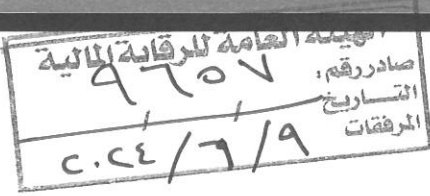




الهيئة العامة للرقابة المالية  
FINANCIAL REGULATORY AUTHORITY

السيد / رئيس قطاع الإفصاح  
البورصة المصرية



تحية طيبة وبعد ،،،

### نشرة الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال

#### شركة اکت فاينانشال للاستشارات (ش.م.م)

بالإشارة إلى كتاب شركة أکت فاينانشال للاستشارات ش.م.م الوارد إلى الهيئة بشأن طلب تسجيل أسهم رأس المال - والسابق قيدها مؤقتاً بالبورصة بتاريخ ٢٤/٤/٢٠٢٤ - واعتماد نشر "نشرة الاكتتاب" في أسهم زيادة رأس مال شركة أکت فاينانشال للاستشارات ش.م.م وذلك بإصدار حد أقصى عدد ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بنسبة (٤٧%) تقريباً من كامل أسهم رأسمال الشركة قبل الزيادة والبالغ إجمالي أسهمها ٧٦٥,٦٨٥,٩٩٢ سهم ، وذلك بسعر يبلغ (٢,٩٠) جم فقط لا غير للسهم الواحد، ويكتتب في أسهم الزيادة على شريحتين (اكتتاب عام وخاص)، وقد أرفق بكتاب الشركة نشرة الاكتتاب ؛

نود الإحاطة إلى أنه في ضوء كتاب الشركة المشار إليه ونشرة الأكتتاب (العام والخاص) المعدة على مسنولية الممثل القانوني للشركة وكل من المستشار المالي والقانوني ومراقب حسابات الشركة والمستندات المرفقة بها والمقدمة من الممثل القانوني للشركة، وقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ٢٠٢٤/٤/٧ ، فإن الهيئة ليس لديها مانع من الآتي:

- تسجيل الشركة لدى الهيئة وفقاً للقرار ١٢١ لسنة ٢٠١٧ بالسجل المعد بها لذلك؛
  - اعتماد نشر "نشرة الأكتتاب" (المرفقة) بغرض الأكتتاب في أسهم زيادة رأس المال بإصدار حد أقصى عدد ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بنسبة (٤٧%) تقريباً من كامل أسهم رأسمال الشركة قبل الزيادة ، وذلك بسعر يبلغ (٢,٩٠) جم فقط لا غير للسهم الواحد؛
- وعلى الشركة الالتزام بالإفصاح على شاشات البورصة عن مركز مالي محدث مرفق به تقرير فحص محدود من مراقب حسابات الشركة وذلك قبل فتح باب الأكتتاب وفقاً للتاريخ المحدد بالنشرة .
- هذا ونود الإحاطة ان نشرة الأكتتاب تمت مراجعتها من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٤٧٦ بتاريخ ٢٠٢٤/٦/٩ ووجدت متماشية مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية والقرارات التنظيمية ، علماً بأن اعتماد الهيئة للنشرة ليس اعتماداً للجذوى التجارية والاستثمارية لهذه الشركة، كما ان الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل أي مسنولية عن كافة البنود والمحتويات بالنشرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها او اكتمالها ويقتصر دور الهيئة على التحقق من استيفاء هذه النشرة للبيانات التي يجب أن تتضمنها وفقاً للقواعد المعمول بها وبدون أدنى مسنولية تقع على الهيئة؛
- وعلى الشركة الالتزام بكافة الأحكام والقوانين والقرارات والقواعد المنظمة لسوق رأس المال ؛
- وتفضلوا بقبول وافر الإحترام ،،،

تحريراً في ٢٠٢٤/٦/٩

أحمد لبننة  
نائب رئيس  
الإدارة المركزية لتمويل الشركات

محمد قاسم  
رئيس الإدارة  
المركزية لتمويل الشركات



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial اکت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

**نشرة الاكتتاب العام والخاص في أسهم زيادة رأسمال  
شركة أکت فاينانشال للاستشارات Act Financial ش.م.م.  
في السوق الاولي وبعده أقصى عدد ٣٦٠ مليون سهم بنسبة ٤٧٪ تقريباً  
من أسهم رأسمال الشركة قبل الزيادة  
بسعير (٢,٩٠) جنيه مصري للسهم**

مدير الطرح لعملية الاكتتاب:

شركة زیلا کابیتال للاستثمارات



وكيل مدير الطرح

باشر تداول  
MUBASHER TRADE

المستشار القانوني للشركة:

الأستاذ/ محمد عبد الفتاح - المحامي

الشريك المسئول عن ادارة أسواق رأس المال

مكتب معتوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة

مقيد بسجل وکیل المؤسسين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم (١٠)

**Matouk Bassiouny & Hennawy**



المستشار المالي المستقل:

الأستاذ/ شريف عبد اللطيف

شركة الاعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاکت"

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

فاکت

سجل المستشارين رقم: ٢٥



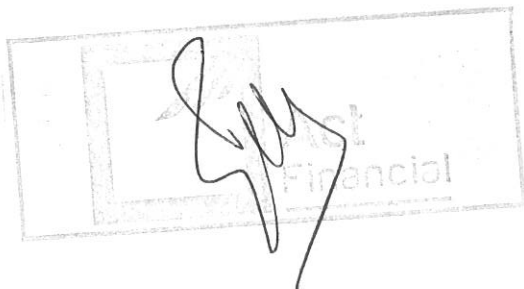
مراقب الحسابات:

الأستاذ/ وحييد عبد الغفار مجاهد

مكتب BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار



**bakertilly**  
HILAL & ABDEL GHAFFAR





 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## فهرس

- ٣ ..... ملخص النشرة:.....
- ٣ ..... الشريحة الأولى: (الاكتتاب العام).....
- ٣ ..... الشريحة الثانية: (الاكتتاب الخاص).....
- ٥ ..... مقدمة عامة:.....
- ٥ ..... البند الأول: بيانات عامة عن الشركة مصدرة الأسهم محل الاكتتاب:.....
- ١٥ ..... البند الثاني: إفصاحات هامة:.....
- ٢٨ ..... البند الثالث: أهم السياسات المحاسبية المتبعة وفقاً للقوائم المالية:.....
- ٢٩ ..... البند الرابع: الخطة المستقبلية واستخدام حصيلة الزيادة:.....
- ٣٠ ..... البند الخامس: إفصاحات مالية:.....
- ٣٠ ..... ١ - تقرير المستشار المالي المستقل عن القيمة العادلة للسهم:.....
- ٣٠ ..... ٢ - تقرير مراقب الحسابات على اختبار المعلومات المالية المستقبلية المدرجة بتقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" المعد بواسطة المستشار المالي المستقل.....
- ٣٨ ..... ٣- القوائم المالية للشركة عن اخر ثلاث سنوات:.....
- ١٩٦ ..... البند السادس: أحكام وشروط الاكتتاب في زيادة رأس المال، وآلية استقرار سعر السهم عقب الطرح:.....
- ١٩٦ ..... أولاً: أحكام وشروط الاكتتاب في زيادة رأس المال:.....
- ٢٠٢ ..... ثانياً: آلية استقرار سعر السهم في السوق عقب الطرح:.....
- ٢٠٤ ..... ثالثاً: ضمانات إضافية مقدمة من الشركة لضمان استقرار سعر السهم.....
- ٢٠٥ ..... البند السابع: أحكام عامة:.....
- ٢٠٥ ..... • محددات عامة.....
- ٢٠٦ ..... إقرارات هامة.....
- ٢٠٧ ..... البند الثامن: تقرير مراقب الحسابات واعتماد النشرة:.....
- إشعار هام.....

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE

شركة: للأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحليم  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



**زيلة كابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ١٩٣٣٦

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ➤ ملخص النشرة:

- دعوة للاكتتاب العام والخاص في زيادة رأس المال المصدر لشركة أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial - شركة مساهمة مصرية - خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية بإصدار حد أقصى عدد ٣٦٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بنسبة (٤٧%) تقريباً من كامل أسهم رأسمال الشركة قبل الزيادة والبالغه ٧٦٥.٦٨٥.٩٩٢ سهم (سبعمئة خمسة وستون مليون وستمئة خمسة وثمانون ألف وتسعمائة واثنين وتسعون سهم) بسعر يبلغ (٢,٩٠) جنيه مصري فقط لا غير للسهم الواحد ويكتتب في أسهم هذه الزيادة على شريحتين كما يلي:

#### ▪ الشريحة الأولى: (الاكتتاب العام)

اكتتاب عام في أسهم الزيادة بحد أقصى عدد ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم (ستون مليون سهم لا غير) تمثل نسبة ١٦.٧% من إجمالي أسهم الزيادة محل الاكتتاب وتمثل نسبة ٧.٨% تقريباً من إجمالي أسهم رأس المال قبل الزيادة.

#### ▪ الشريحة الثانية: (الاكتتاب الخاص)

اكتتاب خاص للمستثمرين المؤهلين في أسهم الزيادة بحد أقصى عدد ٣٠٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم (ثلاثمئة مليون سهم لا غير) تمثل نسبة ٨٣.٣% من إجمالي أسهم الزيادة محل الاكتتاب ونسبة ٣٩.١٨% تقريباً من إجمالي أسهم رأس المال قبل الزيادة.

▪ ويقصد بالمستثمرين المؤهلين للاكتتاب الخاص تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ ورقم ٧ لسنة ٢٠٢٠ ما يلي:

#### ١- المستثمر الفرد المؤهل للطرح الخاص:

هو الشخص الطبيعي الذي لديه أصول سائلة بقيمة خمسة مليون جنيه (ويدخل من ضمن كليات الأصول السائلة) والأوراق المالية المملوكة للشخص الطبيعي) ويفضل ان يكون لديه خبرة في مجال الأوراق المالية لمدة خمس سنوات على الأقل.

#### ٢- الأشخاص الاعتبارية العامة:

(أ) صناديق التامين والمعاشات العامة.  
(ب) شركات الأموال التي لا يقل رأس مالها المدفوع عن مليون جنيه مصري.

#### ٣- المؤسسات المالية ويقصد بها:

- البنوك المصرية وفروع البنوك الأجنبية الخاضعة لإشراف البنك المركزي المصري.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12 - WORKERS

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبد الحليم

سجل المستثمرين رقم: ٢٥

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

٢ -

MOHAMED ALI & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
مراقب الحسابات

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial اکت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- شركات التأمين أو إعادة التأمين.
- الشركات التي يكون غرضها الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو زيادة رؤوس أموالها (بنوك الاستثمار).
- الشركات والجهات التي تزاول نشاط البورصات.
- شركات الوساطة في السندات والمتعاملون الرئيسيون.
- شركات رأس المال المخاطر.
- شركات المقاصة والإيداع والقيود المركزي.
- شركات التمويل العقاري أو إعادة التمويل العقاري.
- شركات التأجير التمويلي أو التخصيم.
- شركات التمويل الاستهلاكي.
- شركات تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة و/ أو متناهية الصغر.
- صناديق الاستثمار.
- شركات الاستثمار المباشر.
- الأشخاص الاعتبارية الأجنبية التي تمارس أحد الأنشطة المالية المصرفية أو غير المصرفية الخاضعة لإشراف ورقابة جهة تمارس اختصاصات مثيلة للبنك المركزي المصري أو الهيئة بحسب الأحوال.
- المؤسسات المالية العربية والإقليمية والدولية التي توافق عليها الهيئة.
- الهيئة القومية للبريد.
- صناديق التأمين الخاصة التي تبلغ حجم أموالها المستثمرة أكثر من ١٠٠ مليون جنيه.
- الشركات أو الجهات من الأشخاص الاعتبارية العامة والخاصة الصادر بشأنها قرار من مجلس إدارة الهيئة.
- جهاز تنمية المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر.

• **ويجب ان يتوافر في المؤسسات المالية أياً مما يلي:**

- (أ) الا نقل القيمة البقرية لحقوق الملكية لهذه المؤسسات عن ٢٠ مليون جنيه.
- (ب) ان يكون لهذه المؤسسات استثمارات في أوراق مالية قائمة في تاريخ الاكتتاب لا تقل قيمتها عن ١٠ مليون جنيه في شركات مساهمة أخرى بخلاف الشركة محل الاكتتاب.
- (ج) ان يتسع نشاط هذه المؤسسات للاكتتاب في الأوراق المالية في حدود الأغراض المرخص لها بمزاولةها.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحليم  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



**زيلة كاستال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٣٦

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## مقدمة عامة: ➤

يُعد الاكتتاب في أسهم الزيادة من المستثمرين لأي عدد من الأسهم محل الاكتتاب سواء من خلال الاكتتاب العام و/أو الخاص بمثابة علم وقبول وموافقة صريحة منهم على كافة ما ورد بنشرة الاكتتاب من شروط وبيانات بما فيها زيادة رأس المال المصدر للشركة وشروط وسعر الاكتتاب، كما يعد طلب الاكتتاب إقرار منه بعلمه بما ورد بدراسة القيمة العادلة المعدة من المستشار المالي المستقل.

### • عدم أحقية المساهمين القدامى في الاكتتاب في أسهم الزيادة:

لا يحق للمساهمين القدامى الاكتتاب في أسهم زيادة رأسمال الشركة المصدر المعروضة في هذا الاكتتاب ويعد عدم رغبتهم في الاكتتاب في أسهم الزيادة تنازلاً منهم عن حق الأولوية في الاكتتاب وقبولاً منهم بانخفاض نسبة مساهمتهم بناء على هذا التنازل وذلك تنفيذاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة في ٢٠٢٤/٤/٧.

## البند الأول: بيانات عامة عن الشركة مصدرة الأسهم محل الاكتتاب:

### ١- اسم الشركة:

شركة أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial (شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية).

### ٢- نبذة تاريخية عن الشركة:

تأسست بموجب شهادة تأسيس رقم ١٥٢٥ بتاريخ ٢٠١٥/٤/١٩ وقيدت في مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة برقم ٨٢٠٣٦ في ٢٠١٥/٤/٢٠.

### ٣- رأس المال المصدر والمدفوع:

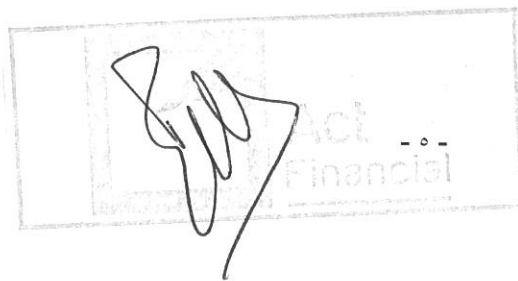
يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل ١٩١,٤٢١,٤٩٨ جنيه مصري (فقط مائة وواحد وتسعون مليون واربعمائة وواحد وعشرون ألف واربعمائة وثمانية وتسعون جنيه مصري لا غير) موزع على ٩١٩,٧٥٠,٠٠٠ سهماً، تساهم ماليتها بقيمة اسمية قدرها (٠.٢٥ جم) خمسة وعشرون قرشاً للسهم.

### ٤- تاريخ بدء النشاط:

بدأت الشركة في مزاولة نشاطها من تاريخ قيدها بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٥/٤/٢٠.



عن الأوراق المالية  
لشركة فاكت  
سجل الاستثمارين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### ٥- المركز الرئيسي:

المركز الرئيسي للشركة: الدور الأرضي مبنى رقم (٥) بالوحدة الادارية رقم (٠٣-٠٠-٠٥) ايست تاون الامتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبية بقطاع الاندلس شرق مدينة القاهرة الجديدة - التجمع الخامس - القاهرة الجديدة.

رقم التليفون: ٦٣٣٠١٦٤١ (٢٠٢)+

رقم الفاكس: لا يوجد

عنوان الموقع الالكتروني: www.act-fin.com

#### ٦- غرض الشركة وفق آخر تعديلات تمت على النظام الأساسي:

غرض الشركة الحالي وفقاً لآخر تعديل بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢٢٥١/غ لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٣/٩/٢٠٢٠ هو:

١- الاشتراك والمساهمة والاستثمار بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمار الخدمية والتجارية والزراعية والصناعية مع عدم الاخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادتين (١٢٠) و (١٢٢) من لائحته التنفيذية

٢- اعداد دراسات الجدوى للمشروعات.

٣- تقديم الاستشارات المالية (فيما عدا ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية، وكذا الاستشارات القانونية والاستشارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة راس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة (٢٧) من قانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية

٤- إدارة المشروعات.

مع مراعاة احكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو تشترك باي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوول اعمال شبيهة بأعمالها او التي تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

#### ٧- السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة في اليوم الأول من شهر يناير وتنتهي في اليوم الاخير في شهر ديسمبر

**زिला كابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة فاينانشال  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

الهيئة العامة للرقابة المالية  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
مدير الطرح  
مستشار مالي مستقل  
مستشار قانوني  
مراقب حسابات



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## ٨- قيد أسهم الشركة في البورصة:

بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٢٤ صدر قرار لجنة قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية والذي يتلخص فيما يلي:

- الموافقة على القيد المؤقت لاسهم رأسمال الشركة بالبورصة المصرية برأس مال مصدر ومدفوع بالكامل يبلغ ١٩١.٤٢١.٤٩٨ جنيه مصري (فقط مائة وواحد وتسعون مليون و اربعمائة وواحد و عشرون الف و اربعمائة وثمانية و تسعون جنيه مصري لا غير ) موزع على عدد ٧٦٥,٦٨٥,٩٩٢ سهم بقيمة اسمية قدرها خمسة وعشرون قرشاً للسهم الواحد ممثلة في ستة إصدارات بجدول قيد الأوراق المالية المصرية (أسهم) طبقاً للمواد (٧) و(١) مكرر و(٦) و(١٨) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٢٤ وفقاً لقرار لجنة قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية. ، وعلى أن تلتزم الشركة باستيفاء البنود (١، ٢، ٣) من المادة (٧) من قواعد القيد وإتمام إجراءات التسجيل لدى الهيئة وفقاً للقواعد التي يحددها مجلس إدارة الهيئة والتقدم للبورصة لتنفيذ الطرح على تلك الأسهم خلال ستة أشهر من تاريخ القيد المؤقت ، ويعتبر القيد المؤقت كأن لم يكن في حالة عدم قيام الشركة بتنفيذ طرح أسهمها (من خلال زيادة رأس مال بإصدار اسهم جديدة ) واستيفاء شروط ومتطلبات القيد خلال ستة أشهر من تاريخ القيد. وتقرر أن يلتزم كل مساهم رئيسي أو من يحل محله من باقي المساهمين بالشركة عند القيد بالاحتفاظ بما لا يقل عن نسبة (٥١٪) من الأسهم المملوكة لهم في رأس مال الشركة حال توافرها وإذا كان إجمالي الأسهم المحتفظ بها وفقاً لذلك نسبته أقل من (٢٥٪) من أسهم رأس مال الشركة المصدر يتم استكمال نسبة الـ (٢٥٪) من مساهمات أعضاء مجلس الادارة ومؤسسي الشركة أو غيرهم من مساهمي الشركة. وذلك لمدة لا تقل عن (٢٤) شهر وصدور القوائم المالية الدورية عن سنتين ماليتين من تاريخ الطرح بالبورصة أو من تاريخ القيد بالنسبة للشركات التي طرحت أسهمها للاكتتاب العام في سوق الإصدار قبل القيد على أن يتم الاحتفاظ بذات النسبة السابقة في أي زيادة لرأس مال الشركة لذات الفترة، وذلك فيما عدا الأسهم المجانية تنفيذاً للبند رقم (٧) من المادة رقم (٧) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية.

- وتقرر أن تدرج أسهم الشركة على قاعدة بيانات البورصة بقطاع النشاط "خدمات مالية غير مصرفية" اعتباراً من يوم الأحد الموافق ٢٠٢٤/٠٤/٢٨ باستخدام رمز السهم "Ticker" للشركة "ACTF.CA" على النحو التالي: (ص ١ - ص ٦) ٧٦٥,٦٨٥,٩٩٢ سهم × ٠.٢٥ جنيه = ١٩١,٤٢١,٤٩٨ جنيه.

- وعلى الشركة بالالتزام بقيد أسهم زيادة رأس المال المصدر طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٠٧ أبريل ٢٠٢٤، والمصدق عليها من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٢٤ لاستيفاء شروط ومتطلبات القيد خلال ثلاثة أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب في أسهم الزيادة أو نهاية المهلة الممنوحة لها لاستيفاء شروط ومتطلبات القيد تنفيذاً لحكم المادة (١) مكرر من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية أيهما أقرب.

## ٩- تاريخ إيداع أسهم الشركة بالحفظ المركزي:

قيدت جميع أسهم الشركة بنظام الإيداع والقيد المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي بتاريخ

٢٠٢٠/٤/١٠



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد المنعم  
٧- فاكس -

سجل المستشارين رقم: ٢٥

Handwritten signature and stamp.

زिला كاستال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٢٩

Matouk Bassiouny & Hennawy  
mateukbassouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



باشري  
Mubashir  
٢٧٧/٨٧٨/٨١٨  
١٩٢٧٠٦٠٤  
For Security

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

١٠- رقم وتاريخ قيد الشركة في السجل التجاري:

قيدت الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٢٠٣٦ لدى مكتب سجل تجارى استثمار القاهرة بتاريخ ٢٠/٤/٢٠١٥

١١- مدة الشركة:

٢٥ سنة تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري من ٢٠/٤/٢٠١٥ حتى ١٩/٤/٢٠٤٠

١٢- مراقب حسابات الشركة:

الاستاذ/ وحيد عبد الغفار  
مقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٦)  
مكتب BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار

١٣- المستشار القانوني للشركة:

الاستاذ/ محمد عبد الفتاح - المحامي  
الشريك المسئول عن ادارة أسواق المال  
مكتب معتوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاسبة  
مقيد بسجل وكيل المؤسسين بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم (١)

١٤- الموقف الضريبي للشركة وفقا للشهادة المقدمة من السيد مراقب حسابات الشركة وذلك حتى ٣١/١٢/٢٠٢٣ وإقرار

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب للشركة في ١/٦/٢٠٢٤:

أولاً: الضريبة على ارباح شركات الأموال:

- ١- السنوات من ٢٠١٦ - ٢٠١٧ لم ترد هذه السنوات ضمن عينات الفحص
- ٢- السنوات من ٢٠١٨ - ٢٠٢١ تم استلام مطالبات السداد على منظومة الضرائب الالكترونية.
- ٣- عام ٢٠٢٢ لم يتم الفحص حيث لم تخطر المأمورية بالفحص حتى تاريخه.

ثانياً: ضريبة الأجر والمرتببات:

- ١- السنوات من ٢٠١٥ - ٢٠٢١ تم الفحص
- ٢- السنوات من ٢٠٢٢ - ٢٠٢٣ جميع اقرارات المرتببات الربع سنوية عن سنة ٢٠٢٢ قدمت في المواعيد القانونية الكترونيا والربع الأول والثاني والثالث من عام ٢٣

ثالثاً: ضريبة الدمغة:

- ١- الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لم ترد للشركة اى مكاتبات او نماذج لطلب الترخيص حتى تاريخه

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
ش.ع. عبد الغفار  
- ٨ -  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly

مباشرة  
Mubasher  
٧٧/٨١٨/٨١٩  
س.ت. ٢٢٧٠٦  
Egyptian Securities

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### رابعاً: ضريبة القيمة المضافة:

١- تم تسجيل الشركة اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٠، ويتم تقديم الاقرارات بصورة منتظمة في المواعيد القانونية، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ويقر الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب بأن الشركة لديها المخصصات الكافية لمقابلة جميع الالتزامات الضريبية المستحقة عن السنوات التي لم يتم المحاسبة عنها.

