

شركة كونتكت المالية القايسة  
( شركة مساهمة مصرية )  
القوائم المالية الدورية المموعة عن الالالة اشهر المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠٢٦  
وتقرير الفحص المءوء عليها

	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعفة
١	قائمة المركز المالي الدورية المجمعفة
٢	قائمة الدخل الدورية المجمعفة
٣	قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعفة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعفة
٥	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعفة
٤٦ - ٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعفة
٦١-٤٧	أهم السياسات المحاسبية المطبقة

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٠ - ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٠ (٢٠٢)  
البريد الإلكتروني: Egypt@kpmg.com.eg  
فاكس : ٣٥ ٣٧ ٣٥٣٧ (٢٠٢)  
صندوق بريد رقم: (٥) القرية الذكية

مبنى (١٠٥) شارع (٢) - القرية الذكية  
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي  
الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدي: ١٢٥٧٧

### تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة كونتكت المالية القابضة - شركة مساهمة مصرية

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المجمعة المرفقة لشركة كونتكت المالية القابضة - "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المجمعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأياً مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة.

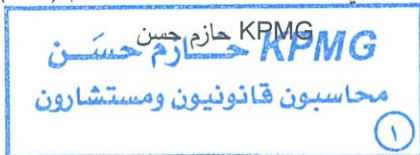
#### الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات

ياسر مصطفى طه عبد الجواد - شريك

سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤١٤)



القاهرة في ٢١ مايو ٢٠٢٦

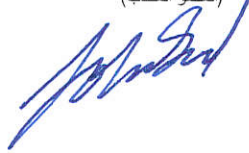
شركة كونتكت المالية القابضة  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦  
جميع المبالغ بالجنية المصري الا إذا ذكر خلاف ذلك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	الأصول
<u>حنيه مصري</u>	<u>حنيه مصري</u>		
١,٦١٤,٠٩٢,٨٧٣	٢,١١١,١١٨,٤٤٩	(٢٣)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
١,٠٠١,١٦,٥٩٦,٢٩٧	٩,٦٠٣,٧٦٠,٦٦٧	(٢٤)	محافظة حقوق مالية
٣٦٩,٠٥٩,٥٦٠	٦٩٣,٨٥١,٩١٢	(٢٥)	أصول عقود التأمين
٦٢٩,٠٤٦,٣٢٨	٨١٧,١٥٦,٠٠٨	(٢٦)	أصول عقود إعادة التأمين
٢٠٤,٠٧١,٥٢٨	٢٠٣,٨٠٤,٢٦٣	(٢٧)	استثمارات بطريقة حقوق الملكية
١,٥٨٦,٨٤٨,٨٨٣	١,٧٧٢,٦١٧,٨٨٧	(٢٨)	إستثمارات مالية
١٢٢,٤٣٥,٤٨٢	٩٥,٠٥٨,٢٧٢	(٢٩)	مستحق من أطراف ذات علاقة
١,٠٢٨,٠٦٦,٩٥٢	١,١٠٧,٩٣١,١١٤	(٣٠)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٣,٦٥٤,٠٣١	٣٢,٠٠٢,٥٥٧	(٣١)	مشروعات تحت التنفيذ
٤٠١,٠٠٧,٩٨٦	٤١٨,٦٦١,٨٠٧	(٣٢)	أصول ثابتة
٤٠٣,٥١٧,٧٩٥	٣٨٥,٣٥٦,٣٨١	(٣٣)	أصول حق انتفاع
٣٢,٢١٦,١٩٩	٤١,٤٣٥,٥٧٤	(٣٤)	الشهرة
٧٨,٩٧٩,٩١٥	٨٧,٢٨٢,٠٥٩	(٣٥)	أصول غير ملموسة
١٥,٦٠٦,٩٤٦	٥,٢٩٦,٩١٠	(٢١)	أصول ضريبية مؤجلة
١٩,٦٧٣,٩٨٥	٢٠,٤٤٣,٩٨٥	(٣٦)	أصول محتفظ بها لغرض البيع
<u>١٦,٧٥١,٨٧٤,٧٧٠</u>	<u>١٧,٦٨١,٨٠٠,٧٤٥</u>		<b>اجمالي الأصول</b>
			<b>الالتزامات</b>
٨,٢٦١,١٢٣,٩٠٣	٨,٥٩٥,٩٧٥,٦٥٦	(٣٧)	قروض و تسهيلات إئتمانية
٩٥٤,١٤٥,٢٦٥	١,١٠١,٦٢٥,١٧٢	(٣٨)	موردون وأرصدة دائنة أخرى
١١٥,٤٨٣,٨١٨	١٦٦,٨١٩,٣٢٣	(٢١)	إلتزامات ضرائب الدخل الجارية
١,٥١٥,٦٩٨,٠٠٥	١,٨٥٥,٤٦٢,٩٧٧	(٢٥)	التزامات عقود التأمين الأخرى
٣٥٠,٠٢٦,٠٠٠	٦١٥,٦٧٨,٣٥٤	(٢٦)	التزامات عقود إعادة التأمين
٣٠,٠٨٣,٦٠٧	٣٠,٢٠٥,٩٩٠		حقوق حملة وثائق التأمين
٥٦٩,٠٨٢,٩٦٢	٥٦٥,٤١٦,٧٣٩	(٤٠)	التزامات عقود تأجير
١٧٨,٥٣٦,٦٥٦	١٢٥,٣١٨,٨٧٤	(٢١)	التزامات ضريبية مؤجلة
١,٥٧٦,٧٥٤	٣,٢٩١,١١٤		مخصصات أخرى
<u>١١,٩٧٥,٧٥٦,٩٧٠</u>	<u>١٣,٠٥٩,٧٩٤,١٩٩</u>		<b>اجمالي الالتزامات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
١٩١,٥١٥,٨٤٠	١٩١,٥١٥,٨٤٠	(٤١)	رأس المال المدفوع
١,٥٤٩,٦٢٤,٨٦٧	١,٣٦٥,٧٨٤,٧٨٤	(٤٢)	احتياطيات
٢,٦٧٧,٧٥١,٤٧٧	٢,٧٠٢,٣٢٣,٦١١	(٤٣)	أرباح مرحلة
٤,٤١٨,٨٩٢,١٨٤	٤,٢٥٩,٦٢٤,٢٣٥		صافي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
٣٥٧,٢٢٥,٦١٦	٣٦٢,٣٨٢,٣١١	(٤٤)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٤,٧٧٦,١١٧,٨٠٠	٤,٦٢٢,٠٠٦,٥٤٦		اجمالي حقوق الملكية
١٦,٧٥١,٨٧٤,٧٧٠	١٧,٦٨١,٨٠٠,٧٤٥		اجمالي حقوق الملكية والالتزامات
			<b>التزامات عرضية</b>
٦٠,٣٥٠,٠٠٠	٦٠,٣٥٠,٠٠٠	(٤٥)	خطابات ضمان

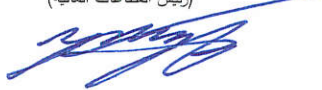
الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٦١) تعتبر جزء لا يتجزء من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

التاريخ في: ٢١ مايو ٢٠٢٦  
تقرير الفحص المحدود "مرفق"

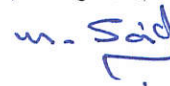
جون سعد  
(العضو المنتدب)



يوسف عبدالعاطي  
(رئيس القطاعات المالية)



محمد أبو نوارج  
(رئيس قطاع الحسابات)



مستلزمات	٢٠٢٥ مارس ٣١	٢٠٢٦ مارس ٣١	إيضاح
	جنيه مصري	جنيه مصري	
	٥٨,٤٩٢,٤٤٢	٣٦١,١٥٥,٨٧١	(٥٠) - (٧)
	٩٦,٣٢٠,٣٥٠	٥٣,٦٥٦,٠٥٧	(٨)
	٣,٢٣٨,٩٥٢	-	(٩)
	(٧٥,٥٩٠,٣٧٤)	(٢١,٠٩٠,٣٨٨)	
(١/١)	٨٢,٤٦١,٣٧٠	٣٩٣,٧٢١,٥٤٠	
	٦٦٧,٢٠٥,٩٨٦	٥٣٥,٠٧٢,٦٢٠	(١٠)
	(٤٣٧,٨٨٧,٨٢٥)	(٤٣٢,٣٣٨,٥٧٦)	
	٤٤,٦٧٣,٥٥٠	٣١,٠١٩,٠٩٧	
	(٤,٥٠٧,٠٤٩)	(٦,٨٠٧,٥٢٨)	
(١/٢)	٢٦٩,٤٨٤,٦٦٢	١٢٦,٩٤٥,٦١٣	
	٤٠,١٢٦,٠٨١	٣٥,٧٨٣,٧١١	(١١)
	(١٩,٢٧٤,٧٢٠)	(١٩,٦٩٢,٩١١)	(١٢)
(١/٣)	٢٠,٨٥١,٣٦١	١٦,٠٩٠,٨٠٠	
(١/٤)	(٣,١٨١,٢٦٣)	٢,١٣٩,٧٩٤	
(١)	٣٦٩,٦٦٦,١٣٠	٥٣٨,٨٩٧,٧٤٧	
	٦١٨,٦٩٦,٢٠٧	٨٨١,٤٣٥,٣٧١	(١٣-١)
	(٦٩٤,٣٠٠,٤٨٦)	(٨٠٦,٠٣٥,٨٥٣)	(١٣-٢)
	(٧٥,٦٠٤,٢٧٩)	٧٥,٣٩٩,٥١٨	
	٣٥١,٨٤٢,٨١٢	٢٣٤,٠٣٨,١٨٧	(١٣-٤)
	(٢٠٧,١٠٣,٣٨٧)	(٣٠٦,٨٢٢,٧٢٤)	(١٣-٣)
	١٤٤,٧٣٩,٤٢٥	(٧٢,٧٨٤,٥٣٧)	
	(١٧,٨٠٣,٧٨٨)	(٢٢,١٢١,٨٢٨)	(١٣-٥)
	١,٠٧١,٨١٥٤	١١,٦٦٠,٧٠٠	(١٣-٦)
	(٧,٠٨٥,٦٣٤)	(١٠,٩٦١,١٢٨)	
(٢/١)	٦٢,٠٤٩,٥١٢	(٨,٣٤٦,١٤٧)	
(٢/٢)	٥٩,٤٩٤,٢١٦	٩٢,٢٠١,٢٥٤	
	٣٤,٦٠٥,٩٩٣	٣١,٧٠٨,١٥١	(١٤)
	(١٦,٢٤٢,٧٤٩)	(١٨,٣١٦,٥٧١)	(١٥)
(٢/٣)	١٨,٣٦٣,٢٤٤	١٣,٣٩١,٥٨٠	
(٢)	١٣٩,٩٠٦,٩٧٢	٩٧,٢٤٦,٦٨٧	
	١٥,٥١٠,٧٠٠	٢٤,٧٢٢,٠٣٤	(١٦)
	(١٩,٤٤٢,٥١٢)	(١٩,٢٤٧,٠٦٢)	(١٧)
(٣)	(٣,٩٣١,٨١٢)	٥,٤٧٤,٩٧٢	
	(٣٩,٩٣١,٥٥٢)	(٤٥,٩٧٤,٦٢٥)	(١٨)
	(٢٨٥,١٣٦,٥٤١)	(٣٠٩,٥٢٩,٤٧٠)	
	(٦٠,٧٠٨,٩٦١)	(٧٤,٨٢٥,٧٤٣)	(١٩)
	(١٧,٣٦١,١٠٣)	(١٩,٧٨٨,٥٢٠)	
	١,١١٠,٩٣٦	(٥٥٩,٩٧٢)	
	(٢٣,٦٩٤,٠٦١)	(٣٥,٩٢٤,٥٣١)	(٤٠)
	(٢١٨,٥٠٥)	٧,٥٣٥,٧٤٢	
	(١,٤٤٠,٠٠٠)	(٣٥٥,٠٠٠)	
	٤٥,١٨٣,٥٩٨	(١٦,٥٤٨,٣٦٤)	(٢٠)
(٤)	(٣٨٢,١٩٦,١٨٩)	(٤٩٥,٩٧٠,٤٨٣)	
(١)+(٢)+(٣)+(٤)	١٢٣,٣٩٥,١٠١	١٤٥,٦٤٨,٩٢٣	
	(٤٣,٣٥٢,٦٥٠)	(٥٦,٥١٨,٩٣٠)	(٢١)
	٨٠,٠٤٢,٤٥١	٨٩,١٢٩,٩٩٣	
	٥٨,٤٠٦,٨٥٨	٦٥,٧٠٥,٨٨٣	
	٢١,٦٣٥,٥٩٣	٢٣,٤٢٤,١١٠	(٤٤)
	٨٠,٠٤٢,٤٥١	٨٩,١٢٩,٩٩٣	
	٠,٠٥	٠,٠٦	(٢٢)

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٦١) تعتبر جزء لا يتجزء من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٠,٠٤٢,٤٥١	٨٩,١٢٩,٩٩٣	أرباح الفترة بعد الضرائب
(٤٨,٥٠٢)	(١٢٦,٤٩٦)	بنود يتم إعادة تبويبها لاحقاً الى الأرباح والخسائر
		فروق العملات الناتجة عن ترجمة العمليات الاجنبية
		<b>احتياطي القيمة العادلة - محافظ حقوق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر :</b>
٥٩,٩٤٢,٠٦٤	(٢٣٢,٤١٦,٧٣٥)	محافظ حقوق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٠,٠٩٠,٨٥١	(٢,٤٥٨,٣٧٨)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحافظ حقوق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١٣,٢٤٩,٦٤١)	٥٢,٢٩٣,٧٦٤	ضريبة الدخل المتعلقة بالبنود التي يتم إعادة تبويبها لاحقاً الى الأرباح والخسائر
٥٦,٧٣٤,٧٧٢	(١٨٢,٧٠٧,٨٤٥)	
٥٦,٧٣٤,٧٧٢	(١٨٢,٧٠٧,٨٤٥)	إجمالي الدخل الشامل الأخر عن الفترة
٥٢,٥٤٢,٧٨٩	(١٨٦,٤٥٤,٤٩٥)	أصحاب حقوق ملكية الشركة الام
٤,١٩١,٩٨٣	٣,٧٤٦,٦٥٠	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٣٦,٧٧٧,٢٢٣	(٩٣,٥٧٧,٨٥٢)	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
		<b>إجمالي الدخل الشامل الخاص بكل من :</b>
١١٠,٩٥٠,٦٤٧	(١٢٠,٧٤٨,٦١٢)	أصحاب حقوق ملكية الشركة الام
٢٥,٨٢٦,٥٧٦	٢٧,١٧٠,٧٦٠	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٣٦,٧٧٧,٢٢٣	(٩٣,٥٧٧,٨٥٢)	

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٦١) تعتبر جزء لا يتجزء من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة كونتكت المالية القابضة

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنية المصري الا إذا نكر خلاف ذلك

احتياطيات									
الإجمالي	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية للشركة الام	الأرباح المرحلة جنية مصرى	احتياطى فروق العملات		احتياطى أسهم ائاثية وتحفيز	احتياطى قانونى	رأس المال المدفوع جنية مصرى	
				الناتجة عن ترجمة العملات الاجنبية	احتياطى القيمة العادلة جنية مصرى				جنية مصرى
٣,٩٦١,٥٥٨,٨٣٩	٢٢٣,٦٦٤,٨٨٨	٣,٧٣٧,٨٩٣,٩٥١	٢,٣٩٠,٩٢٤,٤٢٢	(٥٧٧,٠١٥)	٢١٢,٥٦٠,٤٦٩	٨٤٧,٧١٢,٣١٥	٩٥,٧٥٧,٩٢٠	١٩١,٥١٥,٨٤٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
٨٠,٠٤٢,٤٥١	٢١,٦٣٥,٥٩٣	٥٨,٤٠٦,٨٥٨	٥٨,٤٠٦,٨٥٨	-	-	-	-	-	صافى أرباح الفترة
٥٦,٧٣٤,٧٧٢	٤,١٩١,٩٨٣	٥٢,٥٤٢,٧٨٩	-	(٤٨,٥٠٢)	٥٢,٥٩١,٢٩١	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
١٣٦,٧٧٧,٢٢٣	٢٥,٨٢٧,٥٧٦	١١٠,٩٤٩,٦٤٧	٥٨,٤٠٦,٨٥٨	(٤٨,٥٠٢)	٥٢,٥٩١,٢٩١	-	-	-	أجمالى الدخل الشامل عن الفترة
									معاملات مع مالكي الشركة :
٣,١٦٣,٩١٣	-	٣,١٦٣,٩١٣	-	-	-	٣,١٦٣,٩١٣	-	-	إحتياطي اسهم ائاثية وتحفيز
(٦٦,٣٧٦,٦٥١)	(٥,٣١٨,٤٢٠)	(٦١,٠٥٨,٢٣١)	(٦١,٠٥٨,٢٣١)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(٦٣,٢١٢,٧٣٨)	(٥,٣١٨,٤٢٠)	(٥٧,٨٩٤,٣١٨)	(٦١,٠٥٨,٢٣١)	-	-	٣,١٦٣,٩١٣	-	-	اجمالى المعاملات مع مالكي الشركة
٤,٠٣٥,١٢٣,٣٢٤	٢٤٤,١٧٤,٠٤٤	٣,٧٩٠,٩٤٩,٢٨٠	٢,٣٨٨,٢٧٣,٠٤٩	(٦٢٥,٥١٧)	٢٦٥,١٥١,٧٦٠	٨٥٠,٨٧٦,٢٢٨	٩٥,٧٥٧,٩٢٠	١٩١,٥١٥,٨٤٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥
٤,٧٧٦,١١٧,٨٠٠	٣٥٧,٢٢٥,٦١٦	٤,٤١٨,٨٩٢,١٨٤	٢,٦٧٧,٧٥١,٤٧٧	(١,١٦٥,٣٨٣)	٥٩٥,٤٤٦,٤٧٧	٨٥٩,٥٨٥,٨٥٣	٩٥,٧٥٧,٩٢٠	١٩١,٥١٥,٨٤٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦
٨٩,١٢٩,٩٩٣	٢٣,٤٢٤,١١٠	٦٥,٧٠٥,٨٨٣	٦٥,٧٠٥,٨٨٣	-	-	-	-	-	صافى أرباح الفترة
(١٨٢,٧٠٧,٨٤٥)	٣,٧٤٦,٦٥٠	(١٨٦,٤٥٥,٤٩٥)	-	(١٢٦,٤٩٦)	(١٨٦,٣٢٧,٩٩٩)	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
(٩٣,٥٧٧,٨٥٢)	٢٧,١٧٠,٧٦٠	(١٢٠,٧٤٨,٦١٢)	٦٥,٧٠٥,٨٨٣	(١٢٦,٤٩٦)	(١٨٦,٣٢٧,٩٩٩)	-	-	-	أجمالى الدخل الشامل عن الفترة
									معاملات مع مالكي الشركة :
٢,٦١٤,٤١٢	-	٢,٦١٤,٤١٢	-	-	-	٢,٦١٤,٤١٢	-	-	إحتياطي اسهم ائاثية وتحفيز
(١٧,٣٦٠,٠٠٠)	(١٧,٣٦٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	حصة حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في راس مال الشركات التابعة
(٤٥,٧٨٧,٨١٤)	(٤,٦٥٤,٠٦٥)	(٤١,١٣٣,٧٤٩)	(٤١,١٣٣,٧٤٩)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(٦٠,٥٣٣,٤٠٢)	(٢٢,٠١٤,٠٦٥)	(٣٨,٥١٩,٣٣٧)	(٤١,١٣٣,٧٤٩)	-	-	٢,٦١٤,٤١٢	-	-	اجمالى المعاملات مع مالكي الشركة
٤,٦٢٢,٠٠٦,٥٤٦	٣٦٢,٣٨٢,٣١١	٤,٢٥٩,٦٢٤,٢٣٥	٢,٧٠٢,٣٢٣,٦١١	(١,٢٩١,٨٧٩)	٤٠٩,١١٨,٤٧٨	٨٦٢,٢٠٠,٢٦٥	٩٥,٧٥٧,٩٢٠	١٩١,٥١٥,٨٤٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٦١) تعتبر جزء لا يتجزء من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.



## ١-١ الكيان القانوني والنشاط

- تأسست شركة ثروة كابيتال للاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والمعدل بالقانون رقم ٣ لسنة ١٩٩٨، وقد تم قيدها في السجل التجاري تحت رقم ٣٧٩٣٣ بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٩.
- تم تغيير اسم الشركة بناءً على قرار الجمعية العمومية غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٧ ليصبح " ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية " وقد تم التأشير بذلك بالسجل التجاري للشركة تحت رقم ٧٨٣١٧ بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٨ وكذلك تغيير الشكل القانوني للشركة من القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ إلى القانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.
- بناءً على قرار الجمعية غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٢١ تم تغيير اسم الشركة ليصبح " كونتكت المالية القابضة " وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢١.

## ٢-١ غرض الشركة

- ويتمثل غرض المجموعة في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو زيادة رؤوس الأموال مع مراعاة احكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط الحصول على الترخيص اللازم لممارسة هذه الأنشطة ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاو عمل شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في هذه الشركات او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبق لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- الجدول التالي يوضح بيان الشركات التابعة لشركة كونتكت المالية القابضة ونسبة سيطرتها على تلك الشركات والتي تم تجميعها بالقوائم المالية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ :

نسبة السيطرة	الدولة	النشاط	أسم الشركة	
			مباشرة	غير مباشرة
-	مصر	التمويل الاستهلاكي	٩٩.٩٩٩%	كونتكت للتمويل
-	مصر	ادارة صناديق الاستثمار	٩٩.٩٦%	ثروة لإدارة الاستثمارات
-	مصر	تحصيل القوائم لحساب الغير	٥٠.٩٩٧%	سوى لتطوير نظم السداد
-	مصر	التأجير التمويلي	٩٩.٩٩٩٨%	كونتكت للتأجير التمويلي
٢٥%	مصر	التخصيم	٧٤.٩٩%	كونتكت للتخصيم
-	مصر	تأمينات الأصول	٨٤.٩٨٠%	ثروة للتأمين
-	مصر	تأمينات الحياة	٧٥.٠٩٠%	ثروة لتأمينات الحياة
-	مصر	ترويج وتغطية الاكتتاب	٩٩.٩٩٦%	ثروة للترويج وتغطية الاكتتاب
-	مصر	اصدار الصكوك	٩٩.٩٨%	ثروة للتصكيك
٩٩.٩٩٩٨%	مصر	التمويل العقاري	-	* كونتكت التمويل العقاري
**٥٠%	مصر	تسيط عضويات النوادي	-	* وادي دجلة فاينانشيال
**٥٠%	مصر	تسيط السيارات	-	* مودرن فاينانس
٩٩.٩٩٩٦%	مصر	تسيط السلع المعمرة	-	* جت جو لخدمات البيع بالتسيط
٨٠%	مصر	الوساطة التأمينية	-	* كونتكت للوساطة التأمينية
١٨%	مصر	توريق الحقوق المالية	٨٠.٩٩٨%	ثروة للتوريق
٩٩.٧%	مصر	الاستثمار العقاري	-	* العاصمة للاستثمار العقاري
١٠٠%	مصر	التمويل الاستهلاكي	-	* كونتكت لتسيط السيارات
٩٩%	مصر	تقديم الاستشارات ودراسات الجدوى	١%	* كونتكت للاستشارات المتخصصة
**٥٠%	مصر	التمويل الاستهلاكي	-	* اس إم جي لخدمات التسيط
-	موريشيوس	استثمارات ماليه	٩٩.٩٧%	أوتو ماركت القابضة
١٠٠%	مصر	موقع إلكتروني لتجارة السيارات	-	* كونتكت كارز دوت كوم
-	مصر	خدمات الدفع الالكتروني	٩٩.٩٦%	كونتكت للدفع الالكتروني
**٥٠%	مصر	التمويل الاستهلاكي	-	* أبو غالي فاينانس
-	مصر	التمويل الاستهلاكي	٩٩.٩٨%	كونتكت كريدتي تك للتمويل الاستهلاكي
١٠٠%	مصر	اعمال برمجيات وإنتاج المحتوى الإلكتروني	-	سعر للحلول التكنولوجية
٤٩%	مصر	التمويل الاستهلاكي	١%	* جلوبال كونتكت للتمويل الاستهلاكي
-	ديبي	الوساطة التجارية	١٠٠%	كونتكت كريدتي للوساطة التجاريه
٩١.٨٥%	مصر	خبراء معانيه وتقدير الأضرار	-	موتور كير إيجيبيتي
٩٨.٠٠%	مصر	إستشارات وإداره خدمات	-	موتور كير سيرفيس

\* تتمثل في نسب مساهمة شركة كونتكت للتمويل في الشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرة غير مباشرة من قبل شركة كونتكت المالية القابضة.

\*\*تسيطر المجموعة علي تلك الشركات وذلك وفقا لعقد الإدارة المبرم بين شركة كونتكت للتمويل وتلك الشركات وتتحكم المجموعة في العمليات التشغيلية والمالية لتلك الشركات وذلك وفقا لأحكام العقد المشار إليه.

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

- تم إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح المصرية السارية ذات العلاقة.
- تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٢١ مايو ٢٠٢٦.

## ٣- عملة التعامل والعرض

- تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصري.

## ٤- استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة 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 بصفه دوريه. مراجعة التقديرات يتم اثباتها بشكل مستقبلي.
- 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.
- تبويب الأصول المالية: تقييم نموذج الاعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصول وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي هي فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على الرصيد القائم.
- وضع معايير لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت زيادة مؤثرة منذ الاعتراف الأولي، وتحديد منهجية لدمج المعلومات المستقبلية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة واختيار واعتماد النماذج المستخدمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

## الخسائر الائتمانية المتوقعة

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة باضمحلال قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج المجموعة.
- عند تقييم الأصول للاضمحلال في القيمة، فإن تقدير الادارة مطلوب، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية بما تتضمنها من حالة عدم اليقين الاقتصادي والمالي، حيث يمكن أن تحدث تطورات وتغيرات 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 المثبتة بالدفاتر.

## ٥- قياس القيم العادلة

### أ- نماذج التقييم

- تقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة، والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات.
- المستوى ١: المدخلات التي هي أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار). تتضمن هذه الفئة أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة؛ الأسعار المدرجة للأدوات المماثلة أو المماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل من نشطة؛ أو أساليب التقييم الأخرى التي يمكن فيها ملاحظة جميع المدخلات الهامة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.
- المستوى ٣: المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها (والتي تقلل الشركة استخدامها قدر الإمكان). تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنية التقييم الخاصة بها على مدخلات لا يمكن ملاحظتها ويكون للمدخلات غير القابلة للرصد تأثير كبير على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات هامة غير قابلة للرصد لتعكس الفروق بين الأدوات.

- تتضمن أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفقات النقدية المخصومة، والمقارنة مع الأدوات المماثلة التي يمكن ملاحظتها في أسعار السوق، ونماذج التقييم الأخرى. تشمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في أساليب التقييم أسعار الفائدة الحالية من المخاطر والمعيارية، وفروق الائتمان والأقساط الأخرى المستخدمة في تقدير معدلات الخصم وأسعار الأوراق المالية وأسعار صرف العملات الأجنبية.
- الهدف من أساليب التقييم هو الوصول إلى قياس القيمة العادلة الذي يعكس السعر الذي سيتم استلامه لبيع الأصل في تاريخ القياس.
- إن توافر أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها ومدخلات النموذج يقلل من الحاجة إلى حكم الإدارة وتقديرها ويقلل أيضًا من عدم اليقين المرتبط بتحديد القيم العادلة. يختلف توافر أسعار السوق والمدخلات التي يمكن ملاحظتها اعتمادًا على المنتجات والأسواق وهو عرضة للتغيرات بناءً على أحداث معينة وظروف عامة في الأسواق المالية.
- بالنسبة للأدوات الأكثر تعقيدًا، تستخدم الشركة نماذج تقييم داخلية. قد لا يمكن ملاحظة مدخلات النماذج في السوق، ويمكن اشتقاقها من أسعار أو معدلات السوق أو تقديرها على أساس الافتراضات. تتضمن أمثلة الأدوات التي تتضمن مدخلات هامة غير قابلة للرصد بعض الأدوات المالية التي لا يوجد لها سوق نشط. تتطلب نماذج التقييم التي تستخدم مدخلات هامة غير قابلة للرصد درجة من حكم الإدارة وتقديرها في تحديد القيمة العادلة. عادة ما تكون أحكام وتقديرات الإدارة مطلوبة لاختيار نموذج التقييم المناسب الذي سيتم استخدامه، وتحديد احتمالية تعثر الطرف المقابل عن السداد والسداد المعجل، واختيار معدلات الخصم المناسبة.
- يتم تعديل تقديرات القيمة العادلة التي تم الحصول عليها من النماذج لأي عوامل أخرى، مثل مخاطر السيولة أو عدم اليقين في النموذج، إلى الحد الذي تعتقد فيه الشركة أن طرفًا ثالثًا مشاركًا في السوق سيأخذها في الاعتبار عند تسعير أي معاملة. تعكس القيم العادلة مخاطر الائتمان للأداة وتتضمن تعديلات لمراعاة مخاطر الائتمان لكيان الشركة والطرف المقابل كلما كان مناسباً.
- تتم معايرة مدخلات وقيم النموذج مقابل البيانات التاريخية والتنبؤات المنشورة، وحيثما أمكن، مقابل المعاملات الحالية أو الأخيرة في أدوات مختلفة ومقابل أسعار السوق. عملية المعايرة هذه ذاتية بطبيعتها وتنتج نطاقات من المدخلات المحتملة وتقديرات القيمة العادلة. تستخدم الإدارة الحكم لتحديد أنسب نقطة في النطاق.

