ تم تجهزها للفحص وتم تقديم المستندات للمركز وجرى الفحص.
- السنوات ٢٠٢٢ / ٢٠٢٥ الشركة منتظمة في تقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية ولم ترد اى مراسلات من مصلحة الضرائب.

٢-٢١ ضرائب كسب العمل

- تم الفحص والسداد عن الفترة من بداية النشاط و حتى ٢٠١١/١٢/٣١.
- تم محاسبة الشركة تقديريا عن السنوات ٢٠١٢/٢٠١٥ وتم الاعتراض على المطالبة في المواعيد القانونية وجرى إستصدار قرار بإعادة الفحص.
- السنوات ٢٠١٦/٢٠٢١ تم طلب الشركة للفحص وجرى تجهيز المستندات ولم يبدأ الفحص حتى تاريخه.
- السنوات ٢٠٢٢/٢٠٢٥ تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وما فى حكمها بانتظام وتقوم بالتوريد فى المواعيد القانونية.

٣-٢١ ضريبة الدمغة

- السنوات ٢٠٠٦/٢٠١٥ تم محاسبة الشركة تقديريا عن هذه السنوات وتم الطعن عليه ولم تحدد جلسة لمناقشة أوجه إعتراض الشركة حتى تاريخه.
- السنوات ٢٠١٦/٢٠١٨: تم تجهيزها للفحص وتم تقديم المستندات للمركز وجرى الفحص.

٢٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

- تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية ذات العلاقة. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلي المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها. وقد قامت الشركة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة بالعام السابق.

١-٢٢ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

- تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر الرسمي للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس السعر الرسمي للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال الفترة وعن إعادة التقييم في تاريخ القوائم المالية بقائمة الدخل.

٢-٢٢ إستثمارات في شركات تابعة

- الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة الشركة، وذلك عندما يكون للشركة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. وعند تقييم مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم إدراج الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ويتم خصم أي انخفاض في القيمة وتحميله على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده، و يتم رد خسارة الانخفاض فقط إلى حدود لا تتعدى القيم الدفترية والتي كان سيتم احتسابها إن لم تؤخذ خسارة الانخفاض في الاعتبار.

٣-٢٢ الأصول الثابتة

١-٣-٢٢ الإعتراف القياس

- تثبت الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك والاضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٦) وتتضمن التكلفة كافة النفقات المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل وبالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها تلك الأصول لتصل إلى حالتها التشغيلية وفي موقعها للغرض الذي تم اقتناؤها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.
- برامج الحاسب الآلي المشتراه والتي تمثل جزء متمم بشكل فعال للأجهزة يتم رسملتها كجزء من هذه الأجهزة. يتم المحاسبة عن المكونات الرئيسية لبند الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبند مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم رسملة النفقات اللاحقة على الإقتناء على الأصل الثابت فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة إقتصادية مستقبلية.

٢-٣-٢٢ الأرباح والخسائر الرأسمالية

- يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد أي أصل ثابت والناشئة من الفرق بين قيمة الاستبعاد وصافي القيمة الدفترية للأصل المستبعد ضمن قائمة الدخل.

٢٢-٣-٣ النفقات اللاحقة للاقتناء

- يتم إعتبار تكلفة استبدال مكون من أحد الأصول الثابتة كجزء من الأصل الثابت عند توفر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية الإقتناء حينما يمكن تقدير تكلفة المكون المستبدل بشكل موثوق فيه على أن يتم استبعاد صافي التكلفة الدفترية للمكونات التي تم استبدالها ويتم الاعتراف بتكلفة خدمة الإصلاح والصيانة الدورية بقائمة الدخل عند إنفاقها.