#### ١٥- ملخص بموقف القضايا التي تكون الشركة طرفاً فيها وفقاً لشهادة المستشار القانوني المؤرخة

في ٢٧/٥/٢٠٢٤:

#### أولاً: القضايا المقامة ضد الشركة:

لا يوجد

#### ثانياً: القضايا المقامة من الشركة:

تتلخص الدعوى المقيدة برقم ٨٥٧ لسنة ١٥ قضائية، والمتداولة أمام المحكمة الاقتصادية، ضد احدى الشركات وممثليها وهي عبارة عن دعوى إلزام الشركة المدعى عليها وممثليها بأن يؤديوا المدعى مجموع المبالغ الآتية:

- ٧,٠٤٠,٣٧٤.٣٩ (سبعة ملايين وأربعون ألفاً وثلاثمائة أربعة وسبعون جنيهاً مصرياً وتسعة وثلاثون قرشاً) نظير الخسارة الفعلية المحققة التي لحقت المدعى كنتيجة مباشرة لخطأ المدعى عليها وممثليها، بالإضافة إلى مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه (خمسة ملايين جنيه مصري) نظير ما فات المدعى من مكاسب وفرص استثمارية تركها المدعى نتيجة افصاحات المدعى عليها وممثليها الغير الصحيحة. وكذا مبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مليون جنيه مصري) تعويضاً نظير ما ترتب علي ذلك من خسارة وما فاتها من كسب. وقد تناولت الدعوى بالجلسات وتقرر حجز الدعوى للحكم لجلسة ٢٧ مايو ٢٠٢٤، ويتلك الجلسة قررت المحكمة إعادة الدعوى للمرافعة لجلسة ٢٢ يونيو ٢٠٢٤.

#### ١٦- تطور رأس المال المرخص به والمصدر والمدفوع:

أ- رأس المال المرخص به:

- بلغ رأس المال المرخص به عند التأسيس مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري (خمسة ملايين جنيه مصري).

**زِيلَا كَابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦

شركة الاعمال والاستشارات الماليه

عن الأوراق المالية  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
T. + 202 27954228

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
HILAL & ABDEL GHAFAR

**Zilla Capital**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٢٧/٥/٢٠٢٤  
٢٧/٥/٢٠٢٤

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- بتاريخ ٢٠/١٢/٢٠ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ١٢٤٢٠٧٢٧٣ جنيه مصري (مليار ومائتان واثنان وأربعون مليوناً واثنان وسبعون ألفاً وسبعمائة وثلاثون جنياً مصرياً).
- وباتاريخ ٢٨/٣/٢٠٢٤ قررت الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (تسعمائة مليون جنيه مصري).

#### ب- رأس المال المصدر والمدفوع وعدد الأسهم والقيمة الاسمية:

- تأسست الشركة برأسمال مصدر ومدفوع بالكامل قدره ٥٧٩٢٨٥٠٠ جم (سبعة وخمسون مليوناً وتسعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري) موزعة على عدد ٥٧٩٢٨٥٠٠ (سبعة وخمسون مليوناً وتسعمائة وثمانية وعشرون ألفاً وخمسمائة سهم) بقيمة اسمية ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري) للسهم.
- بتاريخ ٢٨/٨/٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس مال الشركة المصدر ليصبح ٩٨٠١٦٨٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانية وتسعون مليوناً وستة عشر ألفاً وثمانمائة جنيه مصري) موزع على عدد ٩٨٠١٦٨٠٠ سهم (ثمانية وتسعون مليوناً وستة عشر ألفاً وثمانمائة سهم) بقيمة اسمية ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري) للسهم.
- بتاريخ ٢٥/١٠/٢٠٢٠ قررت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس مال الشركة المصدر ليصبح ١٢٤٢٠٧٢٧٣ جنيه مصري (فقط مائة اربعة وعشرون مليوناً ومائتان وسبعة ألف ومائتان ثلاثة وسبعون جنيه مصري) موزعه على عدد ١٢٤٢٠٧٢٧٣ سهم (مائة اربعة وعشرون مليوناً ومائتان وسبعة ألف ومائتان ثلاثة وسبعون سهم) بقيمة اسمية ١ جم (واحد جنيه مصري) للسهم.
- بتاريخ ٢٥/٧/٢٠٢١ قررت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس مال الشركة المصدر ليصبح ١٦٩٦٦٨٠٦١ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وستون مليوناً وستمائة وثمانية وستون ألف وواحد وستون جنيه مصري) موزعة على عدد ١٦٩٦٦٨٠٦١ سهم (مائة تسعة وستون مليوناً وستمائة وثمانية وستون ألف وواحد وستون سهم) بقيمة اسمية ١ جم (واحد جنيه مصري) للسهم.

- بتاريخ ١٢/٩/٢٠٢٢ قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر ليصبح ١٧٨١٥١٤٦٤ جنيه مصري (فقط مائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وواحد وخمسون ألفاً وأربعمائة وستون جنيه مصري) موزع على عدد ١٧٨١٥١٤٦٤ سهم (مائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وواحد وخمسون ألفاً وأربعمائة وستون جنيه مصري) بقيمة اسمية ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري) للسهم.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
من الأوراق المالية  
شركة  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

Handwritten signature



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فائناشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- بتاريخ ٢٠٢٣/٩/١٢ قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر ليصبح ١٩١,٤٢١,٤٩٨ جنيه مصري (فقط مائة وواحد وتسعون مليون واربعمائة وواحد وعشرون ألف واربعمائة وثمانية وتسعون جنيه مصري) موزعا على عدد ١٩١,٤٢١,٤٩٨ سهم (مائة وواحد و تسعون مليون و اربعمائة وواحد و عشرون الف و اربعمائة و ثمانية و تسعون جنية مصري) بقيمة اسمية ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري).
- بتاريخ ٢٠٢٤/٣/٣١ قررت الجمعية العامة غير العادية تعديل القيمة الاسمية للسهم من واحد جنيه مصري الى خمسة وعشرون قرشا مصريا ليصبح رأس مال الشركة المصدر البالغ ١٩١,٤٢١,٤٩٨ جنيه مصري (فقط مائة وواحد وتسعون مليون واربعمائة وواحد وعشرون ألف واربعمائة وثمانية وتسعون جنيه مصري) موزعا على عدد ٧٦٥.٦٨٥.٩٩٢ (سبعمائة خمسة وستون مليون وستمائة وخمسة وثمانون ألف وتسعمائة واثنان وتسعون) سهم بقيمة اسمية ٠,٢٥ جم (خمسة وعشرون قرشا مصريا).

ج- هيكل المساهمين الذين يملكون أكثر من ١٪ من أسهم الشركة قبل الزيادة طبقاً للبيان الصادر من شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٢١ وهيكل الملكية المتوقع بعد زيادة رأس المال في حالة الاكتتاب في كامل أسهم الزيادة:

م	اسم المساهم	الموقف قبل الزيادة		الموقف المتوقع بعد الزيادة	
		عدد الأسهم	النسبة المئوية	عدد الأسهم	النسبة تقريبا
١	باسم إبراهيم عزب إبراهيم	140494796	٪١٨,٣٤٨٩	140494796	٪12.48
٢	طارق محمد محمود محمود محمد يوسف	124583332	٪١٦,٢٧٠٨	124583332	٪11.06
٣	محمد مدحت حسن علام	95238088	٪١٢,٤٢٨٣	95238088	٪8.46
٤	كريم جورج فيكتور نعمه	75901084	٪٩,٩١٢٨	75901084	٪6.74
٥	مصطفى أحمد عبد العزيز عز الدين احمد حسين	67897104	٪٨,٨٦٧٥	67897104	٪6.03
٦	رأفت سمير الخنجاري	51724136	٪٦,٧٥٥٣	51724136	٪4.59
٧	عمر محمد عبد الجواد محمود	38055776	٪٤,٩٧٠٢	38055776	٪3.38
٨	طارق محمد عادل زكي المهدي	19047616	٪٢,٤٨٧٧	19047616	٪1.69
٩	شركة هول مارك القابضة للاستثمارات المالية	19027884	٪٢,٤٨٥١	19027884	٪1.69
١٠	محمد مجد الدين فاروق المتلاوي	16875996	٪٢,٢٠٤٠	16875996	٪1.49
١١	مديحه هود عبد القادر	13507968	٪١,٧٦٤٢	13507968	٪1.19
١٢	محمد محمد محسن محمد محجوب	11416732	٪١,٤٩١٠	11416732	٪1.01
١٣	محمود محمد عبد الجواد محمود أحمد	11416732	٪١,٤٩١٠	11416732	٪1.01
١٤	محمد عمرو سيد حسن شاکر	11196000	٪١,٤٦٢٢	11196000	٪0.99
١٥	أحمد محمد جمال الدين عزب ابراهيم	7812192	٪١,٠٢٠٣	7812192	٪0.69

ويبلغ عدد المساهمين الحاليين قبل الزيادة: ٤٠ مساهم، منهم ٣٩ فرد وشخصية اعتبارية واحدة.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
محل الإستشارين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR

مجلس الإستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### د- بيان بأعضاء مجلس إدارة الشركة الحالي:

الجنسية	الجهة التي يمثلها	الصفة	تاريخ بدء وانتهاء العضوية	اسم عضو مجلس الإدارة
مصري	نفسه	رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي	قررت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٤/٩ تجديد مدة عضوية مجلس الإدارة لثلاث سنوات	السيد/ طارق محمد محمود محمد يوسف
مصري	نفسه	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب		السيد/ باسم إبراهيم عزب إبراهيم
مصري	نفسه	عضو مجلس الإدارة المنتدب لشئون الاستثمار		السيد/ كريم جورج فيكتور نعمه
مصري	نفسه	عضو مجلس الإدارة المنتدب لشئون تطوير الاعمال		السيد/ مصطفى احمد عبد العزيز عز الدين
مصري	نفسه	عضو غير تنفيذي		السيد / عمر محمد عبد الجواد محمود
مصري	نفسه	عضو غير تنفيذي		السيد / محمد مدحت حسن علام
مصري	نفسه	عضو مستقل		الأستاذة/ هدى حسن امين والي
مصري	نفسه	عضو مستقل		الأستاذة/ امل محمد احمد سيد احمد موسى

#### ه- بيان بمساهمات الشركة في الشركات الأخرى التابعة سواء المقيدة أو غير المقيدة بالبورصة المصرية والتي تمتلك فيها الشركة ٥٠٪ فأكثر:

##### أ- بيان المساهمات المباشرة:

اسم الشركة	الجنسية	رأس مال الشركة المصدر (جم)	أسهم الشركة	عدد الأسهم المملوكة للشركة	نسبة المساهمة في رأس مال الشركة	الموقف من القيد بالبورصة
أكت المالية القابضة	مصرية	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٩٩٩,٨٠٠	٩٩,٩٩٪	غير مقيدة

##### ب- بيان المساهمات غير المباشرة من خلال شركة أكت المالية القابضة:

اسم الشركة	الجنسية	رأس مال الشركة المصدر (جم)	أسهم الشركة	عدد الأسهم المملوكة للشركة	نسبة المساهمة في رأس مال الشركة	الموقف من القيد بالبورصة
أكت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار	مصرية	8,000,000	800,000	799,800	٩٩,٩٧٥٪	غير مقيدة
أكت لتداول الأوراق المالية	مصرية	٢٢,٤٠٠,٠٠٠	٤٤٨٠٠	٤٤٧٩٨	٩٩,٩٩٪	غير مقيدة

**زيلة كاسيتال للاستشارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
غير مقيدة

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
فأكثر  
مباشرة  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED NILA & WAHID  
bakterilly  
HILAL & ABDEL GHAFAR

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## ج- نبذة عن نشاط كل شركة من الشركات الميينة بعالية:

### ١- شركة أكت المالية القابضة ش.م.م: (تمارس النشاط)

تأسست الشركة تحت اسم شركة أكت المالية القابضة ش.م.م بغرض الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقا مالية أو في زيادة رؤوس أموالها بمراعاة احكام قانون سوق راس المال وذلك بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية طبقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقيدت في مكتب سجل تجاري العيور تحت رقم ٣٠٠١٥ بتاريخ ٢٠٢٢/١/١٢.

### ٢- نتائج نشاط الشركة عن الفترة من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/١٢/٣١

الإيرادات:	
ايرادات النشاط خلال الفترة	-
ايرادات اخري	-
اجمالي الايرادات	-
المصروفات:	
مصروفات النشاط	(336,733) جنيه مصري
اجمالي المصروفات	(336,733) جنيه مصري
صافي (خسائر) العام	(336,733) جنيه مصري
نصيب السهم من صافي (خسائر) للعام (جنيه مصري/سهم)	(0.067) جنيه مصري

### ٢ - شركة أكت لتداول الأوراق المالية: (متوقفة اختياريًا عن ممارسة النشاط)

تأسست الشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٠/١٠ تحت اسم شركة أكت لتداول الأوراق المالية ش.م.م خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية بغرض ممارسة نشاط السمسرة في مجال الأوراق المالية بناء على ترخيص مزاوله النشاط تنفيذاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية ، وبتاريخ ٢٠٢٣/١٠/٢٦ خرجت الشركة من مظلة قانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والإبقاء عليها في مظلة القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وبالتالي أصبحت الهيئة العامة للرقابة المالية هي الجهة الإدارية المختصة ، وأصبحت مدة الشركة تبدأ من تاريخ ٢٠٢٣/١٠/٢٦ (تاريخ خروجها من مظلة القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ) وتم نقل قيدها الى مكتب سجل تجاري جنوب القاهرة المميز تحت رقم ٤٣٦١٨.

تنفيذاً لقرارات الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٥/١١/١٢ تم إيقاف الشركة اختياريًا عن مزاوله النشاط تنفيذاً للمادة (٣٣) من القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وذلك قبل صدور قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٩٤ لسنة ٢٠١٨ بتاريخ ٢٠١٨/١٢/٣١ ، وإدارة الشركة تقوم حاليا بدراسة عدة بدائل سواء باستمرار الشركة او تصفيتها او بيعها جزئيا لمستثمر استراتيجي او بالكامل وذلك خلال فترة تتراوح من ٦ أشهر الى سنة ميلادية التالية لبدء التداول على أسهم شركة أكت فاينانشال بالبورصة المصرية.

**مكتب دراسات الاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
INVESTMENT

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
مستشارين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR

**Mutasher**  
مستشارين رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ٣ - شركة أكت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار: (تمارس النشاط)

تأسست شركة أكت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية و صناديق الاستثمار ش.م.م بغرض تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار، والشركة خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت في مكتب سجل تجاري العبور تحت رقم ١٣٠٢٨ بتاريخ ٢٦/٧/٢٠١٥.

#### نتائج نشاط الشركة عن الفترة من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/١٢/٣١

الإيرادات	
إيرادات النشاط خلال الفترة	جنيه مصري
إيرادات أخرى	2,487,735
إجمالي الإيرادات	2,487,735
المصروفات	
مصروفات النشاط	جنيه مصري
اجور ومرتبات وما في حكمها	(5,202,823)
إجمالي المصروفات	(5,980,988)
صافي (خسائر) العام	(3,547,104)
نصيب السهم من صافي (خسائر) للعام (جنيه مصري/سهم)	(6.85)

### ١٧ - بيانات المديرين التنفيذيين ومسئولي الاتصال بالشركة:

أ- المديرين التنفيذيين

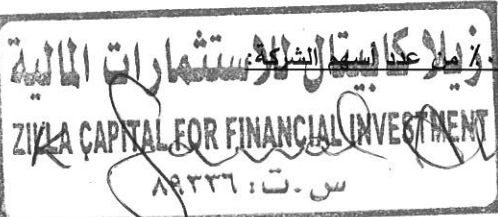
لا يوجد

ب- مسئول الاتصال بالشركة

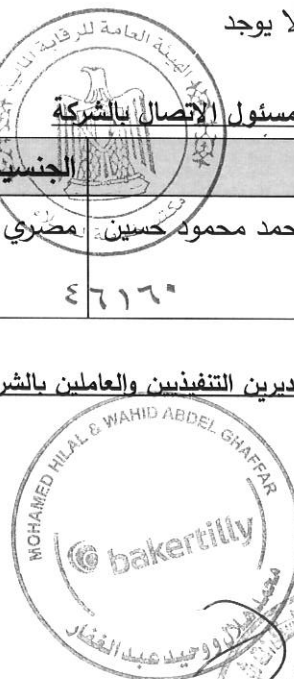
م	الاسم	الجنسية	الوظيفة	وسائل الاتصال لمسئولي الاتصال بالمستثمرين
١	عمر خالد محمد محمود حسين	مصري	مدير علاقات المستثمرين	تليفون: ٠١٢٨٤٣٦١٧٥٠ البريد الإلكتروني: ohussein@act-fin.com

### ١٨ - ملكية المديرين التنفيذيين والعاملين بالشركة تفصيلا للمالكين لنسبة أكبر من ٥.٠٪ من عدد أسهم الشركة:

لا يوجد.



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة فاكت المالية  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



Handwritten signature and stamp.

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ١٩ - أسباب الزيادة:

- الحصول على الأموال اللازمة لإمكانية استغلال الفرص الاستثمارية المتاحة في البورصة المصرية.
- التوسع في نشاط الشركة من خلال زيادة حجم الاستثمارات المباشرة في أسهم مدرجة في البورصة المصرية.
- تمويل جزئي لمنتجات استثمارية جديدة في السوق المصري في قطاعات مختلفة من خلال الاستثمار المباشر وخلق فرص استثمار جذابة لرؤوس الأموال من الداخل والخارج.
- وجود العديد من الخطط الاستثمارية جاهزة للتطبيق عن طريق ضخ العديد من رؤوس الأموال.
- توسيع قاعدة الملكية لتتوافق مع شروط القيد بالبورصة المصرية.

#### البند الثاني: إفساحات هامة:

تود الشركة أن تفسح عن البنود الآتية:

#### ١ - موقف أسهم الزيادة محل الاكتتاب من الأرباح:

أسهم الزيادة محل الاكتتاب تستحق كافة الحقوق والأرباح التي قد تقرر الجمعية العامة توزيعها عن عام ٢٠٢٤/١٢/٣١

#### ٢ - كيفية تنفيذ الاكتتاب في أسهم الزيادة:

سيكون تنفيذ الاكتتاب من خلال دعوة جمهور غير محدد سلفاً (اكتتاب عام) ومستثمرين مؤهلين (اكتتاب خاص)

للمساهمة في زيادة رأس مال الشركة كما يلي:

- **الاكتتاب العام:** للاكتتاب في أسهم الزيادة بحد أقصى عدد ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (ستون مليون سهم لا غير) تمثل نسبة ١٦,٧٪ من إجمالي أسهم الزيادة محل الاكتتاب وتمثل نسبة ٧,٨٪ تقريباً من إجمالي أسهم رأس المال قبل الزيادة.

- **الاكتتاب الخاص:** للاكتتاب الخاص للمستثمرين المؤهلين في أسهم الزيادة بحد أقصى عدد ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (ثلاثمائة مليون سهم لا غير) تمثل نسبة ٨٣,٣٪ من إجمالي أسهم الزيادة محل الاكتتاب ونسبة ٣٩,١٨٪ تقريباً من إجمالي أسهم رأس المال قبل الزيادة.

#### ٣ - التراخيص الحاصلة عليها شركات المجموعة:

أولاً: شركة أكت المالية القابضة ش.م.م

الشركة حاصلة على رخصة مزاولة نشاط الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقا مالية أو في زيادة ٨٩٣٣١٠٠٠٠٠٠  
رؤوس أموالها تحت رقم ٨٥٧٠ بتاريخ ٢٠٢٢/٣/٨.

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

مجلس المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### ثانياً: شركة أكت لتداول الأوراق المالية:

الشركة حاصلة على رخصة مزاولة نشاط السمسرة في الأوراق المالية تحت رقم ١٥١ بتاريخ ١١/٧/١٩٩٦.

### ثالثاً: شركة أكت لتكوين وإداره محافظ الاوراق المالية وصناديق الاستثمار ش.م.م

الشركة حاصلة على رخصة مزاولة نشاط تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار تحت رقم

٧١٣ بتاريخ ٢٥/٨/٢٠١٥.

### ٥- ملخص اهم قرارات الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧/٤/٢٠٢٤ (بحضور وموافقة جميع مساهمي

#### الشركة):

١- الموافقة بالإجماع على تفويض مجلس إدارة الشركة في اعتماد دراسة القيمة العادلة لاسهم الشركة المعدة من شركة/الاعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" -المستشار المالي المستقل- لتحديد القيمة العادلة لاسهم الشركة بغرض طرح أسهم زيادة رأسمال الشركة للاكتتاب العام و/او الخاص بالبورصة المصرية واي تقارير يصدرها مراقب حسابات عن تلك الدراسة وتفويض مجلس الادارة او من يفوضه في اجراء أي تعديلات على تقرير القيمة العادلة.

٢- الموافقة بالإجماع على المقترح المقدم من مجلس الإدارة بشأن زيادة رأس المال المصدر بزيادة نقدية من (١٩١,٤٢١,٤٩٨) جنيه مصري الي حتى (٢٨١,٤٢١,٤٩٨) جنيه مصري بزيادة قدرها حد اقصى (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بإصدار حد أقصى عدد (٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها خمسة وعشرون قرشا للسهم الواحد (بعد إتمام إجراءات التجزئة والتأشير في السجل التجاري بتعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح خمسة وعشرون قرشا للسهم الواحد وقيد الاسهم بعد التجزئة بشركة مصر للمقاصة) وعلى أن يكون سعر الاكتتاب بحد اقصى القيمة العادلة للسهم المعدة من قبل المستشار المالي المستقل، وطرح أسهم زيادة رأس المال للاكتتاب العام و/او الخاص من خلال نشرة طرح عام و/او خاص بالسوق الاولي معتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية على ان يجنب الفارق بين القيمة الاسمية للسهم وسعر الاكتتاب (علاوة الإصدار) في احتياطي خاص.

٣- الموافقة بالإجماع على تنازل قدامى المساهمين حاملي السهم بتاريخ انعقاد الجمعية عن الاكتتاب في أسهم زيادة راس المال وعدم اعمال حقوق الاولوية لقدامى المساهمين حاملي السهم بتاريخ الجمعية و طرح كامل أسهم الزيادة بحد اقصى ٣٦٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم للاكتتاب العام و/او الخاص من خلال نشرة طرح عام و/او خاص بالسوق الاولي معتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية على ان يتم الاكتتاب نقدا بحد اقصى القيمة العادلة للسهم المعتمدة من المستشار المالي المستقل، كما وافقت الجمعية على عدم قيام قدامى المساهمين بالاكتتاب في أسهم الزيادة سواء من خلال الطرح العام و/او الخاص.

زيادة رأسمال الشركة للاسهم المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

١٦-  
ش.م.م. فاكنت  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
1&W YORK

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR

**Mubasher**  
٢٠٢٤/٠٨/٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

٦- بيان بالقروض واشتراطاتها:

لا يوجد.

٧- عقود التأجير التمويلي:

لا يوجد.