**ب - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة - التسلسل الهرمي للقيمة العادلة**

يحل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير، من خلال المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يصنف فيه قياس القيمة العادلة.

تستند المبالغ إلى القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. تتضمن القيم العادلة أي فروق مؤقتة بين سعر المعاملة والقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي عندما تستند القيمة العادلة على أسلوب تقييم يستخدم مدخلات غير قابلة للرصد.

أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	الأصول المالية
		جنيه مصري	جنيه مصري	
أسعار معلنة/أساليب تقييم أخرى.	الأول/الثاني	٦٢٧,٤٥٦,٨٨١	٨٠٥,١٠٠,٦٦٣	استثمارات أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أسعار معلنة/أساليب تقييم أخرى.	الأول/الثاني	١٤٨,٥٧٣,١٢٢	١٥٧,٤٩٧,١٩٥	استثمارات أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح والخسائر
تدفقات نقدية مخصومة	الثالث	٥,٣٩٩,٩٥٥,٦٣٢	٤,٩٨٦,٩٩٩,٠٢٤	محافظ حقوق مالية عملاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

نظرًا لعدم وجود أسواق نشطة لبعض الأدوات المالية، فإنه تم استخدام مدخلات السوق القابلة للرصد جنبًا إلى جنب مع المعلومات المتاحة لقياس قيمتها العادلة.

**ج - المدخلات غير القابلة للرصد المستخدمة في قياس القيمة العادلة**

يوضح الجدول التالي معلومات حول المدخلات الهامة غير القابلة للرصد المستخدمة في ٢٠٢٦ في قياس الأدوات المالية المصنفة على أنها المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

مدخلات هامة غير قابلة للرصد	أسلوب التقييم	القيم العادلة في ٣١ مارس ٢٠٢٦	نوع الأداة المالية
<ul style="list-style-type: none"> <li>معدل الخصم المعدل حسب المخاطر</li> <li>احتمالية التعثر</li> <li>معدل السداد المعجل المتوقع</li> <li>تكلفة المعاملة</li> </ul>	التدفقات النقدية المخصومة	٤,٩٨٦,٩٩٩,٠٢٤	محافظ حقوق مالية عملاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تم تطوير المدخلات الهامة غير القابلة للرصد على النحو التالي.

- معدلات السداد المعجل المتوقعة مستمدة من اتجاهات السداد المعجل السابقة للعميل، بعد تعديلها لتعكس الظروف الحالية.
- احتمالات التعثر عن السداد وشدة الخسائر للأصول التجارية مستمدة من البيانات التاريخية وأداء التحصيل ويتم تعديلها وفقًا للظروف الحالية.
- فروق أسعار الفائدة المعدلة بالمخاطر مستمدة من معدلات التعثر التاريخية واتجاهات السداد المعجل السابقة للعميل، بعد تعديلها لتعكس الظروف الحالية.
- تكلفة المعاملة مستمدة من الاتجاهات التاريخية بعد تعديلها لتعكس الظروف الحالية.
- على الرغم من أن المجموعة تعتقد أن تقديراتها للقيمة العادلة مناسبة، إلا أن استخدام المنهجيات أو الافتراضات المختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة.

٦- تقارير قطاعية

القطاع هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة التي تنتم بمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بقطاعات أخرى أو داخل بيئة اقتصادية واحدة تنتم بمخاطر ومنافع تخصها عن تلك المرتبطة بقطاعات تعمل في بيئة اقتصادية مختلفة. يوجد بالمجموعة ٤ تقارير قطاعية تمثل قطاعات يتم تقديم تقارير مالية عنها للإدارة العليا وهذه التقارير تعرض منتجات وخدمات مختلفة وتدار بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات وتكنولوجيا وتسويقية مختلفة. ويعتمد الجدول التالي في تحليل الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات على نوع أنشطة وخدمات القطاع والتي من الممكن تمييز مكوناتها:

٣١ مارس ٢٠٢٦	قطاع التمويل	قطاع التأمين	الوساطة التأمينية	أخرى	الإجمالي
<b>الأنشطة التمويلية</b>					
٣٦١,١٥٥,٨٧١	٣٦١,١٥٥,٨٧١	-	-	-	٣٦١,١٥٥,٨٧١
٥٣,٦٥٦,٠٥٧	٥٣,٦٥٦,٠٥٧	-	-	-	٥٣,٦٥٦,٠٥٧
-	-	-	-	-	-
(٢١,٠٩٠,٣٨٨)	(٢١,٠٩٠,٣٨٨)	-	-	-	(٢١,٠٩٠,٣٨٨)
٣٤٣,٧٢١,٥٤٠	٣٤٣,٧٢١,٥٤٠	-	-	-	٣٤٣,٧٢١,٥٤٠
<b>إيرادات عوائد الأنشطة التمويلية</b>					
٥٣٥,٠٧٢,٦٢٠	٥٣٥,٠٧٢,٦٢٠	-	-	-	٥٣٥,٠٧٢,٦٢٠
٣١,٠١٩,٠٩٧	٢٨,٥٨٠,٤٨٧	-	٢,٤٣٨,٦١٠	-	٣١,٠١٩,٠٩٧
(٤٣٢,٣٣٨,٥٧٦)	(٤٣٢,٢٥٢,٥٣٨)	-	(٨٦,٠٣٨)	-	(٤٣٢,٣٣٨,٥٧٦)
(٦,٨٠٧,٥٢٨)	(٦,٨٠٧,٥٢٨)	-	-	-	(٦,٨٠٧,٥٢٨)
١٢٦,٩٤٥,٦١٣	١٢٤,٥٩٣,٠٤١	-	٢,٣٥٢,٥٧٢	-	١٢٦,٩٤٥,٦١٣
٣٥,٧٨٣,٧١١	٣٤,١٣٣,٥٦٢	-	١,٥٥٠,١٤٩	-	٣٥,٧٨٣,٧١١
(١٩,٦٩٢,٩١١)	(١٩,٦٩٢,٩١١)	-	-	-	(١٩,٦٩٢,٩١١)
١٦,٠٩٠,٨٠٠	١٤,٥٤٠,٦٥١	-	١,٥٥٠,١٤٩	-	١٦,٠٩٠,٨٠٠
٢,١٣٩,٩٩٤	٩,٠٢٧,٥٠٤	-	(٦,٨٨٧,٧١٠)	-	٢,١٣٩,٩٩٤
٥٣٨,٨٩٧,٧٤٧	٥٤١,٨٨٤,٧٣٦	-	(٢,٩٨٤,٩٨٩)	-	٥٣٨,٨٩٧,٧٤٧
<b>صافي الإيرادات / المصروفات التمويلية و التشغيلية</b>					
<b>التأمين والوساطة التأمينية</b>					
٨٨١,٤٣٥,٣٧١	-	٨٨١,٤٣٥,٣٧١	-	-	٨٨١,٤٣٥,٣٧١
(٨٠٦,٠٣٥,٨٥٣)	-	(٨٠٦,٠٣٥,٨٥٣)	-	-	(٨٠٦,٠٣٥,٨٥٣)
٧٥,٣٩٩,٥١٨	-	٧٥,٣٩٩,٥١٨	-	-	٧٥,٣٩٩,٥١٨
٢٣٤,٠٣٨,١٨٧	-	٢٣٤,٠٣٨,١٨٧	-	-	٢٣٤,٠٣٨,١٨٧
(٣٠٦,٨٢٢,٧٢٤)	-	(٣٠٦,٨٢٢,٧٢٤)	-	-	(٣٠٦,٨٢٢,٧٢٤)
(٧٢,٧٨٤,٥٣٧)	-	(٧٢,٧٨٤,٥٣٧)	-	-	(٧٢,٧٨٤,٥٣٧)
(٢٢,١٢١,٨٢٨)	-	(٢٢,١٢١,٨٢٨)	-	-	(٢٢,١٢١,٨٢٨)
١١,١٦٠,٧٠٠	-	١١,١٦٠,٧٠٠	-	-	١١,١٦٠,٧٠٠
(١,٠٩٦,١٢٨)	-	(١,٠٩٦,١٢٨)	-	-	(١,٠٩٦,١٢٨)
(٨,٣٤٦,١٤٧)	-	(٨,٣٤٦,١٤٧)	-	-	(٨,٣٤٦,١٤٧)
<b>عجز الاكتتاب التأميني</b>					
٩٢,٢٠١,٢٥٤	-	٥٢,٠٢٠,٤	٩١,٦٨١,٠٥٠	-	٩٢,٢٠١,٢٥٤
٣١,٧٠٨,١٥١	-	٣١,٧٠٨,١٥١	-	-	٣١,٧٠٨,١٥١
(١٨,٣٦٦,٥٧١)	-	(١٨,٣٦٦,٥٧١)	-	-	(١٨,٣٦٦,٥٧١)
١٣,٣٩١,٥٨٠	-	١٣,٣٩١,٥٨٠	-	-	١٣,٣٩١,٥٨٠
٩٧,٢٤٦,٦٨٧	-	١٣,٩١١,٧٨٤	٨٣,٣٣٤,٩٠٣	-	٩٧,٢٤٦,٦٨٧
٢٤,٧٢٢,٠٣٤	٧,٤٣٤,٥٠٧	-	(١٩٤,٥٥٤)	-	٢٤,٧٢٢,٠٣٤
(١٩,٢٤٧,٠٦٢)	(١٦,٧٩١,٢٦٦)	-	(١٩١,٧٨٥)	-	(١٩,٢٤٧,٠٦٢)
٥,٤٧٤,٩٧٢	(٩,٣٥٦,٧١٩)	-	(٣,٨٦٠,٣٦٩)	-	٥,٤٧٤,٩٧٢
<b>صافي الإيراد من الأنشطة التأمينية</b>					
(٤٥,٩٧٤,٦٢٥)	-	(٥٨٣,٥٩٧)	(٨,٧٣٥,٨٩٨)	(٣٥,٩٨١,٢٩٠)	(٤٥,٩٧٤,٦٢٥)
(٣٠,٩٥٢٩,٤٧٠)	-	(١٢,٣١٠,١٦٢)	(٤٢,٥٧٣,٢٧٧)	(٢٤,٤١٣,٦٠١)	(٣٠,٩٥٢٩,٤٧٠)
(٧٤,٨٢٥,٧٤٣)	-	(٢,١٨٥,٥٥٣)	(١٦,٩٩٣,٣٨٨)	(٥٢,٣٢٦,٤٨٨)	(٧٤,٨٢٥,٧٤٣)
(١٩,٧٨٨,٥٢٠)	-	(١,١٦٥,٦٧٦)	(١,٩٩٢,٥١٢)	(١٦,٥٦٧,٤٥٨)	(١٩,٧٨٨,٥٢٠)
(٥٥٩,٩٧٢)	-	-	-	(٥٥٩,٩٧٢)	(٥٥٩,٩٧٢)
(٣٥,٩٢٤,٥٣١)	-	(٩,٠٩٤,٠٦٦)	(٥,٤٢٢,٣٣٩)	(٢٩,٣٩٦,٣٣١)	(٣٥,٩٢٤,٥٣١)
٧,٥٣٥,٧٤٢	٣,٠٢٦,٨	٧٤,٨٢١	٧,٤١٧,٧٨٧	٣,٠٢٦,٨	٧,٥٣٥,٧٤٢
(٣٥٥,٠٠٠)	-	-	-	(٣٥٥,٠٠٠)	(٣٥٥,٠٠٠)
(١٦,٥٤٨,٣٦٤)	(١٦,٣٤٨,٤٣٢)	(١,٨٨١,٧)	٩٦٦	(١٦,٥٤٨,٣٦٤)	(١٦,٥٤٨,٣٦٤)
(٤٤٥,٩٧٠,٤٨٣)	(٤٤٥,٦١٩,٦٠٤)	(١٦,١٥٨,٨٥٢)	(٦,٨٢٩,٨٦١)	(٤٤٥,٩٧٠,٤٨٣)	(٤٤٥,٩٧٠,٤٨٣)
<b>صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضريبة</b>					
١٤٥,٦٤٨,٩٢٣	١٣٦,٩٠٦,٤١٣	(٢,٢٤٧,٠٦٨)	١٤,٦٤٩,٨٧٣	(٣,٦٦٠,٢٩٥)	١٤٥,٦٤٨,٩٢٣
(٥٦,٥١٨,٩٢٠)	(٤٠,٨٥٠,٩٨)	(٢٢٢,٠٣١)	(١٥٠,٩١,٤١١)	(٣٩,٨٣٠)	(٥٦,٥١٨,٩٢٠)
٨٩,١٢٩,٩٩٣	٩٦,٠٤٩,٣١٥	(٢,٥١٩,٠٩٩)	(٤٤١,٥٤٨)	(٣,٩٥٨,٦٧٥)	٨٩,١٢٩,٩٩٣
<b>موزع كالتالي:</b>					
٦٥,٢٠٥,٨٨٣	٧٢,٥٣٠,٣٦٨	(١,٨٠٠,٨٢١)	(٩٥,٠٦٣)	(٤٠,٧٣٠,٤١١)	٦٥,٢٠٥,٨٨٣
٢٣,٤٤٤,١١٠	٢٣,٥١٨,٩٤٧	(٧١٨,٢٧٨)	٥٠٩,٠٧٥	١١٤,٣٦٦	٢٣,٤٤٤,١١٠
٨٩,١٢٩,٩٩٣	٩٦,٠٤٩,٣١٥	(٢,٥١٩,٠٩٩)	(٤٤١,٥٤٨)	(٣,٩٥٨,٦٧٥)	٨٩,١٢٩,٩٩٣
<b>الأصول</b>					
١٧,٦٨١,٨٠٠,٧٤٥	١٣,٢٠٦,٦٤٧,٤١٦	٤,٠١٦,٥٨١,٨٧٢	٤,٠١٦,٥٨١,٨٧٢	٣,٨٤,٤٢٥,٤١٧	١٧,٦٨١,٨٠٠,٧٤٥
١٣,٠٥٩,٧٩٤,١٩٩	١٠,٠٤٢,٨٦٦,٤٥٧	٢,٨٦٩,١٩٣,١٦٦	٢,٨٦٩,١٩٣,١٦٦	٩٢,٤١٥,٦٦٨	١٣,٠٥٩,٧٩٤,١٩٩
<b>الالتزامات</b>					

## ٦- تقدير قطاعية

القطاع هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة التي تتسم بمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بقطاعات أخرى أو داخل بيئة اقتصادية واحدة تتسم بمخاطر ومنافع تخصها عن تلك المرتبطة بقطاعات تعمل في بيئة اقتصادية مختلفة. يوجد بالمجموعة ٤ تقارير قطاعية تمثل قطاعات يتم تقديم تقارير مالية عنها للإدارة العليا وهذه التقارير تعرض منتجات وخدمات مختلفة وتدار بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات تكنولوجية وتسويقية مختلفة. ويعتمد الجدول التالي في تحليل الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات على نوع أنشطة وخدمات القطاع والتي من الممكن تمييز مكوناتها:

الإجمالي	أخرى	الوساطة التأمينية	قطاع التأمين	قطاع التمويل	٣١ مارس ٢٠٢٥	الأنشطة التمويلية
٥٨,٤٩٢,٤٤٢	-	-	-	٥٨,٤٩٢,٤٤٢		نتائج أحوال محافظ حقوق مالية
٩٦,٣٢٠,٣٥٠	-	-	-	٩٦,٣٢٠,٣٥٠		اتعاب المحافظ المدارة
٣,٢٣٨,٩٥٢	-	-	-	٣,٢٣٨,٩٥٢		نتائج عمليات شركة التوريق
(٧٥,٥٩٠,٣٧٤)	-	-	-	(٧٥,٥٩٠,٣٧٤)		تكلفة سداد مبكر صكوك / تخصيم
٨٢,٤٦١,٣٧٠	-	-	-	٨٢,٤٦١,٣٧٠		صافي إيرادات المحافظ المدارة
٦٦٧,٢٠٥,٩٨٦	-	-	-	٦٦٧,٢٠٥,٩٨٦		إيرادات عوائد الأنشطة التمويلية
٤٤,٦٧٣,٥٥٠	١,٥٠٩,٧٥٠	-	-	٤٣,١٦٣,٨٠٠		عوائد دائنة (الفاصل النقدي)
(٤٣٧,٨٨٧,٨٢٥)	(٢٨,١٦١)	-	-	(٤٣٧,٨٥٩,٦٦٤)		تكلفة تمويلية
(٤,٥٠٧,٠٤٩)	-	-	-	(٤,٥٠٧,٠٤٩)		تكاليف تمويلية أخرى
٢٦٩,٤٨٤,٦٦٢	١,٤٨١,٥٨٩	-	-	٢٦٨,٠٠٢,٧٧٣		صافي الدخل من العائد
٤٠,١٢٦,٠٨١	٢,٧٤٧,٤٤٠	-	-	٣٧,٣٧٨,٥٤١		إيرادات الاتعاب والعمولات
(١٩,٢٧٤,٧٢٠)	-	-	-	(١٩,٢٧٤,٧٢٠)		مصروفات الاتعاب والعمولات
٢٠,٨٥١,٣٦١	٢,٧٤٧,٤٤٠	-	-	١٨,١٠٣,٨٢١		صافي الإيراد من الاتعاب والعمولات
(٣,١٨١,٢٦٣)	(٦,٥٣٢,٩٩٠)	-	-	٣,٣٥١,٧٢٧		تصيب الشركة في خسائر الشركات بطريقة حقوق الملكية
٣٦٩,٦١٦,١٣٠	(٢,٣٠٣,٦٦١)	-	-	٣٧١,٩١٩,٩٩١		صافي الإيرادات / المصروفات التمويلية و التشغيلية
٦١٨,٦٩٦,٢٠٧	-	-	٦١٨,٦٩٦,٢٠٧	-		التأمين والوساطة التأمينية
(٦٩٤,٣٠٠,٤٨٦)	-	-	(٦٩٤,٣٠٠,٤٨٦)	-		إيرادات الخدمات التأمينية
(٧٥,٦٠٤,٢٧٩)	-	-	(٧٥,٦٠٤,٢٧٩)	-		تكاليف الخدمات التأمينية
٣٥١,٨٤٢,٨١٢	-	-	٣٥١,٨٤٢,٨١٢	-		عجز الخدمات التأمينية
(٢٠٧,١٠٣,٣٨٧)	-	-	(٢٠٧,١٠٣,٣٨٧)	-		إيرادات اعاده التأمين
١٤٤,٧٣٩,٤٢٥	-	-	١٤٤,٧٣٩,٤٢٥	-		مصروفات اعاده التأمين
(١٧,٨٠٣,٧٨٨)	-	-	(١٧,٨٠٣,٧٨٨)	-		إيرادات تمويله من نشاط اعاده التأمين
١٠,٧١٨,١٥٤	-	-	١٠,٧١٨,١٥٤	-		تكاليف تمويله من نشاط التأمين
(٧,٠٨٥,٦٣٤)	-	-	(٧,٠٨٥,٦٣٤)	-		إيرادات تمويله من نشاط اعاده التأمين
٦٢,٠٤٩,٥١٢	-	-	٦٢,٠٤٩,٥١٢	-		التكاليف التمويلية من أنشطة التأمين
٥٩,٤٩٤,٢١٦	-	٥٥٥,٨٠٢	٥٨,٩٣٨,٤١٤	-		فائض الاكتتاب التأميني
٣٤,٦٠٥,٩٩٣	-	٣٤,٦٠٥,٩٩٣	-	-		صافي الدخل من الاستثمار
(١٦,٢٤٢,٧٤٩)	-	(١٦,٢٤٢,٧٤٩)	-	-		إيرادات مقابل خدمات من الأنشطة التأمينية
١٨,٣٦٣,٢٤٤	-	١٨,٣٦٣,٢٤٤	-	-		مصروفات مقابل خدمات من الأنشطة التأمينية
١٣٩,٩٠٦,٩٧٢	-	١٨,٩١٩,٠٤٦	١٢٠,٩٨٧,٩٢٦	-		نتائج خدمات من الأنشطة التأمينية
١٥,٥١٠,٧٠٠	٦,٧٠٣,٦٤٥	-	٢,٨٦٣,١٠٨	٥,٩٤٣,٩٤٧		صافي الإيراد من الأنشطة التأمينية
(١٩,٤٤٢,٥١٢)	(١,٩٨٥,٣١٠)	-	(١٥,٤٥٧,٢٠٢)	(١٧,٣٠٤,٢٠٥)		إيرادات تشغيل أخرى
(٣,٩٣١,٨١٢)	٤,٧١٨,٣٣٥	-	٢,٧٨٦,٥٢٣	(١,١٤٤,٢٨٨)		مصروفات تشغيل أخرى
(٣,٩٣١,٨١٢)	٤,٧١٨,٣٣٥	-	٢,٧٨٦,٥٢٣	(١,١٤٤,٢٨٨)		صافي إيرادات / مصروفات التشغيل الأخرى
(٣,٩٣١,٨١٢)	(٥١٤,٤٨٧)	(٥٦٧,٦١١)	(٥,٩٣٧,٦٦٦)	(٣,٤١١,٧٨٨)		الأموال والاستهلاكات
(٢٨٥,١٣٦,٥٤١)	(٩,٦٧٨,٥٣٢)	(٩,٧٣٥,٣٦٣)	(٣٢,٩٦٣,٥١٧)	(٢٤٢,٥١٤,٠٨١)		أحور ومرئيات
(٦٠,٧٠٨,٩٦١)	(١,٧١٣,٣٨٢)	(٢,٠٦٣,٧٥١)	(٦,٥٥٣,٦٨٧)	(٤,٠٣٧,٨٤١)		مصروفات أخرى
(١٧,٣٦١,١٠٣)	(١٥٢,٧٦٣)	(٢٧٩,٨٠٤)	(٢٩٢,٩٨٠)	(١٦,٣٥٥,٥٥٦)		مصروفات دعوية وإعلان
١,١١٠,٩٣٦	-	-	١,١٢٠,٠٠٠	(٩,٠٦٤)		(عيبه) رد مخصصات
(٢٣,٦٩٤,٠٦١)	(٤٩,٣٨٩)	(٨٥٩,٢٦٤)	(٤,٧٦٧,٨٠٦)	(١٨,٠١٧,٦٠٢)		مصروفات تمويلية (التزام عقود تأجير)
(٢١٨,٥٠٥)	(٢٨١)	١٨٢,٥٩٣	(٤٠١,٠٨٤)	٢٦٧		فروق ترجمة عملات أجنبية
(١,٤٤٠,٠٠٠)	-	-	-	(١,٤٤٠,٠٠٠)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٤٥,١٨٣,٥٩٨	(٣٤٢,٩٩٧)	١,٠٧١,٩٨٣	(٢٧,٤٣٦)	٤٤,٤٨٣,٠٤٨		مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٣٨٢,١٩٦,١٨٩)	(١٢,٤٥١,٤٥٢)	(١٢,٢٥١,٢١٧)	(٥٩,٨٢٤,١٧٦)	(٢٩٧,٦٦٩,٣٤٤)		
١٢٣,٣٩٥,١٠١	(١,٠٠٣,٦٩٨)	٦,٦٦٧,٨٢٩	٦٣,٨٧٣,٨٦١	٦٢,٨٦٠,٣٨٩		صافي أرباح الفترة قبل الضريبة
(٤٣,٣٥٢,٦٥٠)	(٧٨٤,٨٢٤)	(١,٤٣٧,٧٤٣)	(١٧,١٤١,٢٠٤)	(٤٣,٨٨٨,٨٧٩)		ضريبة الدخل
٨٠,٠٤٢,٤٥١	(١٠,٨٢١,٨٠٢)	٥,٢٣٠,٠٨٦	٤٦,٧٣٢,٦٥٧	٣٨,٩٠١,٥١٠		صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضريبة
٥٨,٤٠٦,٨٥٨	(١٠,٨٢٢,٦٣٣)	٤,٠٩٧,٩٣٨	٣٨,٣٠٣,٠٥٩	٢٦,٨٢٨,٩٤٤		موزع كالتالي:
٢١,٦٣٥,٥٩٣	٨٣١	١,١٣٢,١٤٨	٨,٤٢٩,٥٨٨	١٢,٠٧٣,٠١٦		صافي أرباح (خسائر) الفترة لهماهي الشركة الأم
٨٠,٠٤٢,٤٥١	(١٠,٨٢١,٨٠٢)	٥,٢٣٠,٠٨٦	٤٦,٧٣٢,٦٥٧	٣٨,٩٠١,٥١٠		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٦,٠٧٠,٤٠٨,٧٣٣	١١١,٣٧٣,٧٦٧	٧٧,٧٩٨,٧١٠	٢,٩٤٤,٤٠٩,٠٥١	١٢,٩٣٦,٨٢٧,٢٠٥		الأصول
١٢,٠٣٥,٢٨٥,٤٠٩	٢٦,٩٤٧,٨٦٦	٤٩,٥٠٦,٥٢٢	٢,٣٠٠,٩٠٩,١٣٥	٩,٦٥٧,٩٢١,٨٨٦		الالتزامات

٣١ مارس ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		٣١ مارس ٢٠٢٦		
الإجمالي	نصيب الشركة في أرباح / خسائر الشركات بطريقة حقوق الملكية	نتائج عمليات شركة التوزيع	الإجمالي	نصيب الشركة في أرباح / خسائر الشركات بطريقة حقوق الملكية	نتائج عمليات شركة التوزيع	
١,٨٩٩,٤٠٣	١,٨٩٩,٤٠٣	-	٢,٣٩٦,١٥٩	٢,٣٩٦,١٥٩	-	الأنشطة التمويلية
٢١١,٤٨٧	٢١١,٤٨٧	-	١٨٦,٧٧٢	١٨٦,٧٧٢	-	نتائج أحوال محافظ حقوق مالية
٢,١١٠,٨٩٠	٢,١١٠,٨٩٠	-	٢,٥٨٢,٩٣١	٢,٥٨٢,٩٣١	-	اتعاب المحافظ المدارة
-	-	-	(٢٨٢,٣٦٢)	(٢٨٢,٣٦٢)	-	إيرادات عوائد الأنشطة التمويلية
٥٥,٠٥٩,٧٩٤	٥١,٢٢٥,٣١٧	٣,٨٣٤,٤٧٧	٦٣,٥٤٨,٦٩٠	٦٣,٥٤٨,٦٩٠	-	تكلفة سداد مبكر صكوك / تخصيص
(٩,٥٩٩,٣٩٧)	(٦,٩٦٥,٩٤٩)	(٢,٦٣٣,٤٤٨)	٩,٣٨٨,٩٧٥	٩,٣٨٨,٩٧٥	-	إيرادات عوائد الأنشطة التمويلية
١١,٨١٣,٣١١	٩,٥٥١,٢٢٠	٢,٢٦٢,٠٩١	(٢٠,٩٥٨,٦٩٣)	(٢٠,٩٥٨,٦٩٣)	-	عوائد دائنة (الفاصل النقدي)
(٣٨١,٩٨٨)	(٢٢٢,٢٥٨)	(١٥٩,٧٣٠)	(٥٢٦,٤٧٣)	(٥٢٦,٤٧٣)	-	تكلفة تمويلية
٥٦,٨٩١,٧٢٠	٥٣,٥٨٨,٣٣٠	٣,٣٠٣,٣٩٠	٥١,١٧٠,١٣٧	٥١,١٧٠,١٣٧	-	تكاليف تمويلية اخرى
٥,٢٤٦,٩١٤	٥,٢٤٦,٩١٤	-	٤,٨١٨,٤٥٥	٤,٨١٨,٤٥٥	-	صافي الدخل من العائد
(١,٠٥٧,٠١١)	(١,٠٥٧,٠١١)	-	(١,٧٥٣,٣٦٨)	(١,٧٥٣,٣٦٨)	-	إيرادات الاعتاب والعمولات
٤,١٨٩,٩٠٣	٤,١٨٩,٩٠٣	-	٣,٠٦٥,٠٨٧	٣,٠٦٥,٠٨٧	-	مصروفات الاعتاب والعمولات
٦,٣٨٦,٤٩١	٦,٣٨٦,٤٩١	-	-	-	-	صافي الإيراد من الاعتاب والعمولات
(٤,٨٦٨,٣٠٧)	(٤,٨٦٨,٣٠٧)	-	(٦٠٠,٣٩٠)	(٦٠٠,٣٩٠)	-	إيرادات مبيعات سلع وخدمات
١,٥١٨,١٨٤	١,٥١٨,١٨٤	-	(٦٠٠,٣٩٠)	(٦٠٠,٣٩٠)	-	تكلفة مبيعات سلع وخدمات
٣٢,٣٣٥,٩٠٥	٣٢,٣٣٥,٩٠٥	-	٤,١٣٣	٤,١٣٣	-	صافي مبيعات السلع و الخدمات
(٣٠,١٦٤,٣٣٦)	(٣٠,٠٩٩,٨٩٨)	(٦٤,٤٣٨)	(٥١٧,٠٦٠)	(٥١٧,٠٦٠)	-	إيرادات تشغيل اخرى
٢,١٧١,٥٦٩	٢,٢٣٦,٠٠٧	(٦٤,٤٣٨)	(٥١٢,٩٢٧)	(٥١٢,٩٢٧)	-	مصروفات تشغيل اخرى
(١,٥٩٠,٣٩٢)	(١,٥٩٠,٣٩٢)	-	(١,٤٩٠,١٧٢)	(١,٤٩٠,١٧٢)	-	صافي إيرادات (مصروفات) التشغيل الأخرى
(١٤,٥٠٠,٤٤٧)	(١٤,٥٠٠,٤٤٧)	-	(١٦,٨٢١,٣٤٤)	(١٦,٨٢١,٣٤٤)	-	الإهلاكات والاستهلاكات
(٣٩,٥٩٤,٩٨٧)	(٣٩,٥٩٤,٩٨٧)	-	(٢٠,٣٥٧,٨٥٦)	(٢٠,٣٥٧,٨٥٦)	-	أجور ومرتببات
(٧٠٢,٨٨٠)	(٧٠٢,٨٨٠)	-	-	-	-	مصروفات اخرى
(٤٨٧)	(٤٨٧)	-	(٨,٨٥٥)	(٨,٨٥٥)	-	مصروفات البيع والتوزيع
(٣٢٦,٨٥٩)	(٣٢٦,٨٥٩)	-	(٢٤٦,٢٦٨)	(٢٤٦,٢٦٨)	-	مخصصات
١٦,٤٧٤	١٦,٤٧٤	-	٥٠٥,٢٤٩	٥٠٥,٢٤٩	-	مصروفات تمويلية (التزام عقود تاجير)
(٩,٥٧٤,٤٩٦)	(٩,٥٧٤,٤٩٦)	-	١٢٤,٤٩٧	١٢٤,٤٩٧	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
(٦٦,٢٧٤,٠٧٤)	(٦٦,٢٧٤,٠٧٤)	-	(٣٨,٢٩٤,٧٤٩)	(٣٨,٢٩٤,٧٤٩)	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٦٠٨,١٩٢	(٢,٦٣٠,٧٦٠)	٣,٢٣٨,٩٥٢	١٧,٤١٠,٠٨٩	١٧,٤١٠,٠٨٩	-	صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضريبة
(١,٣٦٣,٨٣٣)	(١,٣٦٣,٨٣٣)	-	(٩,٥٢٤,٩٣٣)	(٩,٥٢٤,٩٣٣)	-	ضريبة الدخل
(٧٥٥,٦٤١)	(٣,٩٩٤,٥٩٣)	٣,٢٣٨,٩٥٢	٧,٨٨٥,١٥٦	٧,٨٨٥,١٥٦	-	صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضريبة
(٧٥٥,٦٤١)	(٣,٩٩٤,٥٩٣)	٣,٢٣٨,٩٥٢	٧,٨٨٥,١٥٦	٧,٨٨٥,١٥٦	-	موزع كالتالى:
٨١٣,٣٣٠	٨١٣,٣٣٠	-	(٥,٧٤٥,٣٦٢)	(٥,٧٤٥,٣٦٢)	-	حقوق مساهمى الشركة الأم
٥٧,٦٨٩	(٣,١٨١,٢٦٣)	٣,٢٣٨,٩٥٢	٢,١٣٩,٧٩٤	٢,١٣٩,٧٩٤	-	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