٢٢-٣-٤ الإهلاك

- يحسب إهلاك الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية ويجري إهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع، فيما عدا الأراضي حيث لا يتم إهلاكها، وفيما يلي بياناً بالأعمار الإفتراضية المقدرة للأصول الثابتة:-

العمر الإنتاجي المقدر	البيان
٢ سنوات	أجهزة إتصالات
٧-١٠ سنوات	أثاث و تجهيزات
٣-٥ سنوات	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
٤ سنوات	وسائل نقل
٨ سنوات	آلات ومعدات

٢٢-٤ الأدوات المالية

نموذج الاعمال والتصنيف والقياس

نموذج الاعمال

- تحدد الشركة طبيعة نموذج الأعمال من خلال النظر في الطريقة التي تدار بها الاصول المالية لتحقيق هدف الأعمال على النحو الذي تحدده الإدارة.
- عند الاعتراف الاولي ، يتم تصنيف الاصول المالية على أنها مقاسة على النحو التالي:
 - التكلفة المستهلكة ("AC")
 - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI") . أو
 - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ("FVTPL")
- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعماله الإدارة الأصول 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 قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشروط التالية:
 - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
 - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.

- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين:
 - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية ؛
 - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- عند الاعتراف الأولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم اجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء - أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه -أحياناً- على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

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 عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
 - كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة 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 الشركة 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.

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 اعتبارها 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 تلبى هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في اعتبارها:

- 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 تعويضاً 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 التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً لإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

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

الإلتزامات المالية - التبيوب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبيوب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم تبيوب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبيوبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبيوبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح 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 لاحقاً 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.

الإستبعاد

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 الشركة 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 إستبعاد الأصول المحولة.

اللتزامات مالية

يتم إستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم سداد الإلتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها. تقوم الشركة أيضاً بإستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للإلتزامات المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالإلتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إستبعاد الإلتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزيمات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٥-٢٢ رأس المال

١-٥-٢٢ 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 وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢-٥-٢٢ إعادة شراء وإعادة إصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة)

- عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار.

٦-٢٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة

- وفقاً لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، تطبق الشركة نموذج النهج العام لاضمحلال الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
- يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الاصول المالية في قائمة الدخل ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

نموذج النهج العام

- تطبق متطلبات اضمحلال للنموذج العام لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على جميع التعرضات الائتمانية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، باستثناء المواقف التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.
- لأغراض سياسة اضمحلال أدناه ، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").
- ينتقل تحديد خسائر اضمحلال والمخصصات من نموذج خسارة الائتمان المتكبد حيث يتم الاعتراف بخسائر الائتمان عند وقوع حدث خسارة محدد بموجب المعيار المحاسبي السابق ، إلى نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، حيث يتم أخذ المخصصات عند البداية الاعتراف بالأصل المالي ، بناءً على توقعات خسائر الائتمان المحتملة في وقت الاثبات الأولي.
- تستخدم الشركة ثلاثة مكونات رئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. هذه هي احتمالية التعثر ("PD") ، والخسارة عند التعثر ("LGD") والتعرض عند التعثر ("EAD").
- احتمالية التعثر للأطراف المقابلة مشتق من التقييمات الداخلية للشركة. تقوم الشركة بتخصيص احتمالية التعثر لكل تعرض للطرف المقابل بناءً على البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها العميل ، مع الأخذ في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المتاحة ذات الصلة.
- تقديرات الخسارة عند التعثر مستقلة عن احتمالية التعثر الخاص بالعميل. تتضمن نماذج الخسارة عند التعثر أن الدوافع الرئيسية للخسائر ، بما في ذلك جودة الضمان ، تنعكس في عامل الخسارة عند التعثر المحدد.
- يتم تعريف التعرض عند التعثر على أنه المبلغ المتوقع لمخاطر الائتمان للطرف المقابل في وقت تعثره. يتم تصميم نموذج التعرض عند التعثر على مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) منهجاً من ثلاث مراحل لاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تتخضع قيمتها الائتمانية في تاريخ الإنشاء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:
- المرحلة ١: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير ، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.
- المرحلة ٢: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للابد لتلك الاصول الماليه التي تعتبر أنها شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر مدى عمر الاداة ، والخسارة مدى عمر الاداة بالنظر إلى التقصير والتعرض مدى عمر الاداة عند التعثر الذي يمثل احتمال حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وتأثير أفق زمني أطول يتم النظر فيه مقارنة بـ ١٢ شهراً في المرحلة ١.

