

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣  
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

المحتويات

الصفحة

٣	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة
٥-٤	قائمة المركز المالي الدوري المجمع
٦	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة
٧	قائمة الدخل الشامل الدوري المجمع
٨	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
٩	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
٣٤-١٠	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

## تقرير الفحص المحدود

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية  
(شركة مساهمة مصرية)

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدوري المستقل المرفقة لشركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠٢٣ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

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

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدوري المستقل للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠٢٣ وعن أدائها المالي الدوري المستقل وتدفقاتها النقدية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في : ٤ يونيو ٢٠٢٣



محمد احمد ابو القاسم

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س. م. م. (١٧٥٥٣)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)

المتحدون للمراجعة و الضرائب

(UHY-United)

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدوري المجمع

في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢٣ جنيه مصري	إيضاح	الأصول
			أصول غير متداولة
١٢,٩٩٧,٩٤٨	١٢,٨٧٣,٨٦١	(٤)	أصول ثابتة
١٥٢,٤٢٥,٠٠٠	١٥٢,٤٢٥,٠٠٠	(٥)	مشروعات تحت التنفيذ
٢,٠٧٩,٩٦٨	٥,٨٤٩,٤٧٧	(١-٢٦)	أصول حق انتفاع
٣٠,٢٥٣,٣٥٦	٣٠,٢٥٣,٣٥٦	(٦)	استثمارات في شركات شقيقة
٢٧,٧٧٨,٢٥٦	٣٧,٠٩٨,١٣١	(٧)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٩,٣٨٠,٣٧٧	٩,٦٨٠,١٢٨	(٨)	حصة صندوق ضمان التسويات
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	(٩)	حصة صندوق حماية المستثمر
٨,٠٦٩,٣٠١	٨,١٠٩,٥٣٠	(١٠)	أصول غير ملموسة
٢٤٢,٩٨٩,٢٠٦	٢٥٦,٢٩٤,٤٨٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٤٠٩,٨٧٤,٦٣٢	٤٣٤,٤٥٠,٣٥١	(١١)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٩٩,٣٢٥,٦٩٠	٩٩,٦٥٤,١٩٧	(١٢)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠		أصل آلت ملكيته إلى الشركة
٣٤٩,٨٧٨,٣٦٠	٣٥٣,٩٦٨,٦٢٢	(١٣)	عملاء و أوراق قبض
٦,٨٤٤,٢١٦	٩,٣٤٦,٥٠٣	(١٤-أ)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٢٥,١٠٩,٤٦٩	٣٤,٤٤٢,٢٨٤	(١٥)	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٨٩١,٨٣٢,٣٦٧	٩٣٢,٦٦١,٩٥٧		إجمالي الأصول المتداولة
١,١٣٤,٨٢١,٥٧٣	١,١٨٨,٩٥٦,٤٤٠		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية و الإلتزامات
			حقوق الملكية
٢١٠,٩٦١,٠٣٢	٢١٠,٩٦١,٠٣٢	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٤٢,٤٤٧,٦٦٨	٤٢,٤٤٧,٦٦٨	(١٦)	احتياطي عام
١,٢٤٠,٧٢٦	١,٢٤٠,٧٢٦		احتياطي قانوني
٢,١٣١,٦٣٦	١١,٤٥١,٥١١		فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١٧,٧٩١,٨٠٣	٤٠,٣٦١,١٦١		أرباح مرحلة
(٦٢,٥١٣,٥٠٤)	(٦٢,٥١٣,٥٠٤)		ناتج عملية الإنقسام
٢٢,٣٧٦,٥٩٣	(٢٦٨,٩٤٤)		(خسائر) الفترة/ أرباح العام
٢٣٤,٤٣٥,٩٥٤	٢٤٣,٦٧٩,٦٥٠		إجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة
(٦,٢٨٦)	(١٩,١٨٨)		حقوق الحصة غير المسيطرة
٢٣٤,٤٢٩,٦٦٨	٢٤٣,٦٦٠,٤٦٢		إجمالي حقوق الملكية

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدوري المجمع (تابع)

في ٣١ مارس ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢٣ جنيه مصري	إيضاح	الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	(١٧)	أرصدة دائنة - مساهمين
٢,٠٢١,٦٤٤	٣,٩٤٨,٣٥٤	(٢-٢٦)	إلتزامات عقود تأجير - الجزء غير المتداول
٥,٩٠٦,٦٥٨	٢,٠٥٠,١٩٧	(٢٢)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
١٣,٩٢٨,٣٠٢	٨,٩٩٨,٥٥١		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
			مخصصات
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		مستحق الى أطراف ذات علاقة
١٩٦,٤٦٧,٦٨٦	٢٢٣,٨٣٤,٧٩١	(١٤-ب)	عملاء دفعات مقدمة
٣٢٠,٤٤٢,٠٤٤	٢٥١,٧٣٤,٧٤٤	(١٨)	بنوك تسهيلات ائتمانية
٢٧٠,٦٤٧,٤٢٠	٣٥٠,١٨٥,٨٦٢	(١٩)	أرصدة دائنة - مصلحة الضرائب
٣٦,٦٨٢,٢٩٦	٤٦,٥١٠,٠١٨	(٢٠)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤٢,١٢٤,٩٥٦	٤١,٩٦٤,٤٣٨	(٢١)	إلتزامات عقود تأجير - الجزء المتداول
٩٩,٢٠١	٢,٠٦٧,٥٧٤	(٢-٢٦)	إجمالي الالتزامات المتداولة
٨٨٦,٤٦٣,٦٠٣	٩٣٦,٢٩٧,٤٢٧		إجمالي الالتزامات
٩٠٠,٣٩١,٩٠٥	٩٤٥,٢٩٥,٩٧٨		إجمالي حقوق الملكية و الالتزامات
١,١٣٤,٨٢١,٥٧٣	١,١٨٨,٩٥٦,٤٤٠		

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي للمجموعة

نائب رئيس القطاع المالي للمجموعة

مصطفى ابراهيم حسين فوزي

محمد فتحي نبيه

محمد نهاد محمد يحي



- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.  
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ جنيه مصري	إيضاح	
٢٢,٧٣٧,١٤٤	٥١,٥١٥,٣٨٠	(٢٣)	إيرادات النشاط
(١,٧٢٣,٩١٨)	(٤,١٤٧,٩٤٤)	(٢٤)	تكلفة النشاط
٢١,٠١٣,٢٢٦	٤٧,٣٦٧,٤٣٦		مجمول الربح
(٢٢,٧٠٢,٦٤٦)	(٣٧,٦٥٣,٧٢٩)		مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية
-	(١,٢٠٥,٨٧١)		الإضمحلال في قيمة العملاء و أوراق قبض
١,١٨٨,٩٢٥	٢,٣٠٩,٥٨٠		إيرادات تشغيل أخرى
(٥٠٠,٤٩٥)	١٠,٨١٧,٤١٦		أرباح (خسائر) النشاط
(٣,٣٣٦,٤٦٥)	(١٥,٠٨١,٥٣١)		مصروفات تمويلية
١,٤٩١,٩٦٨	١,٦٨٨,٥٦٨		فوائد دائنة
٣,١٤٦,١٧١	٢,٧٨١,٥٠٣		فروق تقييم عملة
٨٠١,١٧٩	٢٠٥,٩٥٦		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
١,٠٠٣,٧٦٤	(٤٨٥,٣٧٧)	(٢٢)	ضرائب الدخل
١,٨٠٤,٩٤٣	(٢٧٩,٤٢١)		(خسائر) أرباح الفترة
٠,٠٠١٧	(٠,٠٠٠٣)	(٢٥)	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح
١,٨١٠,١٨٣	(٢٦٨,٩٤٤)		توزع كالتالي:
(٥,٢٤٠)	(١٠,٤٧٧)		نصيب الشركة القابضة
١,٨٠٤,٩٤٣	(٢٧٩,٤٢١)		حقوق الحصة غير المسيطرة
			(خسائر) أرباح الفترة

العضو المنتدب

مصري  
مصطفى ابراهيم حسين فوزي

رئيس القطاع المالي للمجموعة

محمد فتحي نبيه

نائب رئيس القطاع المالي للمجموعة

محمد نهاد محمد يحيى



- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدوري المجمع  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٨٠٤,٩٤٣	(٢٧٩,٤٢١)
-	٩,٣١٩,٨٧٥
<u>١,٨٠٤,٩٤٣</u>	<u>٩,٠٤٠,٤٥٤</u>

(خسائر) ارباح الفترة  
فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
إجمالي الدخل الشامل للفترة

١,٨١٠,١٨٣	٩,٠٥٠,٩٣١
(٥,٢٤٠)	(١٠,٤٧٧)
<u>١,٨٠٤,٩٤٣</u>	<u>٩,٠٤٠,٤٥٤</u>

توزع كالتالي:  
الشركة القابضة  
حقوق الحصة غير المسيطرة  
إجمالي الدخل الشامل للفترة