## ٧- ناتج إحالة محافظ حقوق مالية

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٦٣,٤٥٩,٩٠٨	٣٦١,١٥٥,٨٧١	ناتج خصم محافظ حقوق مالية
(٤,٩٦٧,٤٦٦)	-	ناتج توريق محافظ حقوق مالية
<u>٥٨,٤٩٢,٤٤٢</u>	<u>٣٦١,١٥٥,٨٧١</u>	

## ٨- اتعاب المحافظ المدارة

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣٢,٢٤٢,٨٨٢	٢٥,٨٧٤,٥٨٥	اتعاب إصدارات التوريق
٣٨,٢٢٠,٤٦٤	١٥,٨٢٨,٨٤٤	إيراد خصم مخصص الضمان
٢٤,٨١١,٨٨٤	١١,١٠٩,٢٩٢	اتعاب إدارة صكوك
٢٣٨,٧٠٢	٢٣٤,٣٥١	اتعاب الإدارة وحافز الأداء*
٦٧١,٤١٨	٤٨٨,٩٨٥	إيرادات مرتجعات تأمين
١٣٥,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	أتعاب تحصيل
<u>٩٦,٣٢٠,٣٥٠</u>	<u>٥٣,٦٥٦,٠٥٧</u>	

\*يمثل نصيب الشركة الأم في اتعاب إدارة الشركات الشقيقة طبقاً لعقود الإدارة التي تنص على استحقاق الشركة الام اتعاب إدارية بنسبة ٢.٥% سنويا من الرصيد القائم لمحفظه العملاء.

## ٩- ناتج عمليات شركة التوريق

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣,٨٣٤,٤٧٩	-	ايرادات عوائد محافظ الحقوق المالية
٢,٢٦٢,٠٩٢	-	عوائد استثمارات الفائض لدي امين الحفظ
(٢,٦٣٣,٤٤٨)	-	فوائد قرض السندات واستهلاك تكلفة التوريق
(١٤٧,٠٢٥)	-	تكلفة وثائق تأمين
(٢٥,٠٠٠)	-	اتعاب المحصل
(١٢,٧٠٨)	-	اتعاب أمين الحفظ
(٣٩,٤٣٨)	-	أتعاب الإصدارات
<u>٣,٢٣٨,٩٥٢</u>	<u>-</u>	

## ١٠ - إيرادات عوائد الأنشطة التمويلية

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٤,٠٦٢,٤٣٥	١٣٨,٦٣٧,٢٤٩	فوائد تمويل سيارات
٧٩,٨٤٥,٦٣٣	٨٨,٥٥٥,٨٤١	فوائد تمويل عقاري
٦٧,٠٦٧,٤٠٩	٨١,٥٨٦,٧٣٦	فوائد تخصيص
٨٤,٩٠٠,٠٥٧	٧٣,٥٧٩,٩٧٠	فوائد عقود التأجير التمويلي
١٥٣,٦٥٤,٤٨٨	١٠٦,٣٨٢,٣٧٩	فوائد تمويل تسوق
٣٣,٣١٥,١٣٧	٢٠,٣٣٩,٠٧٣	فوائد تمويل سلع استهلاكية وخدمات
٣٤,٣٦٠,٨٢٧	٢٥,٩٩١,٣٧٢	إيرادات غرامات تأخير
<b>٦٦٧,٢٠٥,٩٨٦</b>	<b>٥٣٥,٠٧٢,٦٢٠</b>	

## ١١ - إيرادات الاتعاب والعمولات

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧,٤٧٨,٩٩٩	٢٤,٨٦٧,٢٢٤	إيرادات مقابل خدمات إدارية
٢,٦٣٥,٢٣٤	٢,٩٩٣,٠٨٢	عمولات من موردين التمويل الاستهلاكي
٦,٨٦٠,١٥٤	٦,٠٤٨,٣٩١	إيرادات تعاقدية
٣٤٩,٠١٨	٢٥٨,٣٢٠	إيرادات تأمين عقود تأجير تمويلي
٢,٧٤٧,٥٤٠	١,٥٥٠,١٤٩	إيرادات خدمات تحصيل للغير
٣٥,٢٠٩	٥٧,٧٣٧	إيرادات خدمات إدارة أصول
١٩,٩٢٧	٨,٨٠٨	متنوعة
<b>٤٠,١٢٦,٠٨١</b>	<b>٣٥,٧٨٣,٧١١</b>	

## ١٢ - مصروفات الاتعاب والعمولات

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧,٢٢٦,٩٥٨	١٩,٢٣٧,٤٦٦	عمولات تمويلات
١,٦٧٩,٥٦٢	١٤٠,٧٤٠	مصروفات خدمات ترويج
٣٣٦,١٦٠	٣٠٨,٦٣٦	مصروفات تأمين عقود تأجير تمويلي
٣٢,٠٤٠	٦,٠٦٩	اتعاب وعمولات أخرى
<b>١٩,٢٧٤,٧٢٠</b>	<b>١٩,٦٩٢,٩١١</b>	

## ١٣- إيرادات عقود التأمين و نتائج أعمال التأمين

الإجمالي	٣١ مارس ٢٠٢٦	ثروة لتأمينات الحياة	١٣-١ إيرادات عقود التأمين
			المبالغ المتعلقة بالتغيرات في الالتزام مقابل العقود السارية
٣٠,٤٠٩,٠٠٢	-	٣٠,٤٠٩,٠٠٢	المطالبات المتوقعة المتكبدة والنفقات الأخرى المنسوبة مباشرة
٣,٦٢٤,٩٣٨	-	٣,٦٢٤,٩٣٨	تغير في معدل المخاطر للفترة المنتهية من العقد
٢٨,٣٨١,٦٧٠	-	٢٨,٣٨١,٦٧٠	تم الاعتراف ب هامش الخدمة التعاقدية للخدمات المقدمة
١٠,٨٣٠,٠٣٩	-	١٠,٨٣٠,٠٣٩	استرداد التدفق النقدي لعملية الاستحواذ على التأمين
٧٣,٢٤٥,٦٤٩	-	٧٣,٢٤٥,٦٤٩	إيرادات عقود التأمين من العقود التي لم يطبق عليها المنهج المبسط
٨٠٨,١٨٩,٧٢٢	٤٠٤,٤٦٣,٨٣٢	٤٠٣,٧٢٥,٨٩٠	إيرادات عقود التأمين من عقود المطبق عليها المنهج المبسط
٨٨١,٤٣٥,٣٧١	٤٠٤,٤٦٣,٨٣٢	٤٧٦,٩٧١,٥٢٩	إجمالي إيرادات عقود التأمين
			١٣-٢ مصاريف عقود التأمين
(١,٠٢٧,٣٩٨,٠٤٤)	(٦٦٥,٥٢١,١٢٣)	(٣٦١,٨٧٦,٩٢١)	التعويضات المتكبدة و مصروفات أخرى مرتبطة بالعقود
٣٨٩,١٣٩,٣٥٦	٣٨٩,١٣٩,٣٥٦	-	التغير في التزام المطالبات المتكبدة المتعلقة بمطالبات الخدمة السابقة
(٩٤,٤٥١,٦٦٥)	(٩٤,٤٥١,٦٦٥)	-	تكاليف الاستحواذ المستهلكة
(٢,٩٤٤,٥٦٨)	-	(٢,٩٤٤,٥٦٨)	الخسائر على العقود المحملة بالخسائر أو رد تلك الخسائر
(٨١,٢٧٠,٥١٤)	-	(٨١,٢٧٠,٥١٤)	استهلاك التدفقات النقدية لعمليات الاستحواذ على التأمين
٥,٩٨٢,٢٢٥	-	٥,٩٨٢,٢٢٥	انخفاض قيمة التدفقات النقدية الأخرى للتأمين
٤,٩٠٧,٣٥٧	-	٤,٩٠٧,٣٥٧	أخرى
(٨٠٦,٠٣٥,٨٥٣)	(٣٧٠,٨٣٣,٤٣٢)	(٤٣٥,٢٠٢,٤٢١)	إجمالي مصاريف عقود التأمين
			١٣-٣ صافي الدخل (خسائر) من عقود اعادة التأمين
(٢١,٧٣٢,٠٤١)	-	(٢١,٧٣٢,٠٤١)	المطالبات المتكبدة و المصاريف المرتبطة بالتأمين المتوقعة
(٢,٧٨٢,٢٧٧)	-	(٢,٧٨٢,٢٧٧)	التغير في معدل المخاطر -غير المالية
(١٦,١٢٧,٩٨٤)	-	(١٦,١٢٧,٩٨٤)	هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في قائمة الدخل مقابل الخدمات المقدمة
(٤٠,٦٤٢,٣٠٢)	-	(٤٠,٦٤٢,٣٠٢)	مصروفات عقود اعادة التأمين من العقود التي لم يطبق عليها المنهج المبسط
(٢٦٦,١٨٠,٤٢٢)	(١٠٨,٤٧٦,٣٨٦)	(١٥٧,٧٠٤,٠٣٦)	مصروفات عقود اعادة التأمين من عقود المطبق عليها المنهج المبسط
(٣٠٦,٨٢٢,٧٢٤)	(١٠٨,٤٧٦,٣٨٦)	(١٩٨,٣٤٦,٣٣٨)	إجمالي مصروفات عقود اعادة التأمين
			١٣-٤ إيرادات عقود اعادة التأمين
١٩,١٠٢,٥١٨	١٧,٤٥١,٩٣٤	١,٦٥٠,٥٨٤	النفقات الأخرى المتكبدة
(٤١٨)	-	(٤١٨)	أثر تغيير خطر عدم الأداء
٣٦٠,٢٣٥,٣٤٥	٣٥٤,٥٠٤,٧٣٩	٥,٧٣٠,٦٠٦	مطالبات مستردة
٢,١٨٧,٦٩١	-	٢,١٨٧,٦٩١	إعادة التأمين على انخفاض قيمة التدفقات النقدية الأخرى
(١٤٧,٤٨٦,٩٤٩)	(٢٧٧,٣٣١,٦٨٨)	١٢٩,٨٤٤,٧٣٩	التغير في القيمة المرتبطة بالخدمة الماضية
٢٣٤,٠٣٨,١٨٧	٩٤,٦٢٤,٩٨٥	١٣٩,٤١٣,٢٠٢	إجمالي الإيراد من عقود اعادة التأمين
٢,٦١٤,٩٨١	١٩,٧٧٨,٩٩٩	(١٧,١٦٤,٠١٨)	نتائج أعمال التأمين
			١٣-٥ مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود التأمين
(٢٠,٥٧٢,٢٣٧)	(١٢,٦٨٩,٢٢٤)	(٧,٨٨٣,٠١٣)	الفائدة المترابطة
(١,٥٤٩,٥٩١)	-	(١,٥٤٩,٥٩١)	تأثير التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
(٢٢,١٢١,٨٢٨)	(١٢,٦٨٩,٢٢٤)	(٩,٤٣٢,٦٠٤)	مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود التأمين
			١٣-٦ مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود اعادة التأمين
١٧٩,٢٨٨	-	١٧٩,٢٨٨	تأثير التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
١٠,٩٨١,٤١٢	٨,٣٧٦,٥٩٢	٢,٦٠٤,٨٢٠	الفائدة المترابطة
١١,١٦٠,٧٠٠	٨,٣٧٦,٥٩٢	٢,٧٨٤,١٠٨	مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود اعادة التأمين

٣١ مارس ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٤	
الإجمالي	ثروة للتأمين	ثروة لتأمينات الحياة	١٣-١ إيرادات عقود التأمين
٢٢,٨٢٠,٣٩٧	-	٢٢,٨٢٠,٣٩٧	المبالغ المتعلقة بالتغيرات في الالتزام مقابل العقود السارية
١,٧٤٣,٠٧٩	-	١,٧٤٣,٠٧٩	المطالبات المتوقعة المتكيدة والنفقات الأخرى المنسوبة مباشرة
١٤,٦٨٤,٣١٦	-	١٤,٦٨٤,٣١٦	تغير في معدل المخاطر للفترة المالية المنتهية من العقد
٤,٠٦٥,٠٩٧	-	٤,٠٦٥,٠٩٧	تم الاعتراف ب هاشم الخدمة التعاقدية للخدمات المقدمة
٤٣,٣١٢,٨٨٩	-	٤٣,٣١٢,٨٨٩	استرداد التدفق النقدي لعملية الاستحواذ على التأمين
٥٥٧,٣٨٣,٣١٨	٢٥٩,٦١١,٢٦٠	٣١٥,٧٧٢,٠٥٨	إيرادات عقود التأمين من العقود التي لم يطبق عليها المنهج المبسط
٦١٨,٦٩٦,٢٠٧	٢٥٩,٦١١,٢٦٠	٣٥٩,٠٨٤,٩٤٧	إيرادات عقود التأمين من عقود المطبق عليها المنهج المبسط
			مجموع إيرادات عقود التأمين
			١٣-٢ مصاريف عقود التأمين
(٩١٨,٤٨٢,٢٨٠)	(٦٧٠,٢٥٧,٧٤٢)	(٢٤٨,٢٢٤,٥٣٨)	التعويضات المتكيدة و مصروفات أخرى مرتبطة بالعقود
(٧,٧٥١,٢٣٠)	-	(٧,٧٥١,٢٣٠)	الخسائر على العقود المحملة بالخسائر أو رد تلك الخسائر
(٦٤,٢٨٤,٢٠٨)	-	(٦٤,٢٨٤,٢٠٨)	استهلاك التدفقات النقدية لعمليات الاستحواذ على التأمين
٥,٠٩٣,٠٥١	-	٥,٠٩٣,٠٥١	انخفاض قيمة التدفقات النقدية الأخرى للتأمين
٣٣٨,٥٤٣,٢٠٦	٣٣٨,٥٤٣,٢٠٦	-	التغير في التزام المطالبات المتكيدة المتعلقة بمطالبات الخدمة السابقة
(٦٧,٧٩٣,٣٠٨)	(٦٧,٧٩٣,٣٠٨)	-	تكاليف الاستحواذ المستهلكة
٢٠,٣٧٤,٢٨٣	-	٢٠,٣٧٤,٢٨٣	أخرى
(٦٩٤,٣٠٠,٤٨٦)	(٣٩٩,٥٠٧,٨٤٤)	(٢٩٤,٧٩٢,٦٤٢)	اجمالي مصاريف عقود التأمين
			١٣-٣ صافي الدخل (خسائر) من عقود اعادة التأمين
(١٢,٣٨٨,٣٦٦)	-	(١٢,٣٨٨,٣٦٦)	المطالبات المتكيدة و المصاريف المرتبطة بالتأمين المتوقعة
(١,٤٣٣,٥٥٢)	-	(١,٤٣٣,٥٥٢)	التغير في معدل المخاطر - غير المالية
(١١,٠٤٠,٢٠٩)	-	(١١,٠٤٠,٢٠٩)	هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في قائمة الدخل مقابل الخدمات المقدمة
(٢٤,٨٦٢,١٢٧)	-	(٢٤,٨٦٢,١٢٧)	مصروفات عقود اعادة التأمين من العقود التي لم يطبق عليها المنهج المبسط
(١٨٢,٢٤١,٢٦٠)	(٧٢,٥٩٠,٢٦٥)	(١٠٩,٦٥٠,٩٩٥)	مصروفات عقود اعادة التأمين من عقود المطبق عليها المنهج المبسط
(٢٠٧,١٠٣,٣٨٧)	(٧٢,٥٩٠,٢٦٥)	(١٣٤,٥١٣,١٢٢)	اجمالي المصاريف من عقود اعادة التأمين
			١٣-٤ إيرادات عقود اعادة التأمين
١٢,٤٧٦,٩٨٨	١٣,١٧٠,١١٠	(٦٩٣,١٢٢)	النفقات الأخرى المتكيدة
(١,٦٨١)	-	(١,٦٨١)	أثر تغيير خطر عدم الأداء
٦٣٠,٤٩٧,٠٤٤	٤٥٨,٤٦٢,٦٧٨	١٧٢,٠٣٤,٣٦٦	مطالبات مستردة
٤,٤٣٣,٩٤٠	-	٤,٤٣٣,٩٤٠	إعادة التأمين على انخفاض قيمة التدفقات النقدية الأخرى
(٢٩٥,٥٦٣,٤٧٩)	(٢٣٥,٦٤١,٦٨٦)	(٥٩,٩٢١,٧٩٣)	التغير في القيمة المرتبطة بالخدمة الماضية
٣٥١,٨٤٢,٨١٢	٢٣٥,٩٩١,١٠٢	١١٥,٨٥١,٧١٠	اجمالي الإيراد من عقود اعادة التأمين
٦٩,١٣٥,١٤٦	٢٣,٥٠٤,٢٥٣	٤٥,٦٣٠,٨٩٣	نتائج أعمال التأمين
			١٣-٥ مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود التأمين
(١٧,٨٠٣,٧٨٨)	(١١,٨١٥,٨٩٢)	(٥,٩٨٧,٨٩٦)	إيرادات (تكاليف) تمويله من نشاط التأمين
(١٧,٨٠٣,٧٨٨)	(١١,٨١٥,٨٩٢)	(٥,٩٨٧,٨٩٦)	مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود التأمين
			١٣-٦ مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود اعادة التأمين
١٠,٧١٨,١٥٤	٧,٦٨٠,٠٢٣	٣,٠٣٨,١٣١	إيرادات (تكاليف) تمويله من نشاط التأمين
١٠,٧١٨,١٥٤	٧,٦٨٠,٠٢٣	٣,٠٣٨,١٣١	مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود التأمين

## ١٤ - إيرادات مقابل خدمات من الأنشطة التأمينية

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٤,٦٠٥,٩٩٣	٣١,٧٠٨,١٥١	إيرادات خدمات وساطة تأمينيه
<u>٣٤,٦٠٥,٩٩٣</u>	<u>٣١,٧٠٨,١٥١</u>	

## ١٥ - مصروفات مقابل خدمات من الأنشطة التأمينية

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦,٢١٠,٧٤٧	١٨,٢٨٧,٢١٧	تكلفه مبيعات خدمات وساطة تأمينيه
٣٢,٠٠٢	٢٩,٣٥٤	مصروفات بنكية وساطة تأمينيه
<u>١٦,٢٤٢,٧٤٩</u>	<u>١٨,٣١٦,٥٧١</u>	

## ١٦ - إيرادات تشغيل اُخرى

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٠٣٢,١٧٢	٤٣٢,١٢٧	اتعاب إدارة الصكوك
٦,٧٠٢,٨١٥	٧,٦٦٨,٩٧٠	إيرادات مبيعات خدمات إعلانيه
١٢٢,٩٠٠	١٢٣,٥٥٠	إيرادات تقييمات تمويل عقاري
١,٥٠٠	١٠,٩٩٦	إيرادات تقييمات تأجير تمويلي
٢٤,٢٥٨	١٢,٦٣١	إيرادات تأجير للغير
٦٢٤,٩٩٩	٦٢٤,٩٩٩	إيرادات إصدارات صكوك
-	١٨,٠٥٠	إيرادات اتعاب صندوق استثمار
٣,٩٨٦,١٩٥	٥,٨٥٨,٥١٩	متحصلات من ديون معدومة
١٤٤,٢٩٩	-	إيرادات تعويضات
٨,٧٧٦	١٥٩,١٢٢	أخرى
٢,٨٦٢,٧٨٦	-	عمولات مباشرة مشاركة تأمينية
-	٩,٨١٣,٠٧٠	إيرادات تقييمات خبراء فنين
<u>١٥,٥١٠,٧٠٠</u>	<u>٢٤,٧٢٢,٠٣٤</u>	

## ١٧- مصروفات تشغيل ائري

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥,١٧٦,٢٩٧	٧,٥٧٠,٢٢٧	اتعاب الاستعلام الائتماني
١,٧٦٤,٠٩٢	٣,٩٨٥,٤٨٥	تكاليف تشغيل- المعاملات الرقمية
٩,٥٤٦,٥٤٠	٣,٣١١,١٣٥	مصروفات إصدارات الصكوك
١,١٧٦,٢٨٣	٦٨٥,١٧٥	مصروفات خدمات إعلانية
٧١٨,٩٠٩	١,١٤٢,٨٧٩	مصروفات خدمات تحصيل
١,٠٦٠,٣٩١	٢,١٥٤,٠٥٨	مصروفات تشغيل أخرى
-	٣٩٨,١٠٣	تكاليف تقييم خبراء فنيين
١٩,٤٤٢,٥١٢	١٩,٢٤٧,٠٦٢	

## ١٨- الإهلاكات والاستهلاكات

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩,٩٠٢,٨٧٨	٢٥,٤٤٩,٤٢٤	اهلاك الأصول الثابتة
١٩,٩٠٨,٥١٩	١٩,٦٨١,٤٢٨	استهلاك أصول حق انتفاع
١٢٠,١٥٥	٨٤٣,٧٧٣	استهلاك أصول غير ملموسة
٣٩,٩٣١,٥٥٢	٤٥,٩٧٤,٦٢٥	

## ١٩- مصروفات ائري

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢,٣٣٣,٤٥٦	٢٢,٣٠١,٤٥٨	أتعاب مهنية واستشارات
٤,٣٤٤,٥٥٣	٥,٢٤٠,٢٥٨	المساهمة التكافلية
٣,٠٥٦,٤٥٦	٣,١٢٧,٧٨٧	إيجار الفروع والسيارات
٥١٠,٥٧٢	١٠,٥٦٨	مصروفات إعلانات وتجديد بورصة
٦٨٤,١٣٨	١,٤٣٥,٢٨٩	تشغيل سيارات
٣٤٣,١١٦	١٧٨,٢١٧	تكلفه نقل أموال
١,٤٥٦,٣٥٠	١,٤١٢,٠٩٩	أدوات كتابيه ومطبوعات
٩٥٠,٨٧٥	٧١٠,٥٨٣	دورات تدريبيه للعاملين
١,٣٥٤,٤٤٦	٢,٠٥٠,٧٨٦	انتقالات
٣٢٨,٢٥٢	١,٥٠٤	تكلفه خدمات مجانية للعملاء
٨,٦٠٩,٠٥٣	٩,٨٤٠,١٠٦	مصروفات أنظمة تشغيل ومواقع إلكترونية
١١,٣٢٣,٧٢٧	١٥,٤٣٤,٤١٧	مصروفات مقرات
٨,٧٥٤,٤٨٩	٣,٧٢٤,٠٤٧	مصروفات إقامة وضيافة
٥,٦٠٦,٤٤٩	٥,٧٥٩,٧٨٤	رسوم واشتراكات
١,٠٥٣,٠٢٩	٣,٥٩٨,٨٤٠	مصروفات ائري
٦٠,٧٠٨,٩٦١	٧٤,٨٢٥,٧٤٣	

## ٢٠- مخصص خسائر الائتمانية متوقعة

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (عملاء)
(٤٦,٥٥٨,٧٢٤)	١٥,٤١٦,٣٧١	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (نقدية)
٢٦,٤٠٥	-	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (مدينون)
١,٣٤٧,٦٩٠	١,١٣٢,٩٥٧	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (استثمارات)
١,٠٣١	(٩٦٤)	
<u>(٤٥,١٨٣,٥٩٨)</u>	<u>١٦,٥٤٨,٣٦٤</u>	

## ٢١- ضريبة الدخل

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	ضرائب الدخل الحالية
٢٩,٠٣٩,٠١٦	٤١,٣٧٦,٨٨٧	ضرائب الدخل المؤجلة
١,٨٣١,١٨٢	(٩٤٨,٣٥٧)	ضرائب اذون وسندات خزانة
١٢,٤٨٢,٤٥٢	١٦,٠٩٠,٤٠٠	
<u>٤٣,٣٥٢,٦٥٠</u>	<u>٥٦,٥١٨,٩٣٠</u>	<b>إجمالي</b>

## أصول ضريبية مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	فروق عملات اجنبيه
١٠,٧٠٩,٨٥٨	٣٩٩,٨٢٢	الاصول الضريبية المؤجلة طبقا لمعيار المحاسبه المصري ٥٠
٤,٨٩٧,٠٨٨	٤,٨٩٧,٠٨٨	
<u>١٥,٦٠٦,٩٤٦</u>	<u>٥,٢٩٦,٩١٠</u>	<b>الإجمالي</b>

## التزامات ضريبية مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	الأصول الثابتة (الإهلاك)
٣١,٩٤٧,٥٩١	٣١,٠٢٣,٥٧٣	محاظ مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
١٤٦,٥٨٩,٠٦٥	٩٤,٢٩٥,٣٠١	
<u>١٧٨,٥٣٦,٦٥٦</u>	<u>١٢٥,٣١٨,٨٧٤</u>	<b>الإجمالي</b>

## سعر الضريبة الفعلي

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	الربح المحاسبي بقائمة الدخل (قبل الضريبة)
١٢٣,٣٩٥,١٠١	١٤٥,٦٤٨,٩٢٣	سعر الضريبة
٢٢.٥٠%	٢٢.٥٠%	ضريبة الدخل المحسوبة على الربح المحاسبي
٢٧,٧٦٣,٨٩٨	٣٢,٧٧١,٠٠٨	أثر التسويات الضريبية
١٥,٥٨٨,٧٥٢	٢٣,٧٤٧,٩٢٢	ضريبة الدخل
<u>٤٣,٣٥٢,٦٥٠</u>	<u>٥٦,٥١٨,٩٣٠</u>	سعر الضريبة الفعلي
٣٥.١٣%	٣٨.٨٠%	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	التزامات ضريبة الدخل الجارية
جنية مصري	جنية مصري	رصيد اول الفترة / العام
٢١٥,٥٥٥,٣٦١	١١٥,٤٨٣,٨١٨	المكون خلال الفترة / العام
١١٥,٢١٣,٥٨٧	٤١,٣٧٦,٨٨٧	المسدد خلال الفترة / العام
(٢١٥,٢٨٥,١٣٠)	٩,٩٥٨,٦١٨	
١١٥,٤٨٣,٨١٨	١٦٦,٨١٩,٣٢٣	

## ٢٢- نصيب السهم الأساسي في صافي أرباح الفترة

يحسب النصيب الأساسي المرشح للسهم بقسمة صافي أرباح الفترة لمساهمي الشركة الام على المتوسط المرشح للأسهم القائمة خلال الفترة.