- المرحلة ٣: تعترف الشركة بمخصص خسارة بمبلغ مساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة ، من خلال التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد للأصل ، لتلك الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. لمزيد من التفاصيل ، انظر الفقرة التالية "الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة ٣".

- تحتسب الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

- عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، تنظر الشركة في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطلعية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يعتبر تقييم التدهور الجوهري للائتمان أمراً أساسياً في تحديد وقت الانتقال من قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إلى مخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة (أي التحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢).

الأصول المالية ذات مستوي ائتماني منخفض

- تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء التجاريون، من أجل اتخاذ الإجراءات اللازمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل المبالغ التي قد لا يتم تحصيلها من العملاء. الدراسة ضرورية للتأكد من أن العملاء يمتلكون ويحتفظون بمحفظة من الأسهم لتغطية الديون المستحقة لهم - مما يمكن الشركة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء وعدم أو تأخير السداد. لن يكون الحساب باستخدام تقارير التقادم قابلاً للتطبيق على العملاء المدينة حيث لا يوجد إطار زمني محدد أو متوقع للمقاصة أو التحصيل ، ومع ذلك يجب تكوين مخصص للفرق بين الرصيد المدين المستحق وقيمة الأسهم المملوكة (ضمان).
- بالنسبة للأصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تتكبدها الشركة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة ، أو عن طريق تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة للمحافظ المتجانسة.
- يتم النظر في توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاداة بناءً على القيمة الحالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها.

ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الخسائر الائتمانية المتوقعة

- تتعكس التدفقات النقدية المتوقعة من الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. فيما يلي الجوانب الرئيسية فيما يتعلق بالضمانات والضمانات:
 - أهلية الضمان ، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
 - تقييم الضمانات ، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها ؛ و
 - توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

تقديرات محاسبية نقدية

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج عمليات الشركة.
- عند تقييم الأصول للانخفاض في القيمة ، فإن الحكم التقديري مطلوب ، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية حيث ظروف عدم اليقين الاقتصادي والمالي ، عندما يمكن أن تحدث التطورات والتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة بسرعة أكبر وإمكانية أقل للتنبؤ. قد يختلف المبلغ الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها عن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة وبالتالي قد يتسبب في خسائر فعلية تختلف عن المخصصات المبلغ عنها.

٧-٢٢ المخصصات

- يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام 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 بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً.
- هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٨-٢٢ الإحتياطي القانوني

- طبقاً لمتطلبات قانون الشركات ينص النظام الأساسي للشركة على اقتطاع مبلغ يعادل ٥% على الأقل من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني، ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي ٥٠% على الأقل من رأس المال المصدر، ومتى قل الإحتياطي عن ذلك تعين العودة إلى الاقتطاع.

٩-٢٢ قائمة التدفقات النقدية

- يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والشيكات تحت التحصيل والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل والتي لا تتجاوز ثلاثة أشهر، ويعتبر رصيد بنوك سحب على المكشوف والذي يسدد عند طلبه أو يعتبر جزءاً من إدارة الشركة للنقدية كأحد البنود التي تظهر مخصومة لغرض احتساب رصيد النقدية وما في حكمها.