٨- الأصول المملوكة للشركة:

#	الأصل	سند ملكية العقار	الثلث
١.	الوحدة الإدارية رقم (٠٥-٠٠-٠٤) بالدور الأرضي و البالغ مساحتها ١٤٤ متر مربع والكائنة بالمبنى رقم ٥ المقام على جزء من البلوك رقم ٢ بمشروع EastTown District New Cairo - القاهرة الجديدة - القاهرة	عقد بيع وحدة إدارية مؤرخ في ٢٠٢١/٦/١٥ مبرم بين شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل" (ش.م.م) (البائع) شركة أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial ش.م.م (المشتري).	إجمالي ثمن الوحدة ١١,٢٨٤,٠٢٠ جنيه مصري تسدد على أقساط ربع سنوية يبدأ سدادها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ التعاقد، علماً بأن المبلغ المتبقي من إجمالي ثمن الوحدة يبلغ ٢,٦٣٢,٩٣٨ جنيه مصري وآخر قسط مستحق بتاريخ ٢٠٢٥/٦/١٥. والشركة ملتزمة بسداد الأقساط المستحقة في موعدها.
٢.	الوحدة الإدارية رقم (٠٥-٠٠-٠٣) بالدور الأرضي و البالغ مساحتها ٢٣٧ متر مربع والكائنة بالمبنى رقم ٥ المقام على جزء من البلوك رقم ٢ بمشروع EastTown District New Cairo - القاهرة الجديدة - القاهرة	عقد بيع وحدة إدارية بتاريخ ٢٠٢١/٦/١٥ مبرم بين شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل" (ش.م.م) (البائع) شركة أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial ش.م.م (المشتري).	إجمالي ثمن الوحدة ١٧,٠٧٦,٥١٠ جنيه مصري. تسدد على أقساط ربع سنوية يبدأ سدادها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ التعاقد، علماً بأن المبلغ المتبقي من إجمالي ثمن الوحدة يبلغ ٣,٩٨٤,٥١٩ جنيه مصري وآخر قسط مستحق بتاريخ ٢٠٢٥/٦/١٥. والشركة ملتزمة بسداد الأقساط المستحقة في موعدها.

٩- تجميد الأسهم:

ملخص قرارات الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٧:

- وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجميد كامل أسهم المساهمين حاملي السهم في تاريخ انعقاد الجمعية لمدة سنة ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على أسهم الشركة بالبورصة المصرية وذلك بما لا يخل بنسبة التجميد المقررة قانوناً بموجب البند السابع من المادة للمساهمة من قواعد القيد والتي تنص الفقرة الأولى منها على ما يلي: ٤٦٦٦

تقديم تعهدات بالآ نقل نسبة احتفاظ المساهمين الرئيسيين بالشركة وإني من يحلون محلهم من باقي المساهمين الشركة عن ٥١٪ من الأسهم المملوكة لهم في رأس مال الشركة حال توافرها وإذا كان إجمالي الأسهم المحتفظ بها وفقاً لذلك نسبته أقل من ٢٥٪ من أسهم رأس مال الشركة المصدر، يتم استكمال نسبة

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية

١٨-  
شركة عماد عبد الحليم  
تسجيل المستشارين رقم: ٥٥٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Att Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

مجلس إدارة  
مجلس إدارة  
مجلس إدارة

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

٢٥٪ من مساهمات اعضاء مجلس الادارة ومؤسسي الشركة او غيرهم من مساهمي الشركة ، وذلك لمدة لا تقل عن ٢٤ شهر ميلادي وصدور القوائم الدورية عن سنتين ماليتين من تاريخ الطرح بالبورصة او من تاريخ القيد بالنسبة للشركات التي طرحت اسهما للاكتتاب العام في سوق الاصدار قبل القيد على ان يتم الاحتفاظ بذات النسبة السابقة في أي زيادة لراس مال الشركة لذات الفترة وذلك فيما عدا الاسهم المجانية".

- كما وافقت الجمعية العامة غير العادية على ان يقوم المساهمين الرئيسيين بتجميد النسبة المطلوب تجميدها وفقاً للمادة (٧) من قواعد القيد واستكمال تلك النسبة من بعضهم بعض او من أعضاء مجلس الإدارة من المساهمين وفقاً لما يتم الاتفاق عليه فيما بينهم وتفويض مجلس الإدارة في اتخاذ ما يلزم من إجراءات بشأن تجميد الأسهم واستيفاء نسب التجميد المقرر بقواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية.

١٠- بيان بموقف أسهم الشركة المملوكة للمساهمين من حيث التجميد الاجباري تطبيقاً للفقرة السابعة من المادة السابعة من قواعد القيد والتجميد الاختياري طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧/٤/٢٠٢٤ كما يلي:

أولاً: التجميد الاجباري (تجميد قانوني وفقاً للمادة ٧ من قواعد القيد):

م	اسم المساهم	إجمالي الاسهم المملوكة في كامل رأسمال الشركة	عدد الاسهم المقرر تجميدها وفقاً للمادة (٧) من قواعد القيد بالبورصة المصرية	النسبة المئوية للأسهم المجمدة من الاسهم المملوكة لكل مساهم تقريباً	تاريخ فك التجميد
1	باسم إبراهيم عزب إبراهيم	١٤٠,٤٩٤,٧٩٦	٨٢,٠٢٨,٢٢٨	%٥٨.٣٨	٢٤ شهر ميلادي
2	طارق محمد محمود محمد يوسف	١٢٤,٥٨٣,٣٢٢	٦٧,٠٢٤,٣١٧	%٥٣.٧٩	وصدور القوائم الدورية عن سنتين ماليتين من تاريخ الطرح بالبورصة
3	محمد مدحت حسن علام	٩٥,٢٣٨,٠٨٨	٥٢,٠٥٨,٢٤٣	%٥٤.٦٦	
4	كريم جورج فيكتور نعمه	٧٥,٩٠١,٠٨٤	٤٢,١٩٦,٣٧١	%٥٥.٥٩	
5	مصطفى أحمد عبد العزيز عز الدين	٦٧,٨٩٧,١٠٤	٣٨,١١٤,٣٤١	%٥٦.١٣	
	الإجمالي	٥٠٤,١١٤,٤٠٤	٢٨١,٤٢١,٥٠٠	%٥٥,٨٢	

- ووفقاً للبيان السابق يتضح ان نسبة الأسهم المجمدة من المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة استيفاء للمادة ٧ من قواعد القيد تبلغ عدد ٢٨١٤٢١٥٠٠ سهم تمثل نسبة ٥٦.٧٥٪ من إجمالي أسهم راس مال الشركة قبل الزيادة وتمثل نسبة ٢٥٪ من إجمالي أسهم الشركة "المتوقع" بعد الزيادة بما يتفق مع الحد الأدنى المطلوب تجميده في شروط القيد قبل الزيادة.

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة الأعمال  
محلل الاستشاريين رقم: ٢٥  
س.ت: ٨٩٣٣٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة الأعمال  
محلل الاستشاريين رقم: ٢٥  
س.ت: ٨٩٣٣٦

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محلل الأوراق المالية  
محلل الاستشاريين رقم: ٢٥

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

**ثانياً: التجميد الاختياري (وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٧):**

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية لشركة أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial ش.م.م المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٧ والمعتمد محضرها من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٢٠٢٤/٤/١٥ ، فقد قررت الجمعية بموافقة جميع المساهمين على تجميد كامل أسهم المساهمين حاملي السهم في تاريخ انعقاد الجمعية وذلك لمدة اثني عشر شهراً تبدأ من تاريخ بداية التداول على اسهم الشركة بالبورصة المصرية (تجميد اختياري) وذلك بما لا يخل بنسبة التجميد المقررة قانوناً بموجب المادة السابعة من قواعد القيد وفقاً للبيان التالي:

م	الاسم	عدد الأسهم	نسبة الأسهم المجمدة اختياريًا الى اجمالي أسهم الشركة قبل الزيادة تقريبا
١	باسم إبراهيم عزب إبراهيم	٥٨,٤٦٦,٥٦٨	٪٧,٦٤
٢	طارق محمد محمود محمد يوسف	٥٧,٥٥٩,٠١٥	٪٧,٥٢
٣	محمد مدحت حسن علام	٤٣,١٧٩,٨٤٥	٪٥,٦٤
٤	كريم جورج فيكتور نعمه	٣٣,٧٠٤,٧١٣	٪٤,٤٠
٥	مصطفى أحمد عبد العزيز عز الدين احمد حسين	٢٩,٧٨٢,٧٦٣	٪٣,٨٩
٦	رأفت سمير الخنجاري	٥١,٧٢٤,١٣٦	٪٦,٧٦
٧	عمر محمد عبد الجواد محمود	٣٨,٠٥٥,٧٧٦	٪٤,٩٧
٨	طارق محمد عادل زكي المهدي	١٩,٠٤٧,٦١٦	٪٢,٤٩
٩	شركة هول مارك القابضة للاستثمارات المالية	١٩,٠٢٧,٨٨٤	٪٢,٤٩
١٠	محمد مجد الدين فاروق المنزلاوي	١٦,٨٧٥,٩٩٦	٪٢,٢٠
١١	مدحجه هود عبد القادر	١٣,٥٠٧,٩٦٨	٪١,٧٦
١٢	محمد محمد محسن محمد محبوب	١١,٤١٦,٧٣٢	٪١,٤٩
١٣	محمود محمد عبد الجواد محمود أحمد	١١,٤١٦,٧٣٢	٪١,٤٩
١٤	محمد عمرو سيد حسن شاكر	١١,١٩٦,٠٠٠	٪١,٤٦
١٥	احمد محمد جمال الدين عزب ابراهيم	٧,٨١٢,١٩٢	٪١,٠٢
١٦	احمد محمد عبد الجواد محمود	٧,٦١١,١٥٢	٪٠,٩٩
١٧	أحمد فؤاد دجاني	٥,٢٠٨,٠٠٠	٪٠,٦٨
١٨	علياء محمد جمال الدين عزب ابراهيم	٥,٢٠٨,٠٠٠	٪٠,٦٨
١٩	توفيق علي محمد توفيق جاد	٥,٢٠٨,٠٠٠	٪٠,٦٨
٢٠	طارق بن جواد بن عمر السقا	٥,١٤٥,٦٠٠	٪٠,٦٧
٢١	لينا محمد عمرو سيد شاكر	٤,٠٩٧,٥٢٠	٪٠,٥٤

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27964228  
F+ (202) 27964221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
١٥٠٠٠٠٠٠٠٠

شركة أعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
فاكت فينانشال  
محل المستشارين رقم: ٢٥٠

**زيلة كابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ١٩٣٣٦

مباشرة  
Mubasher  
HILAL & ABDEL GHAFAR

K. Jamal

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

م	الاسم	عدد الأسهم	نسبة الأسهم المجمدة اختياريًا الى اجمالي أسهم الشركة قبل الزيادة تقريبا
٢٢	سيف الدين محمد عمرو سيد شاكر	٤,٠٩٧,٥٢٠	%٠,٥٤
٢٣	احمد فاروق عبد الحميد الجندي	٣,٨٠٩,٥٢٤	%٠,٥٠
٢٤	هبة الله محمد محسن محمد محجوب	٣,٨٠٥,٥٨٠	%٠,٥٠
٢٥	هدى محمد محسن محمد محجوب	٣,٨٠٥,٥٨٠	%٠,٥٠
٢٦	مصطفى حسن فتحي فتحة	٣,٣٨٥,٣٤٨	%٠,٤٤
٢٧	مها محمد جمال الدين عزب	٣,٣٧٥,٥٣٢	%٠,٤٤
٢٨	ملبا نجيب جورج خوري	١,٠٧٧,٥٨٤	%٠,١٤
٢٩	كارلا نجيب جورج خوري	١,٠٧٧,٥٨٤	%٠,١٤
٣٠	كارينا نجيب جورج خوري	١,٠٧٧,٥٨٤	%٠,١٤
٣١	جوليا نجيب جورج خوري	١,٠٧٧,٥٨٤	%٠,١٤
٣٢	عمر محمد محمود انيس إسماعيل	٧٦٠,١١٢	%٠,١٠
٣٣	محمد السيد محمد فراج	٢٨٥,٠٤٤	%٠,٠٤
٣٤	عمر خالد محمد محمود حسين	٢٨٥,٠٤٤	%٠,٠٤
٣٥	وسام محمد عبد الحفيظ شرف	٢٢١,٦٢٨	%٠,٠٣
٣٦	مريم احمد محمد الطاهر محمد مهدي	١٨٧,٣٠٤	%٠,٠٢
٣٧	علي محمد فوزي احمد عباس راغب	١٨٧,٣٠٤	%٠,٠٢
٣٨	سلمي ماهر محمد عبد الحكيم عبد الله	١٨٧,٣٠٤	%٠,٠٢
٣٩	محمود شريف إسماعيل رحمي	١٦٦,٦٠٠	%٠,٠٢
٤٠	يوسف خالد احمد محمود محمد	١٤٢,٥٢٤	%٠,٠٢
	الإجمالي	٤٨٤,٢٦٤,٤٩٢	%٦٣,٢٥

مع مراعاة انه بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/٣١ بتعديل القيمة الاسمية للسهم من واحد جنيه مصري الى خمسة عشرون قرشا وقد تم قيد التعديل لدى شركة مصر للمقاصة والايداع والقيد المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٨ ، وقد تم قيد التجميد الاختياري لدى الشركة في ضوء البيان السابق لعدد أسهم تبلغ عدد ٤٨٤,٢٦٤,٤٩٢ سهم.

#### ١١- خطة المساهمين القدامى نحو ملكية الأسهم بالنسبة للأسهم المجمدة إجباري:

- يجوز بعد موافقة الهيئة والجمعية العامة العادية للشركة أن تنتقل ملكية الأسهم المحفوظ بها جزء منها أو بالكامل خلال مدة الاحتفاظ المشار إليها في حالة كون المشتري بنك أو شركة تأمين أو صندوق استثمار مباشر أو أحد الكيانات المتخصصة في الاستثمار أو شخص اعتباري له خبره وسابقة أعمال متميزة في

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية

فاكت  
مستشارين رقم: ٨١٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR

**زिला كابيتال للاستثمار والادارة المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٣٦



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

مجال نشاط الشركة وبشرط أن يتعهد بالالتزام بشرط الاحتفاظ حتى نهاية المدة المقررة، وسيتم الإفصاح عن ذلك من خلال البورصة المصرية.

- في حالة رغبة أحدهم في بيع أي جزء من أسهمه في الشركة بعد انتهاء فترة التجميد القانونية سوف يقوم بالإفصاح عن ذلك البورصة المصرية.

#### ١٢- بيان باللجان المنبثقة من مجلس الإدارة تطبيقاً لمبادئ حوكمة الشركات:

قام مجلس إدارة الشركة بتشكيل بعض اللجان التي تساعده على تنفيذ مهامه فضلاً عن رغبة مجلس الإدارة في تطبيق أمثل لمبادئ حوكمة الشركات حيث يؤمن مجلس الإدارة بدور تلك اللجان في تحسين أداء الشركة، وتتمثل تلك اللجان فيما يلي:

#### ١ - لجنة المراجعة:

تم تشكيل لجنة منبثقة من مجلس الإدارة مكونة من عدد (٣) أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين وغالبيتهم من المستقلين لديهم الخبرات الكافية في نشاط الشركة وتم اختيار رئيس اللجنة من بين الأعضاء المستقلين.

#### اختصاصات اللجنة:

- ١ - فحص ومراجعة إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والالتزام بتطبيقه.
- ٢ - دراسة السياسات المحاسبية المتبعة والتغيرات الناتجة من تطبيق معايير محاسبية جديدة.
- ٣ - فحص ومراجعة آليات وأدوات المراجعة الداخلية وإجراءاتها وخططها ونتائجها.
- ٤ - فحص ومراجعة التقارير الإدارية الدورية التي تقدم للمستويات الإدارية المختلفة ونظم إعدادها وتوقيت عرضها.
- ٥ - فحص الإجراءات التي تتبع في إعداد ومراجعة ما يلي:

- القوائم المالية الدورية والثنوية.
- نشرات الاكتتاب والطرح العام والخاص لأوراق المالية (للشركات المستهدفة).
- الموازنات التقديرية ومن بينها قوائم التدفقات النقدية وقوائم الدخل التقديرية.
- ٦- فحص مشروع القوائم المالية المنبثقة قبل عرضها على مجلس الإدارة مهدياً لإرسالها إلى مراقب الحسابات.

٧- اقتراح تعيين مراقبي الحسابات وتحديد أتعابهم والنظر في الأمور المتعلقة بالاحتفاظ بها أو إلغائها بما لا يخالف أحكام القانون.

٨- إبداء الرأي في شأن الأذن بتكليف مراقب الحسابات بأداء خدمات لصالح الشركة بخلاف مراجعة القوائم المالية وفي شأن الأتعاب المقدمة عنها بما لا يخل بمقتضيات استقلالها.

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
لشركة  
فاكت

- ٢٢ -  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



Handwritten signature and stamp.



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

٩- دراسة تقرير مراقب الحسابات بشأن القوائم المالية ومناقشتها فيما ورد به من ملاحظات وتحفظات ومتابعة ما تم في شأنها والعمل على حل الخلافات في وجهات النظر بين إدارة الشركة ومراقب الحسابات.

١٠- التأكد من رفع تقرير لمجلس الإدارة من أحد الخبراء المتخصصين غير المرتبطين عن طبيعة العمليات والصفقات التي تم أبرامها مع الأطراف ذات العلاقة وعن مدى إخلالها وأضرارها بمصالح الشركة أو المساهمين فيها.

١١- التأكد من تطبيق الأساليب الرقابية اللازمة للمحافظة على أصول الشركة وإجراء التقييم الدوري للإجراءات الإدارية للتأكد من الإلتزام بالقواعد وإعداد تقارير لمجلس الإدارة.

#### ١- لجنة الاستثمار

تم تشكيل لجنة للاستثمار منبثقة من مجلس الإدارة مكونة من أعضاء مجلس إدارة التنفيذيين بالشركة بهدف إدارة استثمارات الشركة وتحليل ودراسة الفرص الاستثمارية وتحديد الأطار العام للسياسة الاستثمارية للشركة.

#### ٢- لجنة الأجور والمرتببات:

تم تشكيل لجنة للأجور منبثقة من مجلس الإدارة مكونة من ثلاثة أعضاء مجلس إدارة من غير التنفيذيين وتختص تلك اللجنة بمراجعة هيكل الاجور والمكافأة للإدارة التنفيذية و أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.

#### ٣- لجنة الاثابة والتحفيز / لجنة الاشراف الخاصة بنظام الاثابة والتحفيز

تم تشكيل لجنة للإشراف على نظم الاثابة والتحفيز في حالة تطبيقها مكونة من ثلاثة أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين لمراجعة وتطبيق نظم الاثابة والتحفيز المطبقة بالشركة للعاملين والمديرين واعضاء مجلس الادارة التنفيذيين بالشركة و شركاتها التابعة.

#### ١٣ - عقود المعاوضة:

وافقت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/١٧ على عقود المعاوضة السابق ابرامها وكذلك العقود مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ والترخيص لمجلس الإدارة بإبرام عقود معاوضة خلال السنة المالية التي ستنتهي في ٢٠٢٤/١٢/٣١ وفقا لما يلي:

**أولاً-** عقد تقديم خدمات مبرم بين شركه اکت فاينانشال للاستشارات وشركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الاورق المالية بحد اقصى مبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (اثنين مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) من عام ٢٠٢٣ و بحد اقصى مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيه مصري لا غير) عن عام ٢٠٢٤ للاستعانة بخبرات العاملين بالشركة.

**ثانياً-** شراء سيارة بقيمة ٥,٥٠٠,٠٠٠ من أحد الأطراف ذو علاقة.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
E.L. ٠١١٧٠٠٠٠٠

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
- ٢٣ -  
عن الأوراق المالية  
فاصلت  
شريف عبد الحفيظ  
مجال المستشارين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار  
Mubacher  
ب.س. ٢٢٧/١١١/١١١  
ب.س. ٢٢٧/١١١/١١١

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

ثالثاً- عقد التحالف المبرم مع بعض أعضاء مجلس الإدارة وتستحق الشركة بموجبه نسبة من قيمة استثمارات التحالف تتمثل في اتعاب تمثيل التحالف واتعاب حسن الأداء وذلك عن السنوات السابقة وعن عام ٢٠٢٤.

#### ١٤ - التأمين على اصول الشركة:

الشركة تمتلك عدد (٤) أربعة سيارات مؤمن عليها وفقاً لما يلي:

الشركة المؤمنة	رقم الوثيقة	العين المؤمن عليها	التأمين لصالح	تاريخ الانتهاء
شركة أورينت للتأمين التكافلي مصر	٢٤/١٠٠/٤٠٠٢٠/١٢٩٩٨٠	سيارة	شركة أكت فاينانشال للاستشارات	٢٠٢٥/١/٣
	٢٤/١٠٠/٤٠٠٢٠/١٣٠٩٦٢	سيارة	شركة أكت فاينانشال للاستشارات	٢٠٢٥/٣/١٢
	٢٤/١٠٠/٤٠٠٢٠/١٣٠٩٦١	سيارة	كونتكت للتأجير التمويلي	٢٠٢٥/٢/٢٠
	٢٤/١٠٠/٤٠٠٢٠/١٣٢١٧٧	سيارة	اكت فاينانشال للاستشارات	٢٠٢٥/٢/١٢

١٥ - هيكل المكافآت الخاص بالإدارة التنفيذية للشركة وفقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٠٢٤/٣/٣١ في ضوء

موافقة لجنة الأجر على تعديل هيكل المكافآت الخاص بالأعضاء المنتدبين للشركة اعتباراً من اول ٢٠٢٥ على

القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ وذلك على النحو التالي:

يتم توزيع ٧٪ من إجمالي الإيرادات والإيرادات الأخرى الظاهرة في قائمة الدخل بالقوائم المالية السنوية المدققة (المجمعة) على النحو التالي:

تصرف مكافأة سنوية بحد أقصى ٧٪ من إجمالي الإيرادات السنوية والإيرادات الأخرى و بحد أدنى مبلغ يوازي الراتب السنوي لكل من الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب والأعضاء المنتدبين علماً بأنه يتم زيادة راتب الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب والأعضاء المنتدبين بنسبة ٥٪ بالإضافة الي التضخم السنوي في أكتوبر من كل عام، علي أن يبدأ سداد الحد الأدنى من المكافآت للأعضاء المنتدبين اعتباراً من بداية العام الحالي ٢٠٢٤.

ووفقاً لقرار الجمعية العامة العادية للشركة المتعددة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/١٧ والمعتمد محضرها من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/١٩ تمت الموافقة على شراء (٣) سيارات تخصص لاستخدام أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وإبرام عقود وبيع تلك السيارات لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، على أن يتم نقل ملكية السيارات بعد مرور ٣ سنوات من تاريخ قرار الجمعية وفقاً لشروط عقد الوعد بالبيع.

١٦ - عقود التحالف:

- تجدر الإشارة الى ان الشركة ابرمت وتبرم عقود تحالف مع بعض الأطراف (من بينهم أعضاء مجلس إدارة الاستثمارات المالية ومساهمين رئيسيين وأطراف أخرى) وتهدف تلك العقود الى قيام شركة أكت فاينانشال بالاستشارات وتمثيل أعضاء التحالف بما لا يجاوز ثلث رأس المال أو حقوق التصويت في شركات مقيدة أسهمها بالتورقة المصرية (مصر) بهدف الحصول على مقاعد في مجلس إدارة الشركات المستهدفة إذا تطلب الأمر ذلك وتقوم شركة ٨٩٣٣٦

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

- ٢٤ -

شريف عبد الله  
مكجل المستشارين رقم: ٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

أكت فاينانشال للاستشارات بتمثيل هذا التحالف وتتقاضى شركة أكت فاينانشال للاستشارات اتعاب تمثيل وفقاً لعقود التحالف.

- كما تلتزم شركة أكت فاينانشال للاستشارات وأعضاء التحالف وفقاً للعقود المبرمة بقواعد القيد المتعلقة بالإفصاح وفقاً لنسب التملك الموجبة للإفصاح عنها تنفيذاً للقانون وقواعد القيد.
- وأثر عقود التحالف أنها تنمي إيرادات الشركة بطريقة مباشرة عن طريق أعضاء التحالف وبطريقة غير مباشرة عن طريق تملك نسب تؤثر في إيرادات الشركة المستهدفة بهدف تميمتها.