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	صافي أرباح الفترة لمساهمي الشركة الأم
جنية مصري	جنية مصري	المتوسط المرشح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٥٨,٤٠٦,٨٥٨	٦٥,٧٠٥,٨٨٣	نصيب السهم الأساسي في صافي أرباح الفترة
١,١٨٨,٩٢٣,٤٠٨	١,١٩٢,٥٨٠,٤٤٥	
٠.٠٥	٠.٠٦	

## ٢٣- نقدية وارصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	بنوك - حسابات جارية
جنية مصري	جنية مصري	نقدية بالخرزينة
١,٢٦٥,٧٧٥,٨٠٠	١,٦٣٥,٠٦٩,٧٠٤	ودائع استحقاق اقل من ٣ أشهر
١٧,٠٥٤,٢١٦	٢٥,١٩١,٦٩٣	خسائر ائتمانية متوقعة
٣٣١,٥٧٦,١٢٤	٤٥١,١٧٠,٣١٩	
(٣١٣,٢٦٧)	(٣١٣,٢٦٧)	
١,٦١٤,٠٩٢,٨٧٣	٢,١١١,١١٨,٤٤٩	

\* وفقاً لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٤٥٧٥ لسنة ٢٠٢٣ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية وكذا وفقاً لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٢٢ لسنة ٢٠٢٣ بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣ بشأن بعض الاستثناءات الجوازية في تطبيق معيار المحاسبة رقم (٤٧- الأدوات المالية) تم استثناء الحسابات الجارية والودائع بالعملية المحلية لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري والمستحقة خلال شهر بحد أقصى من تاريخ القوائم المالية من الاعتراف والقياس بالخسائر الائتمانية المتوقعة.

## ٢٤ - محافظ حقوق مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>	
٥,٣٩٩,٩٥٥,٦٣٢	٤,٩٨٦,٩٩٩,٠٢٤	١-٢٤ محافظ حقوق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤,٦١٦,٦٤٠,٦٦٥	٤,٦١٦,٧٦١,٦٤٣	٢-٢٤ محافظ حقوق مالية بالتكلفة المستهلكة
<u>١٠,٠١٦,٥٩٦,٢٩٧</u>	<u>٩,٦٠٣,٧٦٠,٦٦٧</u>	
<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>	
٢,٩٦٥,٠٣٩,١٠٨	٢,٧٢٤,٢٧٨,٤٩٥	عملاء تمويل سيارات
٢,٤٣٤,٩١٦,٥٢٤	٢,٢٦٢,٧٢٠,٥٢٩	عملاء تمويل سلع وخدمات
<u>٥,٣٩٩,٩٥٥,٦٣٢</u>	<u>٤,٩٨٦,٩٩٩,٠٢٤</u>	

## ١-٢٤ محافظ حقوق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عملاء تمويل سيارات

عملاء تمويل سلع وخدمات

## ٢-٢٤ محافظ حقوق مالية بالتكلفة المستهلكة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنية مصري		جنية مصري		
أكثر من سنة	خلال سنة	أكثر من سنة	خلال سنة	
١٣٤,٨١٧,٣٣٣	٦١٢,٩٣١,٥٧٠	٢٥٨,٩٣٩,٧٩٦	٢٩٠,١١٩,٠٦٥	عملاء تمويل تسوق
-	٢٧,٤٤١,٠٦٠	-	٢٧,٩٩٥,٢٧٣	عملاء خدمات
٧٨٢,٧٥٥,٣١٣	٧٥٤,٧٢٤,٠٩٩	٧٦٤,١٠٣,٦٢٣	٧٦٦,٦٣٥,٦٥٧	عملاء تأجير تمويلي
١٣٧,٩٤٥,٢٠٩	١,٣٩٣,٢٣٤,٤١٩	٩٣,٧٨٨,٨٩٣	١,٣٨٥,٣٦٠,٤٣٨	عملاء تخصيص
٢,٤٤١,٨١٥,٧٨٦	٧٩٠,٥٢٨,٩٢٨	٢,٣٧٤,٥٠٢,٥٤٩	٧٨٠,٧٧٣,٠٧٤	عملاء تمويل عقاري
<u>٣,٤٩٧,٣٣٣,٦٤١</u>	<u>٣,٥٧٨,٨٦٠,٠٧٦</u>	<u>٣,٤٩١,٣٣٤,٨٦١</u>	<u>٣,٢٥٠,٨٨٣,٥٠٧</u>	<u>الإجمالي</u>
				<u>يخصم:</u>
(١,١١٧,٢١٦,٣٨٨)	(١,٢١٨,٢٩٠,٧٤٠)	(١,٠٥٣,٩٧٥,٣٩٥)	(٩٢٩,٥٦٠,٦٥٧)	فوائد دائنة ومبيعات تأمين مؤجلة وغير محتسبة
(٦١,٦٩٧,٦٥٧)	(٦٢,٣٤٨,٢٦٧)	(٧٣,١٥٩,٨٦٠)	(٦٨,٧٦٠,٨١٣)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة**
<u>٢,٣١٨,٤١٩,٥٩٦</u>	<u>٢,٢٩٨,٢٢١,٠٦٩</u>	<u>٢,٣٦٤,١٩٩,٦٠٦</u>	<u>٢,٢٥٢,٥٦٢,٠٣٧</u>	<u>الصافي</u>
<u>٤,٦١٦,٦٤٠,٦٦٥</u>		<u>٤,٦١٦,٧٦١,٦٤٣</u>		

## \*\*وفما يلي بيان بحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>	
١٤١,٦٧٣,٦٧١	١٢٤,٠٤٥,٩٢٤	الرصيد في أول الفترة / العام
٢٩٢,٠٩١,٧٢٤	٢٨,٢٤٩,٠٧٦	المكون خلال الفترة / العام
(٨٤,٤٣٨,٠٩٩)	(١٠,٣٧٤,٣٢٧)	انتقي الغرض منة
(٢٢٥,٢٨١,٣٧٢)	-	المستخدم خلال الفترة / العام
<u>١٢٤,٠٤٥,٩٢٤</u>	<u>١٤١,٩٢٠,٦٧٣</u>	الرصيد في آخر الفترة / العام

## ٢٥ - أصول (التزامات) عقود التأمين

الإجمالي	الالتزامات مقابل المطالبات المتكبدة		الالتزامات مقابل العقود السارية		
	معدل المخاطر	أفضل تقدير للالتزام	معدل الخسارة	بيون معدل الخسارة	
١,٥١٥,٦٩٨,٠٠٥	٢٨,٤٦٩,٩٩٦	٥٦٧,٢١١,٧٤٠	١٧,٩٥١,٠٠٦	٩٠٢,٠٦٥,٢٦٣	التزامات عقود التأمين - أول المدة
٣٦٩,٠٥٩,٥٩٠	(١,٢١٦,٢٧٥)	(٨٢,٠٩٨,٢٩٧)	-	٤٥٢,٣٧٤,١٣٢	أصول عقود التأمين - أول المدة
١,١٤٦,٦٣٨,٤١٥	٢٩,٦٨٦,٢٧١	٦٤٩,٣١٠,٠٣٧	١٧,٩٥١,٠٠٦	٤٤٩,٦٩١,١٣١	صافي التزامات (أصول) عقود التأمين - أول المدة
(٤٠٤,٤٦٣,٨٣٢)	-	-	-	(٤٠٤,٤٦٣,٨٣٢)	إيرادات عقود التأمين
(٧٣,٢٤٥,٦٥٠)	-	-	-	(٧٣,٢٤٥,٦٥٠)	العقود التي يتم قياسها بموجب منهج القيمة العادلة عند التحول
(٤٠٣,٧٢٥,٨٨٩)	-	-	-	(٤٠٣,٧٢٥,٨٨٩)	العقود والعقود الجديدة التي يتم قياسها بموجب النهج الرجعي الكامل عند التحول
(٨٨١,٤٣٥,٣٧١)	-	-	-	(٨٨١,٤٣٥,٣٧١)	إيرادات عقود التأمين
٥٧٤,٩٢٤,٢٩٠	٢,٠٠٩,٦٧٦	٥٦٩,٩٧٠,٠٤٦	٢,٩٤٤,٥٦٨	-	التعويضات المتكبدة ومصروفات أخرى مرتبطه بالعقود
(٢,٤٨٥,٩٤١)	-	-	(٢,٤٨٥,٩٤١)	-	تكوين (رد) خسائر العقود المثقلة بالأعباء
٢٣٦,٦٧٠,٤٢٩	-	٦٠,٩٤٨,٢٥١	-	١٧٥,٧٢٢,١٧٨	تكاليف الاستحواذ المستهلكة
١,٥٥٢,٥١٠	-	١,٥٥٢,٥١٠	-	-	انخفاض قيمة الأصول النقدية لعمليات الاستحواذ على التأمين
(٤,٦٢٥,٤٣٥)	-	(٤,٦٢٥,٤٣٥)	-	-	أخرى
٨٠٦,٠٣٥,٨٥٣	٢,٠٠٩,٦٧٦	٦٢٧,٨٤٥,٣٧٢	٤٥٨,٦٢٧	١٧٥,٧٢٢,١٧٨	مصاريف عقود التأمين
(٧٥,٣٩٩,٥١٨)	٢,٠٠٩,٦٧٦	٦٢٧,٨٤٥,٣٧٢	٤٥٨,٦٢٧	(٧٠,٥٧١٣,١٩٣)	نتائج أعمال التأمين
٢٢,١٢١,٨٢٨	-	١٦,٧١٨,٧٢٧	٥١٧,٣٤٩	٤,٨٨٥,٧٥٢	مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود التأمين
-	-	٢٣٢,٥٣٢	-	(٢٣٢,٥٣٢)	عائد الاستثمار
(٥٣,٢٧٧,٦٩٠)	٢,٠٠٩,٦٧٦	٦٤٤,٧٩٦,٦٣١	٩٧٥,٩٧٦	(٧٠,١٠٥٩,٩٧٣)	صافي المعترف به في قائمة الدخل
٧٨٠,٥٩٣,٤٠٠	-	-	-	٧٨٠,٥٩٣,٤٠٠	النقد المستلم من العقود المكتتبه
(٤٩٦,٩١٠,٨١٢)	-	(٤٩٦,٩١٠,٨١٢)	-	-	التعويضات المدفوعة و المصاريف الاخرى مرتبطة بالعقود
(٢١٥,٤٢٧,٠٦٢)	-	-	-	(٢١٥,٤٢٧,٠٦٢)	المدفوع من تكاليف الاستحواذ
(٥,٢١٦)	(٥,٢١٦)	-	-	-	أخرى
٦٨,٢٥٠,٣١٠	(٥,٢١٦)	(٤٩٦,٩١٠,٨١٢)	-	٥٦٥,١٦٦,٣٣٨	اجمالي التدفقات النقدية
١,٨٥٥,٤٦٢,٩٧٧	٢٩,٠٣٨,٤٥٤	٦٢٥,٦١٨,٢٤٧	١٨,٩٢٦,٩٨٢	١,١٨١,٨٧٩,٢٩٤	التزامات عقود التأمين - اخر المدة
٦٩٣,٨٥١,٩١٢	(٢,٦٥٢,٢٧٧)	(١٧١,٥٧٧,٦٠٩)	-	٨٦٨,٠٨١,٧٩٨	أصول عقود التأمين - اخر المدة
١,١٦١,٦١١,٠٦٥	٣١,٦٩٠,٧٣١	٧٩٧,١٤٠,٨٥٦	١٨,٩٢٦,٩٨٢	٣١٣,٧٩٧,٤٩٦	صافي التزامات (أصول) عقود التأمين - اخر المدة

شركة كونتكت المالية القابضة

شركة مساهمة مصرية

تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنية المصري الا إذا ذكر خلاف ذلك

٢٥- أصول (التزامات) عقود التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الالتزامات مقابل المطالبات المتكبدة

الالتزامات مقابل العقود السارية

الإجمالي	معدل المخاطر	أفضل تقدير للالتزام	معدل الخسارة	بدون معدل الخسارة	
١,٠٦١,٥١١,٥٥٦	٢٣,٢٥٨,٥٧٦	٤٥٧,٧٧٨,٣٠٢	٣٥,٦٦٥,١٥٤	٥٤٤,٨٠,٥٢٤	التزامات عقود التأمين - أول المدة
١٦٥,٠٦٣,٧٧٧	(٦١٢,٣٩١)	(٣٢,١٨٢,٥٦٦)	-	١٩٧,٨٥٨,٧٣٤	أصول عقود التأمين - أول المدة
٨٩٦,٤٤٧,٧٧٩	٢٣,٨٧٠,٩٦٧	٤٨٥,٥٩٥,٧٣٦	٣٥,٦٦٥,١٥٤	٣٤٦,٩٥٠,٧٧٠	صافي التزامات (أصول) عقود التأمين - أول المدة
(١,١٩٠,٩١١,٧٥٦)	-	-	-	(١,١٩٠,٩١١,٧٥٦)	إيرادات عقود التأمين
(٢٤٧,٤٢٠,٥٦٩)	-	-	-	(٢٤٧,٤٢٠,٥٦٩)	العقود التي يتم قياسها بموجب منح القيمة العادلة عند التحول
(١,٤٤٩,٣٨٧,٧٨١)	-	-	-	(١,٤٤٩,٣٨٧,٧٨١)	العقود والعقود الجديدة التي يتم قياسها بموجب النهج الرجعي الكامل عند التحول
(٢,٨٨٧,٧٢٠,١٠٦)	-	-	-	(٢,٨٨٧,٧٢٠,١٠٦)	إيرادات عقود التأمين
١,٣٦٨,٦١٠,٤٧٨	٥,٦٤٥,٧٣٠	١,٣٦٠,٩٣١,٦٥٨	٢,٠٣٣,٠٩٠	-	التعويضات المتكبدة و مصروفات أخرى مرتبطة بالعقود
(٢٥,٢٨٣,٥٦٨)	-	-	(٢٥,٢٨٣,٥٦٨)	-	تكوين (رد) خسائر العقود المثقلة بالأعباء
١,١٩٩,٤٤١,٩٥٥	-	٥٨٩,٩٠٠,٦١٤	-	٦٠١,٥٤١,٣٤١	تكاليف الاستحواذ المستهلكة
٤٦,١١١,٨٠٢	-	٤٦,١١١,٨٠٢	-	-	انخفاض قيمة الأصول النقدية لعمليات الاستحواذ على التأمين
(٢٨,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٢٨,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	أخرى
٢,٥٥٢,٨٨٠,٦٦٧	٥,٦٤٥,٧٣٠	١,٩٦٨,٩٤٤,٠٧٤	(٢٣,٢٥٠,٤٧٨)	٦٠١,٥٤١,٣٤١	مصاريف عقود التأمين
(٣٣٤,٨٣٩,٤٣٩)	٥,٦٤٥,٧٣٠	١,٩٦٨,٩٤٤,٠٧٤	(٢٣,٢٥٠,٤٧٨)	(٢,٢٨٦,١٧٨,٧٦٥)	نتائج أعمال التأمين
٦٧,٧٥٤,٣٥٣	-	٣١,٨٩٣,٠٤٨	٥,٥٣٦,٣٢٩	٣٠,٣٢٤,٩٧٦	مصاريف (إيراد) التحويل - من عقود التأمين
٢٠,٨١٣,٥٧٩	-	٢١,١٣٤,٦٤١	-	(٣٢١,٠٦٢)	عائد الاستثمار
(٢٤٦,٢٧١,٥٠٧)	٥,٦٤٥,٧٣٠	٢,٠٢١,٩٧١,٧٦٣	(١٧,٧١٤,١٤٩)	(٢,٢٥٦,١٧٤,٨٥١)	صافي المعترف به في قائمة الدخل
(٤٥,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠)	-	-	-	تغييرات أخرى
٣,٠١٥,٣٩٥,٠٩٨	-	-	-	٣,٠١٥,٣٩٥,٠٩٨	النقد المستلم من العقود المكتتبة
(١,٩٨٧,٢٠٢,١٩٤)	-	(١,٩٨٧,٢٠٢,١٩٤)	-	-	التعويضات المدفوعة و المصاريف الأخرى مرتبطة بالعقود
(٦٥٦,٤٩٦,٨٠٩)	-	-	-	(٦٥٦,٤٩٦,٨٠٩)	المدفوع من تكاليف الاستحواذ
٧,٠٥٠,٢٦٤	-	٧,٠٥٠,٢٦٤	-	-	أخرى
٣٧٨,٧٠١,٣٥٩	(٤٥,٠٠٠)	(١,٩٨٠,١٥١,٩٣٠)	-	٢,٣٥٨,٨٩٨,٢٨٩	إجمالي التغطيات النقدية
١,٥١٥,٦٩٨,٠٠٥	٢٨,٤٦٩,٩٦٦	٥٦٧,٢١١,٧٤٠	١٧,٩٥١,٠٠٦	٩٠٢,٠٦٥,٢٦٣	التزامات عقود التأمين - اخر المدة
٣٦٩,٠٥٩,٥٠٠	(١,٢١٦,٢٧٥)	(٨٢,٠٩٨,٢٤٧)	-	٤٥٢,٣٧٤,١٣٢	أصول عقود التأمين - اخر المدة
١,١٤٦,٦٣٨,٤٤٥	٢٩,٦٨٦,٢٧١	٦٤٩,٣٠٠,٤٨٣	١٧,٩٥١,٠٠٦	٤٤٩,٦٩١,١٣١	صافي التزامات (أصول) عقود التأمين - اخر المدة

## ٢٦ - أصول (التزامات) عقود إعادة التأمين.

٣١ مارس ٢٠٢٦

جنيه مصري

الإجمالي	الالتزامات مقابل المطالبات المتكيدة		الالتزامات مقابل العقود السارية		
	معدل المخاطر	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	معدل الخسارة	بدون معدل الخسارة	
٦٢٩,٠٤٦,٣٣٨	١٥,٦٧٩,٤٧٣	٤١٣,٠١٩,٥٥٧	-	٢٠٠,٣٤٧,٣٠٨	أصول عقود إعادة التأمين - أول المدة
٣٥٠,٠٢٦,٠٠٠	(١,٤٨٩,٣١٢)	(١,١٥٠,١٠٠,٩٥٥)	(٤,٥٢٠,٥٢٩)	١,٥٠٦,١٣٥,٩٣٦	التزامات عقود إعادة التأمين - أول المدة
(٢٧٩,٠٢٠,٣٣٨)	(١٧,١٦٨,٧٨٥)	(١,٥٦٣,١١٩,٦٥٢)	(٤,٥٢٠,٥٢٩)	١,٣٠٥,٧٨٨,٦٢٨	صافي أصول (التزامات) عقود إعادة التأمين - أول المدة
٣١٦,٧٨١,٩٠٥	(١,٤١٤,٨٨٣)	(٧٦,٦٦٥,٧١٢)	-	٣٩٤,٨٦٢,٥٠٠	إيرادات (مصرفات) عقود إعادة التأمين
(٣٠٥,٣١٥,٤٤٦)	٣٣٩,٧٠٧	(٤٣٥,٥٩٠,٧٨٦)	(٢,٠٧٣,١٥٠)	١٣٢,٠٠٨,٧٨٣	مصاريف عقود إعادة التأمين
(٨٨,٦٥٥)	-	-	-	(٨٨,٦٥٥)	نفقات أخرى مرتبطة بعقود التأمين
٧٢,٧٢٣,١٩٩	-	(٥٩,٠٦٥,٢٧٥)	٢٣,٣١٢,٠٨٨	١٠٨,٤٧٦,٣٨٦	التعويضات المستردة
(١١,٣١٦,٤٦٦)	-	-	-	(١١,٣١٦,٤٦٦)	انخفاض في قيمة التدفقات النقدية الأخرى
٧٢,٧٨٤,٥٣٧	(١,٠٧٥,١٧٦)	(٥٧١,٣٢١,٧٧٣)	٢١,٢٣٨,٩٣٨	٦٢٣,٩٤٢,٥٤٨	صافي الدخل (خسائر) من عقود إعادة التأمين
(١١,١٦٠,٧٠٠)	-	(٢,٣٨٧,٩٧٦)	(٣,٧٣٨,٣٤٣)	(٥,٠٣٤,٣٨١)	مصاريف (إيراد) التمويل - من عقود إعادة التأمين
٦١,٦٢٣,٨٣٧	(١,٠٧٥,١٧٦)	(٥٧٣,٧٠٩,٧٤٩)	١٧,٥٠٠,٥٩٥	٦١٨,٩٠٨,١٦٧	صافي المعترف به في قائمة الدخل
(١١٩,٢٧٩,١٦٧)	-	-	-	(١١٩,٢٧٩,١٦٧)	الانقضاء المدفوعة
٦٠,٨٨٢,٧٥١	-	٦١,١٢٣,٠٠١	-	(٢٤٠,٢٥٠)	التعويضات المستردة من معيدي التأمين
(٥٠,٤١٢,٢٩٦)	-	(٥٠,٤١٢,٢٩٦)	-	-	أخرى
(١٠٨,٨٠٨,٧١٢)	-	١٠,٧١٠,٧٠٥	-	(١١٩,٥١٩,٤١٧)	اجمالي التدفقات النقدية
٦١٥,٦٧٨,٣٥٤	٣٢,٥٩٨,٦٢٣	(٥٥٣,٢٠٨,١١٨)	(٤,٥٢٠,٥٢٩)	١,١٤٠,٨٠٨,٣٧٨	التزامات عقود إعادة التأمين - اخر المدة
٨١٧,١٥٦,٠٠٨	١٨,٤٧٥,٨٦٧	٤٧٩,٢٣٣,٢٧٥	-	٣١٩,٤٤٦,٨٦٦	أصول عقود إعادة التأمين - اخر المدة

شركة كونتكت المالية القابضة

شركة مساهمة مصرية

تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنية المصري الا إذا ذكر خلاف ذلك

٢٦ - أصول (التزامات) عقود إعادة التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
حجته مصري			حجته مصري		
الإجمالي	الالتزامات مقابل المطالبات المتكبدة		الالتزامات مقابل العقود السارية		
	معدل المخاطر	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	معدل الخسارة	بيون معدل الخسارة	
٢٩٩,٨٩٠,٨١٢	١٧,٦٣٨,٢١٥	١,٠٧٥,٤٥٥,٢٦٠	٢٢,٠٢١,١٢٤	(٨١٥,٢٢٣,٧٨٧)	أصول عقود إعادة التأمين - أول المدة
١٤٠,٨٨٦,٣٠٣	٧٨٩,٨٧٤	٣٤,١٧٦,٠٣٦	-	١٠٥,٩٢٠,٣٩٢	التزامات عقود إعادة التأمين - أول المدة
(١٥٩,٠٠٤,٥٠٩)	(١٦,٨٤٨,٣٤١)	(١,٠٤١,٢٧٩,٢٢٤)	(٢٢,٠٢١,١٢٤)	٩٢١,١٤٤,١٨٠	صافي أصول (التزامات) عقود إعادة التأمين - أول المدة
٦٤,٥٠٣,٩٦٣	(٦٠٤,٨٨٨)	(٢٩٩,٩٢١,٩٥٣)	-	٣٦٥,٠٣٠,٨٠٤	إيرادات (مصروفات) عقود إعادة التأمين
(٢٣١,٧٢٨,٥٦٨)	٣٣٩,٧٠٧	(٣٦٢,٠٠٣,٩٠٨)	(٢,٠٧٣,١٥٠)	١٣٢,٠٠٨,٧٨٣	مصاريف عقود إعادة التأمين
(٨٨,٦٥٥)	-	-	-	(٨٨,٦٥٥)	نفقات أخرى مرتبطة بعقود التأمين
٢٣٤,٢٢٢,٩٩٥	-	(٥٩,٠٦٥,٢٦٩)	٢٣,٣١٢,٠٨٨	٢٦٩,٩٧٦,١٧٦	التعويضات المستردة
(١١,٣١٦,٤٦٩)	-	-	-	(١١,٣١٦,٤٦٩)	انخفاض في قيمة التدفقات النقدية الأخرى
٥٥,٥٩٣,٢٦٦	(٢٦٥,١٨١)	(٧٢٠,٩٩١,١٣٠)	٢١,٢٣٨,٩٣٨	٧٥٥,٦١٠,٢٣٩	صافي الدخل (خسائر) من عقود إعادة التأمين
(٣٤,٧٧٩,٦٨٧)	-	(٢٠,٩٣٥,٧٧٥)	(٣,٧٣٨,٣٤٣)	(١٠,١٠٥,٥٦٩)	مصاريف (يراد) التمويل - من عقود إعادة التأمين
٢٠,٨١٣,٥٧٩	(٢٦٥,١٨١)	(٧٤١,٩٢٦,٩٠٥)	١٧,٥٠٠,٥٩٥	٧٤٥,٥٠٥,٠٧٠	صافي المعترف به في قائمة الدخل
(٤٢٦,٠٥١,٧٤٧)	-	-	-	(٤٢٦,٠٥١,٧٤٧)	الاقساط المدفوعة
٢٧٠,٢٠٣,٢٦٧	-	٢٧٠,٤٤٣,٥١٧	-	(٢٤٠,٢٥٠)	التعويضات المستردة من معيدي التأمين
(٥٠,٤١٢,٢٩٦)	-	(٥٠,٤١٢,٢٩٦)	-	-	أخرى
(٢٠٦,٢٦٠,٧٧٦)	-	٢٢٠,٠٣١,٢٢١	-	(٤٢٦,٢٩١,٩٩٧)	اجمالي التدفقات النقدية
٣٥٠,٠٢٦,٠٠٠	(١,٤٨٩,٣١٢)	(١,١٥٠,١٠٠,٠٩٥)	(٤,٥٢٠,٥٢٩)	١,٥٠٦,١٣٥,٩٣٦	التزامات عقود إعادة التأمين - اخر المدة
٦٢٩,٠٤٦,٣٣٨	١٥,٦٧٩,٤٧٣	٤١٣,٠١٩,٥٥٧	-	٢٠٠,٣٤٧,٣٠٨	أصول عقود إعادة التأمين - اخر المدة

## ٢٧ - استثمارات بطريقة حقوق الملكية

اسم الشركة	نسبة المساهمة	قيمة المساهمة	نسبة المساهمة	قيمة المساهمة
	٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة بافاريان كونتكت لتجارة السيارات	٤٩%	١٥,٥٥٩,٦٣٨	٤٩%	١٥,١٤٣,٣٤٩
شركة ستار لتقسيط السيارات	٣٣.٤%	٦,٢٦٦,٥٤٠	٣٣.٤%	٦,٠٤٧,٤٥٦
شركة عز العرب / كونتكت فايننشال	٤٩%	٣٩,١١٠,١٩٦	٤٩%	٣٦,٩٨٠,٨٤١
شركة وصلة براوزر - جزيرة كايمان (ايضاح ٤٧)	٥٢.٦%	٦٤,٢٨٧,٩٠٩	٥٢.٦%	٧٠,٩٠٥,٩٤٦
شركة أي إس للاستثمارات المحدودة	٤٠%	٧٢,٤٧٣,٥٤١	٤٠%	٦٦,٢٠٣,٦٨٥
شركة موتور كير سيرفيس	-	-	٤٩.٢%	٢,٥٧٢,٥١٥
شركة كارزامي القابضة	٤١.٧%	٥,١٠٦,٤٣٩	٤١.٧%	٦,٢١٧,٧٣٦
		٢٠٢,٨٠٤,٢٦٣		٢٠٤,٠٧١,٥٢٨

٣١ مارس ٢٠٢٦	بافاريان كونتكت لتجارة السيارات	ستار لتقسيط السيارات	عز العرب / كونتكت فايننشال	المصرية لخدمات التقسيط	وصلة براوزر - جزيرة كايمان	شركة موتور كير - سيرفيس	شركة أي إس للاستثمارات المحدودة	كارزامي القابضة
إجمالي الأصول	٣٥,٢٩٨,٦٥٠	٢٠,٧٨٨,٨٣٠	١٩٩,٤٩٢,١٥٥	٥٥٢,٧٨٤	٤١٠,٥٩٠,٠٤٤	-	١,٥٥٦,٧٦٦,٧٤٠	٢٢,٦٧٠,٢٨٢
إجمالي الالتزامات	(٣,٥٤٨,١٢٩)	(١,٩٢٨,٦٣٨)	(١١١,٣٧٩,٧٦٧)	(٤,٠٨٥,٦٨٥)	(٢٧٨,٢١٤,٤٤٤)	-	(١,٠٥٤,٢١٢,٠٩٩)	(٢,٥٩١,٥٠٥)
صافي الأصول	٣١,٧٥٠,٥٢١	١٨,٨٦٠,١٩٢	٨٨,١١٢,٣٨٨	(٣,٥٣٢,٩٠١)	١٣٢,٣٧٥,٦٠٠	-	٥٠٢,٥٥٤,٦٤١	٢٠,٠٧٨,٧٧٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	بافاريان كونتكت لتجارة السيارات	ستار لتقسيط السيارات	عز العرب / كونتكت فايننشال	المصرية لخدمات التقسيط	وصلة براوزر - جزيرة كايمان	شركة موتور كير - سيرفيس	شركة أي إس للاستثمارات المحدودة	كارزامي القابضة
إجمالي الأصول	٣٤,١١٨,٧١٢	١٩,٣٣٧,٨١٢	١٢٧,٠٥٠,٨٨٦	١,١٢٩,٧٦٩	٣٨٦,٦٢٤,٠٣٨	١٩,٧٠٩,٧٦٢	١,٣٥٨,٥١٨,٢٠٧	٢٢,٩٦٠,٠٣٥
إجمالي الالتزامات	(٣,٢١٧,٧٦١)	(١,١٣٣,٥٦٠)	(٤٦,٦٣٦,٤١٩)	(٣,٩٠٣,٩٣٧)	(٢٤١,٦٥٦,٣٠٧)	(١٤,٤٨١,٠٧٨)	(٨٩٦,٨٤٧,٨٠٩)	(٢,٥٩١,٥٠٥)
صافي الأصول	٣٠,٩٠٠,٩٥١	١٨,٢٠٤,٢٥٢	٨٠,٤١٤,٤٦٧	(٢,٧٧٤,١٦٨)	١٤٤,٩٦٧,٧٣١	٥,٢٢٨,٦٨٤	٤٦١,٦٧٠,٣٩٨	٢٠,٣٦٨,٥٣٠

## ملحوظة:

قامت شركة (كونتكت للتمويل) شركة تابعة للشركة الام بالاستحواذ علي موتور كير ايجيبيت بنسبة السيطرة ٩١.٨٥% و موتور كير سيرفيس بنسبة السيطرة ٩٨.٠٠%.