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

رأس المال	إحتياطي عام	إحتياطي قانوني	فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	ناتج عملية الإنقسام	(خسائر) أرباح الفترة	إجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة	حقوق الحصة غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢١٠,٩٦١,٠٣٢	٤٢,٤٤٧,٦٦٨	١,٢٤٠,٧٢٦	٢,١٣١,٦٣٦	١٧,٧٩١,٨٠٣	(٦٢,٥١٣,٥٠٤)	٢٢,٣٧٦,٥٩٣	٢٣٤,٤٣٥,٩٥٤	(٦,٢٨٦)	٢٣٤,٤٢٩,٦٦٨
-	-	-	-	٢٢,٣٧٦,٥٩٣	-	(٢٢,٣٧٦,٥٩٣)	-	-	-
-	-	-	-	١٩٢,٧٦٥	-	-	١٩٢,٧٦٥	(٢,٤٢٥)	١٩٠,٣٤٠
-	-	-	-	٩,٣١٩,٨٧٥	-	-	٩,٣١٩,٨٧٥	-	٩,٣١٩,٨٧٥
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(٢٦٨,٩٤٤)	(٢٦٨,٩٤٤)	(١٠,٤٧٧)	(٢٧٩,٤٢١)
٢١٠,٩٦١,٠٣٢	٤٢,٤٤٧,٦٦٨	١,٢٤٠,٧٢٦	١١,٤٥١,٥١١	٤٠,٣٦١,١٦١	(٦٢,٥١٣,٥٠٤)	(٢٦٨,٩٤٤)	٢٤٣,٦٧٩,٦٥٠	(١٩,١٨٨)	٢٤٣,٦٦٠,٤٦٢
رصيد ١ يناير ٢٠٢٣									
محول الى الإحتياطي القانوني والأرباح المرحلة									
تسويات على الأرباح المرحلة									
فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل									
توزيعات أرباح عن عام ٢٠٢١									
(خسائر) الفترة									
رصيد ٣١ مارس ٢٠٢٣									
٢١٠,٩٦١,٠٣٢	٤٢,٤٤٧,٦٦٨	-	(١٣٧,٣٨٦)	(٢١,٢٢٠,٢٦٧)	(٦٢,٥١٣,٥٠٤)	٤٥,٢٣٣,١١٣	٢١٤,٧٧٠,٦٥٦	٧,٩٧٧	٢١٤,٧٧٨,٦٣٣
-	-	-	-	٤٥,٢٣٣,١١٣	-	(٤٥,٢٣٣,١١٣)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	١,٨١٠,١٨٣	١,٨١٠,١٨٣	(٥,٢٤٠)	١,٨٠٤,٩٤٣
٢١٠,٩٦١,٠٣٢	٤٢,٤٤٧,٦٦٨	-	(١٣٧,٣٨٦)	٢٤,٠١٢,٨٤٦	(٦٢,٥١٣,٥٠٤)	١,٨١٠,١٨٣	٢١٦,٥٨٠,٨٣٩	٢,٧٣٧	٢١٦,٥٨٣,٥٧٦
رصيد ١ يناير ٢٠٢٢									
محول الى الأرباح المرحلة									
أرباح الفترة									
رصيد ٣١ مارس ٢٠٢٢									

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة .



## شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣	ايضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل وحقوق الحصة غير المسيطرة
٨٠١,١٧٩	٢٠٥,٩٥٦		إهلاك أصول ثابتة
٧٨٣,١٤٧	٩٢٩,٢٠٨	(٤)	إستهلاك أصول غير ملموسة
٤٧,٩٦٣	١٨٠,٤٢١	(١٠)	إستهلاك أصول حق إنتفاع
١٤٥,٥١٦	٢٥٣,٠٨٥	(٢٦)	إضمحلال في قيمة العملاء و أوراق قبض
-	١,٢٠٥,٨٧١		فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢,٨٧٠)	(٣٢٨,٥٠٧)	(٢٣)	(أرباح) بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦,١٢١)	-	(٢٣)	مصروفات تمويلية
٣,٣٣٦,٤٦٥	١٥,٠٨١,٥٣١		فوائد دائنة
(١,٤٩١,٩٦٨)	(١,٦٨٨,٥٦٨)		أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
٣,٦١٣,٣١١	١٥,٨٣٨,٩٩٧		التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٨٣,٢٠٨	-		التغير في العملاء و أوراق قبض
١٠,٢٦٩,٠٤٩	(٥,٢٩٦,١٣٣)		التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
(٨٤٠,١٨١)	(٢,٥٠٢,٢٨٧)		التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١,٤١٦,٣٣٦	(٩,٣٣٢,٨١٥)		التغير في العملاء دفعات مقدمة
(٣٨,٦٦٣,٥٢٨)	(٦٨,٧٠٧,٣٠٠)		التغير في الارصدة الدائنة - مصلحة الضرائب
٩٩٦,٠٣٣	٥,٧٢٦,٠٥٣		التغير في المستحق الى اطراف ذات العلاقة
٢١,٥١٩,٢٩٥	٢٧,٣٦٧,١٠٥		التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(١٢,١٨٦,٨٥٤)	(٢١٠,٣٤٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(١٣,٤٩٣,٣٣١)	(٣٧,١١٦,٧٢٧)		
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١٥٦,٦٧٣)	(٨٠٥,١٢١)	(٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٢٢٠,٦٥٠)		مدفوعات في أصول غير ملموسة
٣,٣٦٦,١٧٠	(٢٩٩,٧٥١)		التغير في صندوق ضمان التسويات
١,٤٩١,٩٦٨	١,٦٨٨,٥٦٨		فوائد دائنة محصلة
٤,٧٠١,٤٦٥	٣٦٣,٠٤٦		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٦,٢٠١,٠٨٥	٧٩,٥٣٨,٤٤٢		التغير في بنوك تسهيلات ائتمانية
(١٤٢,٣٢٥)	(١٢٧,٥١١)		التغير في إلتزامات عقود تأجير مدفوعة
-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)		مدفوعات في أرصدة دائنة - مساهمين
(٣,٣٣٦,٤٦٥)	(١٥,٠٨١,٥٣١)		مصروفات تمويلية مدفوعة
٢,٧٢٢,٢٩٥	٦١,٣٢٩,٤٠٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٦,٠٦٩,٥٧١)	٢٤,٥٧٥,٧١٩		صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
١٩٢,٣٩٥,٥٨٧	٤٠٩,٨٧٤,٦٣٢		رصيد النقدية وما في حكمها - أول الفترة
١٨٦,٣٢٦,٠١٦	٤٣٤,٤٥٠,٣٥١	(١١)	رصيد النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية " طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية الخاص بإصدار قانون سوق رأس المال.

تم تغيير إسم الشركة الى شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية، وتم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢١.

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ١ مارس ٢٠٠٧ الى ٢٨ فبراير ٢٠٣٢، قابلة للتجديد.

تم قيد الشركة في السجل التجاري برقم ٣٨٤١٢٨ - القاهرة في ١ مارس ٢٠٠٧.

يتمثل غرض الشركة في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أوزيادة رؤوس أموالها والقيام بنشاط أمناء الحفظ.

انعقدت الجمعية العامة غير العادية لشركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٢٤ يوليو ٢٠٢١ وقد أصدرت بالاجماع قرار بتقسيم الشركة لثلاث شركات لنفس ذات المساهمين، ويخفف رأسمالها المصدر عن طريق تخفيض القيمة الاسمية لأسهمها وتظل محتفظة بغرضها وبالتراخيص الصادرة لها من الهيئة العامة للرقابة المالية وغرضها الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية او في زيادة رؤوس أموال وترخيص نشاط امناء الحفظ وتقسيم الشركة بإتباع اسلوب التقسيم الافقى عن طريق تقسيم الاصول والالتزامات وحقوق الملكية بالقيمة السوقية والدفترية طبقاً للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مع بقاء ذات المساهمين بنفس نسب الملكية وعدد الاسهم دون تعديل في الشركة القاسمة والشركتين المنقسمتين والتي إنتهت إلي تقسيم الشركة الي:

أولاً: شركة قاسمة (اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية") - بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) وهي ذات الشركة القائمة وستحتفظ بالاستثمارات المملوكة لها في الشركات التابعة والشقيقة التي تزاوّل أنشطة مالية غير مصرفية، وسوف تظل هذه الشركة محتفظة بترخيصها كشركة غرضها "تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أوزيادة رؤوس أموالها والقيام بنشاط أمناء الحفظ"، وكذلك ستظل مقيدة بالبورصة المصرية بعد تعديل بيانات قيدها بالتخفيض لرأس مالها المقيد، وكذلك ستظل محتفظة بكل تاريخ شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية مع ادخال بعض التعديلات في نظامها الأساسي بما يعكس عملية التقسيم.