#### ١٧- المخاطر العامة:

##### أ- المخاطر الاقتصادية العامة

من المعلوم أن الأوضاع الاقتصادية التي مرت بها المنطقة، والتي أثرت سلباً على الأسواق المالية المصرية خلال الفترة السابقة بدأت في التحسن داخل جمهورية مصر العربية، إلا أن ذلك لا يمنع في بداية خطوات المعالجة الاقتصادية أن يحدث بعض التقلبات الاقتصادية لحين استكمال برنامج الإصلاح الاقتصادي ونجاحه الملموس.

وحيث أن أعمال الشركة تعتمد بشكل كبير على الوضع الاقتصادي في مصر، فإن أي تغيير سلبي في الاقتصاد قد يؤدي إلى تأثير سلبي ملموس على أعمال الشركة أو أوضاعها المالية أو نتائج عملياتها.

تتأثر نتائج التشغيل وسوف تستمر في التأثر بالتطورات الاقتصادية والاجتماعية والسياسية في المنطقة، وبصفة خاصة، بمستوى النشاط الاقتصادي و أسواق المال في جمهورية مصر العربية.

حيث أن الاضطرابات والقلق الاقتصادي والسياسية العالمية التي وقعت في الآونة الأخيرة قد أدت إلى اضطرابات في أسواق المال العالمية، والحديث بالذكر أن التقلبات الاقتصادية في أسعار العملات الأجنبية لها تأثير سلبي على نتائج التشغيل.

جمهورية مصر العربية هي السوق الرئيسي بالنسبة لنا، وبالتالي سوف تستمر نتائجها في التأثر بالتغيرات الاقتصادية والاجتماعية والديموغرافية في جمهورية مصر العربية.

علاوة على ذلك، ردود أفعال المستثمرين الدوليين على الأحداث التي تقع في سوق ناشئة واحدة في أي الدول أو المناطق المجاورة يمكن أحيانا أن تؤدي إلى اظهار أثر "العدوى"، بمعنى أن تتعرض منطقة بأكملها أو فئة

استثمارية برمتها لعدم التحيز من هؤلاء المستثمرين. كما يمكن أن يؤثر عدم الاستقرار في المناطق المجاورة على الأسواق الرأسمالية وعلى قيم الأوراق المالية والأسهم التي تصدرها الشركات الموجودة في المنطقة. إذا ما

حدثت تلك العدوى، يمكن أن تتأثر جمهورية مصر العربية سلباً بالتطورات السلبية في الدول الأخرى في نفس المنطقة.

**زيلة كابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
١٩٣٣

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954224

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
14 WILSONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

فاكت  
شركة  
مستشارين رقم: ٢٥٠

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
محمد هلال ووحيد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

ب- مخاطر ضريبية:

لا يزال النظام الضريبي والقانوني في جمهورية مصر العربية قيد التطوير اللازم لدعم اقتصاد السوق. نتيجة التطور السريع في النظام الضريبي والقانوني بجمهورية مصر العربية تراقب الشركة التعديلات الضريبية باستمرار، الا أنه يمكن أن تحدث تغييرات على أنظمة الضرائب المحلية أو هيكلها الحالية المتعلقة بأعمال الشركة في أي وقت. نتيجة لذلك، يمكن أن تواجه الشركة زيادة كبيرة في قيمة الضرائب المستحقة عليها في حالة زيادة أسعار الضريبة.

ج- مخاطر التضخم:

يمكن أن يساهم التضخم في مخاطر السوق من خلال التأثير على أداء الأعمال وسلوك الناس، مثل معدل الإنفاق ومعنويات السوق فقد شهد الاقتصاد المصري ضغوط هائلة خلال الفترة الاخيرة وذلك نتيجة تداعيات فيروس كورونا و ما تلاها من الاحداث العالمية الأخرى وتم تحرير الجنيه أكثر من مرة وقيام الحكومة بإصدار عدد من التدابير والاجراءات شملت رفع معدل الفائدة وتخفيض الدعم الحكومي على الوقود والطاقة، مرت جمهورية مصر العربية بفترة من زيادة التضخم وأسعار الفائدة عالية.

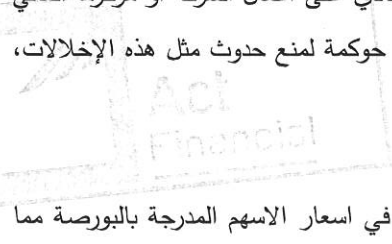
د- مخاطر التعرض لجزاءات من قبل الجهات الإدارية والرقابية:

تخضع الشركة وشركاتها التابعة في مصر للتنظيم من قبل الجهات الحكومية، بما في ذلك، على وجه الخصوص، الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والهيئة العامة للرقابة المالية. حيث أنه لدى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة سلطة إدارية عامة على الشركة، بما في ذلك التفتيش والإشراف، من أجل ضمان الامتثال لقانون الشركات المصري ولائحته التنفيذية. ولما كانت الشركة شركة مساهمة تخضع أنشطتها لقانون الشركات، تخضع الشركة لمتطلبات الإفصاح الخاصة بالهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية وأي إخلال في الامتثال للقوانين أو اللوائح أو الإفصاحات المعمول بها يمكن أن يؤدي إلى فرض عقوبات من قبل الهيئات والبورصة والسلطات التنظيمية، وفرض عقوبات يمكن أن يكون لها تأثير سلبي مادي على أعمال الشركة أو مركزها المالي أو نتائج عملياتها. على الرغم من أن الشركة لديها سياسات وإجراءات حوكمة لمنع حدوث مثل هذه الإخلالات، إلا أنه لا يمكن ضمان عدم حدوث مثل هذه الإخلالات.

هـ- مخاطر الاستثمار في أوراق مالية مقبدة بالبورصة

يتمثل خطر الاستثمار في سوق الأوراق المالية في التقلبات السلبية في اسعار الاسهم المدرجة بالبورصة مما ينعكس سلبا علي القيم الرأسمالية للاستثمارات لدي الشركة عن تكلفة اقتناءها وهذا بالإضافة الي صعوبة توقع او التنبؤ باتجاهات السوق و التقلبات المستقبلية التي تخضع لعوامل خارجية مثل التغيرات السياسية و التقلبات الاقتصادية الكلية و الاحداث العالمية. كما ان هناك في بعض الاحيان قد ينخفض الطلب في السوق بشكل كبير







**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed All Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADV  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية

**زيلة كابيتال**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦

  
Mohamed Hilal & Wahid Abdel Ghaffar  
  
Mubasher  
1177/AT/AM/11  
1997/01/01



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

مما قد يؤثر سلبا على سيولة السوق. بالإضافة الي ذلك، توجه العديد من المستثمرين في السوق المصري الي تقييمات مبنية على طرق تقييم مبسطة مثل تقييم الشركات علي أساس المضاعفات مما يؤدي في بعض الأحيان الي وصول أسعار الاسهم في السوق الي مستويات غير منطقية و غير معبرة عن أداء الشركات الفعلي و ذلك ينتج الي اضطراب سوق الأوراق المالية علي المدى القصير و لكن في كثير من الأوقات يتم تصحيح هذا المسار علي المدى الأطول. علي صعيد اخر من مخاطر الاستثمار في سوق الأوراق المالية هي سيطرة أساليب استثمار بعض فئات المستثمرين على سوق الأسهم التي تؤدي الي أسعار غير معبرة عن القيمة الحقيقية للشركات.

#### ز - مخاطر التمويل بالهامش:

إن التمويل لعمليات الشراء بالهامش يعتبر جزء من تمويل استثمارات الشركة، لذا ففي حالة حدوث اضطراب في السوق أو انخفاض في أسعار الأسهم فان نتائج اعمال الشركة والتزاماتها قد تتأثر بذلك، فضلا عن ان فوائد التمويل بالهامش قد تؤثر على نتائج اعمال الشركة. وعلاوة على ذلك فإن نتائج الأعمال تتأثر بعمليات الشراء بالهامش لكون العلاقة بينهما علاقة طردية قد تساعد على تعظيم العائد أو تعظيم الخسائر فضلا عن تحمل الشركة فوائد كثيرة نتيجة التمويل قد تؤثر بالسلب على الشركة في حالة حدوث خسائر.

#### ١٨- حجم وقيمة التمويل بالهامش في مشتريات الشركة: -

وفقا للقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ بلغ حجم الشراء بالهامش مبلغ ٤٠٠.٩٦٧.٥١٠ جنيه مصري، وتمثل نسبة التمويل إلى إجمالي حجم الاستثمار عن السنوات الثلاثة السابقة كما يلي:

البيان	٢٠٢٣	النسبة	٢٠٢٢	النسبة	٢٠٢١	النسبة
دائنو شركات الوساطة في الاوراق المالية	٤٠٠.٩٦٧.٥١٠	%٣٧	١٩٩,٧٦٩,٢٨٧	%٥١	١٤١,٦٣٨,٣٢٠	%٤٢
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارياح او الخسائر	١,٠٩٤,٤٨٥,٤٨١		٣٩٤,١٩٠,٨٠٣		٣٣٣,٣٩٢,٠٤٢	

تتمثل سياسة الشركة في التعامل بالشراء بالهامش في اشتراطات هامة تقلل علي قدر الإمكان من المخاطر وتعتمد عند اتخاذ قرارها عند الشراء بالهامش على قرار لجنة الاستثمار ضمن سياسة حوكمة الإدارة، كما تقوم الشركة عند استخدام المبالغ الشراء بالهامش بتحديد معايير هامة على سبيل المثال:

١ - توافر السيولة للسهم الذي يتم العامل عليه وحجم تداوله اليومي والاسبوعي والشهري.  
٢ - نسبة الأسهم حرة التداول في الشركة المستهدفة.

٣ - مراعاة أن يكون الشراء بالهامش لا يتعدى نسبة محددة من الأعمال والاستثمارات المالية.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

مركز الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
فاكت  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
محمد هلال ووحيد هيب الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### البند الثالث: أهم السياسات المحاسبية المتبعة وفقاً للقوائم المالية:

#### - اسس اعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية. تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري. تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

#### - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة البنوك والمدينون والاستثمارات، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى. وفيما يلي اهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية واهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض إثر تلك المخاطر

#### أ - خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء او كل من التزاماتها في تاريخ الاستحقاق. وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

#### ب - خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في تغيرات أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ولأغراض تخفيض ذلك الخطر فان الشركة تراعي التوازن بين الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

#### ج - خطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في خطر اخفاق احد اطراف الإدارة المالية في تسوية التزاماته مما يؤدي الى تكبد الشركة خسائر مالية ويعتبر هذا الخطر الى حد ما منخفض نظراً لان المديونيات تتمثل في عملاء ذوي سمعة وملاءمة جيدة.

#### د - إدارة راس المال

تتمثل اهداف الشركة عند إدارة راس المال، الذي يشمل عناصر أخرى بالإضافة الى حقوق الملكية الظاهرة بقائمة المركز المالي فيما يلي:

- الالتزام بالمتطلبات لراس المال في قانون سوق المال وقانون الشركات في جمهورية مصر العربية.
- حماية قدرة الشركة على الاستثمارية في توليد عائد للمساهمين والأطراف الأخرى التي تتعامل مع الشركة.
- الحفاظ على ملاءة رأسمالية تدعم التوسع ونمو الأنشطة.

تشير مخاطر العملة، والمعروفة أيضاً بانهم مخاطر صرف العملات الأجنبية، إلى التغيرات المحتملة في أسعار الصرف بين العملات المختلفة بسبب الظروف الاقتصادية والسياسية



**زيلة كابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ب: ٨٩٢٢٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
150 W 100 ST

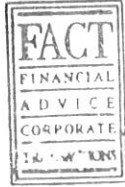
شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
فاطمة عبد الحليم  
شركة المستشارين رقم: ٢٨٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### البند الرابع: الخطة المستقبلية:

- التوسع في اقتناص حصص اقلية مؤثرة في شركات مدرجة في البورصة المصرية.
- البدء في الاستثمار المباشر في شركات تمثل فرص استثمارية.
- العمل علي ايجاد فرص استثمارية مبتكرة من خلال الاوعية الاستثمارية في السوق المصري.
- استخدام حصيلة الزيادة في مضاعفة حجم الاستثمارات لدي الشركة ليكون لديها دور أكثر فعالية في تحقيق خططها الاستثمارية.



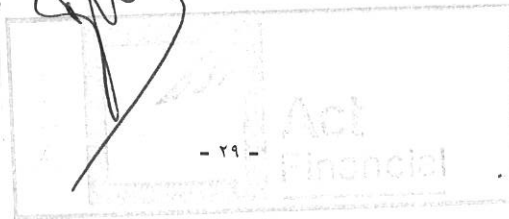
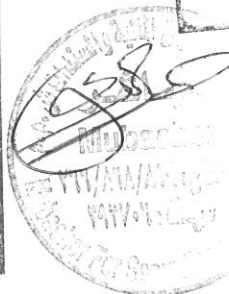
شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## البند الخامس: افصاحات مالية

### ١ - تقرير المستشار المالي المستقل عن القيمة العادلة للسهم:

الملخص التنفيذي لتقرير المستشار المالي المستقل - شركة الاعمال والاستشارات المالية "فاكت" -

#### عن القيمة العادلة للسهم

المعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت	معايير التقييم:
القيمة العادلة	أسلوب التقييم:
مبدأ الاستمرارية في النشاط	أساس التقييم:
شركة أكت فاينانشال للاستشارات	الشركة محل التقييم:
شركة مساهمة مصرية	الشكل القانوني للشركة:
٢٠٢٣/١٢/٣١	تاريخ التقييم:
مايو ٢٠٢٤	تاريخ التقرير:
سنة أشهر من تاريخ التقييم	صلاحية التقرير:
شركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" ش.م.م.	المستشار المالي المستقل:

#### تنويه

تم إعداد هذا التقرير بواسطة شركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" بناءً على تكليف من إدارة شركة أكت فاينانشال للاستشارات في مارس ٢٠٢٤، بغرض تحديد القيمة العادلة لأسهم رأس مال الشركة بهدف الطرح في البورصة. ولا يجوز استخدام هذا التقرير لأي غرض آخر كما لا يجوز الاعتماد بالقيمة العادلة لحقوق المساهمين التي تم التوصل إليها لأي غرض آخر دون الرجوع لشركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت".

إن المعلومات التي تضمنها هذه الدراسة والمتعلقة بمستوى الأداء المالي والتشغيلي المستقبلي عرضة للتغيير، خاصة وأن الوضع المالي للشركة يمكن أن يتأثر سلباً أو إيجاباً بالتطورات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد المصري والقطاعات المختلفة فيه، وكذا بعوامل التضخم وأسعار الخصب والفائدة السائدة في السوق وسعر الصرف للجنيه المصري، وأيضاً أسعار الضرائب وغيرها من العوامل السياسية والاقتصادية والتشريعات الخارجة عن نطاق سيطرة الإدارة، لذا لا تضمن شركة "فاكت" تحقق تلك التقديرات، كما أن الافتراضات المالية والاقتصادية التي بني عليها التقرير قد تتغير بعد إعداده في ضوء تغير ظروف المنشأة و/أو السوق و/أو التشريعات المنظمة. وليس على شركة "فاكت" أي التزام بتحديث هذه الدراسة نتيجة لأي من التطورات السابقة أو غيرها.

لم يشمل نطاق عمل شركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" القيام بأي أعمال فحص أو مراجعة للقوائم المالية أو الحسابات التي تتضمنها الشركة محل التقييم في ضوء المعايير المراجعة المصرية، كما لم يتضمن نطاق عمل شركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" القيام بأي دراسات سوقية أو تسويقية، وقد أعتمدنا على القوائم المالية المعتمدة للشركة والتفسيرات والايضاحات والمعلومات المقدمة من شركة أكت فاينانشال للاستشارات المالية والتي تعتبر المصدر الرئيسي للمعلومات وذلك بالإضافة الي مصادر المعلومات الاخرى الموضحة في التقرير.

هذا وقد بذلت شركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" وكافة أعضاء فريق العمل المنوط به إعداد ومراجعة هذا التقرير عناية الرجل الحريص في كافة مراحل إعداد ومراجعة التقرير ومشتغلين ولم يتم أي عمل من أعماله ولا يجوز للاعتقاد بأن هذه المعلومات لا توفر أساساً معقولاً لإعداد الدراسة.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة فاكت  
شركة المستشارين رقم: ١٩٣٣٣

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### مصادر المعلومات والبيانات

تتضمن مصادر المعلومات والبيانات التي تم الاعتماد عليها في إعداد هذا التقرير على النحو التالي:

- تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية المجمعة والمدققة للشركة والإيضاحات المتممة لها عن الأعوام المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١
- تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية المجمعة والمدققة للشركة والإيضاحات المتممة لها عن الأعوام المالية المنتهية في ٢٠٢٢/١٢/٣١
- تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية المجمعة والمدققة للشركة والإيضاحات المتممة لها عن الأعوام المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١
- خطة عمل الشركة ٢٠٢٤-٢٠٢٨
- قائمة المساهمين وفقاً للبيان الصادر من شركة مصر المقاصة في ٢٠٢٤/٠١/٠٢
- شهادة موقعة ومختومة من شركة أكت بحجم وقيمة الاستثمارات المالية لكل من شركة أكت فاينانشال وأطراف التحالف تنص على "طبقاً لعقود التحالف المبرمة التي تنص على أنه يتقاضى ممثل التحالف "أكت فاينانشال" من أطراف التحالف أتعاب بنسبة ٠.٦٪ سنوي - والتي تحتسب شهرياً بواقع ٠.٥٪ من القيمة السوقية بنهاية كل شهر. كما يستحق ممثل التحالف أتعاب تخارج تساوي ١٠٪ من العائد السنوي المحقق التي تزيد عن ١٥٪ سنوياً من القيمة السوقية للسهم والأرباح التي قد يتم توزيعها من الشركة المستهدفة على عضو التحالف بصفتهم مساهمين".
- كما قامت شركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" بالاسترشاد ببعض التقارير التي تصدرها بعض المؤسسات المحلية والإقليمية والدولية المهنية ذات المصداقية، ومنها على سبيل المثال وليس الحصر تقارير صادرة عن وزارة التخطيط والتنمية، والبنك المركزي المصري، وهيئة الرقابة المالية، والبورصة المصرية، ووحدة الدراسات الاقتصادية (Economic Intelligence Unit - EIU)، وصندوق النقد الدولي (IMF)، ومجموعة البنك الدولي (World Bank Group)، وبعض التقارير القطاعية الصادرة عن مؤسسة فيتش (Fitch).

#### محتويات الدراسة

يتم قراءة التقرير والتعامل معه كوحدة واحدة ولا يجوز طمس أو اجتزاء أو تعديل أي من محتوياته دون الرجوع الي إدارة شركة "فاكت"، كما لا يجوز نشر هذا التقرير - كلياً أو جزئياً - وخاصة تلك الأجزاء المتعلقة بالقيمة العادلة للشركة، أو التوقعات المستقبلية للأداء المالي والتشغيلي للشركة، من خلال الوسائل الإعلامية و/أو الإخبارية المختلفة (بما في ذلك شبكة المعلومات الدولية - الإنترنت) دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من شركة "فاكت"

#### إقرار المستشار المالي المستقل

- تم الالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت والقوانين والقواعد القانونية السارية في عملية التقييم ونتائجها.
- تم الالتزام بقواعد النزاهة والأمانة والاستقلالية وعدم تعارض المصالح والموضوعية.
- تم تجنب المعلومات المضللة والحفاظ على السرية وضوابط الاحتفاظ بالمعلومات.
- لم يعتمد المقابل المالي المستحق للمقيم على قيمة التقييم الناتجة عن عملية التقييم

شركة الأعمال والاستشارات المالية

٣١ - من الأوراق المالية

فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- التحليل والنتائج لا يقيدان سوى القيود الواردة بالتقرير
- لم يتم إشراك أشخاص - بخلاف من ورد ذكرهم بالتقرير - لهم علاقة بأي جزء جوهري من عملية التقييم

### إخلاء مسؤولية

تتحمل شركة أكت فاينانشال للاستشارات المسؤولية الكاملة عن دقة وسلامة جميع البيانات المالية التاريخية المقدمة، وخطط الأعمال التي تم تقديمها الي شركة "فاكت". وتعتبر المعلومات والبيانات المالية التاريخية المقدمة من إدارة الشركة مسؤولية إدارة الشركة ومراقبي حساباتهم، ولم نقوم بإجراء أية مراجعة للتحقق من صحة هذه البيانات، مع الإشارة الي أن البيانات والمعلومات التي تم استخدامها والاعتماد عليها في إعداد تقرير التقييم كافية للوصول للتقييم في تاريخ إعداده.

البيانات والمعلومات المستخدمة في التقييم وتم الاعتماد عليها في اعداد تقرير التقييم كافية للوصول الي التقييم في تاريخ إعداده، وإننا بذلنا عناية الرجل الحريص للتحقق منها.

إن المعلومات التي تضمنها هذه الدراسة والمتعلقة بمستوى الأداء المالي والتشغيلي المستقبلي عرضة للتغيير، خاصة وأن الوضع المالي للشركة يمكن أن يتأثر سلباً أو إيجاباً بالتطورات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد المصري والقطاعات المختلفة فيه، وكذا بعوامل التضخم وأسعار الخصم والفائدة السائدة في السوق وسعر الصرف للجنيه المصري، وأيضاً أسعار الضرائب وغيرها من العوامل السياسية والاقتصادية والتشريعات الخارجة عن نطاق سيطرة الإدارة، لذا لا تضمن شركة "فاكت" تحقق تلك التقديرات، كما أن الافتراضات المالية والاقتصادية التي بني عليها التقرير قد تتغير بعد إعداده في ضوء تغير ظروف المنشأة و/أو السوق و/أو التشريعات المنظمة. وليس على شركة "فاكت" أي التزام بتحديث هذه الدراسة نتيجة لأي من التطورات السابقة او غيرها.

### التقييم

تم احتساب القيمة العادلة للشركة باستخدام أنسب نموذج للتقييم لطبيعة عمل المنشأة وفقاً للمنهجيات التالية:

### منهج الدخل

يستخلص هذا المنهج قيمة المنشأة محل التقييم عن طريق تحويل الدخل المتوقع الذي تولده المنشأة محل التقييم من أنشطتها التشغيلية بناءً على افتراضات ملائمة ومعقولة الي قيمة حالية باستخدام معامل خصم مناسب يعكس المخاطر التي قد تواجه المنشأة في سبيل تحقيق هذا الدخل.

- طريقة الأرباح المتبقية (Residual Income) يعتبر منهج الأرباح المتبقية من المناهج المتعارف عليها عند تقييم المؤسسات المالية بشكل عام (كالبانوك والمؤسسات التي تعمل في المجالات المالية غير المصرفية بأنواعها والتي تعتبر شركة أكت فاينانشال للاستشارات محل التقييم منها).

زيدا كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٢٦

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
٢٠١٥

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
٢٢ - ١  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### منهج السوق

يستنتج منهج السوق قيمة المنشأة محل التقييم من خلال مقارنتها بغيرها من المنشآت المماثلة في ضوء المبدأ الاقتصادي الذي ينص على ان الاصول او المنشأة المتشابهة تقيم بسعر مشابه **The law of one price**. وتمثل طريقة المضاعفات الأسلوب الأكثر شيوعاً في قياس القيمة وفقاً لهذا المنهج، حيث يتم اختيار مضاعف لمجموعة المنشآت المشابهة، وإيجاد حاصل ضرب قيمة المضاعف في أحد بنود قائمة الدخل، المركز المالي او التدفقات النقدية للمنشأة محل التقييم.