## ٢٨ - استثمارات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
<u>جنية مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٥,٨٩٥,٩٨٢	١٥,٨٩٥,٩٨٢	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (حقوق ملكية)
٦١١,٥٦٠,٨٩٩	٧٨٩,٢٠٤,٦٨١	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (أدوات دين)
١٤٨,٥٧٣,١٢٢	١٥٧,٤٩٧,١٩٥	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٨١٠,٩٣٦,٨٩٠	٨١٠,١٣٧,٠٧٥	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
(١١٨,٠١٠)	(١١٧,٠٤٦)	خسائر ائتمانية متوقعة
<u>١,٥٨٦,٨٤٨,٨٨٣</u>	<u>١,٧٧٢,٦١٧,٨٨٧</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	(أ) استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (حقوق ملكية)
<u>جنية مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٦,٤١٣,٧٥٠	٦,٤١٣,٧٥٠	الشركة المصرية لإعادة التمويل العقاري*
٦,٣٣٦,٢٣٢	٦,٣٣٦,٢٣٢	ايه أي فينتشر
٣,١٤٦,٠٠٠	٣,١٤٦,٠٠٠	ساكنين
<u>١٥,٨٩٥,٩٨٢</u>	<u>١٥,٨٩٥,٩٨٢</u>	

\*يتمثل في استثمار إلزامي وتم تقييم الاستثمار بالتكلفة نظراً لأنها غير مقيدة بسوق نشطة ولا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها

اخذا في الاعتبار الاتي:

- الشركات غير مقيدة في البورصة.

- تمتلك المجموعة حصة ضئيلة في تلك الشركات، الامر الذي يعوق الوصول الي معلومات تفصيلية ودقيقة لأجراء عملية التقييم للوصول الي القيمة العادلة.

- صافي حقوق الملكية من واقع القوائم المالية يعكس عدم وجود أي مؤشرات اضمحلال في قيمة الاستثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	(ب) استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (أدوات دين)
<u>جنية مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٥٧٦,٨٢٦,٤١٤	٧٥٨,٦٤٩,٥٣٠	أذون خزانة
٣٤,٧٣٤,٤٨٥	٣٠,٥٥٥,١٥١	سندات توريق
<u>٦١١,٥٦٠,٨٩٩</u>	<u>٧٨٩,٢٠٤,٦٨١</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	(ج) استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>جنية مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٤٨,٥٧٣,١٢٢	١٥٧,٤٩٧,١٩٥	صندوق استثمار
<u>١٤٨ ٥٧٣ ١٢٢</u>	<u>١٥٧,٤٩٧,١٩٥</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	(د) استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
<u>جنية مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨١٠,٩٣٦,٨٩٠	٨١٠,١٣٧,٠٧٥	سندات خزانة
<u>٨١٠,٩٣٦,٨٩٠</u>	<u>٨١٠,١٣٧,٠٧٥</u>	

## ٢٩ - الأطراف ذات العلاقة

## ١-٢٩ أرصدة المركز المالي

## مستحق من أطراف ذات علاقة

## الطرف ذو العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	طبيعة العلاقة	شركة كونتكت المالية القابضة
جنية مصري	جنية مصري		
١٣,٢٥٣,٧١٨	-	شركة شقيقة ٤٠.١%	شركة موتور كير ايجيبت
١٣,٢٧٢,٩٨٨	-	شركة شقيقة ٤٩.٢%	شركة موتور كير سيرفيس
١,٢٩٥,٩١٧	٣٢٠,٥٧٦	الشركة الام	شركة كونسولدايتد فاينانشيال هولدنغ
٢٩٨,٣٠٥	٣٨١,٩٦١	شركة شقيقة ٥٢.٥٦%	شركة برافو للبرامجيات
٩٠,٢٧٦,٢١٥	٩٠,٢٧٦,٢١٥	شركة شقيقة ٥٢.٥٦%	شركة وصلة براوزر - جزيرة كايمان
١١٥,٨١٠	١٢٢,٢١٧	شركة شقيقة ٥٢.٥٦%	برافو للتمويل الاستهلاكي
١,٤٠١,٠١٤	١,٤٠١,٠١٤	شركة شقيقة ٤٠%	شركة أى أس للاستثمار المحدودة
٣٩٥,٩٥٨	٣٩٥,٩٥٨	القابضة الام	شركة تمويل القابضة (الشركة الأم)
٨١٩,٤٢٦	٥٦٤,٤٤٧	شركة شقيقة ٤٩.٩٩%	شركة المصرية لخدمات التقسيط*
١,٣٠٦,١٣١	١,٥٩٥,٨٨٤	شركة شقيقة ٤١.٧%	شركة كارزامي مصر**
١٢٢,٤٣٥,٤٨٢	٩٥,٠٥٨,٢٧٢		

\* يتمثل الرصيد في قيمة التمويل الممنوح من شركة كونتكت المالية القابضة للشركة المصرية لخدمات التقسيط وذلك لتمويل نشاط الشركة.

\*\* يتمثل الرصيد في قيمة التمويل الممنوح من شركة كونتكت المالية القابضة لشركة كارزامي وذلك لتمويل نشاط الشركة.

## ٣١ مارس ٢٠٢٥

## ٣١ مارس ٢٠٢٦

## ٢-٢٩ المعاملات على قائمة الدخل

جنية مصري	جنية مصري		
مصروف (إيراد)	مصروف (إيراد)		
(٣,٧٦٨)	(٢,٢٢٩)	شركة شقيقة ٤٩%	شركة بافاربان كونتكت لتجارة السيارات
٥٩١,٩٦٠	٥٩٣,٢٧٣		أتعاب الإدارة وحافز الاداء
(٤,٠٩٨)	(٤,٠٩٨)	شركة شقيقة ٣٣.٤%	شركة ستار لتقسيط السيارات
١٦٨,٦٦٠	٣٣٨,٥٦٨		أتعاب الإدارة
(٢٣٠,٨٣٦)	(٢٢٨,٠٢٤)	شركة شقيقة ٤٩%	شركة عز العرب / كونتكت فاينانشال
٥٥٤,٤٢٩	١,٣٧٦,٨٨٨		أتعاب الإدارة
			تكلفة تمويلية

## ٣-٢٩ مكافآت وأجور الإدارة التنفيذية

بلغت قيمة مكافآت وأجور الإدارة التنفيذية للمجموعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣٠,٤٦٢,٧٦٩ جنية مصري ومبلغ ٢٣,١٥٥,٤٧٩ في

٣١ مارس ٢٠٢٥ .

## ٣٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنية مصري		جنية مصري		
أكثر من سنة	خلال سنة	أكثر من سنة	خلال سنة	
١٠٨,٩٤٠,٤٥٥	١٣١,١٧٥,٢٠٩	١٠٦,٢٠٥,١٧٣	١٢٥,٥٠٦,٨٣٤	مصروفات مدفوعة مقدما
٦,٥٣٨,١١٨	٥٦,٨٤٤,٠٥٧	٦,٥٣٨,١١٨	٨٧,٦٦٩,٠٩٧	دفعات مقدمة لموردين
٣٨١,٩٧٣,٩٠٢	٢٥٧,٦٤٢,٢٤٨	٣٨٣,١٢٧,٩٣٣	٢٩٩,٣٤٥,٧٠٢	إيرادات مستحقة
-	١٦,٩١٢,٧٨٢	-	١٦,٨٢٨,١٩٧	عهد وسلف
-	١٨,٠٨٢,٦٤١	-	٢٢,٠٠٥,٩٣٥	جاري مصلحة الضرائب
-	١٣,١٠٦,٨٣٥	-	١٨,٢٩١,٣٠٠	تسوية ضريبية كسب عمل (أسهم ائابة)
-	١٧,٩٦٣,٣٥٣	-	٢١,٢١٩,١٣٧	أرصدة مدينة أخرى
١٤,٥٠٨,١٦٠	٣,١٠٢,٧٣٩	١٤,٥٩٦,٣١٩	٣,٥١٦,١٨٢	تأمينات لدي الغير
-	١,٠٥٤,٩٤٦	-	١,٠٥٤,٩٤٦	مدفوعات تحت حساب استثمارات
-	١٣,٨٠٧,٤٢٥	-	١٦,٧٦١,١١٦	مبالغ مستحقة لدي شركات التحصيل
-	(١٣,٥٨٥,٩١٨)	-	(١٤,٧١٨,٨٧٥)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<b>٥١١,٩٦٠,٦٣٥</b>	<b>٥١٦,١٠٦,٣١٧</b>	<b>٥١٠,٤٦٧,٥٤٣</b>	<b>٥٩٧,٤٦٣,٥٧١</b>	<b>الصافي</b>
<b>١,٠٢٨,٠٦٦,٩٥٢</b>		<b>١,١٠٧,٩٣١,١١٤</b>		

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		وفيما يلي بيان بحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:
جنية مصري		جنية مصري		
١١,٢٠٦,٥٤١	١٣,٥٨٥,٩١٨			الرصيد في اول الفترة / العام
٨,٢٢٨,١٢٣	١,٩٧٩,٤٥٢			المكون خلال الفترة / العام
(٥,٨٤٨,٧٤٦)	(٨٤٦,٤٩٥)			انتقي الغرض منه
<b>١٣,٥٨٥,٩١٨</b>	<b>١٤,٧١٨,٨٧٥</b>			الرصيد اخر الفترة / العام

## ٣١- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنية مصري		جنية مصري		
١١٣,٨٦٥,٦٢٧	٢١٩,٨٨٥,٩٧٣			انظمة تشغيل
١١٦,٧٨٨,٤٠٤	١٠٠,١٣٩,٤٨٤			تشطيبات مباني
<b>٢٣٠,٦٥٤,٠٣١</b>	<b>٣٢٠,٠٢٥,٤٥٧</b>			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		وفيما يلي بيان بالحركة:
جنية مصري		جنية مصري		
تشطيبات مباني	انظمة تشغيل	تشطيبات مباني	انظمة تشغيل	
١٢٩,٨٦٩,٨٧٥	٣٣,٣٦٦,٦٢٣	١١٦,٧٨٨,٤٠٤	١١٣,٨٦٥,٦٢٧	رصيد اول الفترة / العام
٦٣,٨٢٨,٦٥١	١٠٢,٠٠٧,٥١٥	٤,٦٧٢,٤٦٧	١٠٦,٠٢٠,٣٤٦	الاضافات خلال الفترة / العام
(٧٦,٩١٠,١٢٢)	-	-	-	المحول الي اصول ثابتة
-	(٢١,٥٠٨,٥١١)	(٢١,٣٢١,٣٨٧)	-	المحول الي اصول غير ملموسة
<b>١١٦,٧٨٨,٤٠٤</b>	<b>١١٣,٨٦٥,٦٢٧</b>	<b>١٠٠,١٣٩,٤٨٤</b>	<b>٢١٩,٨٨٥,٩٧٣</b>	
<b>٢٣٠,٦٥٤,٠٣١</b>		<b>٣٢٠,٠٢٥,٤٥٧</b>		

التكلفة	سيارات	أثاث و مفروشات	أجهزة و معدات	حاسب آلي	تجهيزات و تركيبات	تحسينات في أماكن مستأجرة	الإجمالي
جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٥	٤٠,٠٥١,٠٩٤	٨٧,٩٦٨,٨٤٣	٣٥,٧٨٢,٠٢٣	١٤٥,٣٢٧,٨٢٤	٢٣٩,٢٣١,٠٥٢	-	٥٤٨,٣٦٠,٨٣٦
الإضافات خلال الفترة	١٣,٣٦٠,٠٠٠	٩٠٢,٥٧٣	٧٩٧,٦٧١	٦,٨٩٦,٤٨١	١,٠٩٧,١٦٣	-	٢٣,٠٥٣,٨٨٨
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	٣٧,٨٦١,٩٦٣	-	٣٧,٨٦١,٩٦٣
الاستيعادات خلال الفترة	(١,٣٥٠,٠٠٠)	(٣٢٦,٦٥١)	(١٧٥,٣٥٥)	-	-	-	(١,٨٥٢,٠٠٦)
اجمالي التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٥٢,٠٦١,٠٩٤	٨٨,٥٤٤,٧٦٥	٣٦,٤٠٤,٣٣٩	١٥٢,٢٢٤,٣٠٥	٢٧٨,١٩٠,١٧٨	-	٦٠٧,٤٢٤,٦٨١
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	١٣٤,٢٥٢,٢٧٠	٨٨,٣٤٤,١٦٨	٣٦,٢٩١,٣٧٨	١٦٦,٧٩١,٧٧٩	٣٠٨,١٠٩,٣٢٨	٧,٨٩٢,٨٩٤	٧٤١,٦٨١,٨١٧
الإضافات خلال الفترة	٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٧٤٦,٠٩٦	١,١٣٤,٧٧٤	٧,٨٨١,١٣١	٢٠,١٩٥,٦٩٥	٩١٢,٣٥٥	٤٣,١٢٠,٠٥١
الاستيعادات خلال الفترة	-	-	(٥٥,٠٠٠)	-	-	-	(٥٥,٠٠٠)
اجمالي التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٦	١٤٠,٥٠٢,٢٧٠	٩٥,٠٩٠,٢٦٤	٣٧,٣٧١,١٥٢	١٧٤,٦٧٢,٩١٠	٣٢٨,٣٠٥,٠٢٣	٨,٨٠٥,٢٤٩	٧٨٤,٧٤٦,٨٦٨
مجمع الإهلاك	١١,٣٨٢,٥٥٩	٢٣,٠٤١,٤٧٩	٢١,١٤٧,٠٣٤	٩٩,٤١٣,٠٤٥	١١١,٤٢٠,٥٠٨	-	٢٦٦,٤٠٤,٦٢٥
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٥	٢,٠١٧,٠٠٠	٢,٢٢٥,٩٦١	١,٤٩٨,٦٠٧	٦,٨٢٨,٩٠٧	٧,٣٣٢,٤٠٣	-	١٩,٩٠٢,٨٧٨
اهلاك الفترة	(١,١٥٠,٠٠٠)	(٨٧,٩١٠)	(٧١,١٦١)	-	-	-	(١,٣٠٩,٠٧١)
مجمع إهلاك الاستيعادات	١٢,٢٤٩,٥٥٩	٢٥,١٧٩,٥٣٠	٢٢,٥٧٤,٤٨٠	١٠٦,٢٤١,٩٥٢	١١٨,٧٥٢,٩١١	-	٢٨٤,٩٩٨,٤٣٢
مجمع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٢٤,٧٠٨,١٥٠	٣٠,٤٥٤,٠٦٠	٢٤,٩٧٣,٧٩٢	١٢٥,٤٧٠,٩٤٢	١٣٣,١٧٣,٩٦٢	١,٨٩٢,٩٢٥	٣٤٠,٦٧٣,٨٣١
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٦	٦,٨٨٤,٩٧٣	٢,١٦٧,١٩٣	١,٣٤٧,٨٤٧	٧,٠٧٢,٢١٧	٦,٣٠٢,٩٠٣	١,٦٧٤,٢٩١	٢٥,٤٤٩,٤٢٤
اهلاك الفترة	-	-	(٣٨,١٩٤)	-	-	-	(٣٨,١٩٤)
مجمع إهلاك الاستيعادات	٣١,٥٩٣,١٢٣	٣٢,٦٢١,٢٥٣	٢٦,٢٨٣,٤٤٥	١٣٢,٥٤٣,١٥٩	١٣٩,٤٧٦,٨٦٥	٣,٥٦٧,٢١٦	٣٦٦,٠٨٥,٠٦١
مجمع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٦	١٠٨,٩٠٩,١٤٧	٦٢,٤٦٩,٠١١	١١,٠٨٧,٧٠٧	٤٢,١٢٩,٧٥١	١٨٨,٨٢٨,١٥٨	٥,٢٣٨,٠٣٣	٤١٨,٦٦١,٨٠٧
صافي القيمة الدفترية في:	١٠٩,٥٤٤,١٢٠	٥٧,٨٩٠,١٠٨	١١,٣١٧,٥٨٦	٤١,٣٢٠,٨٣٧	١٧٤,٩٣٥,٣٦٦	٥,٩٩٩,٩٦٩	٤٠١,٠٠٧,٩٨٦
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣٩,٨١١,٥٣٥	٦٣,٣٦٥,٢٣٥	١٣,٨٢٩,٨٥٩	٤٥,٩٨٢,٣٥٣	١٥٩,٤٣٧,٢٦٧	-	٣٢٢,٤٢٦,٢٤٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥							
٣١ مارس ٢٠٢٥							

## ٣٣- أصول حق انتفاع

البيان	التكلفة
في ١ يناير ٢٠٢٥	٥٥٧,٩٩٨,٠٩٠
إضافات خلال الفترة	١٠٢,٥٥١,٩٤٠
إستيعادات خلال الفترة	(٢,٢٥٠,٠٧٧)
تعديلات على عقود الايجار	٩٤,٦٨٧
في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٦٥٨,٣٩٤,٦٤٠
في ١ يناير ٢٠٢٦	٦٤٩,٢٨٩,٩٤٦
إضافات خلال الفترة	١,٧٥٢,٤٥٧
إستيعادات خلال الفترة	(٤٤٩,٨٩٢)
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٦٥٠,٥٩٢,٥١١
<b>مجمع استهلاك</b>	
في ١ يناير ٢٠٢٥	١٩٤,٨٨٨,١٧٣
استهلاك الفترة	١٩,٩٠٨,٥١٩
مجمع إهلاك الإستيعادات	(١٠٤,١٧٠)
في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٢١٤,٦٩٢,٥٢٢
في ١ يناير ٢٠٢٦	٢٤٥,٧٧٢,١٥١
استهلاك الفترة	١٩,٦٨١,٤٢٨
مجمع استهلاك الإستيعادات	(٢١٧,٤٤٩)
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٢٦٥,٢٣٦,١٣٠
<b>صافي القيمة الدفترية</b>	
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٣٨٥,٣٥٦,٣٨١
في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٤٤٣,٧٠٢,١١٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٠٣,٥١٧,٧٩٥

## ٣٤- الشبهة

## الشركة

في سبتمبر ٢٠٠٦ قامت شركة كونتكت لتقسيم السيارات بالاستحواذ على الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار لتصل نسبة مساهمتها الى ٩٦.٨% وتمتلك الشركة الأخيرة نسبة ٨١% من رأسمال شركة ثروة للتوريد وفي ٢٦ ديسمبر ٢٠١٣ قامت شركة كونتكت لتقسيم السيارات ببيع (نقل ملكية) الشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار والتي بلغت ٩٩.٩% الى شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (الشركة الام) وفي ٢٠ مايو ٢٠٢٠ تم الاندماج بين شركة ثروة للتوريد والشركة المصرية الدولية للتجارة والاستثمار .  
في ١٠ نوفمبر ٢٠١٣ قامت الشركة بشراء عدد ٩٩٩ ٩٩٠ سهم بإجمالي نسبة ٩٩.٩% .  
في ٣١ مارس ٢٠١٥ قامت الشركة بشراء عدد ١ ٩٩٩ ٩٩٠ سهم بنسبة ٩٩.٩٩٥% .  
في ٢٣ مارس ٢٠٢٢ قامت الشركة بشراء عدد ٥٠ ٠٠٠ سهم بنسبة ٥٠% .  
تم الاستحواذ على الشركة بنسبة ١٠٠% .  
في ٣١ مارس ٢٠٢٦ قامت الشركة بشراء عدد ١٠ ٠٠٠ سهم بنسبة ٩١.٨٥% .  
في ٣١ مارس ٢٠٢٦ قامت الشركة بشراء عدد ٢٥٠ سهم بنسبة ٩٨% .

شركة ثروة للتوريد

كونتكت للتمويل

كونتكت للتأجير التمويلي

المصرية العالمية لتقسيم السيارات

سعر للحلول التكنولوجية

موتور كير إيجيبت

موتور كير سيرفيس

## ٣٥ - أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنية مصري	جنية مصري	
٤٨,٥٨٦,٨٩٢	٥٧,٧٢٨,٢٦٩	الموقع الإلكتروني *
٩,٧٠٦,٤٤٨	٩,٧٠٦,٤٤٨	التطبيق الإلكتروني **
٢٠,٦٨٦,٥٧٥	١٩,٨٤٧,٣٤٢	النظام الإلكتروني ***
٧٨,٩٧٩,٩١٥	٨٧,٢٨٢,٠٥٩	

\*الموقع الإلكتروني الخاص بشركة كونتكت كارز والذي لم يتم استهلاكه حيث انه لم يتحدد العمر الإنتاجي لها.

\*\* التطبيق الإلكتروني الخاص بشركة كريدي تك للتمويل الاستهلاكي ولم يتم استهلاكه حيث انه لم يتحدد العمر الإنتاجي لها.

\*\*\*النظام الإلكتروني الخاص بشركة ثروة للتأمين وثروة لتأمينات الحياة حيث يتم استهلاكه كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنية مصري	جنية مصري	
٥٧٥,٩٥٩	٥٧٥,٩٥٩	تكلفة أول الفترة / العام
-	١٩١,٦٦٤	الإضافات خلال الفترة / العام
٢١,٥٠٨,٥١١	٢١,٣٢١,٣٨٧	محول من مشروعات تحت التنفيذ
(١,١٨٩,٦٩٢)	(٨٤٣,٧٧٣)	استهلاك الفترة / العام
(٢٠٨,٢٠٣)	(١,٣٩٧,٨٩٥)	مجمع الاستهلاك
٢٠,٦٨٦,٥٧٥	١٩,٨٤٧,٣٤٢	الرصيد آخر الفترة / العام

## ٣٦ - أصول محتفظ بها لغرض البيع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنية مصري	جنية مصري	
١٠,٨٥٠,٠٠٠	١١,٦٢٠,٠٠٠	سيارات هلاك كلي *
٨,٨٢٣,٩٨٥	٨,٨٢٣,٩٨٥	مباني آلت ملكيتها للشركة **
١٩,٦٧٣,٩٨٥	٢٠,٤٤٣,٩٨٥	

\*سيارات هلاك كلي تتمثل في حطام السيارات المؤمن عليها لدي شركة ثروة للتأمين وهلكت كليا ونقلت ملكيتها الي الشركة ومحتفظ بها خلال الاجل القصير حتى بيعها في مزاد علني.

\*\*مباني الت ملكيتها لشركة كونتكت للتأجير التمويلي من الأصول المؤجرة وفاءاً لديون العملاء وتم التعاقد مع شركة متخصصة للخبرة الاستشارية لبيع المبني وتم عمل مزاد علني في ١٤ يونيو ٢٠٢١ ولم يتم البيع نظرا للظروف الاقتصادية.

## ٣٧ - قروض وتسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنية مصري		جنية مصري		
أكثر من سنة	خلال سنة	أكثر من سنة	خلال سنة	
٣,٠١٥,٥٤٣,٥٣١	٣,٧٧٧,٩٧٤,٤٤٥	٢,٨٩١,٨٧٧,٣٦٨	٤,٣١٩,٥٣٩,٥٧٢	قروض متوسطه الاجل
٧٦٣,٧٧١,٠٣٧	٣٢,٦٠٠,٣٣٣	٧٣٨,٣٨٢,٦٢٧	٥٠,٠٤٥,٧٣٩	الشركة المصرية لإعادة التمويل العقاري
٤٨٧,٤٦٩,٣٦٨	١٨٣,٧٦٥,١٨٩	٤٣٦,٥٤٤,٧٣٢	١٥٩,٥٨٥,٦١٨	قرض مشترك
٤,٢٦٦,٧٨٣,٩٣٦	٣,٩٩٤,٣٣٩,٩٦٧	٤,٠٦٦,٨٠٤,٧٢٧	٤,٥٢٩,١٧٠,٩٢٩	
٨,٢٦١,١٢٣,٩٠٣		٨,٥٩٥,٩٧٥,٦٥٦		

٣٨ - موردون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنية مصري		جنيه مصري		
أكثر من سنة	خلال سنة	أكثر من سنة	خلال سنة	
-	٢٣,٣٩٣,٨٧٢	-	٧٢,٦٦١,٧٤٥	موردون
-	١٠٢,٤٥٤,٤٢٨	-	٨٩,٧٨٢,٧٧٢	عملاء - دفعات مقدمة
-	١٠٢,٨٢٠,٧٥٥	-	١١٦,٥٧٦,٥٤٣	جاري مصلحه الضرائب
-	٥١,٥٨٣,١٧١	-	٥٠,٠٧٩,٧٢٩	أمين الحفظ *
-	٩٥,٥٤٦,١٩٥	-	١٦٠,٤٣١,٥٨١	فوائد مستحقة
-	٢٣٦,١٦٢,٧٥٣	-	٢٦٧,٦١٥,٤٠٢	مصروفات مستحقة
٥٨,٠٠٠	٢٧٢,٩٢٥	٥٨,٠٠٠	٢٧٢,٩٢٥	تأمينات من الغير
٤٥,٤١٠,٨٨٩	٤٧,٢٤٢,٣٧٢	٣٦,٩٩١,٤٥٩	٢٠,١٠٦,٨٤٣	حساب خدمة التعثر - لمحاظ الخصم
-	٣٢٣,٠٢٥	-	-	دائنو توزيعات
-	٢٩,٥٠٧,٩٠٩	-	٣٤,٨٢٢,١١٩	المساهمة التكافلية
-	١٦٧,٤٠٩,٢٦٧	-	٢٠٠,٥٣٩,٨٤٧	متحصلات للغير
-	٢,٧٤٦,٤٣٦	-	٦,١٦٢,٠٣٣	أرصدة دائنة أخرى
٦,٣٨٢,٧١٤	٤٢,٨٣٠,٥٥٤	٥,٥٣٢,٨٧٨	٣٩,٩٩١,٢٩٦	إيرادات مؤجلة
<b>٥١,٨٥١,٦٠٣</b>	<b>٩٠٢,٢٩٣,٦٦٢</b>	<b>٤٢,٥٨٢,٣٣٧</b>	<b>١,٠٥٩,٠٤٢,٨٣٥</b>	
<b>٩٥٤,١٤٥,٢٦٥</b>		<b>١,١٠١,٦٢٥,١٧٢</b>		

\* طبقاً للعقد المبرم مع أمين الحفظ تم الاتفاق على قيام الشركة بتحصيل الأقساط الخاصة بعقود العملاء نيابة عنها ثم توريدها إلى أمين الحفظ والمبلغ المذكور أعلاه هو قيمة المبالغ المحصلة والتي لم تورد حتى تاريخ المركز المالي والتي تم توريدها إلى أمين الحفظ في الفترة اللاحقة.