ثانياً: شركة منقسمة (شركة بايونيرز برويرتيز للتنمية العمرانية "شركة مساهمة مصرية") ويتم تأسيسها كشركة مساهمة مصرية خاضعة لاحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ على ان يكون غرضها الاستثمار في الانشطة العقارية والمساهمة والاشتراك بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمارات العقارية والمقاولات والتطوير العقاري مع عدم الاخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادة (١٢١) والمادة (١٢٢) من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوّل اعمالاً شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقاً لاحكام القانون ولائحته التنفيذية. ويجوز التعديل وفقاً للمعمول به في الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة .

ثالثاً: شركة منقسمة (شركة جدوى للتنمية الصناعية "شركة مساهمة مصرية") ويتم تأسيسها كشركة مساهمة مصرية خاضعة لاحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ على ان يكون غرضها الاستثمار في الانشطة الصناعية والمساهمة والاشتراك بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمارات الصناعية مع عدم الاخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادة (١٢١) والمادة (١٢٢) من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوّل اعمالاً شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقاً لاحكام القانون ولائحته التنفيذية. ويجوز التعديل وفقاً للمعمول به في الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة .

١ - التعريف بالمجموعة (تابع)

وتظل نسب المساهمين الرئيسيين ونسبة الاسهم حرة التداول في الشركة القاسمة والشركتين المنقسمتين كما هي، كما ان الشركة القاسمة سوف تظل مقيدة بالبورصة المصرية. كما تم تعديل بيانات قيدها نتيجة تخفيض راس المال، وتم قيد وتداول الشركتين المنقسمتين بالبورصة المصرية، وتم نقل ملكية الشركات التابعة والشقيقة من الشركة القاسمة إلى الشركات المنقسمة باتباع القواعد والاجراءات القانونية المعمول بها بالهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية في ضوء مشروع التقسيم التفصيلي والمعتمد من قطاع الاداء الاقصادي ونموذج تقرير الافصاح للمادة ٤٨ من قواعد القيد، كالتالي:

**تحتفظ شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقا) باستثماراتها بالشركات التالية**  
شركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة  
شركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية - شركة تابعة  
شركة المستشار الدولي لضمان الإكتتاب في الأوراق المالية - شركة تابعة  
شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة  
شركة أموال للاستثمارات المالية - شركة تابعة  
شركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) - شركة شقيقة

**شركة بايونيرز بروبرتيز للتنمية العمرانية ش.م.م (شركة منقسمة) ويتبعها الشركات العقارية والمقاولات على النحو التالي :**

الشركة المتحدة للإسكان والتعمير  
شركة القاهرة للإسكان والتعمير  
شركة الجيزة العامة للمقاولات والاستثمار العقاري  
شركة الصعيد العامه للمقاولات والاستثمار العقاري  
شركة وادى للاستشارات  
شركة الصفوة للاستشارات والتنمية  
شركة تلال الساحل الشمالى للمنتجعات السياحيه والاستثمار العقاري  
شركة تلال البحر الأحمر للاستثمار العقاري والمنتجعات السياحيه  
شركة بلو للتطوير العقاري  
شركة رؤية القابضة للاستثمارات

**شركة جدوى للتنمية الصناعية ش.م.م (شركة منقسمة) ويتبعها الشركات الصناعية على النحو التالي:**

الشركة العربية لمنتجات الالبان (اراب ديري)  
شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)  
شركة الكابلات الكهربائية المصرية  
شركة الجيزة باور للصناعة  
شركة النور للدوية  
شركة الحصن للاستشارات  
شركة بايونيرز كابيتال للاستشارات المالية  
شركة سمو للاستشارات

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ من قبل مجلس الادارة بتاريخ ٤ يونيو ٢٠٢٣.

## ١ - التعريف بالمجموعة (تابع)

تتمثل نسبة المساهمة في الشركات التابعة كما يلي :

نسبة المساهمة	البلد	النشاط	اسم الشركة
٪٩٩,٩٩	مصر	السمسرة في الأوراق المالية (ش.م.م)	شركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية
٪٩٩,٩٤	مصر	السمسرة في الأوراق المالية (ش.ذ.م.م)	شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية
٪٩٩,٧٠	مصر	السمسرة في الأوراق المالية (ش.م.م)	شركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية
٪٩٩,٦٧	مصر	ضمان الاكتتاب في الأوراق المالية (ش.م.م)	شركة المستثمر الدولي لضمان الاكتتاب
٪٩٩,٠٠	مصر	العمل في الاستثمارات المالية والاقتصادية والاستثمارية (ش.ذ.م.م)	شركة المستثمر الدولي للاستثمار
٪٩٩,٩٦	مصر	ترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية وتكوين وإدارة المحافظ	شركة أموال للاستثمارات المالية
٪٩٩,٩٩	مصر	العمل في الاستثمارات المالية (ش.م.م)	شركة الرؤية للاستشارات المالية
٪٩٩,٩٩	مصر	تقديم الاستثمارات المالية والإدارية والتسويقية (ش.م.م)	شركة حلول للاستشارات المالية
٪٩٩,٩٩	مصر	التمويل متناهي الصغر (ش.م.م)	شركة الخير للتمويل متناهي الصغر

## ٢ - أسس التجميع

- تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة :

أ - يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

ب- يتم تحديد حقوق الحصة غير المسيطرة في صافي ربح (خسارة) الشركات التابعة المجمعة خلال العام التي يعد عنه القوائم المالية المجمعة .

ج- يتم تحديد حقوق الحصة غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة وتعرض في القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق الحصة غير المسيطرة في صافي الأصول من:

(١) مبلغ حقوق الحصة غير المسيطرة في تاريخ التجميع الأصلي.

(٢) نصيب الحصة غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع .

د- يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة المعاملات و الإيرادات و المصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

- تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم في إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.

- يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التي تتم في نفس الظروف .

- تعرض حقوق الحصة غير المسيطرة في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة القابضة . كما يعرض نصيب حقوق الحصة غير المسيطرة في ربح أو (خسارة) المجموعة بشكل منفصل .

- على المنشأة أن تنسب الأرباح أو الخسائر وكل من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم و حقوق الأقلية / الحقوق غير المسيطرة. وأن تنسب المنشأة كذلك إجمالي الدخل الشامل إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى حصول رصيد عجز فيها.

- استبعاد الشركات التابعة، عندما تفقد المجموعة السيطرة فإنها تقوم بالإعتراف بأي استثمارات متبقية في الشركة التي كانت تابعة بقيمتها العادلة في تاريخ فقد السيطرة والإعتراف بأي فرق ناتج علي انه ربح أو خسارة في الشركة الأم.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٣ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول المالية والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم تعديل ارصدة اصول والتزامات الشركة وفقاً للقيم الظاهرة بتقرير قطاع الأداء الإقتصادي للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

٢-٣ التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في الفترات السابقة.

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ( ٨٨٣ ) لعام ٢٠٢٣ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية.

٣-٣ عقود التأجير

يتم تحديد ما إذا كان العقد هو (أو يحتوي على) عقد إيجار إلى مضمون العقد عند التعاقد. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل.

ويصنف الإيجار في بداية التعاقد على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. ويصنف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد. ويتم تصنيف عقد التأجير على أنه عقد تأجير تشغيلي إذا كان لا يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد.

في تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس الأصل (حق الإنتفاع) بالتكلفة، وتتضمن التكلفة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة لتجهيز الأصل نفسه الى الحالة المطلوبة وفقاً للعقد.

ويتم قياس التزام عقد التأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، وتخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير إذا كان يمكن تحديده بسهولة، أو باستخدام سعر الفائدة على الإقتراض الإضافي للمستأجر إذا لم يمكن تحديده ، بالإضافة الى أية دفعات أخرى متغيرة، و مبالغ متوقع دفعها ، وسعر ممارسة خيار الشراء، وذلك وفقاً لعقد الإيجار.

ويتم إثبات الفائدة على التزام عقد التأجير، و أية دفعات متغيرة غير مدرجة في قياس التزام عقد التأجير بقائمة الأرباح أو الخسائر.

إذا كان عقد التأجير يحول ملكية الأصل الى الشركة أو أن تكلفة الأصل تعكس ممارسة حق خيار الشراء يتم إستهلاك الأصل المؤجر على مدي العمر الإنتاجي للأصل (حق الإنتفاع)، وفيما عدا ذلك يتم إستهلاك الأصل (حق الإنتفاع) من تاريخ بداية عقد التأجير الى نهاية العمر الإنتاجي للأصل (حق الإنتفاع) أو نهاية مدة عقد التأجير أيهما أقرب .

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون الأصل قد أضمحل. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الأرباح او الخسائر.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

#### ٣-٣ عقود التأجير (تابع)

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

#### ٣-٤ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة .  
يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة .  
يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل .  
يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى .  
يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة .

#### ٣-٥ الأصول الثابتة

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

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

#### العمر الافتراضي المقدر

سنة

٨

٨ - ٣

١٦,٧ - ٤

٨ - ٥

٦,٧

١٠ - ٥

٥ - ٤

أجهزة اتصالات

حاسب آلي و برامج

أثاث

أجهزة كهربائية ومعدات

اعلانات مضيئة

تجهيزات و ديكورات

وسائل نقل وانتقال

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٥ الأصول الثابتة (تابع)

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل . ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في العام التي تم فيها استبعاد الأصل .

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل . وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإسترادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإسترادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر .

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

٣-٦ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة . تكلفة الأصول غير الملموسة المكتناة عند تجميع الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء .

بعد الاعتراف المبدئي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر في العام الذي أنفقت فيه المصروفات.

يتم تحديد العمر الافتراضي للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل، ويتم إجراء اختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل. يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي والتراخيص الخاصة بها ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي لها (٤-٥ سنوات) .

٣-٧ الاستثمارات في شركات شقيقة

الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذاً مؤثراً.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية يتم إثبات الاستثمار في أي شركة شقيقة مبدئياً بالتكلفة، ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الاستثمار لإثبات نصيب الشركة من أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الاقتناء، ويتم إثبات نصيب الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن أرباح أو خسائر الشركة، ويتم خفض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التي يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٨-٢

حصة صندوق ضمان التسويات

تتمثل حصة صندوق ضمان التسويات في حصة الشركة في اشتراكات الأعضاء صندوق ضمان التسويات وفقا لمتوسط نشاط الشركة عن الفترة، ويتم قياسها بالتكلفة.

٩-٢

حصة صندوق حماية المستثمر

تتمثل حصة صندوق حماية المستثمر في حصة الشركة في اشتراكات الأعضاء لصندوق حماية المستثمر وفقا لمتوسط نشاط الشركة اليومي، والتي يتم قياسها بالتكلفة.

١٠-٣

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي اصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو اصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة .

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالميزانية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بفروق التقييم بقائمة الأرباح أو الخسائر .

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الأرباح أو الخسائر .

١١-٣

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل هي أصول مالية غير مشتقة.

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة .

بعد القياس الأولى ، يتم إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية .

جميع الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية متضمنة الاستثمارات الغير مدرجة بالبورصة يجب قياسها بالقيمة العادلة ، ألا انه وفي ظروف محدودة قد تكون التكلفة مؤشر مقبول للقيمة العادلة وتكون هذه هي الحالة في ظل عدم توافر معلومات كافية لتحديد القيمة العادلة او في ظل وجود مدى واسع للقيم العادلة لنفس الاداة و في هذه الحالة تكون التكلفة هي احسن التقديرات للقيمة العادلة.

١٢-٣

المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم الإضمحلال .

١٣-٣

الإقتراض

يتم الاعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها . ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة ، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية ، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل .

ويتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال . وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإلتزامات بالإضافة إلى عملية الإستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الأرباح أو الخسائر .

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال . ويدرج الإستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر .



٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١٤ تكاليف الاقتراض

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

يجب التوقف عن رسملة تكلفة الاقتراض خلال الفترات التي تتعطل فيها أعمال الانشاء الفعالة للأصل.

٣-١٥ المخصصات

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

٣-١٦ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٣-١٧ الضرائب

ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول وإلتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداه لمصلحة الضرائب .

ضرائب الدخل المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية الإنتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية . ويتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس العام أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٨-٣ الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء

تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات المحققة من العقود مع العملاء في ضوء شروط ما جاء بمعيار المحاسبة المصري (٤٨) وذلك من خلال تحديد وتطبيق الإجراءات التالية :-

- تحديد العقد
- تحديد التزامات الأداء
- تحديد سعر المعاملة
- توزيع سعر المعامل

تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيرادات المحققة من عقود العملاء عند نقطة من الزمن إذا لم يكن الوفاء بالتزامات الأداء يتم على مدار زمني حيث تقوم الشركة بالوفاء بالتزام الأداء عند نقطة من الزمن وهي النقطة التي يحصل فيها ما يقارب جميع المنافع المتبقية وفي هذه الحالة يجب على الشركة أن تعترف بالإيراد لأنها قامت بالوفاء بالتزامات الأداء. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد: فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- تقديم الخدمات

- يتم إثبات العمولات الناتجة عن نشاط الشركة كأمين حفظ عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة للعميل .
- يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح حين يكون لحاملي الأسهم الحق في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات .

- فوائد دائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر على أساس نسبة زمنية آخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل .

١٩-٣ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في العام التي تحققت فيها تلك المصروفات .

٢٠-٣ الإضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة قد أضمحل. ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة قد أضمحل إذا ، وإذا فقط ، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثراً على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن الأصل قد إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الإضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر .

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

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢١ الأدوات المالية

الإعتراف الأولي

يجب علي المنشأة أن تعترف بأصل مالي أو إلتزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصل المالي أو الإلتزام المالي عند الإعتراف الأولي بالقيمة العادلة وذلك بالنسبة للأصول والإلتزامات المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية أو التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بالنسبة للأصول المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف المعاملة. بالنسبة للإلتزامات المالية التي يتم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مخصوما منها تكاليف المعاملة.

التصنيف والقياس للأصول المالية والإلتزامات المالية

يحتوي معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية " على ثلاث فئات أساسية للأصول المالية علي اساس القياس الاحق لها كالآتي:

- أصول مالية مقاسة بالتكلفة المستهلكة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ويعتمد تصنيف الأصول المالية بشكل عام بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية " على نموذج الأعمال الذي بموجبه يتم إدارة الأصل المالي وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

- يتم تصنيف الأصول المالية على أنها مصنفة : بالتكلفة المستهلكة، أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- ويتم تصنيف الأصول المالية طبقاً لنموذج الأعمال الذي تدار به تلك الأصول المالية وتدفقاتها النقدية التعاقدية.
- يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف الى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر فقط في حال استوفت الشرطين التاليين ولم تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يكون هدفه قد تحقق من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢١ الأدوات المالية (تابع)

- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

يجب أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل.

يمكن للمنشأة أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء أصلاً مالياً علي أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الإعراف. يجب على المنشأة أن تبوب جميع الالتزامات المالية على أنها يتم قياسها - لاحقاً بالتكلفة المستهلكة , بإستثناء ما يلي :

- الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر . يجب أن يتم قياس مثل هذه الالتزامات، بما في ذلك المشتقات التي تمثل التزامات، لاحقاً بالقيمة العادلة.
- الالتزامات المالية التي تنشأ عندما لا يتأهل تحويل أصل مالي للاستبعاد من الدفاتر أو عندما ينطبق منهج التدخل المستمر. بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية على قياس مثل تلك الالتزامات المالية.
- عقود الضمان المالي . بعد الاعتراف الأولي , يجب على مُصدر مثل ذلك العقد بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية أن يقيسه لاحقاً بأي المبلغين التاليين أكبر:
- أ. مبلغ الخسارة الذي يتم تحديده وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية .
- ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به - بشكل أولي مطروحاً منه حينما يكون مناسباً , المبلغ المجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) .
- الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق . يجب على مُصدر مثل ذلك الارتباط بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية أن يقيسه لاحقاً بأي المبلغين أكبر:

أ. مبلغ خسارة الاضمحلال الذي يتم تحديده وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به - بشكل أولي مطروحاً منه، حينما يكون مناسباً، المبلغ المجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨).

- المقابل المحتمل الذي تم الاعتراف به من قبل المنشأة المستحوذة ضمن جميع أعمال ينطبق عليه معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) . يجب أن يتم القياس اللاحق لمثل هذا المقابل المحتمل بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات ضمن الأرباح أو الخسائر .

يمكن للمنشأة، عند الاعتراف الأولي أن تخصص بشكل لارجعه فيه التزاماً مالياً على أن يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون ذلك مسموحاً بموجب معايير المحاسبة المصرية أو عندما ينتج عن القيام بذلك معلومات أكثر ملاءمة إما بسبب أنه :

أ. يزيل أو يقلص - بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف ( يشار إليه - أحياناً - على أنه " عدم اتساق محاسبي" ) والذي كان سينشأ خلاف ذلك عن قياس الأصول أو الالتزامات أو الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر منها على أسس مختلفة .

ب. كان هناك مجموعة من الالتزامات المالية أو من الأصول المالية يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر أو للاستثمار , ويتم داخلياً تقديم

معلومات بشأن المجموعة على ذلك الأساس إلى أعضاء الإدارة العليا للمنشأة ( كما هو معرف في معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) " الإفصاح عن الاطراف ذوي العلاقة " وعلى سبيل المثال مجلس إدارة المنشأة والرئيس التنفيذي .

### ٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

#### ٣-٢١ الأدوات المالية (تابع)

تصنيف الأصول المالية والالتزامات المالية للشركة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية "

بنود القوائم المالية	التصنيف وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "
النقدية وما في حكمها	التكلفة المستهلكة
استثمارات طويلة الأجل	التكلفة المستهلكة
العملاء وأوراق قبض	التكلفة المستهلكة
مستحق من / الي أطراف ذات علاقة	التكلفة المستهلكة
مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى	التكلفة المستهلكة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	القيمة العادلة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة
مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	التكلفة المستهلكة

الأصول المالية والالتزامات المالية - إعادة التصنيف. يتم إعادة تصنيف الأدوات المالية فقط عندما يتغير نموذج الأعمال الخاص بإدارة المحفظة ككل.

#### ب. انخفاض قيمة الأصول المالية

يتم تطبيق نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة وأصول العقود واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولكن ليس على استثمارات حقوق الملكية. تقوم الشركة بتقويم كافة المعلومات المتاحة، بما في ذلك القائمة على أساس مستقبلي، بشأن خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالأصول المدرجة بالتكلفة المستهلكة.

يعتمد نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. ولتقويم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فيتم مقارنة مخاطر الإخفاق في السداد كما في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة مع مخاطر الإخفاق في السداد كما في تاريخ الإثبات الأولي بناء على كافة المعلومات المتاحة، والمعلومات المستقبلية المعقولة الداعمة.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية ومبالغ مستحقة من طرف ذو علاقة والنقدية وما في حكمها فقط تقوم الشركة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة بناء على المنهجية المبسطة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).

إن المنهجية المبسطة لإثبات الخسائر المتوقعة لا تتطلب من الشركة تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك، تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة بناء على خسائر الائتمان المتوقعة الدائمة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مستقلة.

قد يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على أن المدين أو مجموعة من المدينين يواجهون صعوبات مالية هامة، أو إخفاق أو تأخير في سداد الأرباح أو المبلغ الأصلي، أو احتمالية الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، وحيث تشير البيانات القابلة للملاحظة إلى وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بالإخفاق في السداد. تتم مراجعة الذمم المدينة التجارية بشكل نوعي على أساس كل حالة على حدة لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة إلى شطبها.

تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال الأخذ بعين الاعتبار مخاطر الإخفاق في السداد خلال فترة العقد وتتضمن معلومات مستقبلية في قياسها

#### استبعاد أصل مالي أو التزام مالي من الدفاتر

يجب علي المنشأة أن تستبعد أصل مالي من الدفاتر عندما فقط

- تنقضي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
- تقوم المنشأة بتحويل الأصل المالي.

يجب علي المنشأة أن تستبعد الإلتزام المالي من الدفاتر ( أو جزء من التزام مالي ) من قائمة المركز المالي عندما فقط يتم تسويته - أي عندما يتم سداد الإلتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انقضاؤه.

### ٢٢-٣ التقديرات المحاسبية

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

١. الإهلاك
٢. العمر الإنتاجي للأصول
٣. المخصصات
٤. الخسائر الائتمانية المتوقعة

### ٢٣-٣ احتياطي قانوني

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

### ٢٤-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

### ٢٥-٣ النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر وتخضع بنوك أرصدة دائنة.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

٤ - أصول ثابتة

التكلفة في	أجهزة اتصالات	حاسب آلي وبرامج	أثاث	أجهزة كهربائية ومعدات	إعلانات مضبوطة	تجهيزات وديكورات	وسائل نقل وإنتقال	الإجمالي
١ يناير ٢٠٢٣	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣١١,٠٠١	٢٨,٨٣١,٤٠٠	١٥,٥٦٩,٨٤٥	١٣,٣٤٧,٢٦١	٤٦٨,٥٨١	٧,٢٢٧,٣٨١	١,٠٦٦,٧٥١	٦٦,٨٢٢,٢٢٠	
-	٤٦٧,٢٤١	٥٢,٨٢٩	٨١,٠٧٥	-	٢٠٣,٩٧٦	-	٨٠٥,١٢١	
٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١١,٠٠١	٢٩,٢٩٨,٦٤١	١٥,٦٢٢,٦٧٤	١٣,٤٢٨,٣٣٦	٤٦٨,٥٨١	٧,٤٣١,٣٥٧	١,٠٦٦,٧٥١	٦٧,٦٢٧,٣٤١
مجمع الإهلاك في								
١ يناير ٢٠٢٣	(١٩٨,٢٢٤)	(٢٣,٤٤٣,٣٢٩)	(١٠,٨٦٧,٢٠٦)	(١١,٥٣٥,٢٢٩)	(٤٤٢,٨٩٢)	(٦,٧١٨,٨٤٧)	(٦١٨,٥٤٥)	(٥٣,٨٢٤,٢٧٢)
إهلاك الفترة	(٦,٤٤٠)	(٤٠٢,٤٥٥)	(١٨٧,٦٣٨)	(١٨٧,٦٢١)	(٤,١٤٧)	(١٠٧,٤٠٧)	(٣٣,٥٠٠)	(٩٢٩,٢٠٨)
٣١ مارس ٢٠٢٣	(٢٠٤,٦٦٤)	(٢٣,٨٤٥,٧٨٤)	(١١,٠٥٤,٨٤٤)	(١١,٧٢٢,٨٥٠)	(٤٤٧,٠٣٩)	(٦,٨٢٦,٢٥٤)	(٦٥٢,٠٤٥)	(٥٤,٧٥٣,٤٨٠)
صافي القيمة الدفترية في								
٣١ مارس ٢٠٢٣	١٠٦,٣٣٧	٥,٤٥٢,٨٥٧	٤,٥٦٧,٨٣٠	١,٧٠٥,٤٨٦	٢١,٥٤٢	٦٠٥,١٠٣	٤١٤,٧٠٦	١٢,٨٧٣,٨٦١

صافي القيمة الدفترية في

٣١ مارس ٢٠٢٣

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

٤ - أصول ثابتة (تابع)

التكلفة في	أجهزة اتصالات	حاسب آلي وبرامج	أثاث	أجهزة كهربائية ومعدات	إعلانات مضيئة	تجهيزات وديكورات	وسائل نقل وإنتقال	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ يناير ٢٠٢٢	٣١١,٠٠١	٢٧,٥٤١,٦٢٣	١٥,٤٥٣,١٦٦	١٢,٩٣٦,١٦٩	٤٤١,٥٨١	٨,٠٢٨,٩٢٥	١,٠٣٠,٤٤١	٦٥,٧٤٢,٩٠٦
إضافات العام	-	٢,٨٥١,٩٩٥	٢٤٧,٦٧٧	٥٣٣,٣٧٣	٢٧,٠٠٠	١٠٨,٥٦٧	٥٣٠,٦٠٠	٤,٢٩٩,٢١٢
استبعادات	-	(١,٥٦٢,٢١٨)	(١٣٠,٩٩٨)	(١٢٢,٢٨١)	-	(٩١٠,١١٢)	(٤٩٤,٢٩٠)	(٣,٢١٩,٨٩٩)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١١,٠٠١	٢٨,٨٣١,٤٠٠	١٥,٥٦٩,٨٤٥	١٣,٣٤٧,٢٦١	٤٦٨,٥٨١	٧,٢٢٧,٣٨١	١,٠٦٦,٧٥١	٦٦,٨٢٢,٢٢٠
مجمع الإهلاك في								
١ يناير ٢٠٢٢	(١٧١,١٤٦)	(٢٣,٧٠٦,٩٤٧)	(١٠,٢٣٥,٢٩٠)	(١١,٠٧٤,٣٩٣)	(٤٤١,٥٧٩)	(٧,٠٩٢,٠٣٧)	(٨٩١,٩٨٢)	(٥٣,٦١٣,٣٧٤)
إهلاك العام	(٢٧,٠٧٨)	(١,٢٩٨,٦٠٠)	(٧٦٢,٩١٤)	(٥٧١,٢٩١)	(١,٣١٣)	(٥٣٦,٩١٠)	(٦٥,٢٥١)	(٣,٢٦٣,٣٥٧)
إهلاك الاستبعادات	-	١,٥٦٢,٢١٨	١٣٠,٩٩٨	١١٠,٤٥٥	-	٩١٠,١٠٠	٣٣٨,٦٨٨	٣,٠٥٢,٤٥٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	(١٩٨,٢٢٤)	(٢٣,٤٤٣,٣٢٩)	(١٠,٨٦٧,٢٠٦)	(١١,٥٣٥,٢٢٩)	(٤٤٢,٨٩٢)	(٦,٧١٨,٨٤٧)	(٦١٨,٥٤٥)	(٥٣,٨٢٤,٢٧٢)
صافي القيمة الدفترية في								
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	١١٢,٧٧٧	٥,٣٨٨,٠٧١	٤,٧٠٢,٦٣٩	١,٨١٢,٠٣٢	٢٥,٦٨٩	٥٠٨,٥٣٤	٤٤٨,٢٠٦	١٢,٩٩٧,٩٤٨



## شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

### ٥ - مشروعات تحت التنفيذ

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد اول المدة
١٥٢,٤٢٥,٠٠٠	٢٩,٤٢٥,٠٠٠	اضافات خلال الفترة / العام
-	١٢٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد اخر المدة
١٥٢,٤٢٥,٠٠٠	١٥٢,٤٢٥,٠٠٠	

- تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في مدفوعات لدى شركات تابعة، لشراء مقرات إدارية.