١٠-٢٢ توزيعات الأرباح

- يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

١١-٢٢ إيرادات النشاط

- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) محل معايير المحاسبة المصرية التالية:
- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الانشاءات" المعدلة في عام ٢٠١٥
- معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيرادات" كما تم تعديله في عام ٢٠١٥

- وبشكل أكثر تحديداً ، ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) على أن الاعتراف بالإيراد يعتمد على الخطوات الخمس التالية:
 - ١- تحديد العقد مع العميل ؛
 - ٢- تحديد الالتزام التعاقدى لنقل البضائع و / أو الخدمات (المعروفة باسم التزامات الأداء) ؛
 - ٣- تحديد سعر الصفقة.
 - ٤- تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة
 - ٥- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة.
- تطبق الشركة نموذج معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٨) المكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات من أجل الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات ، والتي بموجبها يجب الاعتراف بالدخل عند تحويل الخدمات ، وبالتالي تم الوفاء بالتزامات الأداء التعاقدية تجاه العميل.
- اعتمدت الشركة معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) بالإشارة إلى وحدات الأعمال التي تعمل فيها الشركة في تاريخ التطبيق: نشاط أمناء الحفظ و الاستشارات المالية و الاستثمارات المالية.
- وفقاً لذلك ، بعد تحديد العقد مع العميل في الخطوة الأولى ، فإن الخطوة الثانية هي تحديد التزام الأداء - أو سلسلة من التزامات الأداء المتميزة - المقدمة للعميل. تدرس الشركة ما إذا كانت الخدمة قادرة على أن تكون متميزة ومتميزة في سياق العقد.
- تكون الخدمة الموعودة مميزة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة إما بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة للعميل ، ويمكن تحديد الوعد بنقل الخدمة إلى العميل بشكل منفصل عن الوعود الأخرى الواردة في العقد.
- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه لتعاقداً لالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلاً متغيراً ، تقوم الشركة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم الاعتراف بالدخل في الأرباح والخسائر عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء المحدد.
- عند اعتماد معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) ، يتم عرض دخل الرسوم والعمولات في بيان الدخل بشكل منفصل عن مصروفات الرسوم والعمولات.
- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) أن يتم عرض تكاليف تنفيذ العقود بشكل منفصل في بيان الدخل ضمن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تقدم الشركة خدمات أمناء الحفظ و الاستشارات المالية وتشكل التزام أداء واحد. تعتبر مكونات رسوم أمناء الحفظ و الاستشارات المالية اعتبارات متغيرة بحيث تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقدير مبلغ الرسوم التي تستحقها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. الفوائد الناتجة عن خدمات أمناء الحفظ و الاستشارات المالية يتم استلامها واستهلاكها في وقت واحد من قبل العميل بمرور الوقت. تعترف الشركة بالإيرادات بمرور الوقت عن طريق قياس التقدم نحو الوفاء الكامل بالتزام الأداء ، مع مراعاة إزالة أي حالة من عدم التأكد فيما إذا كان من المحتمل للغاية حدوث انعكاس كبير في المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها أم لا. بالنسبة لمكون الرسوم الإدارية ، هذا هو نهاية فترة الخدمة. بالنسبة لرسوم الأداء ، يكون هذا التاريخ هو التاريخ الذي يتم فيه إزالة أي عدم يقين يتعلق بمكون الأداء بالكامل.
- قامت الإدارة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للشركة ، وتحليل التدفقات من الإيرادات من خلال تطبيق نموذج الخمس خطوات ولإيجاد أي تأثير علي إيرادات الشركة.

٢٢-١١-١ أتعاب استشارات مالية

- يعترف بالإيراد الخاص بتقديم الخدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذي تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ الميزانية، ويتم إثباتها في الدفاتر على أساس الإستحقاق.

٢٢-١١-٢ إيراد عمولة أمناء الحفظ

- ويتم الإعتراف بأتعاب خدمات الحفظ التي يتم تقديمها على فترات طويلة من الزمن على مدار الفترة التي يتم أداء الخدمة فيها.

٢٢-١١-٣ إيراد الفوائد

- يتم الإعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٢٢-١١-٤ إيراد توزيعات الأرباح

- يتم الإعتراف بالإيرادات من توزيعات الأرباح الناتجة عن إستثمارات الشركة في الأسهم ووثائق صناديق الإستثمار بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل قيمة هذه الأرباح.