٣٩ - التزامات عقود تأجير

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنية مصري		جنيه مصري		
٤٨٦,٣٠٣,٣٥٨	٥٦٩,٠٨٢,٩٦٢			الرصيد في بداية الفترة / العام
١٣٠,٠١٢,٤٤٧	١,٧٥٢,٤٥٧			الإضافة خلال الفترة / العام
٩٦,٨٣١,٩٤٠	٣٥,٩٢٤,٥٣١			مصروف الفائدة
(١٠٥,٣٤٤,١٩٢)	(٤٠,٨٩٣,٣١٩)			دفعات خلال الفترة / العام
(٣٨,٨١٥,١٥٩)	(٤٤٩,٨٩٢)			إستيعادات خلال الفترة / العام
٩٤,٥٦٨	-			تعديلات على عقود التأجير
<b>٥٦٩,٠٨٢,٩٦٢</b>	<b>٥٦٥,٤١٦,٧٣٩</b>			الرصيد في نهاية الفترة / العام

## ٤٠ - رأس المال

- يبلغ رأس المال المصرح به مبلغ ٦٠٠ مليون جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠ جنيه للسهم.
- ويبلغ رأس المال المصدر مبلغ ٦٩ ٦٠١ ٥١٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٥١ ٩٦٠ ٦٠٠ سهم جميعها أسهم عادية وجميع الأسهم المصدرة مسددة بالكامل.
- بتاريخ ١٤ إبريل ٢٠١٦ تم زيادة رأس المال بعدد ١٦١ ١٧٥٠ ١٦٠ سهم بقيمة ١٧ ٥٠١ ٦١٠ جنيه مصري وتم التأشير بذلك في السجل التجاري.
- بتاريخ ٥ إبريل ٢٠١٧ تم زيادة رأس المال بعدد ٣٧٨ ٩٦٨ بقيمة ٩ ٦٨٣ ٧٨٠ جنية مصري وتم التأشير بذلك في السجل التجاري.
- بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٨ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس المال المصرح به بمبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري ليصبح ١ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المدفوع بمبلغ ٣ ٢١٣ ١٠٠ جنيه مصري ليصبح مبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري وتجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية من ١٠ جنيهات للسهم إلى ٠.١٦ جنيه مصري للسهم وبالتالي تعديل عدد الأسهم من ١٠ مليون سهم إلى ٦٢٥ مليون سهم، وتم التأشير بذلك في السجل التجاري.
- بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٨ وافقت الجمعية العمومية غير العادية على طرح جزء من أسهم رأسمال الشركة في السوق المصري من خلال طرح خاص واخر عام وبتاريخ ١١ أكتوبر ٢٠١٨ تم تنفيذ عملية الطرح لعدد ١٧٠ ٧٣١ ٢٩٥ سهم المملوكة لبعض مساهمي الشركة بنسبة ٤٧.٢٪ بحصيلة إجمالية ٥٨١ ٤٥٦ ١٧٢ جنيه مصري على أن يتم إعادة استثمار مبلغ ٧٠٠ مليون جنيه مصري في زيادة رأس المال بنفس سعر الطرح.
- بتاريخ ٥ نوفمبر ٢٠١٨ تم زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١٨ عن تفويض من الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٨ بعدد ٦٩٦ ١٠٨ ٩٥ سهم بقيمة ٧.٣٦ جنيه مصري والتي تمثل ٠.١٦ جنيه مصري قيمة اسمية للسهم و٧.٢ جنيه مصري علاوة اصدار للسهم الواحد، وقد كانت حصيلة هذه الزيادة ٠.٣ ٠٠٠ ٧٠٠ جنيه مصري والتي تمثل ٣٩١ ٢١٧ ١٥ جنيه مصري قيمة الزيادة في رأس مال الشركة المصدر و٦١٢ ٧٨٢ ٦٨٤ جنيه مصري والتي تمثل إجمالي علاوة اصدار الأسهم.
- بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٩ تم زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بقرار من مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٩ بزيادة راس مال الشركة عن طريق اصدار ٢٨ مليون سهم بالقيمة الاسمية ٠,١٦ جنيه مصري بقيمة اجمالية ٤ ٤٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري، على أن تكون كامل قيمة الزيادة ممولة بالكامل من رصيد الأرباح المرحلة، وتخصص كامل الأسهم المصدرة وعددها ٢٨ مليون سهم لنظام الإثابة والتحفيز المعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٩ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣٩١ ٦٩٧ ١١٩ جنيه مصري.
- بتاريخ ٣ اكتوبر ٢٠١٩ تم زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بقرار من مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٩ والمعتمدة من الجمعية العمومية للشركة بتاريخ ٨ سبتمبر ٢٠١٩ عن طريق توزيع أسهم مجانية على المساهمين كل بحسب نسبة مساهمته وبواقع ثلاثة أسهم لكل خمسة أسهم على ان تكون كامل قيمة الزيادة ممولة بالكامل من رصيد الأرباح المرحلة بالقيمة الاسمية ٠,١٦ جنيه مصري بقيمة اجمالية ليصبح راس المال المصدر والمدفوع ٨٤٠ ٥١٥ ١٩١ جنيه مصري موزعة على ١ ٩٧٤ ٩٦٦ ١ سهم.
- بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٢١ تم تعديل رأس المال المرخص به ليصبح ٩٥٠ مليون جنيه مصري بدلا من ١ مليار جنية مصري وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢١.

## وفيما يلي بيان بهيكل رأس المال في تاريخ المركز المالي:

اسم الشركة	عدد الاسهم	القيمة	النسبة
شركة كونسوليديتيد فاينانشيال هولدينج	٥٠٢ ٨٦٢ ٠٨٦	٨٠ ٤٥٧ ٩٣٥	٤٢.٠١٪
او بي الماليه القابضه	٣٥٠ ٠٨٨ ٧٨٦	٥٦ ٠١٤ ٢٠٦	٢٩.٢٥٪
مساهمين اخرين	٣٢٠ ١٠٩ ٦٦٤	٥١ ٢١٧ ٥٤٦	٢٦.٧٤٪
نظام الاثابة وتحفيز العاملين مخصصة	١٩,٨٤٨,٣٩٠	٣ ١٧٥ ٧٤٢	١.٦٦٪
نظام الاثابة وتحفيز العاملين غير مخصصة	٤,٠٦٥,٠٧٤	٦٥٠ ٤١١	٠.٣٤٪
	١ ١٩٦ ٩٧٤ ٠٠٠	١٩١ ٥١٥ ٨٤٠	١٠٠٪

## ٤١ - احتياطات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنية مصري	جنية مصري	١-٤١ احتياطي قانوني
٩٥,٧٥٧,٩٢٠	٩٥,٧٥٧,٩٢٠	٢-٤١ احتياطي القيمة العادلة
٥٩٥,٤٤٦,٤٧٧	٤٠٩,١١٨,٤٧٨	٣-٤١ احتياطي علاوة اصدار أسهم
٨٥٩,٥٨٥,٨٥٣	٨٦٢,٢٠٠,٢٦٥	٤-٤١ احتياطي فروق العملات الناتجة عن ترجمة العمليات الاجنبية
(١,١٦٥,٣٨٣)	(١,٢٩١,٨٧٩)	
١,٥٤٩,٦٢٤,٨٦٧	١,٣٦٥,٧٨٤,٧٨٤	

## ١-٤١ - احتياطي قانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٩٥,٧٥٧,٩٢٠ جنية مصري مقابل ٩٥,٧٥٧,٩٢٠ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، ووفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تجنب ٥% من صافي ربح الشركة إلى الاحتياطي القانوني وتم وقف تجنب هذا الإحتياطي لوصول الشركة إلى ٥٠% من رأس المال المصدر .

## ٢-٤١ - احتياطي القيمة العادلة

٣١ مارس ٢٠٢٦			
الإجمالي جنية مصري	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة جنية مصري	الخسائر الائتمانية المتوقعة جنية مصري	احتياطي القيمة العادلة جنية مصري
٥٩٥ ٤٤٦ ٤٧٧	(٣٠ ٨٤٥ ٤٨٢)	١٢١ ٣٧٣ ٩٧٨	٥٠٤ ٩١٧ ٩٨١
(٢٣٢ ٤١٦ ٧٣٥)	-	-	(٢٣٢ ٤١٦ ٧٣٥)
٥٢ ٢٩٣ ٧٦٤	-	-	٥٢ ٢٩٣ ٧٦٤
(٢ ٤٥٨ ٣٧٨)	-	(٢ ٤٥٨ ٣٧٨)	-
(١٨٢,٥٨١,٣٤٩)	-	(٢ ٤٥٨ ٣٧٨)	(١٨٠,١٢٢,٩٧١)
(٣ ٧٤٦ ٦٥٠)	(٣ ٧٤٦ ٦٥٠)	-	-
٤٠٩,١١٨,٤٧٨	(٣٤,٥٩٢,١٣٢)	١١٨,٩١٥,٦٠٠	٣٢٤,٧٩٥,٠١٠

## احتياطي القيمة العادلة "تابع"

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الإجمالي جنية مصري	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة جنية مصري	الخسائر الائتمانية المتوقعة جنية مصري	احتياطي القيمة العادلة جنية مصري
٢١٢ ٥٦٠ ٤٦٩	(١٤ ١٧٦ ٣٨٧)	٤٢ ١٨٨ ٦٣٢	١٨٤ ٥٤٨ ٢٢٤
٤١٣ ٠٧٤ ٠٨٢	-	-	٤١٣ ٠٧٤ ٠٨٢
(٩٢ ٧٠٤ ٣٢٥)	-	-	(٩٢ ٧٠٤ ٣٢٥)
٧٩ ١٨٥ ٣٤٦	-	٧٩ ١٨٥ ٣٤٦	-
٣٩٩,٥٥٥,١٠٣	-	٧٩,١٨٥,٣٤٦	٣٢٠,٣٦٩,٧٥٧
(١٦ ٦٦٩ ٠٩٥)	(١٦ ٦٦٩ ٠٩٥)	-	-
٥٩٥ ٤٤٦ ٤٧٧	(٣٠ ٨٤٥ ٤٨٢)	١٢١ ٣٧٣ ٩٧٨	٥٠٤ ٩١٧ ٩٨١

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنية المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	- وفيما يلي بيان بحركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحاظ حقوق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
جنية مصري	جنية مصري	الرصيد في اول الفترة / العام
٤٢,١٨٨,٦٣٢	١٢١,٣٧٣,٩٧٨	المكون خلال الفترة / العام
٢٣١,٩٧٥,٢٠٦	٧٧,١٤٦,٩١٢	انتقي الغرض منة
(١٠١,٣٧٣,٧٤١)	(٧٩,٦٠٥,٢٩٠)	المستخدم خلال الفترة / العام
(٥١,٤١٦,١١٩)	-	الرصيد اخر الفترة / العام
١٢١,٣٧٣,٩٧٨	١١٨,٩١٥,٦٠٠	

## ٤١-٣- احتياطي علاوة اصدار أسهم

تم زيادة رأس مال الشركة في ١٤ أبريل ٢٠١٦ و ٥ أبريل ٢٠١٧ و ٥ نوفمبر ٢٠١٨ و ٣ أكتوبر ٢٠١٩ مما نتج عنهم احتياطي علاوة إصدار كالتالي:

بيان	
-	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢٨,٧٨٠,٣٢٤ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار الأسهم
٢٨,٧٨٠,٣٢٤ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٣٥,٤٨٦,٣٨٦ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار الأسهم
٦٤,٢٦٦,٧١٠ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦٨٤,٧٨٢,٦١٢ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار الأسهم
٧٤٩,٠٤٩,٣٢٢ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,٣٥٩,٨٢٠ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٧٥٠,٤٠٩,١٤٢ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٦,١٨١,٣٨٠ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٧٦٦,٥٩٠,٥٢٢ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٣,٨٨٩,٠٩٣ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٧٩٠,٤٧٩,٦١٥ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢٩,٧٥٦,٠٣٧ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٨٢٠,٢٣٥,٦٥٢ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١٤,١٠٣,١١٨ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٨٣٤,٣٣٨,٧٧٠ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٣,٣٧٣,٥٤٥ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٨٤٧,٧١٢,٣١٥ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١١,٨٧٣,٥٣٨ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٨٥٩,٥٨٥,٨٥٣ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢,٦١٤,٤١٢ جنية مصري	قيمة علاوة إصدار أسهم الأتابة والتحفيز
٨٦٢,٢٠٠,٢٦٥ جنية مصري	رصيد احتياطي علاوة الإصدار في ٣١ مارس ٢٠٢٦

وطبقا لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ واللائحة التنفيذية له فإن قيمة علاوة الإصدار تضاف إلى الاحتياطي القانوني للشركة حتى يبلغ نصف قيمة رأس المال المصدر وما يزيد عن ذلك يكون احتياطي خاص ولا يمكن توزيعه بصفة ربح.

تتمثل فروق العملات الناتجة من ترجمة الأرصده الخاصه بشركة كونتكت كريدت للوساطة التجارية بالإمارات العربية المتحدة.

## ٤٢- أرباح مرحلة

- تتضمن الأرباح المرحلة قيمة الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام للشركات التابعة التي تم تبويبها ضمن الأرباح المرحلة لأغراض اعداد القوائم المالية المجمعة ولا يجوز توزيعها وقد بلغت قيمتها في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٧٠٩,٢٤١,٨٢٨ جنية مصري ومبلغ ٤٧٢,٧٧٧,٥٧٧ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ .

- كذلك تتضمن الأرباح المرحلة للمجموعة قيمة الأرباح المرحلة لشركة ثروة للتوريد والتي تبلغ قيمتها في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٨٥,٦٦٤,٣٤٦ جنية مصري وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٨٤,٦٣٧,٣٢١ جنية مصري هذا وتتص نشرات الاكتتاب لإصدارات التوريد المختلفة على عدم جواز قيام شركة ثروة للتوريد بتوزيع اية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريد التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

## ٤٣- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

تتمثل حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في نصيبهم في حقوق الملكية في الشركات التابعة وذلك كما يلي :-

## الحقوق غير المسيطرة

الرصيد	بدون (أرباح) / خسائر	الرصيد	النسبة	أسم الشركة
٣١ مارس ٢٠٢٦	(أرباح) / خسائر الفترة / العام	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	%	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	%	
٩٢٥	١٢	٩١٣	٠.٠٠٠٢٤	شركة كونتكت للتمويل
٣,٠٢٢	-	٣,٠٢٢	٠.٣٠	العاصمة للاستثمار العقاري
٣٠,٧٥٩,٢٦٣	(٣,١٠٧,٥٦٩)	٣٣,٨٦٦,٨٣٢	٥٠	اس إم جي لخدمات التقسيط
٢,٣٤٤,٩٣٦	(٤٢,٣٥٧)	٢,٣٨٧,٢٩٣	٥٠	مودرن فاينانس
٤,٨٦٣,٨٣٣	(١٨٣,٢٩٤)	٥,٠٤٧,١٢٧	٥٠	وادي دجلة
(١,٥٣٣)	(٢٢)	(١,٥١١)	٠.٠٠١	جت جو لخدمات البيع بالتقسيط
١٣,٠٣٢	٧١٨,٢٧٨	(٧٠٥,٢٤٦)	٢٠	كونتكت للوساطة التأمينية
٤١٧	(٩)	٤٢٦	٠.٠٠٠٢	كونتكت التمويل العقاري
٢,٦٨٠	(٧٣)	٢,٧٥٣	٠.٠٠٤	ثروة لإدارة الاستثمارات
١,٣٥٦	(٤٧)	١,٤٠٣	٠.٠٠٠٤	ثروة للترويج وتغطية الاكتتاب
(١,٥٤٦,٨٧٥)	١٨,٩٧٧	(١,٥٦٥,٨٥٢)	٤٩	سوى لتطوير نظم السداد
٩٨٤,٥٦٥	(١١,٤٦٨)	٩٩٦,٠٣٣	١	ثروة للتوريد
٨٤٢	(١٠)	٨٥٢	٠.٠٠٠٢	كونتكت للتأجير التمويلي
٤,٦٠٨	(٥٧)	٤,٦٦٥	٠.٠٠٠٤	كونتكت للتخصيم
٣٥,٩٠٠,١٦٠	٢,٨٠٠,٥٥٨	٣٣,٠٩٩,٦٠١	٢٤.٩١	ثروة لتأمينات الحياة
٨١,٨٤٧,١٩٦	(٣,٣٠٩,٦٣٣)	٨٥,١٥٦,٨٢٩	١٥.٠٢	ثروة للتأمين
٢٣٩,٩١١	٩٧	٢٣٩,٨١٤	٠.٢١	اوتو ماركيت
١,٥٦٤	٥٤٥	١,٠١٩	٠.٠٢	ثروة للتصكيك
٥٥,٧٢٣,٧٦٨	(٣,٨١٧,٣٠٣)	٥٩,٥٤١,٠٧١	٥٠	أبو غالي فاينانس
٢٠,٦٨٤	(٨٣٦)	٢١,٥٢٠	٠.٠٠٤	كونتكت باي
١٠٧,٩١٥	(١٣,٦٢٢)	١٢١,٥٣٧	٠.٠٢	كونتكت كريدي تك للتمويل الأستهلاكي
١٥١,٩٠٥,٣١٧	(١٦,٣٦٢,٦٥٠)	١٦٨,٢٦٧,٩٦٧	٥٠	جلوبال كونتكت للتمويل الأستهلاكي
(٩١٧,٦٢٠)	(٩٥,٨٥٥)	(٨٢١,٧٦٥)	٩١.٨٥	موتور كير ايجبت
١٢٢,٣٤٥	(١٧,٧٧٢)	١٤٠,١١٧	٩٨	موتور كير سيرفيس
٣٦٢,٣٨٣,٣١١	(٢٣,٤٢٤,١١٠)	٣٨٥,٨٠٦,٤٢١	٣٥٧,٢٢٥,٦١٦	

-٤٤- التزامات عرضية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنية مصري	جنية مصري	خطاب ضمان - موردون
٦٠,٣٥٠,٠٠٠	٦٠,٣٥٠,٠٠٠	
٦٠,٣٥٠,٠٠٠	٦٠,٣٥٠,٠٠٠	

-٤٥- كفالات و ضمانات

قامت شركة كونتكت للتمويل بتقديم كفالة تضامنية لكل من الشركات الشقيقة والتابعة العاملة في نظام التمويل الاستهلاكي ويتم منح الحد الائتماني باسم شركة كونتكت للتمويل، على أن يكون الغرض من الحد الائتماني والاستخدام لتمويل نشاط الشركة و/ أو تمويل نشاط أي من الشركات الشقيقة، ويكون الاقتراض باسم كل شركة مستخدمة التسهيل على حدي في حدود التسهيل الائتماني الإجمالي الممنوح لشركة كونتكت للتمويل.

كل شركة تظل ملتزمة في سداد الالتزامات وتحمل أي خسائر ومخاطر من عدم السداد، وقد بلغت أرصدة التسهيلات الائتمانية والقروض الممنوحة للشركات مقابل الكفالة التضامنية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣,٣٤٠,٣٧٣,٢٢٠ جنية مصري مقابل مبلغ ٣,٤٢٠,١٠٩,٤١٦ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ .

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	وفيما يلي بيان برصيد القروض والتسهيلات الائتمانية للشركات التابعة والشقيقة:
جنية مصري	جنية مصري	الشركات التابعة
٨,٢٦١,١٢٣,٩٠٣	٨,٥٨٠,٥٣٧,٥٦٩	الشركات الشقيقة
٧٩٤,٩٣٨,٧٠٦	٩٦٧,٩٨٩,٦٥٤	
٩,٠٥٦,٠٦٢,٦٠٩	٩,٥٤٨,٥٢٧,٢٢٣	

-٤٦- اقتناء شركة وصلة براوزر - جزيرة كايمان (ش.ذ.م.)

بتاريخ ٣ فبراير ٢٠٢٢ اقتنت شركة كونتكت المالية القابضة نسبة ٢٩٪ من شركة Wasla Browser (جزيرة كايمان) وشركتها التابعة والتي تعمل في إدارة المواقع والتطبيقات الالكترونية. هذا ويتضمن عقد الاستحواذ ما يلي:-

- ١- تم سداد مبلغ (٢,٩٢٧,٠٠٠ دولار أمريكي) في تاريخ التعاقد، تمثل الشريحة الأولى من الاكتتاب.
- ٢- تم سداد الدفعة الثانية بمبلغ (٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) في تاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٢ وبذلك أصبحت حصة الشركة ٤٣٪.
- ٣- تستحق الدفعة الثالثة بمبلغ (٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) في تاريخ ٣١ يوليو ٢٠٢٥ او في التاريخ الذي تقل فيه النقدية بعد الدفعة الثانية لدى شركة Wasla Browser عن ٦٠٠ ألف دولار امريكي ايهما أقرب وقد تم السداد في يناير ٢٠٢٤ وبذلك اصبحت حصة الشركة ٥٢.٦٪.

هذا وتخضع نسب الملكية وتشكيل مجلس الإدارة وطرق وتوقيت السداد لبنود تفصيلية واردة باتفاقية المساهمين الخاصة بالاقتناء.

-٤٧- الموقف الضريبي (الشركة القابضة)أولاً: الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية:

- تم تقديم الاقرارات الضريبية لشركة كونتكت المالية القابضة للسنوات من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٢٤ في المواعيد القانونية طبقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- السنوات من ٢٠١٦/٢٠١٥ تم محاسبة الشركة تقديرياً وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية وفي انتظار جلسة إعادة فحص تلك السنوات دفترياً.
- السنوات من ٢٠١٩/٢٠١٨ تم محاسبة الشركة تقديرياً وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية وفي انتظار جلسة إعادة فحص تلك السنوات دفترياً.
- جاري فحص السنوات ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٤ مع السنوات التي تم فحصها تقديرياً.

ثانياً: ضريبة كسب العمل:

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الشهرية وسداد الضريبة الشهرية عنها وكذلك تقديم التسوية الربع سنوية والتسوية السنوية على المنظومة الالكترونية بانتظام.
- تقوم الشركة بسداد الضريبة بانتظام وجارى اعداد البيانات اللازمة للفحص.
- تم فحص السنوات حتى ٢٠٢١

**ثالثا: ضريبة الدمغة**

- تم الفحص حتى عام ٢٠١٦ و سداد الفروق المستحقة.

- جاري تجهيز فحص السنوات ٢٠١٧/٢٠١٨.

- ٤٨ - **المحافظ المدارة**

**٤٨-١ إصدارات الصكوك**

لقد قامت شركة ثروة للتصكيك بإصدار الإصدار الأول والإصدار الثاني والإصدار الرابع لصكوك المضاربة المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل لأسهم وقابلة للإستهلاك المبكر الجزئي أو الكلي بدءاً من الشهر الـ ٢٥ من تاريخ غلق باب الإكتتاب وتصدر الصكوك بإصدارين مشروع بقيمة إجمالية ٢.٥ مليار جنيه مصري لكل من الإصدار الأول و الإصدار الثاني موزعة على عدد ٢٥ مليون صك بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للصك الواحد و كذلك بقيمة إجمالية ٢ مليار جنيه مصري للإصدار الرابع موزعة على عدد ٢٠ مليون صك بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه وذلك لتمويل الشركة المستفيدة (شركة كونتكت للتمويل ش.م.م) ("الشركة المستفيدة"/ المضارب) لتمويل شراء سيارات مملوكة لعملائها و/ أو عملاء شركاتها التابعة والشقيقة التي تزاوّل ذات النشاط.

**الإصدار الأول**

قامت شركة كونتكت للتمويل (الشركة المستفيدة/المضارب) بنقل ملكية عدد ٤٤ محفظة للإصدار الأول لتمويل شراء سيارات مملوكة لعملائها و/ أو عملاء شركاتها التابعة والشقيقة ، وبلغ إجمالي القيمة الحالية مبلغ ٧٥٢ ٥٩٩ ٣٣٣ ٣ جنيه مصري و بإجمالي قيمة تمويلات ٩٣١ ٢٥٩ ٩٢٠ ٢ جنيه مصري حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ .

**الإصدار الثاني**

قامت شركة كونتكت للتمويل (الشركة المستفيدة/المضارب) بنقل ملكية عدد ٥٦ محفظة للإصدار الثاني لتمويل شراء سيارات مملوكة لعملائها و/ أو عملاء شركاتها التابعة والشقيقة ، وبلغ إجمالي القيمة الحالية مبلغ ٢٦٣ ٠٤٩ ٧٩٤ ٣ جنيه مصري و بإجمالي قيمة تمويلات ١٣٢ ٩٤٨ ٢٧٨ ٣ جنيه مصري حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ .

**الإصدار الرابع**

قامت شركة كونتكت للتمويل (الشركة المستفيدة/المضارب) بنقل ملكية عدد ٤٥ محفظة للإصدار الرابع لتمويل شراء سيارات مملوكة لعملائها و/ أو عملاء شركاتها التابعة والشقيقة ، وبلغ إجمالي القيمة الحالية مبلغ ٤٢١ ٧٣٧ ٨٣١ ٢ جنيه مصري و بإجمالي قيمة تمويلات ٨٥٨ ٤٤٦ ٤٧٨ ٢ جنيه مصري حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ .

**حساب خدمة التعثر**

يتم احتجاز نسبة ٣.٦ % من اجمالي القيمة الحالية لكل من الأصدار الأول و الثاني بينما يتم إحتجاز نسبة ٥.٥ % للإصدار الرابع لكل محفظه يتم نقل ملكيتها وإيداع تلك النسبه بحساب خدمة التعثر لدي وكيل السداد فى ذات التاريخ و يتم سداد صافى ثمن المحفظه للشركة المستفيدة وتستخدم المبالغ الموجوده فى حساب خدمة التعثر لمجابهة حالات التأخر عن السداد والتعثر للعملاء لكل محفظه طوال عمر الاصدار وفى جميع الاحوال يجب الا يقل حساب خدمة التعثر عن نسبة ٣.٦ % للإصدارين الأول والثاني ونسبة ٥.٥ % للإصدار الرابع من الرصيد القائم للقيمة الحالية للمحفظه حتى نهاية اجل الصكوك وسداد كافة مستحقات مالكي الصكوك ويعد هذا إلتزام على مدير المشروع.

**الأتعاب الإدارية**

تقوم الشركة بإدارة محافظ الحقوق المالية التي تم تصكيكها وإلغاء الاعتراف بها في الدفاتر نظرا لان مخاطر ومنافع هذه المحافظ قد تم تحويلها بشكل جوهري الي حملة الصكوك بموجب عقد خدمة وتحصيل مقابل عمولة ٠,٢٠% سنويا من اجمالي الرصيد القائم للقيمة الحالية للمحافظ محل المشروع في بداية كل شهر وتستحق في نهاية كل شهر .

**الرصيد المستخدم من الصكوك**

رقم الإصدار	إجمالي قيمة الصكوك	المستخدم حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦
الإصدار الأول*	٢ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٤,١٩٧,٥٧٧
الإصدار الثاني*	٢ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢١٣,٣٧٧,٣٩١
الإصدار الرابع*	٢ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٧٧,٣٩٤,٥٤٣
<b>الإجمالي</b>	<b>٧ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠</b>	<b>٧٤٤ ٩٦٩ ٥١١</b>

\* الإصدار الأول والثاني والرابع قد تم انقضاء فترة التمويل للشركة المستفيدة وذلك لمرور ٢٤ شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وفقا لمذكرة المعلومات.

#### **٤٨-٢ إصدارات التوريد**

محافظ الحقوق المالية المدينة التي تم توريقها وإلغاء الاعتراف بها في الدفاتر نظرا لان مخاطر ومنافع هذه المحافظ قد تم تحويلها بشكل جوهري الي حملة السندات وفيما يلي بيان بمحافظ الحقوق المالية:

#### **محفظة التوريد التاسعة والثلاثون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل وشركة كونتكت كريدى تك (ش.م.م) لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٣١ اكتوبر ٢٠٢٢ و بإجمالى قيمة تمويلات ٩٦٨ ٥٥٥ ٩٦٠ جنية مصرى.

#### **محفظة التوريد الاربعون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل (ش.م.م) وشركة كونتكت كريدى تك (ش.م.م) لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠ مارس ٢٠٢٣ و بإجمالى قيمة تمويلات ٥٨٣ ٥٥٥ ١٧٦٥ جنية مصرى

#### **محفظة التوريد الحادى والاربعون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل (ش.م.م) وشركة كونتكت كريدى تك (ش.م.م) و شركة عز العرب كونتكت فايننشال (ش.ذ.م.م) وشركة ابو غالى لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة اس ام جي لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ١٨ يونيو ٢٠٢٣ و بإجمالى قيمة تمويلات ١٨٥ ٦٤٨ ١٧٦١ جنية مصرى.

#### **محفظة التوريد الثانى والاربعون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل (ش.م.م) وشركة كونتكت كريدى تك (ش.م.م) و شركة عز العرب كونتكت فايننشال (ش.ذ.م.م) وشركة ابو غالى لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة اس ام جي لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢١ سبتمبر ٢٠٢٣ و بإجمالى قيمة تمويلات ٥٢٩ ١٧١ ١٤١٣ جنية مصرى.

#### **محفظة التوريد الثالثة والاربعون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل (ش.م.م) وشركة كونتكت كريدى تك (ش.م.م) و شركة عز العرب كونتكت فايننشال (ش.ذ.م.م) وشركة ابو غالى لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة اس ام جي لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ١٧ ديسمبر ٢٠٢٣ و بإجمالى قيمة تمويلات ١٧٨ ١٧٤ ١٣٤١ جنية مصرى.

#### **محفظة التوريد الرابعة والاربعون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل (ش.م.م) وشركة كونتكت كريدى تك (ش.م.م) و شركة عز العرب كونتكت فايننشال (ش.ذ.م.م) وشركة ابو غالى لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة اس ام جي لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٤ ابريل ٢٠٢٤ و بإجمالى قيمة تمويلات ٢٠٣ ١٠ ٠٣٢ جنية مصرى.

#### **محفظة التوريد الخامسة والاربعون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل (ش.م.م) وشركة كونتكت كريدى تك (ش.م.م) و شركة عز العرب كونتكت فايننشال (ش.ذ.م.م) وشركة ابو غالى لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة اس ام جي لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة جلوبال كونتكت للتمويل للاستهلاكى لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ١٩ ديسمبر ٢٠٢٤ و بإجمالى قيمة تمويلات ٩٣٢ ٢٦٥ ١٠٦٨ جنية مصرى.

#### **محفظة التوريد السادس و الاربعون**

تتمثل في الحقوق المالية المحالة من كل من شركة كونتكت للتمويل (ش.م.م) و شركة عز العرب كونتكت فايننشال (ش.ذ.م.م) وشركة ابو غالى لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة اس ام جي لخدمات التقسيط (ش.ذ.م.م) وشركة جلوبال كونتكت للتمويل للاستهلاكى لشركة ثروة للتوريق (ش.م.م) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢١ سبتمبر ٢٠٢٥ و بإجمالى قيمة تمويلات ٨٠٩ ٣٣٤ ١,٢٢٢ جنية مصرى.