- مضاعف الربحية (P/E)، وهو إحدى أساليب التقييم المتعارف عليها في المؤسسات والشركات المالية

### القيمة العادلة

- وفقاً لأسلوب طريقة الأرباح المتبقية، بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية للشركة مبلغ ٣,١٣٤,٣١٧,٣٠٠ جنيه مصري وذلك اعتماداً على معدل خصم لحقوق الملكية يقدر بنسبة ٣٧.٦١٪ خلال الفترة ٢٠٢٤-٢٠٢٦ وبنسبة ٣٣.٨٨٪ لعام ٢٠٢٧ ونسبة ٣٠.١٥٪ لعام ٢٠٢٨ ومعدل نمو مستدام ٣.٨٪ ومعدل عائد على حقوق الملكية ٤.٨٪
- وفقاً لأسلوب المضاعفات، بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية للشركة باستخدام مضاعف الربحية البالغ ٨.٦٥ مرة، مبلغ ٤,٢٧٨,٩٠٦,٣٩٩ جنيه مصري

وعليه، بلغت قيمة حقوق الملكية ٢,٧٨٢,١٥٥,٢٢٤ جنيه مصري بقيمة ٣,٦٣ جم/سهم وذلك بعد جمع نواتج الوزن المرجحة لكل طريقة، حيث:

- تم إعطاء وزن نسبي لكل منهجية من منهجيات التقييم التي تم استخدامها، حيث تم ترجيح الوزن النسبي لمنهج الدخل ب ٧٠٪ بينما تم ترجيح الوزن النسبي لطريقة مضاعف الربحية ب ٣٠٪.
- تم ضرب الوزن النسبي لكل منهجية في قيمة حقوق الملكية الناتجة عن تطبيق تلك المنهجية.
- تم جمع نواتج الخطوة السابقة للوصول إلى القيمة النهائية لحقوق الملكية في الشركة محل التقييم.
- تم احتساب خصم حقوق أقلية بنسبة ١٠٪.

الجدير بالذكر أن الجمعية العامة غير العادية المنعقدة للشركة وافقت بجلستها المنعقدة في ٢٠٢٤/٣/٣١ على تجزئة أسهم الشركة بتعديل القيمة الاسمية للسهم من واحد حننه مصري الى ٢٥ قرشا مصرياً للسهم الواحد. وعليه تم تحديد القيمة العادلة للسهم على أساس عدد ٧٦٥,٦٨٥,٩٩٢ سهم بقيمة اسمية ٠,٢٥ جنيه للسهم، أي بعد التجزئة وبعد تعديل قيمته الاسمية من واحد جنيه مصري إلى ٢٥ قرشاً مصرياً.

تم إعداد هذا التقرير لتقديمه إلى أكت فاينانشال للاستشارات ش.م.م، حيث ترغب إدارة الشركة في تقييم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من أجل بيع حصة من أسهم الشركة من خلال زيادة رأس المال، ولا يجوز استخدام التقرير لأي غرض آخر كما لا يجوز الاعتماد بالقيمة العادلة لحقوق الملكية التي تم التوصل إليها لأي غرض آخر دون الرجوع لشركة الأعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت".

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة فاكت  
سجل المستشارين رقم: ٠٠٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED NILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### يوضح الجدول التالي القيمة المرجحة لحقوق الملكية

القيمة المرجحة	الوزن المرجح	القيمة بالجنيه المصري	القيمة المرجحة الكلية لحقوق الملكية
2,194,022,110	70%	3,134,317,300	طريقة القيمة المتبقية
1,283,671,920	30%	4,278,906,399	طريقة المضاعفات
<b>3,477,694,029</b>			<b>القيمة العادلة المرجحة لحقوق الملكية</b>
10%			خصم عدم السيولة
10%			خصم حقوق أقلية
<b>2,782,155,224</b>			<b>القيمة العادلة المرجحة لحقوق الملكية بعد خصم عدم السيولة وخصم حقوق الأقلية</b>
765,685,992			عدد الأسهم
<b>3.63</b>			<b>القيمة العادلة المرجحة للسهم بعد خصم عدم السيولة وخصم حقوق الأقلية</b>

### ملاحظات الهيئة

جميع الافتراضات المدرجة بدراسة القيمة العادلة تمت بواسطة ادارة الشركة وبمراجعة المستشار المالي المستقل - فاكت للاستشارات المالية عن الأوراق المالية. ش.م.م- وتحت مسؤوليتهما في ضوء معيار معقولة الافتراضات بمعايير التقييم المالي للمنشآت الصادرة من قرار مجلس ادارة الهيئة رقم ١ لسنة ٢٠١٧.

### ٢ - تقرير مراقب الحسابات على اختبار المعلومات المالية المستقبلية المدرجة بتقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة لشركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م" المعد بواسطة المستشار المالي

#### المستقل

السادة / شركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" بناء على طلب شركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" قمنا بتنفيذ إجراءات مهمة اختبار المعلومات المالية المستقبلية المدرجة بتقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" المعد بواسطة شركة الأعمال والإستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت" (المستشار المالي المستقل) والمؤرخة في مايو ٢٠٢٤، والمرفقة بهذا التقرير والتي انتهت الي أن القيمة العادلة لإجمالي حقوق مساهمي الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ تبلغ حوالي ٢٧٨٢ ١٥٥ ٢٢٤ جنيه مصري وقد تم تحديد القيمة العادلة لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" باستخدام أسلوب منهج الدخل (طريقة الأرباح المتبقية) ومنهج السوق (طريقة مضاعف الربحية)، علماً بأننا قد قمنا باختبار وعرض الاستنتاج الوارد أدناه فقط على المعلومات المالية المستقبلية المتمثلة في قائمة الدخل التقديرية وقائمة المركز المالي التقديرية وكذلك قائمة التدفقات النقدية التقديرية لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" في أو عن السنوات المالية المنتهية من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨، والمنصممة في منهج الدخل طريقة الأرباح المتبقية (Residual Income) - دون غيرها

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

فاكت  
شركة الأعمال والإستشارات المالية  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
metoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE

**Mubasher**  
مباشرة

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
معتدل هلال ووحيد عبد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

والمستخدم في تقييم شركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" والواردة بالصفحات من ٨٩ الي ٩٣ بتقرير القيمة العادلة للمستشار المالي المستقل.  
إن الغرض من تنفيذ هذه المهمة هو مساعدة مجلس إدارة الشركة في الالتزام بمتطلبات البورصة المصرية.

### مسئولية إدارة الشركة

الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض المعلومات المالية المستقبلية والتي تتضمن الافتراضات الخاصة بالتقديرات المستقبلية والتنبؤات المدرجة بتقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة المعد بواسطة المستشار المالي المستقل وكذلك الإيضاحات ومنهج التقييم المتبع والوارد بدراسة القيمة العادلة لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" والتي أعدت على أساسها المعلومات المالية المستقبلية للشركة والمتمثلة في قائمة الدخل التقديرية وقائمة المركز المالي التقديرية وكذلك قائمة التدفقات النقدية التقديرية في أو عن السنوات المالية المنتهية من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨. وكذلك فإن مجلس الإدارة مسئول عن تصميم وتنفيذ والحفاظ على سجلات كافية والرقابة الداخلية ذات الصلة.

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في الوصول إلى استنتاج مستقل - على أساس إجراءات مهمة التأكد السليبي والتي قمنا بها - عن ما إذا كان قد نما الى علمنا ما يدعو إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المستقبلية لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م" المتمثلة في قائمة الدخل التقديرية وقائمة المركز المالي التقديرية وكذلك قائمة التدفقات النقدية التقديرية، الواردة بالصفحات من ٨٩ الي ٩٣ في دراسة المستشار المالي المستقل لم يتبع في إعدادها -في جميع جوانبها الهامة- تلك الافتراضات والتنبؤات والتقديرات المالية المستقبلية الواردة بذات الدراسة.

وكذا ما إذا كان قد نما الى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن الافتراضات المستخدمة في إعداد القوائم المالية المستقبلية والتي تم إصدار تقرير المستشار المالي المستقل عنها لا تمثل أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، وكذلك ما إذا كان قد نما الى علمنا بناءً على الإجراءات المطبقة على دراسة المستشار المالي المستقل ما يشير الى أن المعلومات المالية المستقبلية لا تتسق مع القوائم المالية التاريخية ولم تعد وفقاً لمبادئ محاسبية مناسبة للغرض من إعدادها.  
هذا وقد قمنا بتنفيذ إجراءات مهمة التأكد السليبي طبقاً لمعيار المراجعة المصري لمهام التأكد رقم (٣٤٠٠) "اختبار المعلومات المالية المستقبلية" الصادر بقرار وزير الاستثمار، وقد التزمنا في إجراءات التأكد السليبي بالشروط المعمول بها في الميثاق العام المصري لأداب وسلوكيات مهنة المحاسبة والمراجعة، ونحن نعتقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لاستنتاجنا.

### الإجراءات المنفذة

تشمل إجراءات التأكد السليبي عمل استفسارات - بصورة أساسية - من الأشخاص المسؤولين عن إعداد البيانات المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المستقبلية وإجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات جمع الأدلة والتي تعتبر إجراءات محدودة عن تلك التي تطبق في إجراءات الحصول على تأكيد مناسب وبالتالي فإن تأكيد أقل سيتم الحصول عليه عن التأكيد الذي يتم الحصول عليه من إجراءات التأكيد المناسبة. تتمثل هذه الإجراءات فيما يلي:

- مناقشة الإدارة والمستشار المالي المستقل في المنهج المتبع في إعداد المعلومات المالية المستقبلية لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "ش.م.م".

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

فاصل  
مبارك  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



مبارك



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

- مطابقة المعلومات المالية التاريخية المستخدمة في دراسة القيمة العادلة المعدة عن طريق المستشار المالي المستقل والمقدمة لنا من إدارة الشركة، مع القوائم المالية التاريخية المدققة لشركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م" عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

- مناقشة الإدارة في التعديلات التي رآها المستشار المالي المستقل ضرورية على المعلومات والبيانات المقدمة من الإدارة. وحيث أن الإجراءات الواردة أعلاه لا تمثل عملية مراجعة ولا فحص محدود لمعلومات مالية تاريخية أو للنموذج المالي للتقييم لشركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م"، لذا فإن تقريرنا هذا على أسس "تقرير القيمة العادلة" والتي أعدها المستشار المالي المستقل لا يمثل تقرير مراجعة أو فحصاً محدود على المعلومات المالية التاريخية أو المستقبلية أو النموذج المالي لشركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م"، ولا على أية بيانات أخرى مدرجة في دراسة تحديد القيمة العادلة كما هو مقصود بالمعايير المشار إليها أنفاً في هذه الفترة كما لا يمتد إلى أية قوائم مالية لشركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م" إذا ما نظرنا إليها ككل.

#### محددات الاعتماد على المعلومات المالية المستقبلية

تم إعداد المعلومات المالية المستقبلية والتي تم إصدار تقرير المستشار المالي المستقل عليها باستخدام مجموعة من الافتراضات تتضمن توقعات نظرية عن أحداث مستقبلية لذا فإن ردود أفعال إدارة شركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م" لا يمكن تأكيدها أو التحقق منها بنفس الدرجة مقارنة بالنتائج التاريخية كما أن الأحداث المستقبلية ليس بالضرورة أن تحدث كما هو متوقع، لذا فنحن لا نبدي رأياً في مدى تحقق الافتراضات والنتائج التي بنيت عليها والتي أعدت على أساسها المعلومات المالية المستقبلية ولا على مدى تقارب النتائج النهائية التي سوف تتحقق مستقبلاً مع هذه المعلومات المالية المستقبلية. كما نوجه الانتباه إلى أن المعلومات المالية المستقبلية، والمصدر عنها تقرير المستشار المالي المستقل لا يقصد بها ولا يتوقع منها أن توفر كل المعلومات والايضاحات الضرورية اللازمة للإفصاح المناسب طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ذات الصلة.

#### الاستنتاج

في ضوء الإجراءات المطبقة أعلاه، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المستقبلية الواردة بالصفحات من ٨٩ الي ٩٣ في تقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة لشركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م"، والمعد بواسطة المستشار المالي المستقل والمؤرخ في مايو ٢٠٢٤ لم تعد - في جميع جوانبها الهامة - طبقاً للافتراضات والتوقعات الواردة بالصفحات من ٧١ الي ٨٨ و بالصفحات من ٨٩ الي ٩٣ الواردة بذات التقرير وذلك وفقاً لمنهج الدخل - طريقة الأرباح المتبقية (Residual Income) - دون غيرها. وكذلك لم ينم إلى علمنا ما يشير إلى أن المعلومات المالية المستقبلية لا تتسق مع القوائم المالية التاريخية ولم تعد وفقاً لمبادئ محاسبية مناسبة للغرض من إعدادها.

مع الأخذ في الاعتبار أنه من المتوقع أن تكون النتائج الفعلية مختلفة عن نتائج الافتراضات والتوقعات التي أعدت علي أساسها المعلومات المالية المستقبلية وتقرير التقييم حيث أن الأحداث المتوقعة غالباً ما لا تتحقق كما هو متوقع وقد يكون الاختلاف جوهرياً وبالتالي فإن المعلومات والبيانات والافتراضات يجب ألا تستخدم في غير الغرض الموضح بها وحتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات، علماً بأنه قد تضمنت الافتراضات المستخدمة في إعداد القوائم المالية المستقبلية ونتائج التقييم افتراضات نظرية متعلقة بأحداث مستقبلية وقرارات

  
Act Financial

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

فاكت  
مركز  
للخدمات  
المستشارين رقم: ٢٥

  
Mohamed Hilal & Wahid Abdel Ghaffar  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

يصعب التنبؤ بها وأهمها توقعات معدلات نمو محافظ استثمارات الشركة و أرباح إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و الأرباح الناتجة عن بيع تلك الاستثمارات.

#### استخدام وتوزيع التقرير:

أعد هذا التقرير بغرض تقديمه إلى مجلس إدارة شركة أكت فاينانشال للاستشارات "ش.م.م" وبناء على طلبه، وبغرض مساعدة مجلس الإدارة في الالتزام بمتطلبات البورصة المصرية، وبالتالي لا يمكن توزيعه أو استخدامه في أي غرض بخلاف الغرض المذكور أعلاه ونحن لا نقبل أو نتحمل أي مسؤولية تنتج عن استخدام هذا التقرير في أي غرض آخر أو بمعرفة أي شخص أو هيئة أخرى ويكون الاعتماد على هذا التقرير من قبل أي طرف ثالث على مسؤوليته الخاصة.



٤٦٦٦



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

شريف عبد الحليم  
محلل الإستشارين رقم: ٢٥



- ٢٧ -



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ٣- القوائم المالية المستقلة والمجمعة للشركة عن اخر ثلاث سنوات:

أولاً: القوائم المالية المستقلة عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١

و ٢٠٢٢/١٢/٣١ و ٢٠٢٣/١٢/٣١ وتقرير مراقب الحسابات عنها

#### تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة أكت فاينانشال للإستشارات " شركة مساهمة مصرية "

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة أكت فاينانشال للإستشارات "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

#### مسئولية مراقب الحسابات

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

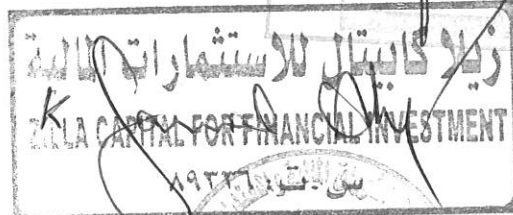
وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

شركة فاينانشال  
مجل الإستشاريين رقم: ١٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## الرأي

من رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة أكت فاينانشال للاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

## فقرات توجيهه إنتباه.

- كما هو مبين تفصيلاً بالإيضاح رقم (٧) يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ يجب أن تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.
- طبقاً للإيضاح رقم (٢٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة بشأن الأحداث الهامة، لم تتوافر بعد لدى إدارة الشركة المعلومات التي تمكنها من الإفصاح عن تأثير الأحداث الهامة علي قيم بعض الأصول والالتزامات ونتائج الأعمال خلال الفترات المالية القادمة، نتيجة إنتشار فيروس كورونا المستجد محلياً وعالمياً حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهرياً في الفترات القادمة، إذا ما توافرت لدى إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقة بها وبما يمكنها من تحديد مدى حجم تأثير تلك الأحداث علي قيم تلك الأصول والالتزامات.

## تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما خص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بنك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بندفتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفتر.

القااهرة في : ٢٦ يناير ٢٠٢٢



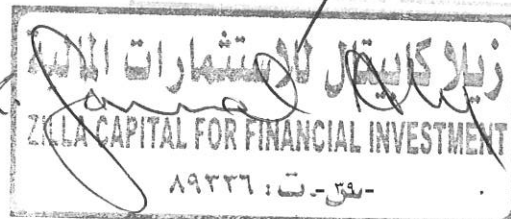
شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

شريف عبد الحكيم  
مسجل المستشارين رقم: ٢٥

*(Handwritten signature)*

Act  
Financial



*(Handwritten signature)*

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

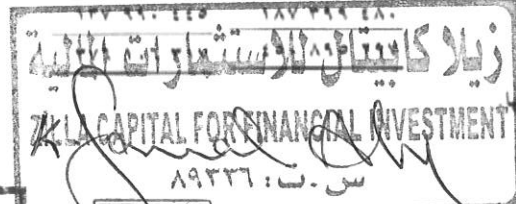
شركة أكت فاينانشال للإستشارات  
شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٤٢٠ ٧١٤	٢٧ ٨٠٩ ٦٥٦	(٥)	الأصول غير المتداولة
١ ٤٧٨ ٧٥٠	١ ٠٥٦ ٢٥٠	(٦)	الأصول الثابتة - بالصافي
٢٢ ٥٠٩ ٣٠٥	٢٧ ٥٠٩ ١٠٥	(٧)	أصول حق الانتفاع - بالصافي
٢٥ ٤٠٨ ٧٦٩	٥٦ ٣٧٥ ٠١١		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٣٤٦ ٧١٠ ٧٩٥	٣٢٣ ٣٩٢ ٠٤٢	(٨)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٦٨ ٦٧٣	٢ ٠٩٤ ٧٣٩	(٩)	علاء
٧٩٣ ١٨٤	٤ ٠٠٤ ٩٥٠	(١٠)	متبنون وأرصدة متبنة أخرى
٢ ٨٢٤ ٨٩٦	٥٥ ٠٢٨ ٥٥٥	(١١)	للبنوك
٣٥٠ ٦٩٧ ٥٤٨	٣٩٤ ٥٢٠ ٢٨٦		إجمالي الأصول المتداولة
٣٧٦ ١٠٦ ٣١٧	٤٥٠ ٨٩٥ ٢٩٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٢٤ ٢٠٧ ٢٧٣	١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١	(١٧)	رأس المال المصدر والمنفوع
١١ ٢٣٥ ٢٠٢	١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	(١٩)	احتياطي قانوني
٩ ٩٧٧ ٣٧٢	٥٢ ٥٥٥ ٢٢٨		أرباح مرحلة
٩٢ ٦٩٦ ٠٢٥	٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥		صافي أرباح العام
٢٣٨ ١١٥ ٨٧٢	٢٦٣ ٤٩٥ ٨١٧		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٩٧٦ ٤٣٧	٦٣٨ ٠٤٥	(٦)	الالتزامات ايجار تمويلية
١١١ ٩٠٤	٦٤ ٧٦٩		الالتزامات المصرفية المرحجة
—	١١ ٥٨٧ ٧٨٤	(١٥)	اوراق دفع
١ ٠٨٨ ٣٤١	١٢ ٢٩٠ ٥٩٨		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
١٩ ٥١٧ ٧٠٧	١٨ ٥٥٣ ٤٣٩	(١٢)	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
١١٤ ٨٤٢ ٢١٩	١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠	(١٣)	دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية
٢ ٥٤٢ ٣٧٨	١١ ١٥٢ ٨٧٠	(١٤)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٣٦ ٩٠٢ ١٠٤	١٧٥ ١٠٨ ٨٨٢	(١٥)	اوراق دفع
			إجمالي الالتزامات المتداولة
			إجمالي الالتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات



٤٦٦٦  
المستحق إلى أطراف ذات علاقة  
دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية  
دائنون وأرصدة دائنة أخرى  
اوراق دفع  
إجمالي الالتزامات المتداولة  
إجمالي الالتزامات  
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات  
- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها  
تقرير مراقب الحسابات مرفق.



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة إيتي  
٤٠٠ - شارع  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

Handwritten signature and stamp of Matouk Bassiouny & Hennawy.

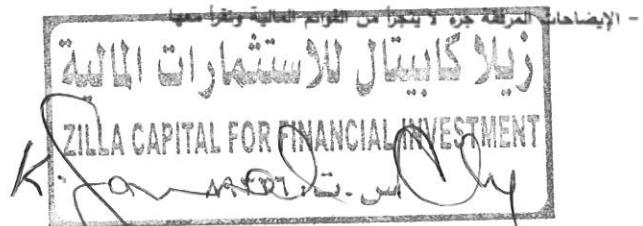
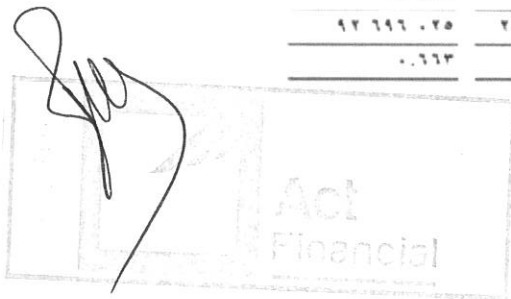
**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

شركة أكت فاينانشال للإستشارات  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	ايضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢٩ ٦٦٣ ٢٣١	٦٠ ٠٢١ ٦٤٤	إيرادات وخسائر الإستثمارات :- أرباح الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦ ٦٢١ ٧٩٠)	—	خسائر بيع إستثمارات متاحة للبيع
١ ٨٩٥ ٤٤٠	—	عوائد أذون الخزانة
٦٩٠ ٩٠٠	٨ ٠٠٢ ٨٧٤	إيراد توزيعات أرباح شركات مقيدة بالبورصة
١ ٠٣٠ ٠٠٨	٦ ٤٧٧	إيرادات إستثمارات في صناديق استثمار
١٢٦ ٦٥٧ ٧٨٩	٦٨ ٠٣٠ ٩٩٥	إجمالي الإيرادات وخسائر الإستثمارات
(١٩٤ ٣٤١)	(١٣٦ ٥٣٥)	(بخصم) :- عمولات ومصروفات حيازة الأسهم
(١٦ ٢٤٣ ٥٨٢)	(٢٥ ٣٩٠ ٤١٣)	(٢٠) مصروفات العمومية والإدارية
(٩ ٢٦٣ ٥٧٤)	(٢٥ ٩٣٣ ٦٥٥)	مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٥٧٤ ٠٩٧)	(٩٤٦ ٢٠١)	(٦٠٥) إهلاكات الأصول الثابتة واصل حقا الانقراض
(٢٦ ٢٧٥ ٥٩٤)	(٥٢ ٤٠٦ ٨٠٤)	إجمالي المصروفات
١٠٠ ٣٨٢ ١٩٥	١٥ ٦٢٤ ١٩١	صافي ارباح النشاط
(٥ ٥٥٠ ٠٢٦)	(١٩ ٢١٧ ٢٠٨)	(بخصم) / يضاف: مصروفات تمويلية
٩٢٦ ٥٢٥	٣٤٨ ٨٩٦	إيرادات فوائد دائنة
١ ١٦٦ ٥٣٦	٢٨ ٧٨٨ ٤٠٨	إيرادات اخرى
٢٩ ٣٨١	(٤ ٣٧٧)	فروق عملة
(٣ ٨٠٠ ٠٠٠)	—	اضمحلال الإستثمارات في شركات تابعة
—	(١٨٤ ٥٢٠)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٣ ١٥٤ ٦١١	٢٥ ٣٥٥ ٣٩٠	صافي ارباح العام قبل الضرائب
(٤٧٨ ٣٤٦)	—	(بخصم) / يضاف: ضريبة الدخل والضريبة المخصومة على عوائد اذون الخزانة
١٩ ٧٦٠	٤٧ ١٣٥	(ح٤) الضريبة المؤجلة
٩٢ ٦٩٦ ٠٢٥	٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥	(ح٤) صافي ارباح العام بعد الضرائب
٠.٦٦٣	٠.١٥	(١٦) نصيب المسهم في صافي ارباح العام (جنيه/ سهم)