٢٢-١٢ المصروفات

٢٢-١٢-١ مصروف الفوائد

- يتم الإعتراف بالفوائد المدينة على القروض في قائمة الدخل بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٢٢-١٢-٢ ضريبة الدخل

- يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أولاً: ضريبة الدخل الجارية

- يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كاللتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ثانياً: الضريبة المؤجلة

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:
 - الاعتراف الأولي بالشهرة،
 - أو الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام للعملية التي:
 - (١) ليست تجميع الأعمال.
 - (٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).
 - الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة الي المدى الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية لكل شركة من شركات المجموعة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتتعرف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

٢٢-١٢-٣ تكلفة الاقتراض

- يتم تسجيل تكلفة الاقتراض بقائمة الدخل تحت حساب المصروفات التمويلية بالفترة التي يتحقق فيها واستثناء من ذلك يتم رسلة تكلفة الإقراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء الأصول وتضاف على قيمة هذه الأصول وتهلك على مدى العمر الإنتاجي المقدر لهذه الأصول.
- وتعتبر تكلفة الاقتراض كجزء من تكلفة الأصل الثابت المتعلقة به عندما يبدأ الإنفاق الفعلي علي الأصل وخلال الفترة التي تتحمل فيها الشركة تكلفة الاقتراض وتتوقف رسلة تكلفة الاقتراض في الفترات التي يوقف فيها مؤقتاً تجهيز الأصل أو عندما يكون الأصل معداً للاستخدام.

٢٢-١٣ عقود الإيجار**التي تكون الشركة فيها كمستأجر**

- يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات أصل "حق الانتفاع" والالتزام عقد الإيجار، إلا أنه يمكن للشركة عدم تطبيق ذلك سواء لعقود الإيجار قصيرة الأجل أو عقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة منخفضة، وفي هذه الحالة يتم إثبات دفعات الإيجار المرتبطة بتلك الإيجارات باعتبارها مصروفاً إما بطريقة القسط الثابت على مدى مدة الإيجار أو أساس منتظم آخر. ويتم تطبيق أساس منتظم آخر إذا كان ذلك الأساس أكثر تعبيراً عن نمط المنفعة كمستأجر.
- لدى الشركة عقود استئجار طويلة الأجل لمقر الشركة، يتم القياس والعرض لما يتعلق بها من بنود القوائم المالية كما يلي:

٢٢-١٣-١ القياس الأولي لأصل" حق الانتفاع":

- تتكون تكلفة أصل" حق الانتفاع" من:
 - (أ) مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب ان يستخدم المستأجر سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر.
 - (ب) أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة؛
 - (ج) أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر؛
 - (د) تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل، إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل، نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء في تاريخ بداية عقد التأجير أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

٢٢-١٣-٢ القياس اللاحق لأصل" حق الانتفاع"

- بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل" حق الانتفاع" "ببتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع" بالكلفة:
 - (أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛
 - (ب) ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

٢٢-١٣-٣ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار

- يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الإضافي للشركة كمستأجر.

٢٢-١٣-٤ القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار

- بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:
 - (أ) زيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛
 - (ب) تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛
 - (ج) إعادة قياس المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.
- يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.
- تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتأمين عليه ولا ينطوي عقد الإيجار على اية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.
- وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

٢٢-١٤ نصيب السهم في الأرباح

- تعرض الشركة للنصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة/العام.

٢٢-١٥ حصة العاملين

- تسدد الشركة نسبة ١٠٪ من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الإقرار بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتمادها. هذا التوزيع
- وطبقاً للنظام الأساسي للشركة لا يحق توزيع أرباح على المساهمين فقط دون العاملين بالشركة حيث يجب نسبة ١٠٪ على الأقل للعاملين قبل توزيعات الأرباح.