### ٦ - استثمارات في شركات شقيقة

٣١ مارس ٢٠٢٣	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	%	جنيه مصري	%	شركة بابتونيرز العالمية القابضة (البحرين) (ش.م.ب)
٣٠,٢٥٣,٣٥٦	٢٥,٠٠	٣٠,٢٥٣,٣٥٦	٢٥,٠٠	
٣٠,٢٥٣,٣٥٦		٣٠,٢٥٣,٣٥٦		

### ٧ - إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي (ش.م.م)
١١,٣٩٦,٢٠٠	١١,٣٩٦,٢٠٠	استثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية
٢٥,٧٠١,٩٣١	١٦,٣٨٢,٠٥٦	
٣٧,٠٩٨,١٣١	٢٧,٧٧٨,٢٥٦	

- تقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الغير مقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة عند إعداد القوائم السنوية ولا توجد أية مؤشرات إضمحلال خلال الفترة.

- وخلال الفترة، قامت الشركة بترجمة إستثماراتها بالعملات الاجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي في ٣١ مارس ٢٠٢٣.

### ٨ - حصة صندوق ضمان التسويات

تتمثل حصة صندوق ضمان التسويات في نصيب الشركة من اشتراكات أعضاء صندوق ضمان التسويات والبالغ قيمتها في ٣١ مارس ٢٠٢٣ مبلغ ٩,٦٨٠,١٢٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: مبلغ ٩,٣٨٠,٣٣٧ جنيه مصري).

### ٩ - حصة صندوق حماية المستثمر

تتمثل حصة صندوق حماية المستثمر في نصيب الشركة في حصة صندوق حماية المستثمر والبالغ قيمتها في ٣١ مارس ٢٠٢٣ مبلغ ٥,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: مبلغ ٥,٠٠٠ جنيه مصري).

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

١٠ - أصول غير ملموسة

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
برامج	برامج	التكلفة في
جنيه مصري	جنيه مصري	اول الفترة
٨,٨٧٣,٣٣٦	٩٥٩,٢٤٨	اضافات
٢٢٠,٦٥٠	٧,٩١٤,٠٨٨	آخر الفترة
٩,٠٩٣,٩٨٦	٨,٨٧٣,٣٣٦	مجمع الإستهلاك في
(٨٠٤,٠٣٥)	(٦٨,٧٣٠)	اول الفترة
(١٨٠,٤٢١)	(٧٣٥,٣٠٥)	إستهلاك الفترة
(٩٨٤,٤٥٦)	(٨٠٤,٠٣٥)	آخر الفترة
٨,١٠٩,٥٣٠	٨,٠٦٩,٣٠١	صافي القيمة الدفترية في آخر المدة

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٤٤٧,٦٤٩	٣٩٦,٩٣١	أرصدة لدى البنوك
٤٣٤,٠٠٢,٧٠٢	٤٠٩,٤٧٧,٧٠١	
٤٣٤,٤٥٠,٣٥١	٤٠٩,٨٧٤,٦٣٢	

١٢ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	وثائق صناديق استثمار
٩,٦١٠,١٩٩	٩,٢٨١,٦٩٢	استثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية
٩٠,٠٤٣,٩٩٨	٩٠,٠٤٣,٩٩٨	
٩٩,٦٥٤,١٩٧	٩٩,٣٢٥,٦٩٠	

- تقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الغير مقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة عند إعداد القوائم السنوية ولا توجد أية مؤشرات إضمحلال خلال الفترة.

١٣ - عملاء وأوراق قبض

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
٣٧١,٣٧١,٨١١	٣٦٥,٩٨٠,٩٧٨	أوراق قبض
-	٩٤,٧٠٠	
٣٧١,٣٧١,٨١١	٣٦٦,٠٧٥,٦٧٨	
(١٧,٤٠٣,١٨٩)	(١٦,١٩٧,٣١٨)	الاضمحلال في قيمة العملاء و أوراق القبض
٣٥٣,٩٦٨,٦٢٢	٣٤٩,٨٧٨,٣٦٠	

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

١٣ - عملاء واوراق قبض (تابع)

تتمثل حركة الاضمحلال فى قيمة العملاء و أوراق القبض فيما يلى :

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
١٦,١٩٧,٣١٨	١٥,٤١٢,٤٤٣	المكون خلال الفترة / العام
١,٢٠٥,٨٧١	١,٨٩٧,٦٣٤	المستخدم خلال الفترة / العام
-	(١,١١٢,٧٥٩)	رصيد آخر الفترة / العام
١٧,٤٠٣,١٨٩	١٦,١٩٧,٣١٨	

١٤ - مستحق من / إلى أطراف ذات علاقة

أ - مستحق من أطراف ذات علاقة

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة سمو للاستشارات
٩٤٦,٨٠٦	٩٤٦,٨٠٦	شركة بايونيرز العالمية القابضة – البحرين
٨,٢٧٤,٦١٤	٥,٨٠٠,٣٧٧	شركة بايونيرز لصناديق الاستثمار
١٢٥,٠٨٣	٩٧,٠٣٣	
٩,٣٤٦,٥٠٣	٦,٨٤٤,٢١٦	

ب - مستحق إلى أطراف ذات علاقة

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة بايونيرز بروبورتيز للتنمية العمرانية
١٨٠,١١١,٣٠٩	١٥٢,٧٤٤,٢٠٤	شركة بى اف ايه للاستشارات
٤٣,٧٢٣,٤٨٢	٤٣,٧٢٣,٤٨٢	
٢٢٣,٨٣٤,٧٩١	١٩٦,٤٦٧,٦٨٦	

## شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

### ١٥ - مصروفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مدفوعة مقدماً
١,٩٨٧,١٨٦	١,٤٨٥,٣٢٧	تأمينات لدى الغير
٢,٧٥٥,١١٧	٢,٣٤٩,٦١٧	موردون - دفعات مقدمة
٢,٤٦٢,٢٦٢	١,٦٩٥,١٦٥	مصلحة الضرائب
٦٧١,٩٩٧	٦٥٤,٨٩٧	إيرادات مستحقة
٣,١١٥,٨٩٩	٢,٦٥٢,٧٧٦	مبالغ مدفوعة للعاملين تحت حساب توزيع الأرباح
٥,٨٨١,٢٧٣	٥,٤١٧,٩٧٣	مقاصة بيع وشراء
٢,٢٧٩,٦١٠	-	سلف وعهد عاملين
١٤,٩٩٩,٣٨٤	١١,٥٨٧,٨٤١	أرصدة مدينة أخرى
٢,٩٩٤,٠٦٩	١,٩٤١,٦٩٢	
٣٧,١٤٦,٧٩٧	٢٧,٧٨٥,٢٨٨	
(٢,٧٠٤,٥١٣)	(٢,٦٧٥,٨١٩)	
٣٤,٤٤٢,٢٨٤	٢٥,١٠٩,٤٦٩	

اضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى

تتمثل حركة الاضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي :

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
٢,٦٧٥,٨١٩	١,٧٣٢,٨٨١	مكون خلال الفترة / العام
-	٩٤٢,٩٣٨	تسويات لشركات تابعة
٢٨,٦٩٤	-	رصيد آخر العام الفترة / العام
٢,٧٠٤,٥١٣	٢,٦٧٥,٨١٩	

### ١٦ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ١٠ مليار جنيه مصري، كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٤,٦٨٢,٤٢٤,٩٧٠ جنيه مصري موزعاً على ٩٣٦٤٨٤٩٩٤ سهم، قيمة السهم الاسمية ٥ جنيه مصري.

وفي ١٨ ابريل ٢٠٢٠ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس المال بحد اقصى عدد ٢٨٧٥٨٨٤٠٠ سهم المقابلة للأسهم المستهدفة من عملية مبادلة الاسهم التي قامت بها الشركة خلال العام مع شركاتها التابعة لتخصص تلك الزيادة بالكامل للمساهمين الرئيسيين الذين سيقوموا بتوفير تلك الاسهم محل المبادلة.

وبتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠٢٠ وافق مجلس ادارة الشركة على زيادة رأس المال بمبلغ ٥٩١,٦٠٠,٨٣٠ جنيه مصري موزعاً على ١١٨٣٢٠١٦٦ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم، بالإضافة إلى علاوة إصدار قدرها ٣,٦٦ جنيه للسهم، وبقيمة إجمالية قدرها ٤٣٣,٠٥٢,٠٠٣ جنيه مصري ترحل بالكامل إلى حساب الاحتياطي القانوني، وذلك تمويلاً من الرصيد الدائن للمساهمين الذين قاموا بتوفير اسهم عملية المبادلة التي قامت بها الشركة مع شركاتها التابعة.