رقم الإصدار	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
الإصدار التاسع والثلاثون	١٤٦,٩٤٤,٤١٩
الإصدار الأربعون	٣٣١,٠١٠,٣٠٢
الإصدار الحادي والأربعون	٤٩١,٠٨٢,٦٥٥
الإصدار الثاني والأربعون	٣٧٦,٧٠٩,٣٣٠
الإصدار الثالث والأربعون	٤١٥,٢٤٧,٦١٨
الإصدار الرابع والأربعون	٣١٧,٠٥١,٥٦٩
الإصدار الخامس والأربعون	٤٦٥,٧٨٤,٤٨٢
الأصدار السادس والأربعون	٩٣٣,٠٠٠,٠٠٨
<b>الإجمالي</b>	<b>٣,٤٧٦,٨٣٠,٣٨٣</b>

رقم الإصدار	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
الإصدار التاسع والثلاثون	١٦٠,٧٤٢,٠٦٨
الإصدار الأربعون	٢٨٤,٤٢٥,٢٨٢
الإصدار الحادي والأربعون	٥٠٢,٧٣١,٤٨٨
الإصدار الثاني والأربعون	٤٦٧,٠٠٠,٠٠٠
الإصدار الثالث والأربعون	٤١٢,٩٧٤,١١٥
الإصدار الرابع والأربعون	٢٥٥,١٧٥,٣١٧
الإصدار الخامس والأربعون	٥٠٢,٤٨٣,١٢٧
الأصدار السادس والأربعون	١,١٣٥,٩٣٧,٧٩٧
<b>الإجمالي</b>	<b>٣,٧٢١,٤٦٩,١٩٤</b>

**الأتعاب الإدارية**

تستحق كلا من شركة ثروة للتوريد و شركة كونتكت للتمويل عن الأصدارات القائمة أتعاب إدارية كلا فيما يخصه بواقع ٢.٥٠٪ سنويا من رصيد المحفظة ( دون العائد ) حسب رصيدها القائم في أول الشهر المعنى وتستقطع و تسدد شهريا بدءا من الشهر الأول من عمر الأصدار وفيما يخص الأصدار الأربعون تستقطع وتسد من الفائض المستحق للمحليين في نهاية عمر الأصدار بعد سداد مستحقات حملة السندات وفيما يخص الأصدار الحادي والأربعون والأصدار الثاني والأربعون والأصدار الثالث والأربعون والأصدار الرابع والأربعون والأصدار الخامس والأربعون والأصدار السادس والأربعون تستقطع وتسد سنويا مع كل تجديد للتصنيف الائتماني وذلك بدأ من السنة الأولى.

**٤٨-٣ عقد خصم الأوراق التجارية**

لقد قامت شركة كونتكت للتمويل و شركاتها التابعة و الشقيقة بإبرام عقد خصم أوراق تجارية مع البنك العربي الإفريقي المؤرخ في ديسمبر ٢٠١٦ و ملحقاته و ذلك لخصم الأوراق التجارية الناشئة عن عقود تمويل سيارات والذي قد خصص البنك حد خصم مبلغ ٤ مليار جنية مصري ذات طبيعة دوارة.

وقامت شركة كونتكت للتمويل و شركاتها الشقيقة و التابعة بخصم عدد ١٦٤ محفظة بالبنك العربي الإفريقي و ٢٦ محفظة بالبنك المصري الخليجي ومحفظة واحدة بالبنك الاهلي الكويتي وعدد ٢ محفظة ببنك التنمية الصناعية لتمويل عقود تمويل سيارات مملوكة لعملائها و/ أو عملاء شركاتها التابعة والشقيقة حتى تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦، وبلغ إجمالي القيمة الحالية للمحافظ المحالة مبلغ ٥,٤٧٠,٥١٧,٢٤٨ جنية مصري بالبنك العربي الإفريقي و ١,٧٩٦,٩٠٧,٩٣٨ جنية مصري بالبنك المصري الخليجي و ١١٨,٨٩٥,٠٥٠ جنية مصري بالبنك الاهلي الكويتي و ١,٠٤٢,٣٨٠,٢٢٤ جنية مصري ببنك التنمية الصناعية بإجمالي قيمة تمويلات ٣,٩٦٦,٢٩٨,٠٨٨ جنية مصري بالبنك العربي الإفريقي و ٢,٤١٣,٢٢٨,٨٠٣ جنية مصري بالبنك المصري الخليجي و ١٥٦,٣٢٤,٦٤٠ جنية مصري بالبنك الاهلي الكويتي و ١,٤٢٦,٨٨٧,٨٦٢ جنية مصري بالبنك المصري الخليجي في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

**رصيد محفظة خصم الأوراق التجارية**

قد بلغ إجمالي القيمة الحالية لرصيد محفظة خصم الأوراق التجارية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٥,٤٧٠,٥١٧,٢٤٨ جنية مصري بالبنك العربي الإفريقي و ١,٧٩٦,٩٠٧,٩٣٨ جنية مصري بالبنك المصري الخليجي و ١١٨,٨٩٥,٠٥٠ جنية مصري بالبنك الاهلى الكويتى و ١,٠٤٢,٣٨٠,٢٢٤ جنية مصري ببنك التنمية الصناعية .

**حساب الاحتياطي**

يتم تكوين حساب احتياطي لدى البنك العربي الإفريقي باسم شركة كونتكت للتمويل بغرض مجابهة أي عجز أو تأخير في سداد العملاء ويتم تمويل الحساب الاحتياطي باستقطاع نسبة ٥٪ من ناتج عملية الخصم ويتم الحفاظ علي هذه النسبة وفي حالة زيادة هذه النسبة عن ٥٪ يتم رد المبالغ الزائدة عن نسبة التغطية بالحساب الاحتياطي الي شركة كونتكت للتمويل و قد بلغ رصيد الحساب الاحتياطي في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٤١,٨٨٤,٧٣٤ جنية مصري بالبنك العربي الإفريقي و ١٦,٦٤٢,٧٨٣ جنية مصري بالبنك المصري الخليجي .

**الرصيد المستخدم من عقد الخصم**

البنك	قيمة العقد	المستخدم حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦	الرصيد المتبقي
العربي الإفريقي	٥,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٦٦,٢٩٨,٠٨٨	١,٥٣٣,٧٠١,٩١٢
المصري الخليجي	٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٥٩,٠٦٧,٨٧٢	٤,٥٤٠,٩٣٢,١٢٨
البنك الاهلى الكويتى	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١١١,٦٩٢,٢٠٩	٨٨,٣٠٧,٧٩١
بنك التنمية الصناعية	١,٠٦٠,٩١٨,٦٠٧	١,٠٦٠,٩١٨,٦٠٧	-
الإجمالي	١٢,٧٦٠,٩١٨,٦٠٧	٦,٥٩٧,٩٧٦,٧٧٦	٦,١٦٢,٩٤١,٨٣١

**٤٩ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية**

- يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية، 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.
- تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمتابعة أداء الإدارة العليا بالشركة في الالتزام بالسياسات والاجراءات المتبعة لإدارة المخاطر المالية، ومراجعة مدى كفاية السياسات والاجراءات المتبعة من قبل ادارة الشركة لمواجهة المخاطر المالية المتوقعة.

**٤٩-١ خطر الائتمان**

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

**أولاً: أرصدة العملاء**

ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة واجراءات وانظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر. حيث يتم قياس القوة الائتمانية لكل عميل على حدي من خلال عمل الاستعلام الميداني اللازم للتحقق من السمعة الطيبة والجدارة الائتمانية التي يتمتع بها العميل وكذلك مدى قدرته على سداد التزاماته المالية، ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم. يتم مراقبة الأرصدة المعلقة للعملاء باستمرار. وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

بالنسبة للأصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية مضمحلة، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تتكبدها المجموعة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة، أو من خلال تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة للمحافظ المتجانسة.

تؤخذ في الاعتبار توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى العمر بناء على القيمة الحالية المرجحة باحتمالية الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها.

## المبلغ الناجم عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

المدخلات والافتراضات والأساليب المستخدمة في تقدير حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التخلف عن السداد على أداة مالية قد زاد بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي فإن المجموعة تعتبر المعلومات المنطقية والداعمة ذات الصلة متاحة دون تكلفة ولا جهد لا مبرر لها. ويتضمن ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة والتقييم الائتماني للخبراء والمعلومات المقدمة على سبيل التنبؤ المستقبلي. والهدف من هذا التقييم هو تحديد ما إذا كان هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان قد حدثت بسبب التعرض لمخاطر الائتمان أم لا.

## مجموعات المخاطر الائتمانية

تخصص المجموعة كل تعرض إلى درجة مخاطر ائتمان مختلفة بناءً على مجموعة متنوعة من البيانات التي تم تحديدها لتكون تنبؤية لمخاطر التخلف عن السداد وتطبيق الأحكام الائتمانية ذات الخبرة وعملية الاسترداد القوية. في بعض الحالات، تخصص المجموعة التعرضات لدرجات مخاطر الائتمان باستخدام منهجية معدل التدفق. تختلف هذه العوامل حسب طبيعة التعرض. يتم تحديد درجات المجموعات ومعايرتها بحيث تزداد مخاطر التخلف عن السداد بشكل كبير مع تدهور مخاطر الائتمان، لذلك، على سبيل المثال، يكون الفرق في مخاطر التخلف عن السداد بين مخاطر الائتمان للمجموعتين ١ و ٢ أصغر من الفرق بين مخاطر الائتمان للمجموعات ٢ و ٣.

ويوضح الجدول التالي مستويات درجات المخاطر وتعريفها لدي المجموعة كما يلي:

المرحلة	المجموعات	درجات المخاطر
المرحلة الأولى	الحالي	١
المرحلة الأولى	١-٣٠	٢
المرحلة الثانية	٣١-٨٩	٣
المرحلة الثالثة	>٩٠	٤

## هيكل نموذج احتمالية التخلف عن السداد (PD)

من خلال تطبيق منهجية معدل التدفق، يعد التأخر في السداد بمثابة مدخلات أساسية في تحديد بناء هيكل PD لكل مجموعة. تقوم المجموعة بجمع معلومات عن أداء العملاء ومدى انتظامهم أو تخلفهم عن السداد وهذه المعلومات قد يكون لها تأثير مباشر على درجات مخاطر الائتمان وذلك من خلال التحليل التاريخي لكل نوع من أنواع الأصول ونوع النشاط تستخدم المجموعة نماذج احصائية لتحليل البيانات التي جمعتها الشركة وتنتج تقديرات لتحديد المدة المتبقية للتخلف عن السداد مدى الحياة عند التعرض للمخاطر وكيف أنه من المتوقع أن تتغير تلك النتيجة مع مرور الزمن.

وتتضمن هذه التحليلات تحديد ومعايرة العلاقة بين التغيرات في معدلات التخلف عن السداد والتغيرات المتعلقة بالعوامل الرئيسية الخاصة بالاقتصاد الكلي، وكذلك التحليل المتعمق المتعلق بتأثير إدراج عوامل أخرى (مثل التعرض لتأجيل المطالبة بسداد الدين) تتعلق بمخاطر التخلف عن السداد، وتتعلق معظم حالات التعرض بالعوامل الرئيسية الخاصة بالاقتصاد الكلي.

يتعين على فريق الإدارة سنوياً تحديد متغيرات الاقتصاد الكلي التي من المحتمل أن تؤثر على مخاطر الأصول المالية لدي المجموعة. سيقوم فريق إدارة المجموعة على تقييم مؤشرات الاقتصاد الكلي الأساسية التي تم اختيارها ومدى احتمالية تحسنها الي الأفضل أو الأسوأ وذلك بناءً على الاتجاهات في المؤشرات والملاحظات المتعلقة بالاقتصاد الكلي.

عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية الأخرى، تطبق المجموعة نموذج نسبة الخسارة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة.

**تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري أم لا:**

تختلف معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري حسب نوع محفظة الأصول المالية كما تتضمن عوامل كمية ونوعية، بما في ذلك فترة التوقف عن السداد.

تزداد المخاطر الائتمانية الخاصة بالتعرض بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي على النحو التالي:

تعتبر المجموعة أن الزيادة الجوهريّة في مخاطر الائتمان تحدث في حالة التوقف عن السداد ٣٠ يوم فأكثر بعد تاريخ استحقاق الأصل. يتم تحديد أيام تجاوز الاستحقاق من خلال احتساب عدد الأيام منذ أقرب تاريخ استحقاق لم يتم استلام الدفعة الكاملة بشأنه.

تراقب الشركة فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان من خلال اجراء مراجعات منتظمة للتأكد من:

- أن المعايير قادرة على تحديد الزيادات الكبيرة لمخاطر الائتمان قبل تصنيف الأداة المالية انها أداة غير منتظمة.
- عدم موافقة المعايير لتاريخ الأصول بعد مرور ٣٠ يوما من تاريخ السداد. و
- عدم وجود تقلبات غير مبررة في المخصصات بسبب تحويل الأداة المالية من التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهر (حسب المرحلة ١) والتخلف عن السداد مدى الحياة (حسب المرحلة ٢).

قد يتم تعديل الشروط التعاقدية للقرض لعدد من الأسباب، بما في ذلك ظروف السوق المتغيرة والاحتفاظ بالعملاء وعوامل أخرى لا تتعلق بالتدهور الائتماني الحالي أو المحتمل للتعديل. قد يتم إلغاء الاعتراف بالقرض الحالي الذي تم تعديل شروطه ويتم الاعتراف بالقرض المعاد التفاوض عليه كقرض جديد بالقيمة العادلة وفقاً للسياسة المحاسبية.

عندما يتم تعديل شروط الأصل المالي ولا يؤدي التعديل إلى الاستبعاد من الدفاتر، فإن تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل قد زادت بشكل جوهري يعكس مقارنة:

- المدة المتبقية من فترة التخلف عن السداد مدى الحياة في تاريخ التقرير تستند على البنود المعدلة؛ مع
- تقدر الفترة المتبقية من التخلف عن السداد مدى الحياة بناء على البيانات المقدمة عند الاعتراف الأولي وشروط التعاقد الأصلية.

تعيد المجموعة التفاوض بشأن القروض للعملاء الذين يواجهون صعوبات مالية (يشار إليها باسم "أنشطة التحمل) لتعظيم فرص التحصيل وتقليل مخاطر التخلف عن السداد. بموجب سياسة التحمل للمجموعة، يتم منح تحمل القرض على أساس انتقائي إذا كان المدين متخلفاً حالياً عن سداد ديونه أو إذا كان هناك مخاطر عالية للتخلف عن السداد، فهناك دليل على أن المدين بذل كل الجهود المعقولة للدفع بموجب العقد الأصلي والشروط ومن المتوقع أن يكون المدين قادراً على تلبية الشروط المعدلة.

تتضمن الشروط المعدلة عادة تمديد أجل الاستحقاق وتغيير توقيت دفع الفائدة وتعديل شروط تعهدات القرض. وتخضع قروض الأفراد والشركات لسياسة التحمل.

بالنسبة للأصول المالية المعدلة كجزء من سياسة التحمل للمجموعة، يعكس تقدير احتمالية الإخفاق (PD) ما إذا كان التعديل قد أدى إلى تحسين أو استعادة قدرة الشركة على تحصيل الفائدة والمبلغ الأساسي والخبرة السابقة للشركة في إجراء تحمّل مماثل. كجزء من هذه العملية، تقوم الشركة بتقييم أداء الدفع للمقرض مقابل الشروط التعاقدية المعدلة وتأخذ في الاعتبار المؤشرات السلوكية المختلفة.

#### تعريف التخلف عن السداد

تقر الشركة أن الأصل المالي قد تخلف عن السداد إذا:

- تأخر المقرض عن السداد لمدة تساوي أو تزيد عن ٩٠ يوماً على أي التزام تجاه الشركة.
  - الاستناد إلى بيانات تم تطويرها داخلياً وتم الحصول عليها من مصادر خارجية.
- مدخلات التقييم ما إذا كانت الاداة المالية في حالة تعثر وقد تختلف أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات وفقاً للظروف الحالية. يتماشى تعريف المجموعة للتخلف عن السداد إلى حد كبير مع التعريف المطبق من الشركة لأغراض رأس المال النظامي.

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي هيكل مصطلحات المتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد (PD).
- الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد (LGD).
- التعرض الناتج عند التخلف عن السداد (EAD).

تحتسب هذه المعايير بشكل عام من نماذج إحصائية مطورة داخلياً وبيانات خارجية والبيانات السابقة الأخرى، وتعديل لتعكس المعلومات المستقبلية كما هو موضح أعلاه.

احتمالية التعثر عن السداد هي مقياس لاحتمال تقصير المدين في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، ويحتسب تقدير احتمالية التعثر عن السداد على أساس النماذج الإحصائية، التي تستند بدورها إلى بيانات مجمعة داخلياً تشتمل على عوامل كمية ونوعية.

تستخدم المجموعة بشكل عام طريقتين لتقدير احتمالات التعثر عن السداد: احتمالات التعثر عن السداد التي تم إنشاؤها داخلياً (حيث تتوفر البيانات الداخلية) واحتمالات التعثر عن السداد الخارجية (حيث لا تتوفر البيانات الداخلية). لأغراض تقدير احتمالية التعثر عن السداد للأصول المالية التي تم اعتمادها كأساس لكل مجموعة لها خصائص متشابهة.

نتيجة لذلك، سيكون لكل مجموعة ذات نفس النشاط نفس احتمالية التخلف عن السداد.

أما بالنسبة إلى احتمالية التعثر عن السداد الخارجية، تُستخدم بيانات السوق لاشتقاق احتمالية التعثر عن السداد للأطراف المقابلة. (إذا كانت البيانات غير متوفرة)

إذا انتقل الطرف المقابل أو التعرض بين فئات التصنيف، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في تقدير احتمالية التعثر عن السداد ذات الصلة. الخسارة في حالة التعثر عن السداد هي مقياس نسبة الرصيد القائم الذي يمكن أن تخسره المجموعة في حالة التعثر عن السداد. تقوم المجموعة بتقدير نسبة الخسارة في حالة التعثر عن السداد على أساس نسب معدلات استرداد المطالبات ضد الأطراف المقابلة المتعثرة. التعرض عند التعثر عن السداد هو تقدير لمبلغ القرض المتبقي المستحق في وقت التخلف عن السداد، بينما التعرض عند التعثر عن السداد متعدد الفترات عبارة عن مجموعة من قيم التعرض عند التعثر عن السداد تشير إلى فترات زمنية مختلفة مدى الحياة للأصل المالي.

تقدر المجموعة قيمة التعرض عند التعثر عن السداد متعددة الفترات للمخاطر في القوائم المالية بناءً على التدفقات النقدية للسداد التعاقدية والمتوقع.

بالنسبة للتعرض خارج القوائم المالية، تتضمن حالات التعرض عند التعثر عن السداد المبلغ المسحوب، بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد يتم سحبها بموجب العقد، وفي هذه الحالة تقدر المجموعة ما يعادل التعرض لمخاطر الائتمان (CEE) لجميع عمليات التعرض خارج القوائم المالية، ويتم ذلك باستخدام عامل تحويل الائتمان (CCF)، وهو المعدل الذي تتبلور فيه الالتزامات خارج القوائم المالية وتصبح تعرضاً في القوائم المالية.

عندما يتم تنفيذ نمذجة المعايير على أساس جماعي، يتم تصنيف الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة التي تشمل:

- نوع الاداة.
- تصنيف المحافظ وفقاً للمجموعات.
- نوع الضمانة.
- التأخر في السداد.
- تاريخ الاعتراف الأولي.
- مدة الاستحقاق المتبقية.
- النشاط.

بالنسبة للمحافظ التي تمتلك المجموعة بيانات تاريخية محدودة بخصوصها، مثل الأوراق المالية الاستثمارية - الديون، سوق المال ارصدة لدى بنوك أخرى، يتم استخدام وكالات تصنيف خارجية لتكملة البيانات المتاحة داخلياً.

#### دمج المعلومات المستقبلية

تقوم المجموعة بدمج المعلومات المستقبلية في كل من تقييمها لما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة ما قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لها. بناءً على مشورة فريق الإدارة والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة، تصوغ الشركة تنبؤاً بالاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة سيناريوهات التنبؤ المحتملة الأخرى. تتضمن هذه العملية تطوير واحد أو أكثر من السيناريوهات الاقتصادية الإضافية والنظر في الاحتمالات النسبية لكل نتيجة. تتضمن المعلومات الخارجية البيانات الاقتصادية والتنبؤات المتاحة من قبل مصادر خارجية.

تمثل الحالة الأساسية النتيجة الأكثر احتمالية وتتوافق مع المعلومات التي تستخدمها المجموعة لأغراض أخرى مثل التخطيط الاستراتيجي وإعداد الموازنة، وتمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلاً وأكثر حذرًا. في حالة عدم وجود ارتباطات كبيرة بين متغير الاقتصاد الكلي والتخلف، تقوم المجموعة بهذا التحليل وفقاً لتقدير الخبراء. في الحالات التي تستخدم فيها المجموعة تقديرات الخبراء بسبب القيود المفروضة، تستمر في استكشاف البدائل الأخرى للوصول إلى أساس إحصائي لدمج المعلومات المستقبلية في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

علاوة على ذلك، تجري المجموعة بشكل دوري اختبارات الضغط على المتغيرات الاقتصادية بشكل أكثر تحفظاً وذلك لقياس الآثار المترتبة على الخسائر الائتمانية المتوقعة.

حددت الشركة ووثقت العوامل الرئيسية لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان لكل محفظة من الاصول المالية، وباستخدام تحليل البيانات التاريخية، قدرت العلاقات بين متغيرات الاقتصاد الكلي ومخاطر الائتمان وخسائر الائتمان، وفيما يلي السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ .

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
أساس ١.٥٥ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ١.٥٥ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	تقلبات سعر الصرف (سجل من ١ إلى ٥)
أساس ٤.١١ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ٤.١١ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	التوظيف (نسبة التغير من فترة لأخرى)
أساس ١٦٨١٠.٧٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ١٦٨١٠.٧٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	ديون صندوق النقد الدولي (بالدولار الأمريكي)
أساس ٢١١٩.٣٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ٢١١٩.٣٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	صافي تدفقات الاستثمار الأجنبي في الحوافظ المالية (بالدولار الأمريكي)
أساس ٧٧.٩٢ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ٧٧.٩٢ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	إقراض القطاع العام/إجمالي الإقراض
أساس ١.٤١ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	أساس ١.٤١ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	التصنيع الحقيقي (التغيير من فترة إلى أخرى)
أساس ٧٣.١٤ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	أساس ٧٣.١٤ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	سعر الصرف الفعلي الحقيقي
أساس ٢١١٩.٣٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ٢١١٩.٣٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	صافي تدفقات الاستثمار الأجنبي في المحافظ المالية
أساس ١١٢.٦٦ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	أساس ١١٢.٦٦ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	الائتمان المحلي المقدم من القطاع المصرفي (% من إجمالي الناتج المحلي)
أساس ٠.٢٧ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ٠.٢٧ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	معدل الادخار القومي الإجمالي (%)
أساس ٤٠٤.٥٦ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ٤٠٤.٥٦ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	متوسط مؤشر الأجر الاسمي
أساس ١٢٢٥٧.٩٨ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	أساس ١٢٢٥٧.٩٨ (التأكيد بنسبة ٠.٥ انحراف معياري)	سداد أصل الدين المستحق (بالدولار الأمريكي)
أساس ١٦٠٧٧٤.٦٢ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ١٦٠٧٧٤.٦٢ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	إجمالي الدين الخارجي
أساس ٣٩١.٩٢ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ٣٩١.٩٢ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	متوسط مؤشر الأجر الاسمي
أساس ١.٠٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	أساس ١.٠٩ (التأكيد بنسبة ١ انحراف معياري)	معدل الادخار القومي الإجمالي (%)

تم تطوير العلاقات المتوقعة بين المؤشرات الرئيسية ومعدلات التخلف عن السداد والخسارة على مختلف محفظات الأصول المالية بناءً على تحليل البيانات السابقة على مدى السنوات الخمس الماضية إذا كانت متوفرة.

#### ٤٩-٢ خطر السيولة

- يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة المجموعة على سداد كل أو جزء من التزاماتها.
- 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.

#### ٤٩-٣ خطر السوق

تتشأ 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.

#### ٤٩-٣-١ خطر معدلات الفائدة

-تشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. وتقوم إدارة المجموعة بتقليص أثر خطر معدلات الفائدة من خلال مراعاة تماثل طبيعة أسعار الفائدة المطبقة من قبل الشركة على عملاتها (معدلات فائدة ثابتة / معدلات فائدة متغيرة) مع طبيعة أسعار الفائدة على الالتزامات الخاصة بالمجموعة تجاه المؤسسات المالية المقرضة لها.

#### ٤٩-٣-٢ خطر العملات الأجنبية

-يعتبر هذا الخطر محدودا حيث ان قيمة الأدوات المالية بالعملات الأجنبية والتعاملات المختلفة التي تتم بعملة بخلاف عملة العرض والتعامل للمجموعة لا تعد مؤثرة نسبيا من وجهة نظر الإدارة.

#### ٥٠- أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة أو التكلفة حسب الأحوال.

**٥١- أهم السياسات المحاسبية**

تم تطبيق السياسات المحاسبية بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية كما تم تطبيقها بثبات في الشركات التابعة.

**١-٥١ تجميع الأعمال**

يتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الاقتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة. كما يتم قياس كلا من المقابل المادي المحول وكذا صافي قيم الأصول المقتناه والقابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بقيمتها العادلة. ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنويًا للشهرة الناتجة من عملية الاقتناء.

ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف واستلام الخدمات باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.

لا يتضمن المقابل المادي المحول المبالغ المدفوعة لتسوية علاقات قائمة سابقًا بين المنشأة المقتنية والمقتناه وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المقابل المادي المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وفي حالة ان الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفي الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فإن أي مقابل مادي محتمل أخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف بأي تغييرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

**٢-٥١ الشركات التابعة**

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة.

تسيطر المجموعة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة التي تسيطر عليها بدءًا من تاريخ السيطرة حتى تاريخ فقد السيطرة.

**٣-٥١ الحقوق غير المسيطرة**

يتم قياس الحقوق غير المسيطرة بنسبتها في القيم المعترف بها في صافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة المقتناة. التغييرات في حقوق ملكية المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقد السيطرة يتم المحاسبة عليها كعمالات بين أصحاب حقوق الملكية.

**٤-٥١ فقد السيطرة**

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها تستبعد الأصول والالتزامات والحقوق غير المسيطرة وبنود الدخل الشامل الأخر الخاصة بها. مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بأي استثمارات متبقية في الشركة التابعة سابقًا بالقيمة العادلة عند فقد السيطرة.

**٥-٥١ استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية**

تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة.

الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية، ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي الأصول المرتبطة بالترتيب.

يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمنًا التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء.

ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

٦-٥١ الإستيعادات من القوائم المالية المجمعة

يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعامل مع استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بما يعادل حصة المجموعة فيها كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطي مؤشراً لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

٧-٥١ الأدوات الماليةالتصنيف والقياس

- 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").

تم تبويب الأصول المالية طبقاً لكيفية ادارتهم (نموذج اعمال الشركة) وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

القياس اللاحق

يتم تصنيف الأصل المالي على أنه يتم قياسه لاحقاً على النحو التالي: التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI) أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على أساس كل من نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

- يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي 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؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.

- يتم قياس ادوات الدين بخلاف ذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها ما لم تغير المجموعة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية في اليوم الأول من الفترة المالية التالية للتغيير في نموذج الأعمال. قد تختار المجموعة بشكل غير قابل للتغيير قياس الاستثمارات في حقوق الملكية الغير مبنية كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لتكون مبنية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التطبيق الاولي وسوف يتم هذا الاختيار على أساس كل اداة مالية على حده.

- يتم قياس أدوات حقوق الملكية بخلاف ذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

بالإضافة إلى ذلك، قد تختار المجموعة بشكل غير قابل للتغيير تحديد أصل مالي يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ليتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الاعتراف الاولي، وذلك في هذه الحالة ما إذا كان إعادة التصنيف سيؤدي الى تحقيق التوافق المحاسبي.

تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة 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 بها تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية او مطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيف يتم تقييم أداء المحفظة وتقديم التقارير عنها إلى إدارة المجموعة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الاعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

وفي الوقت نفسه، لم يقتصر نطاق المجموعة على المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل منفصل، ولكن مع الأخذ في الاعتبار التقييم العام لكيفية تحقيق الهدف الذي أعلنته المجموعة لإدارة الأصول المالية وكيفية تحقيق التدفق النقدي. الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

#### - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مجرد دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة:

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف المبلغ الأصلي على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. يتم تعريف الفائدة على أنها المقابل المادي للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي محل السداد خلال فترة زمنية معينة ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية وكذلك هامش الربح. وفي إطار تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مجرد مدفوعات للمبلغ الأصلي والفائدة فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على بنود تعاقدية قد تغير وقت ومبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وفي هذه الحالة فإن ذلك لن يستوفي هذا الشرط.

#### الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

- **الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:** تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة. أي عوائد أو توزيعات أرباح يتم اثباتها ضمن الأرباح أو الخسائر.

- **الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة:** تقاس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. وكذلك بالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

- **أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** تقاس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر المدرجة ضمن الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

- **استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** تقاس تلك الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تويبه على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

#### الالتزامات المالية - التقييم والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم تويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي. يتم قياس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

الالتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل أيضاً ضمن الأرباح والخسائر.

#### الاستبعاد

#### الأصول المالية

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لاستلام 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 بشكل جوهري ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية. قد تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة وفي هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة.

**التزامات مالية**

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها. تقوم المجموعة أيضًا باستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتكون التدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافًا جوهريًا، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند استبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات تم تحملها) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

**الاضمحلال**

تطبق المجموعة كلاً من الأساليب العامة والمبسطة لقياس خسارة الائتمان المتوقعة على الأصول المالية التي يتم الاعتراف بها بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين التي يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. يمكن أن تنتقل الأصول المالية بين ثلاث مراحل وفقاً للتغيرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي. يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الأصول المالية في قائمة الدخل المجمعة ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

**نموذج نهج مبسط**

- فيما يتعلق بأرصدة العملاء المتعلقة بالألعاب والعمولات، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد اضمحلال على خطوتين:  
• أي أرصدة عملاء متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال. و  
• يتم الاعتراف باحتياطي عام لجميع أرصدة العملاء الأخرى (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر الائتمانية.