٢٣- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.
- يتحمل مجلس إدارة الشركة مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منظم.
- والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسمياً في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً تستخدم في مجالات أخرى.
- تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمتابعة أداء الإدارة العليا بالشركة في الالتزام بالسياسات والإجراءات المتبعة لإدارة المخاطر المالية، و مراجعة مدى كفاية السياسات والإجراءات المتبعة من قبل إدارة الشركة لمواجهة المخاطر المالية المتوقعة.

٢٣-١ خطر الائتمان

- هي خسائر مالية تكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض ومديون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة القروض المساندة للشركات التابعة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

أولاً: أرصدة العملاء

- ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة وإجراءات وإنظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر. القوة الائتمانية للعميل يتم قياسها بناء على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حدى ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم. يتم مراقبة الأرصدة المعلقة للعملاء باستمرار. ويقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

ثانياً: الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

- فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.
- ويتولى القطاع المالي بالشركة إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقاً للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

٢٣-١-١ الحد الأقصى لخطر الائتمان:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
		البنود المعرضة لخطر الائتمان في الميزانية
٥,٧٨٥,٣٩٨	١,٥٧٢,٩١٦	الأرصدة المدينة لدى الغير
٣٩٩,٧٥٠,٠٠٠	٢٣٥,٥٠٠,٠٠٠	قروض مساندة للشركات التابعة
<u>٤٠٥,٥٣٥,٣٩٨</u>	<u>٢٣٧,٠٧٢,٩١٦</u>	

٢٣-١-٢ حجم أعمار الديون للأرصدة المدينة الأخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٠٥,٥٣٥,٣٩٨	٢٣٧,٠٧٢,٩١٦	أرصدة مدينة منتظمة
<u>٤٠٥,٥٣٥,٣٩٨</u>	<u>٢٣٧,٠٧٢,٩١٦</u>	

٢-٢٣ خطر السيولة

- ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات على القروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.
- الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	
١,٣٩١,٣٧٣,٣٩٦	١,٣٩١,٣٧٣,٣٩٦	.	.	إستثمارات مالية في شركات تابعة
٤,١٨٣,٤٨٧	٤,١٨٣,٤٨٧	.	.	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٤٩,٢٨٧,٢٤٤	.	.	٣٤٩,٢٨٧,٢٤٤	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣	.	.	١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
١١٧,٠٦٨,٤٩٠	.	١١٥,٤٩٥,٥٧٤	١,٥٧٢,٩١٦	أصول أخرى
٢٣٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٣٥,٥٠٠,٠٠٠	.	.	قروض مساندة للشركات التابعة
١٨٠,٩٤٦,٦٩١	.	.	١٨٠,٩٤٦,٦٩١	أرصدة لدى البنوك
٣,٣١١,٨٨٠,٢٥١	١,٦٣١,٠٥٦,٨٨٣	١١٥,٤٩٥,٥٧٤	١,٥٦٥,٣٢٧,٧٩٤	الإجمالي

- ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة استنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	
٣٧,٩٢٤,٥٨٥	.	.	٣٧,٩٢٤,٥٨٥	التزامات أخرى
٢,١٣١,٢٠٠	.	٢,١٣١,٢٠٠	.	التزامات عقود التأجير
٢٣٤,٩٩١,٦٣٣	.	.	٢٣٤,٩٩١,٦٣٣	نظام التحفيز النقدي
١٢٥,٤٦٩,١٨٦	.	١٢٥,٤٦٩,١٨٦	.	الضرائب الجارية
٤٠٠,٥١٦,٦٠٤	.	١٢٧,٦٠٠,٣٨٦	٢٧٢,٩١٦,٢١٨	الإجمالي