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة فاككت للخدمات  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة أكت فاينانشال للإستشارات  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

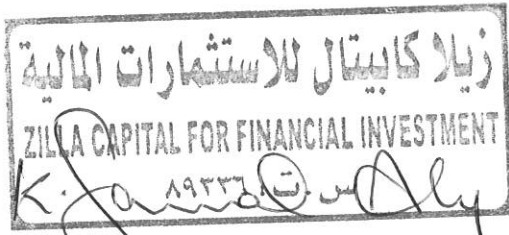
٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٢ ٦٩٦ .٢٥	٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥
—	—
٩٢ ٦٩٦ .٢٥	٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥



صافي أرباح العام  
الدخل الشامل الآخر  
إجمالي الدخل الشامل عن العام

الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

٤٦٦٦٦



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية

شركة فاكت فاينانشال  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
 شركة مساهمة مصرية  
 قائمة التكاليف النقدية المستقلة  
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٣ ١٥٤ ٦١١	٢٥ ٣٥٥ ٣٩٠	
—	١٨٤ ٥٢٠	
٥٧٤ ٠٩٧	٩٤٦ ٢٠٩	(٥)
(١٢٩ ٦٦٣ ٣٣١)	(٦٠ ٠٢٨ ١٢١)	
٦ ٦٦١ ٧٤٠	—	
٣ ٨٠٠ ٠٠٠	—	
(١ ٠٣٠ ٠٠٨)	(٦ ٤٧٧)	
(٦٩٠ ٩٠٠)	(٨ ٠٠٢ ٨٧٤)	
(٩٦٦ ٥٢٥)	(٣٤٨ ٨٦٦)	
٥ ٥٥٠ ٠٢٦	١٩ ٦١٧ ٩٠٨	
(١ ٨٩٥ ٤٤٠)	—	
(٢٩ ٣٨١)	٤ ٣٧٧	
(٢٤ ٥٣٤ ٩٦٦)	(٢٢ ٦٧٨ ٦٧٢)	
١ ٧١٢ ٩١٢	(٣ ٩١٢ ٥٦٠)	
١١٥ ٧٥٥ ٠٣٦	٨ ٧٣٨ ٠٥٦	
(١ ١٠٦ ٣٦٢)	—	
(٣٦٨ ٦٧٣)	(١ ٧٨٦ ٨٧٧)	
(٥٠٥ ٣٣٦)	(٩٦٤ ٦٦٨)	
٩٠ ٩٥٢ ٦٦٦	(١٤ ٩٠٤ ٣٢١)	
(٨٤٩ ٧٢٨)	(١١ ٧١٣ ٠٦٨)	
(٤٣١ ٣٧٦)	(٥٩٨ ٤٤٢)	
—	(٤ ٩٩٩ ٨٠٠)	
(٦٦٦ ١١٨ ٦٥٦)	(٣٦٨ ٨١٨ ٣٥٧)	
٤٧١ ٣١٣ ٦٠٣	٤٤٢ ١٩٥ ٢٣٩	
(٥١ ٩٧٨ ٦٧٨)	(٥ ٠٠٠ ٣٨٠)	
٥٦ ٠٠٨ ٦٨٤	٥ ٠٠٦ ٨٥٧	
٤٩ ٦٠٠ ٠٠٠	—	
٩٦٦ ٥٢٥	٢٤٨ ٩٦٦	
٦٩٠ ٩٠٠	٨ ٠٠٢ ٨٧٤	
(١٤٣ ٨٣٨ ٧٢٦)	٦٤ ٢٣٣ ٨١١	
(٥ ٥٥٠ ٠٢٦)	(١٨ ٩٢٢ ٠٦٠)	
٩٦ ١٩٠ ٤٧٣	—	
٦ ٨٠٩ ٥٢٤	—	
(٣٩١ ٠٠٢)	٦٦ ٧٩٦ ١٠١	
٢٧ ٠٥٥ ٩٩٩	٧ ٨٤٤ ٠٤١	
(٢٨ ٨٣٠ ٤٤٦)	٥٢ ٣٥٣ ٥٢١	
١٨ ٦١٠ ٩٦٦	٧ ٨٢٤ ٨١١	
—	—	
٢ ٨٢ ٨٩٦	٥٥ ٠٢٨ ٥٥٥	(١١)



**التكاليف النقدية من أنشطة التشغيل**  
 صافي ارباح العام قبل الضرائب  
 تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التكاليف النقدية من أنشطة التشغيل  
 المسائل الائتمانية المتوقعة  
 إهلاك الأصول الثابتة وأصول حق الانتفاع  
 ارباح الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
 خسائر بيع الاستثمارات متاحة للبيع  
 اضمحلال الاستثمارات في شركات تابعة  
 إيرادات استثمارات في صناديق استثمار  
 إيرادات توزيعات ارباح شركات مقفلة بالبورصة  
 إيرادات فواتر دائنة  
 مصروفات تمويلية  
 فوائد أنون خزائنية  
 فروق عملة  
**(خسائر) التشغيل**  
 التغيير في المدينون وأرصدة مدينية أخرى  
 التغيير في دلتون وأرصدة دائنة أخرى  
 ضرائب الدخل والبنون للقرابة المسددة  
 التغيير في العملاء  
 التغيير في طرف ذات علاقة  
 صافي التكاليف النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل  
**التكاليف النقدية من أنشطة الاستثمار**  
 مدفوعات لاكتفاء أصول ثابتة  
 مدفوعات لشراء أصول حق الانتفاع  
 مدفوعات لاكتفاء استثمارات في شركات تابعة  
 مدفوعات لاكتفاء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
 مدفوعات من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
 مدفوعات لاكتفاء استثمارات في وثائق صناديق استثمار  
 مدفوعات من بيع استثمارات في وثائق صناديق استثمار  
 مدفوعات من استثمارات في الون خزائنية  
 المحصل من الفواتر الدائنة  
 المحصل من توزيعات ارباح من شركات مستثمر بها  
 صافي التكاليف النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار  
**التكاليف النقدية من أنشطة التمويل**  
 سداد للمصروفات التمويلية  
 مبالغ محصلة لزيادة رأس المال  
 مبالغ محصلة من علاوة إصدار اسهم الزيادة  
 تمويلات من شركات المسيرة وتخصيم  
 توزيعات ارباح مسددة  
 صافي التكاليف النقدية الناتجة من أنشطة التمويل  
 صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال العام  
 رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام  
 فروق عملة محققة  
 خسائر التعمية متعلقة بالنقدية  
 رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام  
 - الإيضاحات المرفقة جزء ٧ بنجزاً من القوائم المالية وتقرأ معاً

*Handwritten signature*

زيدا كابييتال للاستثمارات المالية  
 ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
 ٨٩٣٤٤٠٠٠  
*Handwritten signature*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
 عن الأوراق المالية  
 فاطمة عبد الحليم  
 سجل المستشارين رقم: ٤٥٠



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

**شركة أكت فاينانشال للإستشارات**  
**شركة مساهمة مصرية**  
**الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة**  
**عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

**١- نبذة عن الشركة**

**١-١ الكيان القانوني**

- تأسست شركة أكت فاينانشال للإستشارات طبقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسمم والشركات ذات المسؤولية المحدودة والصادر برقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.
- مقر الشركة - النور الأرضي المبني الإداري المقام على قطعة الأرض رقم ١٤٠ القطاع الأول بمركز مدينة القاهرة الجديدة - قسم أول القاهرة الجديدة - القاهرة.

**٢-١ غرض الشركة**

- ويمثل غرض الشركة في إعداد دراسات الجدوى للمشروعات، وتقديم الاستشارات المالية فيما عدا (ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستشارات القانونية والاستشارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية)، إدارة المشروعات مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الهياكل السابقة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٠ تم تعديل غرض الشركة بإضافة النشاط التالي:  
الاشتراك والمساهمة والاستثمار بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمار الخدمية والتجارية والزراعية والصناعية مع عدم الإخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمائتين (١٢٠) و(١٢٢) من لائحته التنفيذية.

**٣-١ مدة الشركة:**

- مدة الشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ إنشائها الشخصية التجارية، وتبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

**٢- القوائم المالية المجمعة**

- يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٢٧) القوائم المالية المجمعة والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ يجب أن تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي والنتائج والأصول والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

**٣- أسس إعداد القوائم المالية**

- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين**  
تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.
- عملة التعامل والعرض**  
العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.
- استخدام التقديرات والافتراضات**  
يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرية والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات 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 بالتعبير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه السنة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

**ماتوك باسيوني وهنوي**  
**مستشار قانوني**  
**ماتوك باسيوني وهنوي**  
**ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT**

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة  
مستشارين رقم

**Mohamed Hilal & Wahid Abdel Ghaffar**  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار





 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

- ويتم إهلاك الأصول الدائمة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية:-

العمر الإنتاجي المقدر	البيان
٥٠ سنة	مباني
٣ سنوات	أجهزة حاسب الي وبرامج
٨ سنوات	اثاث ومهمات ومكاتب
٣ سنوات	عدد وأدوات
٣ سنوات	تحسينات على اماكن مستأجرة
٣ سنوات	شركات

(ج) حق الانتفاع

#### القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

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

#### القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع":

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

#### القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار

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

#### القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي: (أ) زيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛ (ب) تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛ (ج) إعادة قياس المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الإستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل الموجر والتأمين عليه ولا ينطوي عقد الإيجار على اية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري واحد أو أكثر (ب) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر العائلي المستقل للمكون الإيجاري. السعر العائلي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يلي، يتم تقدير العوض للمكون الإيجاري على أساس حصة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري والمكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

Act Financial  
Handwritten signature



شركة الأعمار والاستثمارات المالية  
مراجعي الحسابات  
فاكت  
سجل إستمشاريين رقم: ٢٥  
٨٩٢٣٦٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



Mubadala  
Handwritten signature

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### الإعتراف بالإيراد

- يتم الاعتراف بالإيراد على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهامة قد تم نقلها.
- يتحقق الدخل من فوائد الودائع على أساس النسبة الزمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الودائع.

#### (د) استثمارات مالية في شركات تابعة

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر اضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الاضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

#### (هـ) الأدوات المالية

##### الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينون التجاريون وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينون التجاريون بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لئلا تُعدّ بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة، وسعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن تكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها للتعامل بإستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالثباتية عن أطراف ثالثة.

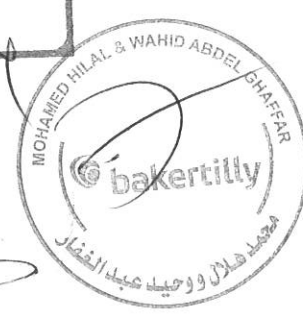
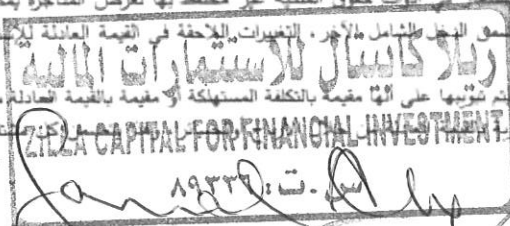
##### التوبيخ والقياس اللاحق

##### الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم توبيخ الأصل المالي على أنه مفاًس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة توبيخ الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة توبيخ جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

يتم توبيخ الأصل المالي كمقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين وتولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛
- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يتم توبيخ الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل للتدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛
- و ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- عند الاعتراف الأولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لعرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تعرض صافي الدخل الشامل الأخر، التعديلات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حدة.
- الأصول المالية التي لم يتم توبيخها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم توبيخها على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستثمارات المالية  
شركة عبد الحليم  
٤٨ - فاصكت  
مجلة الإستثمارين رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص - بشكل غير قابل للإلغاء - أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (بشأن إليه - أحياناً - على أنه 'عدم اتساق محاسبي') والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

#### الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

- تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:
- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.
- يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

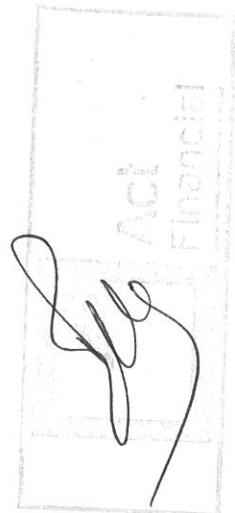
- لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي المقدم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.
- عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحوي على شروط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تثنى هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم. تأخذ الشركة في إعتبارها:
- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعزل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛

٤٦٦٦

- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛
- والشروط التي تفسر مطالبات الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل و الفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للتعهد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر - مبلغ يتساوى بشكل جوهري المبلغ التعاقدية الإضافية على الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن ميزات تفضيلية أخرى) - تتساوى معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤهلة عند الاعتراف الأولي.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

محمد هلال ووحيد عبد الغفار



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
م. هادي عبد الغفار  
م. محمد هلال ووحيد عبد الغفار

فاكت

ميجل الاستشاريين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال.

إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.

إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر.

صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة توبيه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.

توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.

صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة توبيهها على الإغلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

### الالتزامات المالية - التوبيه والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم توبيه الالتزامات المالية على أنها مقومة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم توبيه الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم توبيهها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتريات المالية أو تم توبيهها 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 الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

### الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التشفات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التشفات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع محاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل الأصول المالية.

تحتل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول

Act Financial

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Calro, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
م. عبد الحليم  
فاكت  
سجل استشاريين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الإلتزامات المالية

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

### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والإلتزامات المالية ويندرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط : يكون للشركة حق الزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الإلتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الإلتزامات في أن واحد.

### (3) الإيضاحات

الأصول المالية غير المشتقة :

الأدوات المالية وأصول العقد :

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.

- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

- أصول العقود مع العملاء.

- تقوم الشركة بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض

- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الاعتراف الأولي ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

على ١٢ شهرا لما يلي :

- سدادات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

- سدادات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

- يجب على الشركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة أوجه لا يبرر هذا العمل من أجل صحة وكفاءة وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المتغيرة

- تعتبر الشركة الأصل المالي منعثرا عندما:

o يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد).

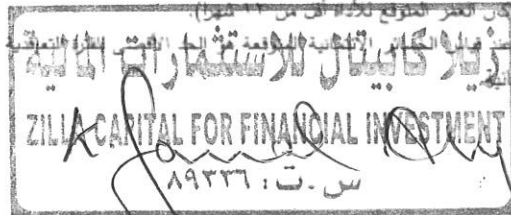
o عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم بالمعنى من الممكن نحسبها.

o عمر خسائر الائتمان المتوقعة هو الذي ينتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.

o خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث الافتراضية ممكنة

خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا)

إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند تقييم المخاطر الائتمانية المتوقعة تم تحديدها في الوثائق التعاقدية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية.



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
مستشارين  
فاكت

يجل المستشارين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

وتقوم الشركة بمراجعة الأصول المالية المعرضة لخطر الإضمحلال فيما عدا الأصول المالية الميوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لقياس مدى اضمحلال تلك الأصول وفقاً لما يلي :

- المرحلة الأولى (stage 1): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي تم تحدث زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولى بها، وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة في الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر التي قد تحدث خلال (١٢) شهر التالية لتاريخ إعداد التقارير المالية.
- المرحلة الثانية (stage 2): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي حدثت زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولى بها ، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظراً لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر، وتحسب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين، وهي تمثل الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.
- المرحلة الثالثة (stage 3): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية / أدوات الدين التي يتوفر دليل/ أدلة على أنها أصبحت معتزلة (غير منتظمة)، وتكتسب الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

### الأدوات المالية ذات مستوى إئتماني منخفض:

في تاريخ كل تقرير مالي ، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تعاني من انخفاض الائتمان. يعد الأصل بأنه ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير صار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي. تشمل الأدلة على ان الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكن رصدها حول الأحداث التالية:


- صعوبات مالية كبيرة للمدين.
- خرق العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخير لأكثر من ٩٠ يوم تاريخ الاستحقاق.
- إعادة هيكلة فرض أو سلفة من قبل الشركة لم تكن الشركة تخطط بطرفي الخرى
- من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إجراء لتعظيم مالي آخر
- اختفاء نشاط سوق الأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

### عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الأخر.

### إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة لعملاء الشركة، تقوم الشركة بشكل فردي بتقييم ما إذا كان يجب أن يبيع المدين بناء على ما إذا كان هناك توقع معقول لاسترداد. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشمولة يمكن أن تكون مشمولة في إجراءات الإفلاس أو إجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

Act Financial  


زيلة كابيتال للاستثمار المالي  
 ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
 مس. ق. ٨٩٣٣٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221

**FACT**  
 FINANCIAL  
 ADVICE  
 CORPORATE  
 ٢٠١٤ ٢٠١٥

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
 مباشري  
 Mubasher  
 فاكس  
 ٥٢ -  
 ميجل الإستشاريين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
  
 محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### (ز) ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بكتابة الدخل (الأرباح أو الخسائر) باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن بند الدخل الشامل الأخرى.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالفترات السابقة.

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترات التالية.

### (ح) قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

### (ط) النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

### (ي) مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والإجازات المنفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق في السنة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات.

### (ك) توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين والحسابات الخيرية للإدارة وينسب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمين الشركة.

### (ل) نصيب السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم المسهمين عليه ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في السهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

### (م) الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع مبلغ يوازي 5% من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ويقف الاستقطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي 20% من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاستقطاع.

### (ن) ارقام المقارنة

يتم إعادة تبويب ارقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتوافق مع التغييرات في العرض المستخدم في الفترة الحالية



*Handwritten signature*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستثمارات المالية  
مجلس الوزراء  
فاكت  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

الإجمالي	تكاليف	خصومات في إجمالي الأرباح	عدد الأرباح	إجمالي الأرباح	إجمالي الأرباح	إجمالي الأرباح	إجمالي الأرباح
99,838	23,591	123,517	31,713	3,195	18,222	---	---
185,978	13,310	42,430	12,878	572,219	130,771	---	---
1,818,110	10,931	717,932	01,911	778,913	242,128	---	---
27,412,123	1,702	21,057	1,309	12,817	127,378	---	---
28,710,788	17,185	719,094	100,182	812,379	401,046	---	---
72,002	2,497	20,010	3,012	2,782	1,711	---	---
322,818	19,180	219,121	12,427	77,511	37,194	---	---
287,401	22,122	211,111	12,000	81,278	27,221	---	---
522,701	22,112	202,902	20,878	1,02,928	47,017	---	---
901,102	22,771	011,040	21,878	188,029	122,287	---	---
27,809,109	22,009	202,121	92,312	108,502	208,122	---	---
1,240,712	22,222	201,811	20,011	188,228	182,808	---	---

بلغ صافي تكاليف الأرباح الثانية في 31 ديسمبر 2021 مبلغ 2,011 جنيه مصري ويتشكل منها على: -



٤٦٦٦

Act Financial  
*[Handwritten signature]*

زيلة كابيتال للاستثمار المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٣٣٦  
*[Handwritten signature]*



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
مكتب  
فاكت  
٥٤ -  
هـجول المستشارين رقم: ٢٥



Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassouny.com  
12 Mohamed All Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٦- اصول حق انتفاع \*

بلغ صافي تكلفة اصول حق الانتفاع (سيارات) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٢٥٠ ٢٥٠ ١٠٠٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي: -

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	رصيد اول المدة
جنيه مصري	جنيه مصري	اصافات خلال العام
--	١ ٤٧٨ ٧٥٠	الاستهلاك خلال العام
١ ٦٩٠ ٠٠٠	--	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(٢١١ ٢٥٠)	(٤٢٢ ٥٠٠)	
١ ٤٧٨ ٧٥٠	١ ٠٥٦ ٢٥٠	

#### • حق الانتفاع

قامت شركة اکت فاينانشال للاستشارات بابرام عقد تاجير تمويلي مع شركة كونتكت للتاجر التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ١ ٩٥٨ ٥١٠ جنيه مصري قيمتها الحالية ١ ٦٩٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢٠ علي ان يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٢٠ وينتهي في ٥ يونيو ٢٠٢٤ بإجمالي عدد ٤٨ قسط بمبلغ ٤٠ ٨٠٢ جنيه مصري تنفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد الدفعة المقدمة البالغة ٢٨٧ ٣٠٠ جنيه مصري. كما تتمثل التزامات عقد حق الانتفاع في القيمة الحالية لدفعات حق الانتفاع الخاصة بذلك العقد والتي بلغت ٩٨٨ ٨٤٦ جنيه مصري، وبيانها كما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	التزامات عقد حق الانتفاع (الجزء المتداول)
جنيه مصري	حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٣٥٠ ٨٠١	اجمالي الجزء المتداول
٣٥٠ ٨٠١	التزامات عقد حق الانتفاع (غير المتداول)
٤٠٥ ٧٨٥	من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢٣٢ ٢٦٠	من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٥ يونيو ٢٠٢٤
٦٣٨ ٠٤٥	اجمالي الجزء غير المتداول
٩٨٨ ٨٤٦	اجمالي التزامات عقد حق الانتفاع

#### ٧- استثمارات في شركات تابعة

بلغ رصيد استثمارات في شركات تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٢٧ ٥٠٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

الرصيد في	الرصيد في	الاضمحلال في	القيمة	عدد الاسهم	نسبة	الاسمية
٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	استثمارات مالية في شركات تابعة	نسبة	نسبة	نسبة	نسبة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	شركة اکت لتداول الأوراق المالية *	٤٤ ٧٩٨	٥٠٠	٤٤ ٧٩٨
١٧ ٥١١ ٣٠٥	١٧ ٥١١ ٣٠٥	(٣ ٨٠٠ ٠٠٠)	شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار	٤٩٩ ٨٠٠	١٠	٤٩٩ ٨٠٠
٤ ٩٩٨ ٠٠٠	٤ ٩٩٨ ٠٠٠	--	شركة اکت القلعة	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	١	٤ ٩٩٩ ٨٠٠
--	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	--				
٢٢ ٥٠٩ ٣٠٥	٢٧ ٥٠٩ ١٠٥	(٣ ٨٠٠ ٠٠٠)				٢٤ ٧٠٩ ١٠٥

\* قامت شركة اکت لتداول الأوراق المالية بالتوقف عن مراقبة النشاط الخاص بها وذلك بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية لها والمنعقدة في ١٢ نوفمبر ٢٠١٥، كما قررت الجمعية العامة العادية لشركة اکت لتداول الأوراق المالية في ٢١ مايو ٢٠٢٠ بيع اسهم الشركة المملوكة لها في شركة اکت لتداول الأوراق المالية.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
١٩٣٩٩

Act Financial  
Sly

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
:٤٠٠٠٧٢٠٨٥

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة اکت لتداول الأوراق المالية  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥

مجلس المستشارين رقم: ٢٥  
Mubasher

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٨- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بلغ رصيد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٢٠٢١ ٠٤٢ ٣٩٢ ٣٢٣ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