**نموذج النهج العام**

- تتطبق متطلبات اضمحلال للنموذج العام لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على جميع الأرصدة المعرضة لخطر الائتمان التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، باستثناء الأرصدة التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.

- لأغراض سياسة اضمحلال أدناه، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").  
- تم تغيير أسلوب 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 بداية الاعتراف بالأصل المالي، بناءً على توقعات خسائر الائتمان المحتملة في وقت الإثبات الأولي.

- يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) منهجاً من ثلاث مراحل للاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تتخفف قيمتها الائتمانية في تاريخ الاعتراف الأولي أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:

**المرحلة (١): خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:**

تتضمن المرحلة (١) الأصول المالية عند الاعتراف الأولي والتي ليس بها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة. بالنسبة لهذه الأصول، يتم الاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على إجمالي القيمة الدفترية للأصل بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة. بالنسبة لهذه الأصول، تنتج الخسائر الائتمانية المتوقعة من أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

**المرحلة (٢): الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة - ليست مضمحلة ائتمانياً:**

تتضمن المرحلة (٢) الأصول المالية التي كان لديها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، ولكن ليس لديها دليل موضوعي على اضمحلال. بالنسبة لهذه الأصول، يتم الاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر، ولكن لا تزال الفائدة تحسب على إجمالي القيمة الدفترية للأصل. الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

**المرحلة (٣): الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة - مضمحلة ائتمانياً:**

تتضمن المرحلة (٣) الأصول المالية التي لديها دليل موضوعي على اضمحلال في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الأصول، يتم إثبات خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

## ٨-٥١ التقارير القطاعية

قطاع التشغيل هو أحد مكونات المجموعة التي تشارك في أنشطة الاعمال من قد تحقق إيرادات وتتكد نفقات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع أي من المكونات الأخرى للمجموعة، والتي تتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي للمجموعة (CODM) لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي سيتم تخصيصها للمجموعة لتقسيم وتقييم أدائها والتي توفر لها معلومات مالية منفصلة.

## ٩-٥١ المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بشركات المجموعة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

## ١٠-٥١ عقود الإيجار

- في بداية العقد تقوم المجموعة 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.

## المستأجر

- عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون إيجاري، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل المادي في العقد لكل عنصر إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل، ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات، اختارت المجموعة عند الاعتراف الاولي عدم فصل المكونات غير الإيجارية والمحاسبة عن المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كمكون إيجاري منفرد.
- تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالتكلفة والتي تتضمن المبلغ الاولي للالتزام عقد التأجير 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 لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الإيجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير، أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الإنتاجي للأصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارات والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دورياً تخفيض أصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس التزام التأجير.
- يتم قياس التزام التأجير مبدئياً 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 الإضافي للمجموعة. وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي كمعدل للخصم.
- تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتي:

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 متأكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

## جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنية المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك

- يتم قياس التزام التأجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرات 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 لأصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الانتفاع إلى الصفر.
- الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة: -**
- اختارت المجموعة 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.

## ١١-٥١ - تحقق الإيراد

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) باستخدام نموذج الخمس الخطوات أدناه:

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل	يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد الضوابط التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء	التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.
الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة	سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.
الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة	بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يصف مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها حق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
الخطوة ٥: إثبات الإيرادات	تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالتزام الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات التي وُعد بها العميل بموجب العقد.

## إيراد العوائد

يتم الاعتراف بإيراد العوائد في قائمة الدخل على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

## طريقة الفائدة الفعلية:

هي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي أو التزام مالي (أو مجموعة من الأصول المالية أو الالتزامات المالية) وتوزيع مصروف العوائد أو إيراد العوائد على مدار عمر الأصل أو الالتزام المالي باستخدام معدل الفائدة الفعلية.

## معدل الفائدة الفعلي:

هو المعدل الدقيق الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية (وفترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً) لتحديد القيمة الحالية لأصل مالي أو التزام مالي.

## إيراد توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيرادات من توزيعات الأرباح الناتجة من استثمارات المجموعة بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل قيمة هذه الأرباح.

## أرباح عملية التوريق

يتم الاعتراف بأرباح عمليات التوريق عند توافر شروط الاستبعاد للأصل المالي الذي تم توريقه. ويتم قياس الإيراد الناتج عن عمليات التوريق بقيمة الزيادة في مقابل الحوالة عن القيمة الدفترية لمحافظ التوريق في تاريخ عقد الحوالة.

## إيراد الأقساط التأمينية

يتم الاعتراف بإيراد الأقساط التأمينية اعتباراً من تاريخ إصدار بوليصة التأمين، ويتم إثبات الإيراد في حدود قيمة الأقساط التي تخص العام.

#### ١٢-٥١ المصروفات

يتم الاعتراف بمصروفات التشغيل والمصروفات الأخرى اللازمة لمباشرة نشاط الشركة بما في ذلك المصروفات العمومية والإدارية والبيعية وفقاً لأساس الاستحقاق.

#### مصروف الفوائد

يتم الاعتراف بالفوائد المدينة على القروض في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

#### ١٣-٥١ مزايا العاملين

- نظام إثابة وتحفيز العاملين

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٨ تم تعديل النظام الأساسي للشركة بما يسمح للجمعية غير العادية للشركة اعتماد نظاماً أو أكثر من الأنظمة التالية لإثابة العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة وشركاتها التابعة:

\* منح أسهم مجانية.

\* منح أسهم بأسعار مميزة أو بطرق سداد ميسرة.

\* وعد بيع أسهم بعد انقضاء مدة أو مدد محددة واستيفاء شروط معينة وفقاً لما يرد بوعده الشركة بالبيع.

وتحدد الجمعية العامة كيفية توفير الأسهم اللازمة لتطبيق أي من هذه الأنظمة سواء من خلال إصدار أسهم جديدة أو من خلال شراء الشركة لأسهمها أو من خلال تحويل المال الاحتياطي أو جزء منه وكذلك الأرباح المرحلة إلى أسهم يزداد بقيمتها رأس المال المصدر. ويحدد قرار الجمعية العامة غير العادية شروط استحقاق الأسهم المقررة وفقاً للنظام بما في ذلك الشروط المتعلقة بمدة الوظيفة والدرجة والكفاءة وغير ذلك من الشروط.

ويجوز للشركة أن تعهد بإدارة النظام إلى أي من الجهات التالية:

\* أمناء الحفظ المرخص لهم.

\* إحدى الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية.

\* اتحاد العاملين المساهمين.

#### - مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الأجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي المجموعة التزام قانوني أو ضمني لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

#### - مزايا الإشتراك المحدد

يتم الاعتراف بالتزامات نظم مزايا الإشتراك المحدد كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالإشتراكات المدفوعة مقدماً كأصل إلى الحد الذي تؤدي به الدفعة المقدمة إلى تخفيض الدفعات المستقبلية أو استرداد نقدي. تساهم المجموعة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥. يساهم العاملون وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجر. يقتصر التزام المجموعة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات المجموعة بالأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق.

#### - حصة العاملين

تسدد الشركة نسبة ١٠٪ من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع

#### ١٤-٥١ ضريبة الدخل

- يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر العام، 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.

**ضريبة الدخل الجارية**

- يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترة السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة بالقيمة المتوقعة 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.

**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.

و(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 للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف 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 اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.

- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

**١٥-٥١ الأصول الثابتة والإهلاكات****(١) الاعتراف والقياس**

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال. وإذا 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.

**(٢) التكاليف اللاحقة على الاقتناء**

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

**(٣) الإهلاك**

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية - وفقاً (طريقه 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 المقدر:**

٢٠ سنة	- مباني
١٠ سنوات	- أثاث
٣-٥ سنوات	- حاسب آلي
٥ سنوات	- أجهزة ومعدات
١٠ سنوات	- تجهيزات وتركيبات
٥ سنوات	- سيارات

يتم إهلاك التحسينات في أماكن مستأجرة على مدار مدة العقد أو العمر الإنتاجي لها أيهما أقل.

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

**١٦-٥١ أصول محتفظ بها لغرض البيع**

- تقيس المنشأة الأصل غير المتداول والمبوبة كأصول محتفظ بها لغرض البيع على أساس القيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أيهما أقل.
- تبويب المنشأة الأصل غير المتداول كأصول محتفظ بها لغرض البيع، إذا كان من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية، بشكل أساسي، من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها.
- يجب أن يكون الأصل متاحاً للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أية شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول ويجب أن يكون احتمال بيعها عالٍ
- حتى يكون احتمال البيع عالياً:
  - يجب أن يلتزم المستوى الإداري المناسب بخطة البيع.
  - يجب أن يكون هناك برنامج نشط لتحديد المشتري.
  - يجب أن يكون قد تم البدء في إتمام الخطة.
  - يجب أن يتم التسويق الجاد للأصل لبيعه بسعر معقول يتناسب مع قيمته العادلة.
  - يجب أن يكون من المتوقع أن تستوفى عملية البيع خلال عام من تاريخ التوبيؤ.
  - يجب أن تشير الإجراءات المتخذة إلى عدم احتمال التراجع عن هذه الخطة.

**١٧-٥١ الأصول غير الملموسة**

يتم تقييم الأصول غير الملموسة أولاً بالتكلفة التي تشمل كافة التكاليف الضرورية لاقتناء الأصل ويشترط ألا تزيد تلك التكلفة عن القيمة العادلة لتلك الأصول (أو الأصول المثلثة) وقت الإقتناء.

يتم تقييم الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي يمكن تحديده عند القياس اللاحق بالتكلفة ناقصاً مجمع الاستهلاك وكذا مجمع خسائر الاضمحلال.

على المنشأة أن تقوم باختبار الأصل الذي ليس له عمر إنتاجي محدد للتحقق من اضمحلال قيمته وذلك بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد بالقيمة الدفترية.

**١٨-٥١ المشروعات تحت التنفيذ**

يتم الاعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاضمحلال في قيمتها إن وجد، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالأصل واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أفتى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتتبت من أجله وعندئذٍ يبدأ إهلاكها باستخدام نفس الأسس المتبعة في إهلاك البنود المماثلة لها.

١٩-٥١ الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة أو عملية مشتركة في الزيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي أصول المنشأة المقتناة في تاريخ الاستحواذ أو الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولي للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر اضمحلال.

ولههدف إجراء اختبارات اضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتي من المتوقع أن تستفيد من ذلك التجميع، ويتم إخضاع تلك الوحدات لاختبار اضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات أقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا اضمحلال أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقي الأصول الأخرى للوحدة على أساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، مع الأخذ في الاعتبار بأن خسائر اضمحلال في الشهرة لا يتم عكسها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد شركة تابعة أو شركة خاضعة للسيطرة المشتركة، يتم تضمين المبلغ الخاص بها من الشهرة في تحديد الربح أو الخسارة عند البيع. ينطبق هذا أيضاً على الاستثمارات في الشركات الشقيقة، حيث يتم تضمين الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار.

٢٠-٥١ نصيب السهم في الأرباح

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم، 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 العام.

٢١-٥١ توزيعات الأرباح

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

٢٢-٥١ الاضمحلالاضمحلال الأصول غير المالية

- في تاريخ نهاية كل عام مالي، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل.

- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى المجموعة المقنتية والمتوقع منها الاستعادة من عملية التجميع.

-القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايها 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 المحددة للأصل او وحدة توليد النقد.

-يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.

-يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال في الأرباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

-لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر اضمحلال 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.

٢٣-٥١ 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.

**٥١-٢٤ احتياطي قانوني**

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

**٥١-٢٥ رأس المال**

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 لدخل".

**٥١-٢٦ مخصصات**

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 ملائم.

- هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ المركز المالي وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

**٥٢- عقود التأمين**

يضع المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح لعقود التأمين، وعقود إعادة التأمين، وعقود الاستثمار ذات ميزات المشاركة التقديرية. ويقدم نموذجاً يقيس مجموعات العقود بناءً على تقديرات الشركة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة التي تنشأ عندما تفي الشركة بالعقود، وتعديل صريح للمخاطر غير المالية، وهامش الخدمة التعاقدية.

تمثل إيرادات التأمين في كل فترة تقرير التغيرات في الالتزامات للتغطية المتبقية التي تتعلق بالخدمات التي تتوقع الشركة الحصول على مقابل لها وتخصيص الأقساط التي تتعلق باسترداد التدفقات النقدية لاكتساب التأمين. بالإضافة إلى ذلك، لم تعد مكونات الاستثمار مدرجة في إيرادات التأمين ومصروفات خدمة التأمين.

تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط (PAA) لتبسيط قياس العقود في قطاع غير الحياة، باستثناء مجموعات العقود المكتسبة التي لا تتأهل لـ PAA. عند قياس الالتزامات للتغطية المتبقية، يكون PAA مشابهاً للمعالجة المحاسبية السابقة للشركة. ومع ذلك، عند قياس الالتزامات للمطالبات المقدمة، تقوم الشركة الآن بخصم التدفقات النقدية المستقبلية (ما لم يكن من المتوقع حدوثها في غضون عام أو أقل من تاريخ تقديم المطالبات) وتشمل تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية.

يحل المعيار المصري ٥٠ محل المعيار المصري ٣٧ لعقود التأمين للفترة السنوية في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. وقد أعادت الشركة تصنيف المعلومات المقارنة بتطبيق الأحكام الانتقالية للمعيار المصري ٥٠.

**الاعتراف**

تختلف متطلبات الاعتراف قليلاً بالنسبة للعقود الصادرة والعقود المحتفظ بها. بالنسبة لمجموعات العقود الصادرة، يجب الاعتراف بالمجموعة في أقرب وقت من الأوقات التالية:

- بداية فترة التغطية؛
  - التاريخ الذي يصبح فيه الدفع الأول من حامل الوثيقة مستحقاً؛ و
  - بالنسبة لمجموعة العقود المجردة، عندما تصبح المجموعة مجردة.
- يتم الاعتراف بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها من قبل الكيان في أقرب وقت من:
- بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛ و
  - التاريخ الذي يعترف فيه الكيان بمجموعة عقود تأمين أساسية مجردة بشرط أن يكون عقد إعادة التأمين ساريًا في أو قبل ذلك التاريخ.
- بغض النظر عن النقطة الأولى أعلاه، يجب تأخير الاعتراف بعقود إعادة التأمين التناسبية المحتفظ بها حتى الاعتراف بأول عقد أساسي صادر بموجب عقد إعادة التأمين ذلك.

**مستوى التجميع**

يتعلق مستوى التجميع بوحدة الحساب. تُعرف وحدة الحساب باسم "مجموعة العقود"، وتحدد المتطلبات المتعلقة بمستوى التجميع كيفية تحديد مجموعات العقود.

وضع المعيار المتطلبات الثلاثة التالية لتحديد مجموعة العقود:

- المحفظة - يمكن تجميع العقود التي لها مخاطر متشابهة وتتم إدارتها معاً.
- الربحية - يمكن تجميع العقود ذات الربحية المتوقعة المتشابهة (عند البدء أو الاعتراف الأولي).
- لهذا الغرض، ألزم المعيار بالتصنيفات الثلاثة التالية على الأقل، ولكن يُسمح باستخدام تصنيفات أكثر تفصيلاً:
- العقود المجهدة عند البدء؛
- العقود غير المجهدة والتي لا يوجد احتمال كبير لأن تصبح مجهدة؛ و
- جميع العقود الأخرى.

**الأفواج**

لا يمكن تجميع العقود الصادرة بفارق أكثر من ١٢ شهراً. ومع ذلك، يُسمح في بعض الظروف بتبسيط لمرة واحدة عند الانتقال للعقود اعتباراً من تاريخ الانتقال.

يشكل مزيج فريد من المتطلبات الثلاثة المذكورة أعلاه مجموعة عقود، أي يمكن تجميع العقود ذات المحفظة نفسها، والربحية المتوقعة نفسها، والصادرة في نفس السنة معاً. هذا التجميع دائم ولا يمكن تغييره بمجرد تعيينه، بغض النظر عن كيفية ظهور الخبرة الفعلية بعد الاعتراف الأولي. على سبيل المثال، مع ظهور الخبرة، قد تدرك الكيان أن العقد الذي كان يُعتقد أنه مجهد عند الاعتراف الأولي ليس مجهداً، ولكن لن يتم تغيير التجميع.

**نماذج القياس**

يشير نموذج القياس، بعبارة أولية، إلى الأساس أو مجموعة المنهجيات لحساب أصول وخصوم عقود التأمين والإيرادات والمصروفات المرتبطة طبقاً لنماذج القياس الثلاثة التالية:

**نهج تخصيص الأقساط ("PAA")**

PAA هو تبسيط اختياري يمكن للكيان تطبيقه على العقود التي لها فترة تغطية تصل إلى ١٢ شهراً أو على العقود التي يمكن إثبات أن الالتزام للتغطية المتبقية لن يكون مختلفاً بشكل جوهري تحت PAA وGMM. من حيث الحسابات، يرتبط التبسيط الرئيسي بـ LRC. تحت PAA، ليس مطلوباً النظر في كل مكون من مكونات القسط بشكل منفصل، بدلاً من ذلك يمكن إعداد التزام واحد. يمكن تلخيص مكونات الالتزام تحت PAA اعتباراً من أي تاريخ تقييم على النحو التالي:

**الالتزام للتغطية المتبقية ("LRC")**

▪ باستثناء مكون الخسارة

▪ مكون الخسارة، إن وجد

**الالتزام للمطالبات المقدمة ("LIC")**

▪ تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

▪ تعديل المخاطر

▪ خصم تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

جميع أعمال الشركة قصيرة الأجل مؤهلة لهذا التبسيط، وقد اعتمدت الشركة هذا التبسيط للأعمال المؤهلة. تحت PAA، يتطلب مكون الخسارة واحتياطات المطالبات توفير صريح لتعديل المخاطر، وهذا من شأنه أن يزيد الالتزامات، في حين أن الخصم سيقلل الالتزامات بشكل عام. يعتمد التأثير الصافي لـ PAA على ما إذا كان تأثير تعديل المخاطر أكبر من تأثير الخصم أو تأثير تأجيل المصروفات الإضافية التي لا يتم تأجيلها حالياً.

**نموذج القياس العام ("GMM")**

GMM هو نموذج القياس الافتراضي ويتم تطبيقه على جميع العقود التي لا يتم تطبيق نهج تخصيص الأقساط ("PAA") ونهج الرسوم المتغيرة ("VFA") عليها. يعتمد GMM على فرضية أن الأقساط (أو المقابل) لعقود التأمين تتكون من مكونات معينة (مثل المطالبات والمصروفات والأرباح) وأن كل مكون يحتاج إلى النظر فيه وفقاً لطبيعته. يتكون الالتزام تحت GMM اعتباراً من أي تاريخ تقييم مما يلي:

**الالتزام للتغطية المتبقية ("LRC")**

- تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية
- تعديل المخاطر
- خصم تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية
- هامش الخدمة التعاقدية ("CSM")

**الالتزام للمطالبات المقدمة ("LIC")**

- تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية
- تعديل المخاطر
- خصم تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

**نهج الرسوم المتغيرة ("VFA")**

VFA هو تعديل إلزامي للعقود ذات ميزات المشاركة المباشرة. العقد هو عقد بميزة مشاركة مباشرة إذا استوفى جميع المتطلبات الثلاثة التالية:

- تحدد الشروط التعاقدية أن حامل الوثيقة يشارك في حصة من مجموعة محددة بوضوح من العناصر الأساسية.
- تتوقع الكيان أن تدفع لحامل الوثيقة مبلغاً يساوي حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة للعناصر الأساسية.
- تتوقع الكيان أن تختلف نسبة كبيرة من أي تغيير في المبالغ المدفوعة لحامل الوثيقة مع التغيير في القيمة العادلة للعناصر الأساسية.

مكونات الالتزام تحت VFA هي نفسها تحت GMM وحساباتها متشابهة جداً أيضاً باستثناء حساب CSM. تحت VFA، تعكس حسابات CSM التباين المتعلق بالعناصر الأساسية، لكن GMM لا يعكس هذا التباين. وبالمثل، هناك بعض الجوانب الأخرى المتعلقة بالمخاطر المالية التي تؤثر على CSM تحت VFA ولكن ليس تحت GMM.

أعلاه، تمت مناقشة نماذج القياس من حيث عقد التأمين الصادر والالتزامات المرتبطة به، ولكن نفس المبادئ تنطبق على عقد إعادة التأمين المحتفظ به والأصول المرتبطة (باستثناء VFA). وبالمثل، يتم ذكر مكوني LRC و LIC، ومع ذلك، عند الاعتراف الأولي، سينطبق LRC فقط.

يشار إلى تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية، وتعديل المخاطر، والخصم مجتمعة باسم التدفقات النقدية الوفاءية ("FCF"). من حيث الإيرادات والمصروفات، فإن GMM و VFA متشابهان جداً، ومع ذلك، يوجد فرق كبير بين GMM/VFA و PAA. تظهر الإيرادات تحت GMM و VFA كل مكون من مكونات القسط بشكل منفصل (مثل المطالبات والمصروفات المتوقعة)، في حين تظهر الإيرادات تحت PAA مبلغاً إجماليًا فقط.

يتم قياس أعمال الشركة المرتبطة بالوحدات باستخدام VFA، ويتم قياس جميع الأعمال طويلة الأجل الأخرى باستخدام GMM. هناك اختلافات أساسية بين VFA / GMM والمنهجيات الحالية للأعمال طويلة الأجل. تتم مناقشة الاختلافات الرئيسية أدناه:

- سيتم تحديد الأصول أو الالتزامات باستخدام حسابات إجمالي الأقساط بدلاً من حسابات قسط المخاطر. هذا يعني أنه سيتم حساب جميع مكونات الأصول أو الالتزامات مثل المصروفات أو الأرباح بشكل صريح. وهذا يعني أيضاً أنه سيتم تأجيل المصروفات أو التكاليف التي تحدث فقط في البداية بشكل ضمني. لا يمكن تعميم تأثير هذا الاختلاف لأنه يعتمد على ما إذا كانت الهوامش الضمنية في حسابات قسط المخاطر أعلى أو أقل من تلك المطلوبة في حسابات إجمالي الأقساط.

- على غرار PAA، تتطلب GMM و VFA أيضاً تعديلاً صريحاً للمخاطر. تعديل المخاطر هو متطلب جديد، ولا يوجد تحت المعيار الحالي. سيؤدي تعديل المخاطر إلى زيادة الالتزامات لعقود التأمين الصادرة وزيادة الأصول لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

- يوجد أيضاً تغييرات كبيرة في النمط الذي يتم به الاعتراف بالأرباح للعقود طويلة الأجل، حيث يتطلب أن يتم الاعتراف بالأرباح فيما يتعلق بالخدمة المقدمة. يقدم المعيار الجديد مقياساً جديداً، "وحدات التغطية"، لقياس الخدمات المقدمة في أي فترة. بالنظر إلى أن عقود القسط الواحد تعترف بجميع الأرباح المتوقعة في بداية التغطية بينما يتم تقديم الخدمات طوال فترة التغطية تلك، فمن المتوقع أن يتم تأجيل الاعتراف بالأرباح لعقود القسط الواحد وبالتالي ستزيد الالتزامات الصافية بسبب هذا المتطلب. وبالمثل، بالنسبة لخطط الدفع المحدودة، يتم الاعتراف بجميع الأرباح

المتوقعة بحلول نهاية فترة السداد، وبالتالي ستكون الأرباح لهذه أيضًا مؤجلة نسبيًا. سيعتمد التأثير لخطط الدفع المنتظمة على مدى قرب نمط الخدمة من النمط المضمن حاليًا في الخطط.

- تعريف الإيراد تحت GMM و VFA مختلف تمامًا للعقود طويلة الأجل. يكون الإيراد (أو المقابل) أكثر مباشرة ويتضمن بشكل منفصل كل مكون من مكونات القسط (أي المطالبات والمصرفيات المتوقعة وجزء الأرباح المتعلقة بالفترة).

#### تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

يتطلب المعيار تقدير التدفقات النقدية المستقبلية حتى نهاية حدود العقد. يتم تعريف نهاية حدود العقد على أنها النقطة التي يمكن فيها للكيان إما إعادة تقييم المخاطر أو المقابل أي القسط. لا يوفر المعيار المنهجية لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية، ولكنه يوفر إرشادات مفصلة حول التدفقات النقدية التي تقع ضمن حدود العقد وخارجها. كما يوفر بعض المبادئ فيما يتعلق بتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

#### تعديل المخاطر

يعكس تعديل المخاطر المقابل الذي يتطلبه الكيان لتحمل عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية الناشئة عن المخاطر غير المالية. لا يأخذ تعديل المخاطر في الاعتبار المخاطر المالية. لا يحدد المعيار المنهجية لحساب تعديل المخاطر، ولكنه قدم بعض المبادئ.

#### الخصم

يتطلب المعيار خصم تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لتعكس تأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية. على غرار الأحكام الأخرى، لا تحدد منهجية للخصم أو اشتقاق معدلات الخصم، ولكنها تضع بعض المبادئ. يعترف المعيار بالنهجين التاليين لاشتقاق معدلات الخصم: - من الأسفل إلى الأعلى: نهج يتم فيه استخدام معدل خالي من المخاطر أو منحني العائد وإضافة علاوة عدم سيولة لتعكس خصائص التدفقات النقدية.

- من الأعلى إلى الأسفل: نهج يتم فيه استخدام العائد المتوقع على محفظة مرجعية وتطبيق تعديلات لتعكس الاختلافات بين خصائص التدفقات النقدية للالتزام وخصائص المحفظة المرجعية.

بالنسبة للتدفقات النقدية المرتبطة بالعناصر الأساسية للعقود ذات ميزات المشاركة المباشرة، يجب أن تكون معدلات الخصم متسقة مع التقديرات الأخرى المستخدمة لقياس عقود التأمين. قد يتعين تعديل النهجين المذكورين أعلاه لتعكس التباين في العناصر الأساسية لمثل هذه التدفقات النقدية.

#### هامش الخدمة التعاقدية ("CSM")

يمثل هامش الخدمة التعاقدية (CSM) الربح غير المحقق الذي سيعترف به الكيان عندما يقدم خدمات عقد التأمين في المستقبل. عند الاعتراف الأولي، يتم حساب CSM باستخدام FCF، بينما في القياس اللاحق، يتم حساب CSM باستخدام رصيد CSM الافتتاحي والتعديلات المختلفة المتعلقة بالفترة. يتم تحرير جزء من CSM إلى الربح والخسارة كإيراد في كل فترة باستخدام وحدات التغطية.

#### العقود المجهدة ومكونات الخسارة

عندما تكون مجموعة العقود، سواء عند الاعتراف الأولي أو لاحقًا، مجهد أو تصبح مجهد، يجب الحفاظ على التزام مكون الخسارة. تحت GMM و VFA، يتم تضمين هذا الالتزام ضمنيًا في FCFS لـ LRC، ولكن بالنسبة لـ PAA، يجب حساب مكون الخسارة الصريح فوق قاعدة LRC ووضعه جانبيًا.

#### الانتقال

نهج الانتقال الافتراضي هو النهج الرجعي الكامل ("FRA") الذي يتطلب أن يتم تطبيق المعيار عند الانتقال من بداية مجموعات العقود كما لو كان المعيار دائمًا مطبقًا. ومع ذلك، إذا كان FRA غير عملي، فيمكن اعتماد الطرق التالية:

- النهج الرجعي المعدل ("MRA"): تحت هذا النهج، الهدف هو تحقيق أقرب تقريب ممكن لـ FRA باستخدام التعديلات المسموح بها في المعيار وبدون تكلفة أو جهد غير معقول.

- نهج القيمة العادلة ("FVA"): تحت هذا النهج، يتم حساب القيمة العادلة لمجموعات العقود ومقارنتها مع FCF. يكون CSM أو مكون الخسارة هو الفرق بين القيمة العادلة و FCF. يجب حساب القيم العادلة لهذا الغرض.

**٥٣-إحداث هامة**

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس. وبناء عليه، تم خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى ١٩.٠٪ و ٢٠.٠٪ و ١٩.٥٪، على الترتيب؛ كما تم خفض سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ١٩.٥٪. كذلك قرر مجلس إدارة البنك المركزي خفض نسبة الاحتياطي النقدي التي تلتزم البنوك بالاحتفاظ بها لدى البنك المركزي المصري من ١٨٪ إلى ١٦٪. تصاعدت حدة التوترات الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط . مما أدى إلى زيادة مستوى عدم الاستقرار وعدم التأكد في المنطقة. وقد تسبب النزاع في اضطرابات تشغيلية شملت تأخيرات في عمليات الإنتاج والتسليم، كما قد يكون له تأثير سلبي على السيولة والقدرة على السداد لدى بعض العملاء، وقد يؤدي أيضًا إلى تقلبات في ظروف السوق والتي قد تؤثر على القيمة العادلة لبعض الأصول والالتزامات. وتُعدّ الأوضاع متسارعة التطور، كما أن تأثير التصعيد يخضع لدرجة عالية من عدم التأكد. هذا وتقوم الإدارة بمتابعة المستجدات عن قرب وتقييم الأثر المحتمل على عمليات الشركة ومركزها المالي وتدفعاتها النقدية. وحتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية المستقلة، لا يمكن للشركة تحديد أثر هذه الأحداث بصورة يمكن الاعتماد عليها.