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	
١,٢٥٩,٨٧١,١١٦	١,٢٥٩,٨٧١,١١٦	.	.	إستثمارات مالية في شركات تابعة
٤,١٨٧,٤٦٣	٤,١٨٧,٤٦٣	.	.	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٩٣,٢٣٣,٨٠٣	.	.	٢٩٣,٢٣٣,٨٠٣	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠	.	.	١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٦٢,٥٥٩,٥٣٢	.	٥٦,٧٧٤,١٣٤	٥,٧٨٥,٣٩٨	أصول أخرى
٣٩٩,٧٥٠,٠٠٠	٣٩٩,٧٥٠,٠٠٠	.	.	قروض مساندة للشركات التابعة
١٥٣,١٤٦,٩٢١	.	.	١٥٣,١٤٦,٩٢١	أرصدة لدى البنوك
٣,٣١١,٥٥٥,٩٩٥	١,٦٦٣,٨٠٨,٥٧٩	٥٦,٧٧٤,١٣٤	١,٥٩٠,٩٧٣,٢٨٢	الإجمالي

الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	
١٢٢,٤٢٨,٩١١	.	.	١٢٢,٤٢٨,٩١١	التزامات أخرى
٤,٨٤٣,٠٨٧	٢,١٣١,٢٠٠	٢,٧١١,٨٨٧	.	التزامات عقود التأجير
١٠٩,٨٠١,٤٣٢	١٠٩,٨٠١,٤٣٢	.	.	نظام التحفيز النقدي
٦١,٤٢٧,٨٨٨	.	٦١,٤٢٧,٨٨٨	.	الضرائب الجارية
٢٩٨,٥٠١,٣١٨	١١١,٩٣٢,٦٣٢	٦٤,١٣٩,٧٧٥	١٢٢,٤٢٨,٩١١	الإجمالي

٣-٢٣ خطر السوق

- تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

٢٣-٣-١ خطر معدلات الفائدة:

- تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة.
- ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى على ألا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أرصدة ذات عائد متغير		
الأصول المالية	٣٠٥,٥٣٠,٥١٠	٥٠١,٣٦١,٨٠١
أرصدة ذات عائد ثابت		
الأصول المالية	١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣	١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠

٢٣-٣-٢ خطر العملات الأجنبية:

- تتعرض الشركة لمخاطر العملة على المبيعات والمشتريات والاقتراض والتي تتم بعملة بخلاف عملة العرض والتعامل للشركة وبصفة أساسية الجنيه المصري، وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.
- بخصوص الأصول والالتزامات النقدية والتي تتم بعملات أجنبية فإن سياسة الشركة هي التأكد من أن صافي المخاطرة تبقى في مستوى مقبول بشراء وبيع عملات أجنبية.
- تقوم الشركة بمراقبة أسعار الصرف للحد من تلك المخاطر.

- ويُلخص الجدول التالي مدى تعرض الشركة لخطر تقلبات سعر صرف العملات الأجنبية في نهاية الفترة المالية:

الإجمالي	دولار أمريكي	جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			الأصول المالية
١,٣٩١,٣٧٣,٣٩٦	١٥,٠٨٨,٨٣٥	١,٣٧٦,٢٨٤,٥٦١	إستثمارات مالية في شركات تابعة
٤,١٨٣,٤٨٧	٠	٤,١٨٣,٤٨٧	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٤٩,٢٨٧,٢٤٤	٠	٣٤٩,٢٨٧,٢٤٤	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣	٠	١,٠٣٣,٥٢٠,٩٤٣	إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٢٣٥,٥٠٠,٠٠٠	٠	٢٣٥,٥٠٠,٠٠٠	قروض مساندة للطراف ذوي العلاقة
١٨٠,٩٤٦,٦٩١	١٣٩,٩٨٠,١٩٣	٤٠,٩٦٦,٤٩٨	أرصدة لدى البنوك
١٢٠,٩٧٧,٦٤٠	٠	١٢٠,٩٧٧,٦٤٠	أصول مالية أخرى
٣,٣١٥,٧٨٩,٤٠١	١٥٥,٠٦٩,٠٢٨	٣,١٦٠,٧٢٠,٣٧٣	إجمالي الأصول المالية