اسم الشركة	عدد الأسهم في ٢٠٢١/١٢/٣١	قيمة السهم في ٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢٠/١٢/٣١ جنيه مصري
مصر الجديدة للاسكان والتعمير	٧ ٧٨٣ ٨٦٩	٦,٧١	٥٢ ٢٢٩ ٧٦١	٥٢ ٢٢٩ ٧٦١
المصرية للاتصالات	١٠.٠٠٠	١٦,٧٧	١٦٧ ٧٠٠	١٦٧ ٧٠٠
حديد عز	٦ ٩١٠ ٩٠٠	١٤,٩٩	١٠٣ ٥٩٤ ٣٩١	١٠٣ ٥٩٤ ٣٩١
العائش من رمضان للصناعات النولية	٢٩ ٧٨٠ ٥٧١	٢,٤٠	٧١ ٤٧٣ ٣٧٠	٧١ ٤٧٣ ٣٧٠
السويدي للإلكترونيك	٨ ٨٣٩ ٥٩١	٩,٨٣	٨٦ ٨٩٣ ١٨٠	٨٦ ٨٩٣ ١٨٠
حي بي اوفو	٤٥٠.٠٠٠	٥,٠٧	٢ ٢٨١ ٥٠٠	٢ ٢٨١ ٥٠٠
ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية	٢ ٤٣٤ ٩٠٤	٦,٨٨	١٦ ٧٥٢ ١٤٠	١٦ ٧٥٢ ١٤٠
السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)	---	---	---	---
البنك التجاري الدولي	---	---	---	---
			٣٣٣ ٣٩٢ ٠٤٢	٣٢٣ ٣٩٢ ٠٤٢

#### ٩- عملاء

بلغ رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٢٠٢١ ٧٣٩ ٠٩٤ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

اسم العميل	٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٠/١٢/٣١ جنيه مصري
شركة كونكرت بلس	٣١٠ ٢٢١	١٤٤ ٦٢٤
شركة حسن علام العقارية	---	١٣٤ ٤٦٢
محمد منحت حسن علام	١ ٧٨٥ ٧٥٩	٧٥ ٨٩٣
طارق محمد محمود يوسف	٣٩ ٢١٧	١٣ ٦٩٤
حسام فكري ابراهيم	٢٠ ٣٥٣	---
	٢ ١٥٥ ٥٥٠	٣٦٨ ٦٧٣

بخصم:-

الخسائر الائتمانية المتوقعة

#### ١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مدينة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٢٠٢١ ٤٦٦ ٦٦٦ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

اسم المدينون	٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٠/١٢/٣١ جنيه مصري
تأمينات لدى الغير	٤٦٦ ٦٦٦	٣٧٨ ٦٦٤
مصرفات متنوعة مقما	---	٣٣٣ ٤٥١
مضاربات خصم من المبيع	---	٢٤ ١٩٤
ارصدة مدينة أخرى	---	٥٤ ٨٧٥
موردين دفعات مقما	---	---
تأجير تمويلي دفعات مقما *	---	---
	١ ٢٨١ ٢٨٧	٧٩١ ٥٦٠

بخصم:-

الخسائر الائتمانية المتوقعة

\* تتمثل في الدفعات المقما في عقد التأجير التمويلي لشراء سيارة

Act Financial

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف محمد السيد  
مفتج الاستشاريين رقم: ٢٥

مباشرة  
Hubasher  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ١١- النقدية لدى البنوك

بلغ رصيد النقدية لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٥٥.٢٨.٥٥٥ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ١٤١ ٦٩٨	٥٤ ٦١٤ ٤٤٦
١٤٣ ١٩٨	١٩ ٦٠٤
٥٤٠.٠٠٠	٥٤٠.٠٠٠
٢ ٨٢٤ ٨٩٦	٥٥ ١٧٤.٥٠
--	(١٤٥ ٤٩٥)
٢ ٨٢٤ ٨٩٦	٥٥.٢٨ ٥٥٥

حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية  
حسابات جارية بالبنوك - عملة اجنبية  
ودائع لدى البنوك

بخصم:-  
الخسائر الائتمانية المتوقعة

#### ١٢- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال العام قامت الشركة في إطار النشاط العادي لها بالتعامل مع بعض الأطراف ذوي العلاقة بنفس أسس التعامل مع الغير ، وفيما يلي بيان هذه المعاملات والأرصدة التي نتجت عنها:-

٢٠٢٠	٢٠٢١	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	أ- المعاملات خلال العام -
جنيه مصري	جنيه مصري			
--	(٤ ٤٤٦ ٢٣٥)	مصرف خدمات	شركة تابعة	شركة أكت لإدارة المحافظ
٢٥ ٢٠٠	٧٧ ٤٠٠	إيرادات أخرى		شركة أكت بارترز
(٧٤٩ ٤٥٤)	(٤ ٥٢٨ ٦٠٥)	سداد مستحقات	شركة تابعة	شركة أكت لتداول الأوراق المالية
٤٩ ٥٠٠	--	إيرادات أخرى	شركاهين	أرصدة دائنة مساهمين
(٢٤٦ ٩٤٢)	(٥٦٨ ٥٤٩)	سداد مستحقات		
٣١ ٧٤٤	٢٣٥ ٩٥٠	سداد مستحقات		
٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١			ب- الأرصدة الظاهرة ضمن قائمة المركز المالي
جنيه مصري	جنيه مصري			ضمن الإلتزامات المتداولة (مستحق لأطراف ذات علاقة)
١٥ ١٢٥.٢٧	١٤ ٥٥٦ ٤٧٩			أكت لتداول الأوراق المالية *
٤.٥٣ ٢٠٧	٣ ٨٩٣ ٤٣٧			أكت لإدارة المحافظ
٣٣٩ ٤٧٣	١.٣ ٥٢٣			أرصدة دائنة مساهمين
١٩ ٥١٧ ٧٠٧	١٨ ٥٥٣ ٤٣٩			



شركة الأعمال والإستشارات المالية

شركة عمل المحاسب  
فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

Act Financial  
٥٧



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### ١٣- داتنو شركات الوساطة في الأوراق المالية

بلغ رصيد داتنو شركات الوساطة في الأوراق المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	
٧٤ ١٦٢ ٦٢٨	٩٢ ٦٨٦ ٧٠٤	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
١٨ ٩٩١ ٣٤٢	١٦ ٧٢٧ ٦٢٨	ميد بنك (مصر ايوان سابقاً)
٨ ٠٥٥ ٦٩٤	--	بلتون لتداول الأوراق المالية
٥ ٧٥٢ ٦٧٣	--	ارقام لتداول الأوراق المالية
٣ ٥٠٨ ٤٩٧	٤ ١٧٨ ١٤٠	لتش سي لتداول الأوراق المالية
٣ ١٠٦ ٣٣٦	--	فاروس لتداول الأوراق المالية
١ ٢٦٥ ٠٤٩	١١ ٤٨٥ ٠٥٢	براهم لتداول الأوراق المالية
--	٦ ٤٦٧ ٩٥٠	شركة فيصل لتداول الأوراق المالية
--	١٠ ٠٩٢ ٨٤٦	عربية اون لاين
١١٤ ٨٤٢ ٢١٩	١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠	

### ١٤- داتنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد داتنون وأرصدة دائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١١ ١٥٢ ٨٧٠ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	
٥٦٨ ٤٦٣	٩٧ ٤٦٨	مصرفات مستحقة
٣٥٣ ٤٨٠	٤١٢ ٣٨١	المساهمة التكاليفية للتأمين الصحي
--	--	ضريبة الدخل
٩٥ ٥٢٢	٦ ٦٣٨ ٧٠٤	جاري مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل
١٨ ٠٢٤	٢٥ ٧٢٩	جاري مصلحة الضرائب - الخصم والتحصيل
٧٩ ٧١٥	٣ ٤٢١ ٠٨٨	جاري مصلحة الضرائب القيمة المضافة
٦٩ ١١٣	٣٥ ٣٦٧	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
--	١٧ ٢٧١	ضريبة الدمغة
١٨٤ ٩٥٨	١٥٠ ٤٠٢	بنوك دائنة
٢٩٨ ١٨٧	٣٥٠ ٨٧٠	التزامات تاجير تمويل متداولة
١٩ ٧١٦	٣ ٦٥٩	أرصدة دائنة أخرى
٢ ٥٤٢ ١٧٨	١١ ١٥٢ ٨٧٠	

### ١٥- أوراق الدفع

بلغ رصيد أوراق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١١ ١٥٢ ٨٧٠ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	٤ ٦٦٦	أوراق الدفع (الجزء المتداول)
٥ ٢٩٣ ٩٦٨		حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
		اجمالي الجزء المتداول
		بخصم :-
(١ ٥٢٩ ٧١٥)		(قوائد موجلة)
٣ ٧٦٤ ٢٥٣		صافي الجزء المتداول
٥ ٢٩٣ ٩٦٨		أوراق الدفع (غير المتداول)
٥ ٢٩٣ ٩٦٨		من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢ ٦٤٦ ٩٨٤		من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٣ ٢٣٤ ٩٢٠		من ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٥
		اجمالي الجزء غير المتداول
		بخصم :-
		(قوائد موجلة)
		صافي الجزء غير المتداول
		اجمالي أوراق الدفع



زيلا كابيتال للاستشارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.س. ٨٩٣٣٦

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

ميشور  
Hubacher  
ميشور  
WILIAM

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### ١٦ - نصيب السهم من صافي أرباح العام

يتم احتساب نصيب السهم من صافي أرباح العام بناءً على المتوسط المرجح لعدد الإسهام خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠ / ١٢ / ٣١	٢٠٢١ / ١٢ / ٣١	أرباح العام
جنيه مصري ٩٢ ٦٩٦ .٢٥	جنيه مصري ٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥	
١٤٦ ٤٩١ ٢٨٦	١٦٩ ٦٦٨ .٦١	المتوسط المرجح لعدد الإسهام المصدرة والقائمة
٠.٦٣٣	٠.١٥	نصيب السهم من صافي أرباح العام

#### ١٧ - رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (خمسائة مليون جنهيا مصرياً) كما بلغ رأس مال الشركة المصدر والمنفوع ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ جنيه مصري (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون الف وخمسمائة جنهيا مصرياً) موزعاً على ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ سهم (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون الف وخمسمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنهيا مصرياً) وبناء علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٨ اغسطس ٢٠١٧ قد قررت بإجماع السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة علي زيادة رأسمال المصدر من مبلغ ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ الي مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها مبلغ ٤٠ ٠٨٨ ٣٠٠ جنيه مصري وذلك من الأرصدة الدائنة للسادة المساهمين الظاهرة بالمركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وطبقاً للموافقة الصادرة من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٧ وبذلك يصبح رأسمال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري (فقط لا غير ثمانية وتسعون مليون وستة عشر الف وثمانمائة جنهيا مصري) مسدد بالكامل موزعاً على ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ سهم (ثمانية وتسعون مليون وستة عشر الف وثمانمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنهيا مصرياً). وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٧.
- وبناء علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢٠ تم الموافقة علي زيادة رأس المال المصدر بزيادة بحد أقصى ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بزيادة ممتلئة في اسهم عادية وتقنية تخصص للمساهمين الجدد ويتم الاكتتاب فيها بالقيمة العادلة للسهم عبارة عن القيمة الاسمية الممتلئة في (١) واحد جنيه مصري للسهم مصافاً اليها علاوة الاصدار الممتلئة في (٢٦) ستة وعشرون قرشاً للسهم، ودون اعمال حقوق الأولوية لقدامي المساهمين مع تنازل قدامي المساهمين عن حق الأولوية في الاكتتاب في ضوء رغبة المساهمين القدامي في عدم الاكتتاب في هذه الزيادة.
- بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢٠ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمنفوع ١٢٤ ٢٠٧ ٢٧٣ جنيه مصري بزيادة قدرها ٢٦ ٢٨٠ ٤٧٣ جنيه مصري. كما تم التأشير في السجل التجاري بتعديل رأس المال المرخص به ليصبح ١ ٢٤٢ ٠٧٢ ٧٣٠ جنيه مصري في ٢٤ يناير ٢٠٢١.
- وبناء علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢١ تم الموافقة علي زيادة رأس المال المصدر بزيادة بحد أقصى ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري بزيادة ممتلئة في عدد الإسهام بقيمة ١٧ ٩٦٨ ٣٤٤ سهم وعدد ٢٧ ٤٩٢ ٤٤٤ سهم ممتاز بزيادة مجانبه تحول من أرباح العام والأرباح المرحلة الظاهرة بالقرارات المنعقدة عن القيمة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١.
- بتاريخ ٢٨ اغسطس ٢٠٢١ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمنفوع ١٦٩ ٦٦٨ .٦١ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري من الأرباح المرحلة.
- وبناء علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ اغسطس ٢٠٢١ تم الموافقة علي الغاء الاسهم الممتازة وتحويل الاسهم الممتازة الي اسهم عادية ليصبح اجمالي اسهم رأسمال الشركة البالغ عددها ١٦٩ ٦٦٨ .٦١ سهم جميعها عادية.

#### ١٨ - أنظمة الاتية والتحيز

- بناء علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ تم الموافقة بالإجماع علي اعتماد نظام الوعد بالبيع كأحد أنظمة الاتية والتحيز ، علي ان يتم توفير اسهم النظام من خلال شراء اسهم خزينة و/ او إصدار اسهم زيادة لصالح نظام الاتية والتحيز علي شريحة او عدة شرايح بحيث يكون اجمالي الاسهم المصدرة لنظام الاتية ٧٥ كحد أقصى من اجمالي اسهم رأسمال الشركة في أي وقت وتصدر اسهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم. يتضمن من الأرباح المرحلة او الاحتياطيات الظاهرة بالقوائم المالية وحازي التدفق والاعتماد من الجهات المختصة

زيلة كابيتال للاستثمارات الآتية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ب.س - ق.س: ٨٩٣٣٦

شركة الأعمال والمستشارات المالية  
مشرقة عن الأوراق المالية  
فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
مؤتمده هلال ووحيد عبد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### ١٩- الإحتياطي القانوني

بلغ رصيد الإحتياطي القانوني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٥ ٨٧٠ ٠٠٣ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
<b>جنيه مصري</b>	<b>جنيه مصري</b>
٣ ٩٧٣ ٠١٦	١١ ٢٣٥ ٢٠٢
٤٥٢ ٦٦٢	٤ ٦٣٤ ٨٠١
٦ ٨٠٩ ٥٢٤	---
١١ ٢٣٥ ٢٠٢	١٥ ٨٧٠ ٠٠٣

الرصيد في اول العام  
يضاف :

المكون طبقاً للنظام الاساسي من ارباح العام السابق  
علاوة اصدار اسهم زيادة رأس المال

#### ٢٠- المصروفات العمومية والإدارية

بلغ رصيد المصروفات العمومية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٢٥ ٣٩٠ ٤١٣ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
<b>جنيه مصري</b>	<b>جنيه مصري</b>
١١ ٢٨٠ ٣٣١	١٢ ٩٥٦ ٩٤٢
١ ١٨١ ٤٧٨	١ ١٩٩ ٢٥٨
١١٨ ٤٠٨	١٩٥ ٥١٥
١ ٥٠٠	١ ٩٢٣ ٦٣٦
٨٧٢ ٩٥١	٨٦٣ ٢٣٩
٧١٠ ١٣٥	٥٣٢ ١١٥
---	٤ ٤٤٦ ٢٣٥
٥١٢ ٤٩٥	٩٢٦ ٧٦٦
٣٤٢ ٧٧٣	٨٧٢ ٩٦١
٢٩٩ ٥٢٢	٥٢٤ ٨٥٦
٢٤٦ ٧٧٣	٢٦٣ ٩٦٦
٢٣٧ ٤٥٦	٧٣ ٨٥١
٢٢١ ٨٩٠	١٩٨ ٦٩٢
٣٢٦ ٧٧٨	٤١٢ ٣٨١
١٦ ٢٤٣ ٥٨٢	٢٥ ٣٩٠ ٤١٣

مربيات وما في حكمها  
ايجارات  
مصروفات تليفون  
دعاية وإعلان  
مصروفات متنوعة  
انعاب مهنية واستشارات  
انعاب خدمات  
تأمين طئي وتأمين اصول ثابتة  
رسوم واشتركاكات وهيئات حكومية  
سفر والامعة  
رسوم منافع  
هدايا وتبرعات  
اصلاح وصيانة  
المساهمة التكاليفية



#### ٢١- الموقف الضريبي

أولاً: **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه وتم تقديم الإقرار الضريبي للشركة عن عام ٢٠٢٠.

ثانياً: **ضريبة الأجر والمبررات**

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه ويتم تقديم الاقرارات بانتظام.

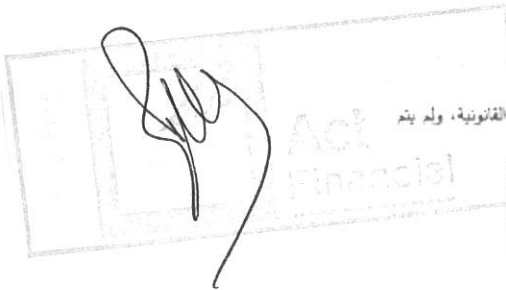
٤٦١٦

ثالثاً: **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

رابعاً: **ضريبة القيمة المضافة**

تم تسجيل الشركة اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٠، ويتم تقديم الاقرارات بصورة منتظمة في المواعيد القانونية، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
مصر  
مركز الأوراق المالية  
فاكت

تسجيل المستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ٢٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

- تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة البنوك والمدينون والاستثمارات، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لتخفيف أثر تلك المخاطر:

### ١) خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها في تاريخ الاستحقاق. وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

### ٢) خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في تغيرات أسعار العملات الأجنبية والتي تؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ولأغراض تخفيض ذلك الخطر فإن الشركة تراعي التوازن بين الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

### ٣) خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة في توفير احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجارية وتمويل الأصول طويلة الأجل على مواردها أو على فروص قصيرة الأجل محددة الفائدة، ويتمثل خطر الفائدة في تغير أسعار الفائدة ويعتبر هذا الخطر منخفض نظراً لأن الشركة تتبع سياسات مالية وتقنية تحد من خطر التغيرات التقعية والمتعلقة بسعر الفائدة.

### ٤) خطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في خطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في تسوية التزاماته مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر مالية ويعتبر هذا الخطر إلى حد ما منخفض نظراً لأن المدينون تتمثل في عملاء ذوي سمعة وملاءة مالية جيدة.

### ٥) إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال الذي يشمل عناصر أخرى بالإضافة إلى حقوق الملكية الطاهرة بقائمة المركز المالي فيما يلي:

- الالتزام بالمعطلات لرأس المال في قانون سوق المال وقانون الشركات في جمهورية مصر العربية.
- حماية قدرة الشركة على الاستمرارية في توليد عائد للمساهمين والأطراف الأخرى التي تتعامل مع الشركة.
- الحفاظ على ملاءة راسمالية تدعم التوسع ونمو الأنشطة.

## ٢٣- الأحداث الهامة

تعرضت معظم دول العالم مع بداية عام ٢٠٢٠ بما فيها جمهورية مصر العربية لانتشار فيروس كورونا المستجد مما كان له تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام، ألحق التوقف بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. وبالتالي فإن من المتوقع أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة. في الوقت الراهن، تحدد حسب هذا التأثر على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية للشركة، حيث يعد حجم وتأثير الأحداث المشار إليها الجاهز الذي المتوقع السنة الرامية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من تأثيرات.

وإلا كما يبين للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦

٤٦٦٦٠

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
شركتنا  
فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Matouk  
Bassiouny  
& Hennawy  
matoukbassouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة اکت فاينانشال للإستشارات " شركة مساهمة مصرية "

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة اکت فاينانشال للإستشارات "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وكذا القوائم المستقلة للدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

#### مسئولية مراقب الحسابات

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

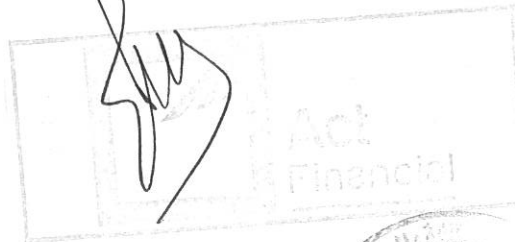
وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
شركة الأوراق المالية  
فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## الرأي

من رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تُعدُّ بعناية ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة أكت فاينانشال للاستشارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

## فقرة توجيه إنتباه

- كما هو مبين تفصيلاً بالأيضاح رقم (٧) يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ يجب أن تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

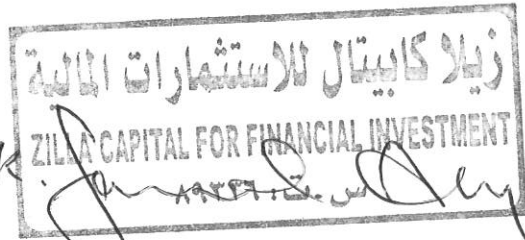
## تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية منقفة مع ما هو وارد بتلك الحسابات  
البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعتمد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية منقفة مع ما هو وارد بنقطة الشركة وذلك في الحدود التي تتجسد بها مثل تلك البيانات بالدفتر.

القاهرة في: ١٦ مارس ٢٠٢٣



٤٦١٦٠



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

شريف عبد الحليم  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧ ٨٠٩ ٦٥٦	٣٤ ٣٥٩ ٨٦٦	(٥)
١ ٠٥٦ ٢٥٠	٣ ٧٢٧ ٠٨٣	(٦)
٢٧ ٥٠٩ ١٠٥	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	(٧)
٥٦ ٣٧٥ ٠١١	٤٣ ٠٩٦ ٧٠٩	
٢٣٣ ٢٩٢ ٤٢	٣٩٤ ١٩٠ ٨٠٣	(٨)
٦ ٠٨٩ ٢١٤	٣ ١٦٤ ٠٢٩	(٩)
١٠ ٤٧٥	٨ ٨٨٦ ٥٦٠	(١١)
—	٣٥ ١٢١ ٢٨٨	(١٧)
٥٥ ٠٢٨ ٥٥٥	٣ ١٧٣ ٢٣٦	(١٠)
٣٩٤ ٥٢٠ ٢٨٦	٤٤٤ ٥٣٦ ٠١٦	
٤٥٠ ٨٩٥ ٢٩٧	٤٨٧ ٦٣٢ ٧٢٥	
١٦٦ ٦٦٨ ٠٦١	١٧٨ ١٥١ ٤٦٤	(١٦)
١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	١٧ ١٤٠ ١٢٩	(١٨)
—	٢٦ ٦٣٧ ٨٨٥	(١٧)
٥٢ ٥٥٥ ٢٢٨	٣٣ ٤٠٦ ٢٤١	
٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥	٢ ٤٨٤ ٧٠٣	
٢٦٣ ٤٩٥ ٨١٧	٢٥٧ ٨٢٠ ٤٢٢	
٦٣٨ ٠٤٥	٢ ١٥٧ ٢٤٤	(٦)
٦٤ ٧٦٩	٤١٨ ٤٢٧	(١١)
١١ ٥٨٧ ٧٨٤	٧ ٤٠٨ ٠٥٤	(١٥)
١٢ ٢٩٠ ٥٩٨	٩ ٩٨٣ ٨٢٥	
٣٥٠ ٨٠١	٨٢٧ ٩٥٤	(٦)
٢٨ ٥٥٣ ٤٣٩	٦٥٩ ٧٣٦	(١١)
١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠	١٩٩ ٧٦٩ ٢٨٧	(١٢)
١٠ ٨٠٢ ٠٦٩	١ ٤٦٣ ٠٣٩	(١٣)
٣ ٧١٤ ٢٥٣	٤ ٢٥٦ ١٠٧	(١٤)
—	١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	(١٧)
١٧٥ ١٠٨ ٨٨٢	٢١٩ ٨٢٨ ٤٧٨	



٤٦١٦٠

الأصول غير المتداولة  
الأصول الثابتة - بالصافي  
أصول حق الانتفاع - بالصافي  
استثمارات في شركات تابعة  
إجمالي الأصول غير المتداولة  
الأصول المتداولة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
مبنون وأرصدة منبئة أخرى  
مستحق من أطراف ذات علاقة  
نظام إثابة وتحفيز العاملين  
التغذية لدى البنوك  
إجمالي الأصول المتداولة  
إجمالي الأصول  
حقوق الملكية  
رأس المال المصدر والمنفوع  
احتياطي قانوني  
احتياطي نظام إثابة وتحفيز العاملين  
أرباح مرحلة  
صافي أرباح العام  
إجمالي حقوق الملكية  
الالتزامات غير المتداولة  
التزامات إيجار تمويلي  
الالتزامات الضريبية المؤجلة  
أوراق دفع  
إجمالي الالتزامات غير المتداولة  
الالتزامات المتداولة  
التزامات إيجار تمويلي  
المستحق إلى أطراف ذات علاقة  
دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية  
دائنون وأرصدة دائنة أخرى  
أوراق دفع  
دائنو نظام إثابة وتحفيز العاملين  
إجمالي الالتزامات المتداولة  
إجمالي الالتزامات  
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات  
الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها  
تقرير مراقب الحسابات مرفق.