ليصبح إجمالي رأس المال المصدر والمدفوع ٥,٢٧٤,٠٢٥,٨٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم، قيمة السهم الاسمية ٥ جنيه مصري وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٢٠.

وبتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢١، وافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على التقرير النهائي الصادر برقم ٥٣٤ بتاريخ ١٥ يونيو ٢٠٢١ من قطاع الاداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة للتحقق من التقدير المبدئي لاصول والزامات الشركة بالقيمة الدفترية والسوقية بغرض تقسيمها الى ثلاث شركات (شركة قاسمة وشركتين منقسمتين) والذي انتهى ان صافي حقوق الملكية لشركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) تبلغ ٧,٠٣٩,٤٩٤,٢٠٠ جنيه مصري، ونتج عن ذلك ما يلي :

## شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

### ١٦ - رأس المال (تابع)

صافي حقوق الملكية لشركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقا) (القاسمة) مبلغ ٢٥٣,٤٠٨,٧٠٠ جنيه مصري موزعة على النحو التالي : رأس مال مصدر ومدفوع يبلغ ٢١٠,٩٦١,٠٣٢ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٢٠ قرش للسهم الواحد واحتياطي عام بمبلغ ٤٢,٤٤٧,٦٦٨ جنيه مصري وبراس مال مرخص به قدره ١ مليار جنيه مصري .

صافي حقوق الملكية لشركة بايونيرز بروبرتيز للتنمية العمرانية (المنقسمة) مبلغ ٤,٧٥٢,٢٧٧,٢٠٠ جنيه مصري موزع على النحو التالي : رأس مال مصدر ومدفوع يبلغ ٤,٧٤٦,٦٢٣,٢٢٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٤,٥ جنيه مصري للسهم الواحد واحتياطي عام بمبلغ ٥,٦٥٣,٩٨٠ جنيه مصري وبراس مال مرخص به قدره ٢٣ مليار جنيه مصري .

صافي حقوق الملكية لشركة جدوى للتنمية الصناعية (المنقسمة) مبلغ ٢,٠٣٣,٨٠٨,٣٠٠ جنيه مصري موزع على النحو التالي : رأس مال مصدر ومدفوع يبلغ ٢,٠٠٤,١٢٩,٨٠٤ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١,٩ جنيه مصري للسهم الواحد واحتياطي عام بمبلغ ٢٩,٦٧٨,٤٩٦ جنيه مصري وبراس مال مرخص به قدره ١٠ مليار جنيه مصري .

وبتاريخ ٣ أغسطس ٢٠٢١، صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على اصدار اسهم راس المال المصدر والمدفوع لشركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقا) (الشركة القاسمة) الناتج من الانقسام ليصبح ٢١٠,٩٦١,٠٣٢ جنيه مصري موزعا على ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٢٠ قرش للسهم الواحد في ضوء تقييم اللجنة المشكلة بالهيئة العامة للاستثمار، على ان يتم تجنيب مبلغ ٤٢,٤٤٧,٦٦٨ جنيه مصري يرسل الى حساب الاحتياطي العام بالشركة القاسمة. وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢١.

### ١٧ - أرصدة دائنة - مساهمين

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
جنيه مصري	جنيه مصري
٣,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
٣,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠

أرصدة دائنة مساهمين (الشركات التابعة)

### ١٨ - عملاء دفعات مقدمة

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٥١,٧٣٤,٧٤٤	٣٢٠,٤٤٢,٠٤٤
٢٥١,٧٣٤,٧٤٤	٣٢٠,٤٤٢,٠٤٤

عملاء دفعات مقدمة - قصيرة الاجل

### ١٩ - بنوك تسهيلات ائتمانية

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٥٠,١٨٥,٨٦٢	٢٧٠,٦٤٧,٤٢٠
٣٥٠,١٨٥,٨٦٢	٢٧٠,٦٤٧,٤٢٠

بنوك تسهيلات ائتمانية - عملة محلية

- التسهيلات الائتمانية الممنوحة من البنوك بفائدة ١,٥٪ فوق متوسط سعر الكوريدور .

### ٢٠ - أرصدة دائنة - مصلحة الضرائب

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
جنيه مصري	جنيه مصري
٨,٣٨٩,٥١١	-
٣٨,١٢٠,٥٠٧	٣٦,٦٨٢,٢٩٦
٤٦,٥١٠,٠١٨	٣٦,٦٨٢,٢٩٦

مصلحة الضرائب - ضرائب دخل

مصلحة الضرائب - أخرى

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

٢١ - مصروفات مستحقة و أرصدة دائنة أخرى

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مستحقة
٣,٠٣١,١١٦	٦,٩١٩,٨٢٧	أوراق دفع
٢٠,٢٨٠	٤٧٠,٢٨٠	تأمينات للغير
١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	أمناء حفظ مركزي
١,٦٨٩,٦٧٤	١,٧٦٤,٣٢٩	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١,٤٨٥,١٨٢	١,٠٦٩,٤٦٥	إيرادات فوائد مؤجلة
١٢,٥٧١,٢٧٣	-	مقاصة بيع وشراء
-	١٢,٩٣٥,٦٧٣	عاملين ارصده دائنه
٤٩,١٥٨	٤٧,٤٠٣	ارصدة دائنة أخرى
٢٣,٠٠٧,٧٥٥	١٨,٨٠٧,٩٧٩	
٤١,٩٦٤,٤٣٨	٤٢,١٢٤,٩٥٦	

٢٢ - ضرائب الدخل

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ مارس ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الدخل الجارية
٤,١٠١,٦٦٩	٧٩,٤٤٠	ضريبة الدخل المؤجلة - مصروف (إيراد)
(٣,٦١٦,٢٩٢)	(١,٠٨٣,٢٠٤)	
٤٨٥,٣٧٧	(١,٠٠٣,٧٦٤)	

أصول ضريبية مؤجلة

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام - التزام (أصل)
٥,٩٠٦,٦٥٨	(٣,٠٢٥,٢٣٦)	تسويات من شركات تابعة
(٢٤٠,١٦٩)	-	ضريبة الدخل المؤجلة التي تنشأ عن - (أصل)التزام
(٣,٦١٦,٢٩٢)	٨,٩٣١,٨٩٤	رصيد آخر الفترة / العام - التزام
٢,٠٥٠,١٩٧	٥,٩٠٦,٦٥٨	

٢٣ - إيرادات النشاط

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ مارس ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات النشاط
٥١,١٨٦,٨٧٣	٢٢,٧٢٨,١٥٣	فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٢٨,٥٠٧	٢,٨٧٠	أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٦,١٢١	
٥١,٥١٥,٣٨٠	٢٢,٧٣٧,١٤٤	

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

٢٤ - تكلفة النشاط

٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٧٢٣,٩١٨	٤,١٤٧,٩٤٤
١,٧٢٣,٩١٨	٤,١٤٧,٩٤٤

تكاليف النشاط

٢٥ - نصيب السهم في الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة نصيب المساهمين في أرباح الفترة للشركة القابضة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وفقاً لما يلي :

٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٨١٠,١٨٣	(٢٦٨,٩٤٤)
١٠٥٤٨٠٥١٦٠	١٠٥٤٨٠٥١٦٠
٠,٠٠١٧	(٠,٠٠٠٣)

(خسائر) أرباح الفترة للشركة القابضة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة  
نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

٢٦ - عقود التأجير والترتيب

١- اصول حق انتفاع

مباني وإنشاءات

جنيه مصري
٣,٦٢٨,٥٨١
٤,٠٢٢,٥٩٤
٧,٦٥١,١٧٥

التكلفة

١ يناير ٢٠٢٣

إضافات

٣١ مارس ٢٠٢٣

مجمع الإستهلاك

١ يناير ٢٠٢٣

إستهلاك الفترة

٣١ مارس ٢٠٢٣

صافي القيمة في ٣١ مارس ٢٠٢٣

(١,٥٤٨,٦١٣)
(٢٥٣,٠٨٥)
(١,٨٠١,٦٩٨)
٥,٨٤٩,٤٧٧

مباني وإنشاءات

جنيه مصري
٢,٦٥٤,٥٣٦
١,٧٥١,٢٧٠
(٧٧٧,٢٢٥)
٣,٦٢٨,٥٨١

التكلفة

١ يناير ٢٠٢٢

إضافات

إستبعادات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

مجمع الإستهلاك

١ يناير ٢٠٢٢

إستهلاك العام

إستبعادات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(١,١٤٢,٨٦٠)
(٩٤١,٢٠٥)
٥٣٥,٤٥٢
(١,٥٤٨,٦١٣)
٢,٠٧٩,٩٦٨

## ٢٦ - عقود التأجير والترتيب (تابع)

### ١- التزام عقود التأجير

٣١ مارس ٢٠٢٣

جنيه مصري

٦,٠١٥,٩٢٨

(٢,٠٦٧,٥٧٤)

٣,٩٤٨,٣٥٤

رصيد الالتزام

يخصم:

أقساط مستحقة السداد خلال عام

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

جنيه مصري

٢,١٢٠,٨٤٥

(٩٩,٢٠١)

٢,٠٢١,٦٤٤

رصيد الالتزام

يخصم:

أقساط مستحقة السداد خلال عام

## ٢٧ - الموقف الضريبي

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقا) وكذلك الشركات التابعة لها تخضع لضريبة الدخل وقد تم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في مجموع ضرائب الدخل عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ .

## ٢٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تمثل الأدوات المالية للشركة في الأموال والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينين والمبالغ المستحقة من الشركات التابعة ، كما تتضمن الالتزامات المالية القروض والتسهيلات الائتمانية والدائنين ، وتتضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة السياسات المحاسبية المتبعة بشأن إثبات وقياس أهم الأدوات المالية .

### • خطر السيولة :

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء من أو كل التزاماتها في مواعيد استحقاقها ، وطبقا لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى ، وتعتمد الشركة بدرجة كبيرة على التحصيلات النقدية من النشاط، وتقوم بإدارة الأرصدة النقدية بما يسمح لها بتوفير السيولة اللازمة لعمليات التشغيل وتمويل التوسعات الجديدة ولسداد مستحقاتها في الوقت المحدد له لتخفيض الأعباء التمويلية والحد من خطر السيولة قدر الإمكان.

### • خطر السوق :

تشتمل مخاطر السوق على كل من الخسائر والأرباح المحتملة من الاستثمارات المالية للشركة . وتقوم إدارة الشركة بإتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر ، فضلاً عن طريق الاستثمار في أدوات مالية متنوعة ذو مخاطر منخفضة.

### • خطر تقلب سعر الفائدة :

تتعرض قيمة بعض الأدوات المالية لتقلبات نتيجة تغيير أسعار الفائدة بالسوق ، وتعتبر الودائع والقروض والتسهيلات الائتمانية من الأدوات المعرضة لذلك الخطر.



## ٢٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

### • خطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية :

يتمثل خطر أسعار صرف العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقديم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ، وطبقاً لسياسة الشركة لا تحصل الشركة على قروض أو تحتفظ بأرصدة كبيرة بعملة بخلاف عملة القيد بالجنيه المصري.

## ٢٩ - أحداث هامة

### إصدارات جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ( ٨٨٣ ) لعام ٢٠٢٣ بتعديل بعض أحكام

معايير المحاسبة ، وفيما يلي ملخص لاهم هذه التعديلات :

المعايير الجديدة أو التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم ( ١٠ ) المعدل ٢٠٢٣ " الأصول الثابتة وإهلاكاتها " معيار المحاسبة المصري رقم ( ٢٣ ) المعدل ٢٠٢٣ " الأصول غير الملموسة "	١- تم إعادة إصدار هذه المعايير في ٢٠٢٣ ، حيث تم السماح باستخدام نموذج إعادة التقييم لبعض معايير المحاسبة السارية ، وفيما يلي بيان بتلك المعايير : <ul style="list-style-type: none"><li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٥) " السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء " </li><li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) " ضرائب الدخل " </li><li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) " القوائم المالية الدورية " </li><li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) " اضمحلال قيمة الأصول " </li><li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) " عقود التأجير " </li></ul>	في حال استخدام خيار نموذج إعادة التقييم الوارد بتلك المعايير على إدارة الشركة دراسة إمكانية تغيير السياسة المحاسبية المتبعة ، وتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية حال استخدام ذلك الخيار .	تطبق التعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج إعادة التقييم على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ ، وذلك بأثر رجعي ، مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج إعادة التقييم بشكل أولي بإضافته إلى حساب فائض إعادة التقييم بجانب حقوق الملكية في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة .
	٢- تماشيا مع التعديلات التي تمت على معيار المحاسبة المصري (٣٥) المعدل ٢٠٢٣ " الزراعة " فقد تم تعديل الفقرات (٣) ، (٦) ، (٣٧) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) " الأصول الثابتة وإهلاكاتها " كما تم إضافة الفقرات ٢٢ (أ) و ٨٠ (ج) و ٨٠(د) الي نفس المعيار ، وذلك فيما يتعلق بالنباتات المثمرة . -لايلزم الشركة الإفصاح عن المعلومات الكمية المطلوبة بموجب الفقرة ٢٨(و) من معيار المحاسبة المصري رقم (٥) للفترة الحالية ، وهي فترة القوائم المالية التي يطبق فيها لأول مرة معيار المحاسبة المصري رقم (٣٥) المعدل ٢٠٢٣ ومعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل ٢٠٢٣ فيما يتعلق بالنباتات المثمرة . ولكن يجب الإفصاح عن المعلومات الكمية المطلوبة بموجب الفقرة ٢٨ (و) من معيار المحاسبة المصري رقم (٥) لكل فترة سابقة معروضة . - قد تختار الشركة ان تقيس بنداً من بنود النباتات المثمرة بقيمته العادلة في بداية أسبق فترة معروضة في القوائم المالية للفترة التي طبقت فيها الشركة لأول مرة التعديلات الواردة أعلاه وأن تستخدم تلك القيمة العادلة باعتبارها تكلفتها الافتراضية في ذلك التاريخ . ويجب إثبات أي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة في الرصيد الافتتاحي بإضافته إلى حساب فائض إعادة التقييم بجانب حقوق الملكية في بداية أسبق فترة معروضة	في حال قيام الادارة بتطبيق التعديلات التي تمت على الادارة تقييم الاثر المحتمل على القوائم المالية .	تطبق التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ ، وذلك بأثر رجعي ، مع إثبات الأثر التراكمي للمعالجة المحاسبية للنباتات المثمرة بشكل أولي بإضافته إلى رصيد الأرباح أو الخسائر المرحلة في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة .

# شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٣

## ٢٩ - أحداث هامة (تابع)

المعايير الجديدة أو التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم ( ٣٤ ) المعدل ٢٠٢٣ " الإستثمار العقاري "	<p>١- تم إعادة إصدار هذه المعايير في ٢٠٢٣ ، حيث تم السماح باستخدام نموذج القيمة العادلة عند القياس اللاحق للاستثمارات العقارية .</p> <p>٢- وقد ترتب على ذلك تعديل لبعض الفقرات المرتبطة باستخدام خيار نموذج القيمة العادلة ببعض معايير المحاسبة المصرية السارية ، وفيما يلي بيان بتلك المعايير :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (١) " عرض القوائم المالية "</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٥) " السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء "</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) " آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية "</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) " ضرائب الدخل "</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) " القوائم المالية الدورية "</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) " اضمحلال قيمة الأصول "</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة "</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) " عقود التأجير "</li> </ul>	تقوم الإدارة في الوقت   الحالي بدراسة إمكانية تغيير السياسة المحاسبية المتبعة واستخدام خيار نموذج القيمة العادلة الوارد بالمعيار، وتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية في حاله استخدام ذلك الخيار	تطبق التعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج القيمة العادلة على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، وذلك <u>بأثر رجعي</u> ، مع اثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج القيمة العادلة بشكل أولي بإضافته الي رصيد الأرباح أو الخسائر المرحلة في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة.
معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) " عقود التأمين "	<p>١- يحدد هذا المعيار مبادئ إثبات عقود التأمين الواقعة ضمن نطاق هذا المعيار، ويحدد قياسها وعرضها والإفصاح عنها. ويتمثل هدف المعيار في ضمان قيام الشركة بتقديم المعلومات الملائمة التي تعبر بصدق عن تلك العقود. وتوفر هذه المعلومات لمستخدمي القوائم المالية الأساس اللازم لتقييم أثر عقود التأمين تلك على المركز المالي للشركة وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية.</p> <p>٢- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) محل ويلغي معيار المحاسبة المصري رقم ٣٧ " عقود التأمين " .</p> <p>٣- أي إشارة في معايير المحاسبة المصرية الأخرى الي معيار المحاسبة المصري رقم ( ٣٧ ) تستبدل الي معيار المحاسبة المصري رقم ( ٥٠ ) .</p> <p>٤- تم إجراء تعديلات بمعايير المحاسبة المصرية التالية لتتوافق مع متطلبات تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ( ٥٠ ) " عقود التأمين " ، وهي كما يلي :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم ( ١٠ ) " الأصول الثابتة وإهلاكاتها " .</li> <li>• ومعيار المحاسبة المصري رقم (٢٣) " الأصول غير الملموسة " .</li> <li>• معيار المحاسبة المصري رقم ( ٣٤ ) " الاستثمار العقاري " .</li> </ul>	تقوم الإدارة في الوقت   الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية من تطبيق المعيار .	يجب تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) <u>تبدأ في أو المالية من تطبيق</u> بعد ١ يوليو ٢٠٢٤، وإذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) لفترة <u>أسبق</u> فيجب على الشركة الإفصاح تلك الحقيقة.