الإجمالي	دولار أمريكي	جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			الأصول المالية
١,٢٥٩,٨٧١,١١٦	١٥,٠٨٨,٨٣٥	١,٢٤٤,٧٨٢,٢٨١	إستثمارات مالية في شركات تابعة
٤,١٨٧,٤٦٣	٠	٤,١٨٧,٤٦٣	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٩٣,٢٣٣,٨٠٣	٠	٢٩٣,٢٣٣,٨٠٣	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠	٠	١,١٣٨,٨٠٧,١٦٠	إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٣٩٩,٧٥٠,٠٠٠	٠	٣٩٩,٧٥٠,٠٠٠	قروض مساندة للطراف ذوي العلاقة
١٥٣,١٤٦,٩٢١	١٣٢,٦٣٠,٩٠٠	٢٠,٥١٦,٠٢١	أرصدة لدى البنوك
٦٦,٤١٥,١٠١	٠	٦٦,٤١٥,١٠١	أصول مالية أخرى
٣,٣١٥,٤١١,٥٦٤	١٤٧,٧١٩,٧٣٥	٣,١٦٧,٦٩١,٨٢٩	إجمالي الأصول المالية

٢٤- قياس القيمة العادلة:

- يتم قياس القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية وفقا للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة في أسواق نشطة.
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند إلى عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

- وفيما يلي القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنية مصري	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنية مصري	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقسيم والمدخلات الرئيسية
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤,١٨٣,٤٨٧	٤,١٨٧,٤٦٣	الثالث	طرق تقييم أخرى
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٤٩,٢٨٧,٢٤٤	٢٩٣,٢٣٣,٨٠٣	الأول	أسعار معلنة في أسواق نشطة

٢٥- أحداث هامة:

- بتاريخ ١٧ إبريل ٢٠٢٥ قرر البنك المركزي بإجتماع لجنة السياسة النقدية خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٢٥ نقطة أساس إلى ٢٥.٠٠٪ و ٢٦.٠٠٪ و ٢٥.٥٠٪ على الترتيب. كما قررت خفض سعر الإئتمان والخصم بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥.٥٪.
- بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠٢٥ قرر البنك المركزي المصري بإجتماع لجنة السياسة النقدية خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٤.٠٠٪ و ٢٥.٠٠٪ و ٢٤.٥٠٪ على الترتيب. كما قررت خفض سعر الإئتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤.٥٪.
- بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ قرر البنك المركزي المصري بإجتماع لجنة السياسة النقدية خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس إلى ٢٢.٠٠٪ و ٢٣.٠٠٪ و ٢٢.٥٠٪ على الترتيب. كما قررت خفض سعر الإئتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٢.٥٪.
- بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ قرر البنك المركزي المصري بإجتماع لجنة السياسة النقدية خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢١.٠٠٪ و ٢٢.٠٠٪ و ٢١.٥٠٪ على الترتيب. كما قررت خفض سعر الإئتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١.٥٪.
- بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥ قرر البنك المركزي المصري بإجتماع لجنة السياسة النقدية خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٠.٠٠٪ و ٢١.٠٠٪ و ٢٠.٥٠٪ على الترتيب. كما قررت خفض سعر الإئتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠.٥٪.
- بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠٢٥ حصلت شركة كوريليس للتأجير التمويلي على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام الشركة بإصدار سندات اسمية قصيرة الاجل (الإصدار الأول من البرنامج الأول) لعدد ٢٠ مليون سند قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل لأسهم بقيمة إجمالية ٢ مليار جنيه مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد.

٢٦ - أحداث لاحقة:

- بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٦ قرر البنك المركزي المصري بإجتماع لجنة السياسة النقدية خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ١٩.٠٠٪ و ٢٠.٠٠٪ و ١٩.٥٠٪ على الترتيب. كما قررت خفض سعر الإئتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩.٥٠٪.