*Handwritten signature*

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
*Handwritten signature*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأبحاث والاستشارات المالية  
مركز أبحاث  
فاكت - ٦٤ -  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
'شركة مساهمة مصرية'

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٠.٢١.٦٤٤	٥٧.٣٨٧.٨٥٠		الإيرادات :-
—	(٦.٤٧٤.٢٢٠)		أرباح إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
—	١.٨٧.٦٦٥	(٧)	خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨.٠٠٢.٨٧٤	٥.٧١٩.٨٣٣		أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة
٢٨.٧٨٨.٤٠٨	٣.٥٩٣.٩٠٨		إيرادات توزيعات أرباح شركات مقيدة بالبورصة
٦.٤٧٧	٢١١.٩٩٩		إيرادات تمثيل
٩٦.٨١٩.٤٠٣	٦١.٥٢٧.٠٦٥		إيرادات استثمارات في صناديق استثمار
			صافي الإيرادات
			(يقصم):-
(١٣٦.٥٣٥)	(٣٦٤.٠٤٧)		صعولات ومصروفات حيازة الأسهم
(٢٥.٣٩.٤١٣)	(١٨.٦٣٧.٨٧٦)	(١٩)	المصروفات العمومية والإدارية
—	(١٢.٨٥٢.٣٥٥)	(١٧)	مصروفات نظام إثابة وتحفيز العاملين
(٢٥.٩٣٣.٦٥٥)	(١.٢٠٠.٠٠٠)		مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٩٤٦.٢٠١)	(٢.٤١٧.٩٣٣)	(٦.٥)	إهلاكات الأصول الثابتة وأصول حق الانتفاع
(٥٢.٤٠٦.٨٠٤)	(٣٥.٤٧٢.٢١١)		إجمالي المصروفات
٤٤.٤١٢.٥٩٩	٢٦.٠٥٤.٨٥٤		صافي أرباح النشاط
			(يقصم) / يضاف:
(١٩.٢١٧.٢٠٨)	(٢٨.٠٤٢.١١٨)		مصروفات تمويل
—	١٦٤.٨٠٠		إيرادات أخرى
٣٤٨.٨٩٦	٤٥٦.١٢١		إيرادات فواتر دائمة
—	٢٦٥.٣٠٠		أرباح رأسمالية
(٤.٣٧٧)	١٣٩.٤٠٤		فروق عملة
—	٣.٨٠٠.٠٠٠		رد اصمحلال الاستثمارات في شركات تابعة
(١٨٤.٥٢٠)	—		الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٥.٣٥٥.٣٩٠	٢.٨٣٨.٣٦١		صافي أرباح العام قبل الضرائب



٤٦١٦  
صافي أرباح العام قبل الضرائب

(يقصم) / يضاف:

صربية الدخل

الصربية الموجنة

صافي أرباح العام بعد الضرائب

نصيب السهم في صافي أرباح العام (جنيه/سهم)

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وقوائمها

Act Financial  
Financial

زيلا كابييتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
شركة عبد الحكيم  
٦٥ - فاكت

مباشر  
Hubacher  
٢٧/١١/٢٠٢٢  
مستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

شركة أكت فاينانشال للإستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة الدخل الشامل المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥	٢ ٤٨٤ ٧٠٣
--	--
٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥	٢ ٤٨٤ ٧٠٣

صافي أرباح العام  
الدخل الشامل الأخر  
إجمالي الدخل الشامل عن العام

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

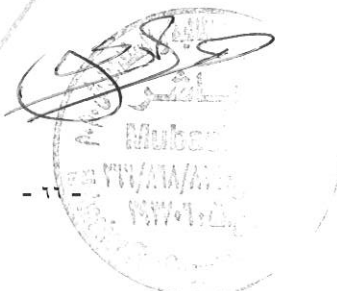


٤٦١٦٠



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية

شركة عبد الصمد  
محل المستشارين رقم: ٨٩٣٣٦





 <p>المستشار القانوني للشركة</p>	 <p>مراقب الحسابات</p>	 <p>اكت فاينانشال للاستشارات</p>	 <p>المستشار المالي المستقل</p>	 <p>مدير الطرح</p>
---	---	---	--	---

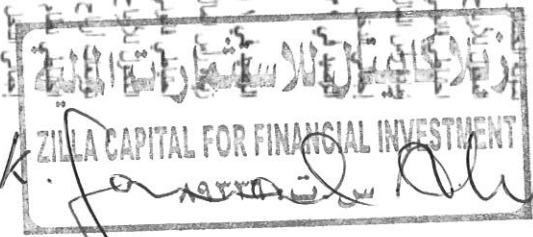
الإجمالي	صافي أرباح	أرباح مرحلة	إجمالي نظام التابة	إجمالي	رأس المال
جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري
٢٨٧ ١١٥ ٨٧٢	٩٢ ١٩٦ ٠٢٥	٩ ٩٧٧ ٣٧٢	١١ ٣٣٥ ٢٠٢	١٢٤ ٢٠٧ ٢٧٣	
(٢٢ ٥٨٠)	--	(٢٢ ٥٨٠)	--	--	
--	(١٢ ٦١٦ ٠٣٥)	٩٢ ١٩٦ ٠٢٥	--	--	
--	--	(٤ ٦٣٤ ٨٠١)	--	--	
--	--	(٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨)	--	--	
٢٥ ٤٠٢ ٥٦٥	٢٥ ٤٠٢ ٥٦٥	--	--	١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	١٢٩ ٦٦٨ ٠١١
٢٦٣ ٤٩٥ ٨١٧	--	٥٢ ٥٥٥ ٢٧٨	--	١٧ ١٤٠ ١١٩	١٧٨ ١٥١ ٤٦١
--	--	(٨ ٤٨٢ ٤٠٢)	--	--	
--	--	(١ ٢٧٠ ١٢٦)	--	١ ٢٧٠ ١٢٦	
--	--	٢٥ ٤٠٢ ٥٦٥	--	--	
(٤ ٧٨١ ٣٨٦)	--	(٤ ٧٨١ ٣٨٦)	--	--	
٢٥ ١٢١ ٢٧٨	--	٨ ٤٨٢ ٤٠٢	٢٦ ٦٣٧ ٨٧٥	--	
٢ ٤٨٤ ٧٠٣	٢ ٤٨٤ ٧٠٣	--	--	--	
٢٥٧ ٨٢٠ ٤٢٢	٢ ٤٨٤ ٧٠٣	٣٣ ٤٠٦ ٢٤١	٢٦ ٦٣٧ ٨٧٥	١٧ ١٤٠ ١١٩	١٧٨ ١٥١ ٤٦١

شركة أكت فاينانشال للإستشارات  
 شركة مساهمة مصرية  
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢



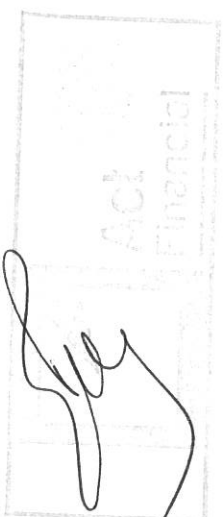
(إيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها)

٢٠٢١ في ١ يناير  
 الإجمالي التوقية  
 المرحلة  
 التامل عن العام  
 ٢٠٢١ ديسمبر  
 التامل عن العام  
 ٢٠٢٢ في ٣١ ديسمبر



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
 شريف عبد الحليم  
 فاكس

سجل المستشارين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221

شركة أكت فاينانشال للإستشارات  
شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن المدة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٥ ٣٥٥ ٣٩٠	٢ ٨٢٨ ٣٦١		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			<b>صافي أرباح العام قبل الضرائب</b>
			<b>تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
١٨٤ ٥٢٠	—		الخصائر الائتمانية المتوقعة
٩٤٦ ٢٠١	٢ ٤١٧ ٩٣٤	(٥)	إهلاك الأصول الثابتة وأصول حق الاقتراع
(٦٠٠ ٢٢١ ٦٤٤)	(٥٧ ٣٨٧ ٨٥٠)		أرباح تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
—	٦ ٤٧٤ ٢٢٠		خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
—	(١٠ ٨٧ ٦٩٥)		أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة
—	(٢ ٨٠٠ ٠٠٠)		رد الضمحلل استثمارات في شركات تابعة
(١٢ ٩٥٤)	(٢١١ ٩٩٩)		إيرادات استثمارات في صناديق استثمار
(٨٠٠٢ ٨٧٤)	(٥ ٧١٩ ٨٣٣)		إيراد توزيعات أرباح شركات مقيدة بالبورصة
(٢٤٨ ٨٩٦)	(٤٥٦ ١٢١)		إيرادات فوندا دائنة
—	١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	(١٧)	مصرفوف نظام إثارة وتحفيز العاملين
١٩ ٢١٧ ٢٠٨	٢٨٠ ٤٢ ١١٧		مصرفوفات تمويلية
—	(٢٦٥ ٣٠٠)		أرباح رأسمالية
٤ ٣٧٧	(١٣٩ ٤٠٤)		فروق عملة
(٢٢ ٦٧٨ ١٧٢)	(١٦ ٤٤٣ ٢١٥)		<b>(خسائر) التشغيل</b>
(٣ ٢١٢ ٥٦٠)	٢ ٩٥٥ ١٨٥		التغير في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨ ٧٢٨ ٠٥١	(٩ ٣٢٩ ٠٢٠)		التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
—	(١ ٥٦٤ ٩٠٠)		توزيعات أرباح عاملين ومجلس الإدارة
(١ ٧٨٦ ٨٧٧)	—		التغير في العملاء
(٩٦٤ ٦٦٨)	٤ ٥٢٠ ٤١٥		المتسحق من أطراف ذات علاقة
—	(٢ ٨٩٣ ٢٠٢)		المتسحق إلى أطراف ذات علاقة
(١٩ ٩٠٤ ٣٢١)	(٢٢ ٧٩٤ ٧٤٨)		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل</b>
(١١ ٧١٢ ٦٨٠)	(١٢ ١١٦ ١٠٩)		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(٥٩٨ ٤٤٢)	(٢ ٢٣٨ ٢١٩)		مدفوعات لاقتناء أصول ثابتة
(٤ ١١٦ ٨٠٠)	٣١٨ ٥٠٤		مدفوعات لشراء أصول حق اقتراع
(٣٦٨ ٤٤٨ ٢٥٧)	(٥٥٦ ١٦٥ ٤٧٦)		مدفوعات لاقتناء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٤٢ ١٥٥ ٢٣١	٢٤٦ ٢٨٠ ٢٤٥		مصرفوفات من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٥ ٠٠٠ ٣٨٠)	—		مدفوعات لاقتناء استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٥ ٠٠٢ ٨٥٧	٢١١ ٩٩٩		مصرفوفات من بيع استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢٤٨ ٨٩٦	٤٥٦ ١٢١		المحصل من الفوندا دائنة
٨٠٠٢ ٨٧٤	٥ ٧١٩ ٨٣٣		المحصل من توزيعات أرباح من شركات مستثمر بها
٦٤ ٣٨٣ ٨١٩	(١٨ ٧١٣ ٠٠٢)		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</b>
(١٨ ٩٣٢ ٠٦٠)	(٢٨٠ ٤٢ ١١٨)		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
٢٦ ٧١٦ ١٠١	٦٠ ٢٧١ ٣٣١		مسد للمصرفوفات التمويلية
—	(٤١ ٧١٦ ٤٨٦)		تمويلات من شركات المسيرة والتخصيم
٧ ٨٦٤ ٠٤١	(٩ ٤٨٦ ٨٧٢)		توزيعات أرباح مسددة المساهمين
٥٢ ٣٥٣ ٥٣١	(٥١ ٩٩٤ ٦٣٣)		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الناتجة من أنشطة التمويل</b>
٢ ٨٢٤ ٨٩٦	٥٥ ١٧٤ ٠٥٠		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
(٤ ٣٧٧)	١٣٩ ٤٠٤		رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام
(٥٩ ٤٩٥)	(٥١ ٨٥٥)		فروق عملة
٥٥ ٢٨٥	(٥١ ٧١٦ ٤٨٦)		خسائر التمامية منقطة بالنقدية
			رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام



Handwritten signature and stamp of Act Financial.

زيدا كابييتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ب.س. : ٨٩٣٢٦٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12 - 15 - 1335

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
شريف عبد الحليم  
فاكت  
المستشارين رقم: ٢٥

Mohamed Hilal & Wahid Abdel Ghaffar  
bakertilly  
محيط هلال ووحيد عبد الغفار  
مباشر Mubasher  
٢٨٤  
٧٧٧/٨٧٨/٨٨٠  
٧٧٧/٨٧٨/٨٨٠

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

**شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
شركة مساهمة مصرية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢**

**١- نبذة عن الشركة**

**١-١ الكيان القانوني**

- تأسست شركة أكت فاينانشال للاستشارات طبقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة الصادر برقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.
- مقر الشركة - الدور الارضي المبنى الإداري المقام علي قطعة الأرض رقم ١٤٠ القطاع الأول بمركز مدينة القاهرة الجديدة - قسم أول القاهرة الجديدة - القاهرة.

**٢-١ غرض الشركة**

- وبتمثل غرض الشركة في إعداد دراسات الجدوى للمشروعات، وتقديم الاستشارات المالية فيما عدا (ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستشارات القانونية والاستشارات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأششطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية)، إدارة المشروعات مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الهيئات السالفة أو تشتريها أو تحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

- بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢١ تم تعديل غرض الشركة بإضافة النشاط التالي:

الاشتراك والمساهمة والاستثمار بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمار الخدمية والتجارية والزراعية والصناعية مع عدم الإخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادتين (١٢٠) و(١٢٢) من لائحته التنفيذية.

**٣-١ مدة الشركة:**

مدة الشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ اكتسابها الشخصية الاعتبارية، وتبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

**٢- القوائم المالية المجمعة**

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ من تم الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على فهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والالتزامات الفعلية للمجموعة ككل.

**٣- أسس إعداد القوائم المالية**

- (أ) الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين
- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.
- (ب) عملة التعامل والعرض
- العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي جنيه مصري، والذي يمثل عملة التعامل للشركة.
- (ج) استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة.

- هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية لها بعد إصدار القوائم المالية المجمعة.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنتين التاليتين، إذا كان لتغيرها تأثيراً هاماً على هذه السنة فقط، أو في فترة التغيير والتقديرات السابقة.

Act Financial

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT FINANCIAL ADVICE CORPORATE**  
TR. - SAC. KMS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
مركز الأعمال  
فاكت

٦٩ - سجل المستشارين رقم: ٢٥

**Mubasher**  
مباشر

**bakertilly**  
محمّد طيّال و ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### (د) قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو الأدوات سالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التشفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التشفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التشفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

#### ٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

##### (أ) ترجمة العملات الأجنبية

تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس أسعار الصرف المعلنة في السوق المصرفية في ذلك التاريخ وتترجأ أية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة التقييم في قائمة الدخل، أما الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها لا يعاد تقييمها.

##### (ب) الأصول الثابتة وإهلاكاتها

- تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالمركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الأضمحلال في قيمتها، وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة التشفقات المرشطة مباشرة باقتناء الأصل.

- ويتم إضافة التشفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

- تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استخدام الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل لإظهارها للإدارة.

- تثبت الأصول التي لا تزال في طور الإنشاء تحجيراً استخدماً في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصوماً منها الأضمحلال في قيمتها، وتحتسب تلك التكلفة المبدئية، ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام في الأغراض التي أُنشئت من أجلها.

- ويتم إهلاك الأصول الثابتة بطريقة منهجية على أساس العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية:-

##### العمر الإنتاجي المقدر

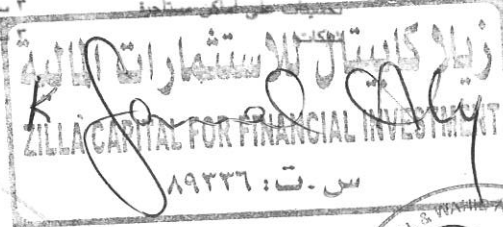
مباني	٥٠ سنة
أجهزة حاسب آلي وبرامج	٣ سنوات
أثاث ومهمات ومكتب	٨ سنوات
عدد وأدوات	٣ سنوات
تجهيزات مطبخ	٣ سنوات
تجهيزات مطبخ	٣ سنوات



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

شركة عبد الفتاح  
سجل المستثمرين رقم: ٢٤



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### (ج) حق الانتفاع

#### القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

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

#### القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" ويتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة:

(أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هيوط في القيمة؛

(ب) ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

#### القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار

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

#### القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

(أ) زيادة المبلغ التقريبي للالتزام ليكسب الفائدة على التزام عقد الإيجار؛

(ب) تخفيض المبلغ التقريبي للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛

(ج) إعادة قياس المبلغ التقريبي للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل مفصل عن الأصول والتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتأمين عليه ولا يتطوّر عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي يتطوّر على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر النسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر النسبي للمكون غير الإيجاري. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تعقد حزمة من العقود محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

#### الاعتراف بالإيراد

- يتم الاعتراف بالإيراد على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (٤٨) - الإيراد من العقود مع العملاء بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهامة قد تم نقلها.

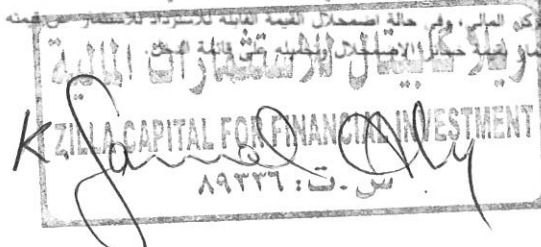
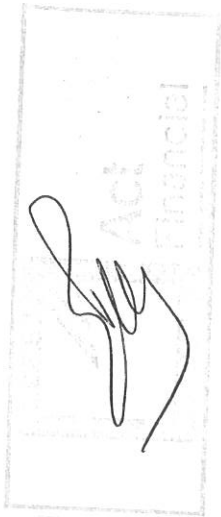
- يتحقق الدخل من فواتير الودائع على أساس النسبة الزمنية لأخذ في الاعتبار معدل الفائدة المتجه على الودائع.

#### (د) استثمارات مالية في شركات تابعة

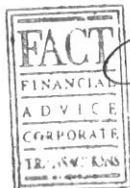
يتم إقيات الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر اضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم

الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ التقييم المالي، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار من قيمته التقديرية

يتم تخفيض القيمة التقديرية لهذا الاستثمار لهذا الاستمرار في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار من قيمته التقديرية



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
مصري عبد الله  
فاكت

سجل المستثمرين رقم: ٢٥ - ٧١





 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### (أ) الأدوات المالية

##### الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينون التجاريون وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينون التجاريون بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تُسبب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لتتبدل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة، وسعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن تكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها للعمل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

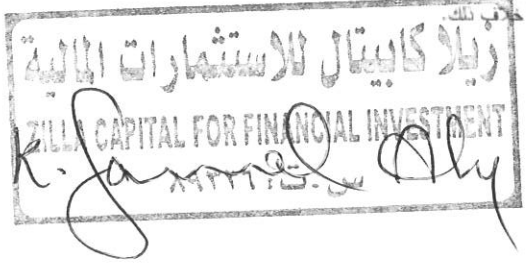
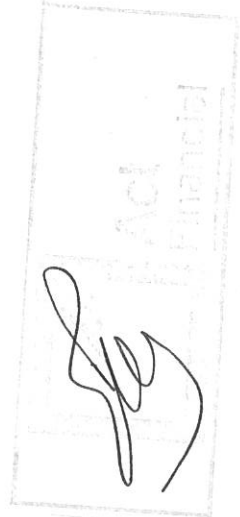
##### التبويب والقياس اللاحق

##### الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

يتم تبويب الأصل المالي كمقياس بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛
- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق اعتماداً؛
- يتم تبويب الأصل في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- يكون الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يهدف من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛
- و ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي القائم؛
- عند الاعتراف الأولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تعرض أصل من الدخل الشامل الأخر، التعديرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص - بشكل غير قابل للإلغاء - أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (بشار إليه - أحياناً - على أنه عدم اتساق محاسبي) والذي قد ينشأ خلاف ذلك.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
لشريف محمد السيد  
- ٧٢ - فاكس  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

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

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

### الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

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

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

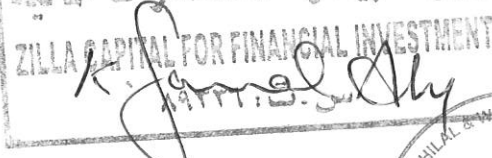
- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تجعل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛
- والشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة).

تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للمعدن. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي مستحقة أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المتبقية (التي هي المبلغ المتبقي) والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً لإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة للمبلغ المبكر عند مؤتمرة عند الاعتراف الأولي.

٤٦٦٦



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
من الأوراق المالية  
شركة عبد الصمد  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



*(Handwritten signature)*



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

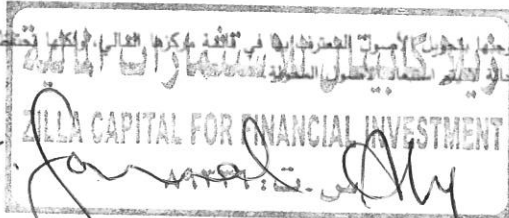
تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.	الأصول المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تقاس الأصول المالية المقومة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال.	الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة
إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.	أرباح الدين المقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
تقاس الأصول المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة.	استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر.	
صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة توبيبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.	
تقاس الأصول المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة.	
توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تطل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.	
صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر لا يتم إعادة توبيبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.	

**الالتزامات المالية - التوبيب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر**  
يتم توبيب الالتزامات المالية على أنها مقومة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.  
يتم توبيب الالتزامات المالية على أنها مقومة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم توبيبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم توبيبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأخرى.  
يتم قياس الالتزامات المالية المقومة 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 الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

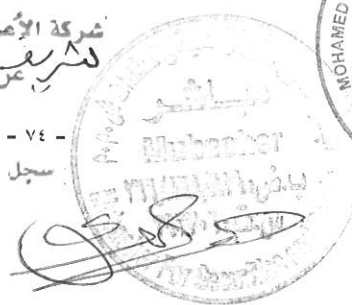
### الإستبعاد

الأصول المالية  
تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مكرها مالي. ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لتتم إستبعاد الأصول المحولة.



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
شركة عبد الحفيظ  
شركة عن الأوراق المالية  
فاكت - ٧٤ -  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الإلتزامات المالية

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

### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والإلتزامات المالية ويندرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط : يكون للشركة حق إلزامي قانوني في تسوية المعاملات المثلثة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الإلتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الإلتزامات في أن واحد.

### (و) الإضمحلال

الأصول المالية غير المشنقة :

الأدوات المالية وأصول العقد :

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- أصول العقود مع العملاء.
- تقوم الشركة بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض
- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية ببلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الإعتراف الأولي ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا لما يلي :
- سندات الدين ذات مخاطر التصليب منخفضة في تاريخ التقرير .
- سندات الدين الأخرى والقرض التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) .
- يجب على شركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند اعتراف الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة وموثوقة وصاحبة شئ من الكفاءة وهذا لا يمرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.
- تعتبر الشركة الأصل المالي محظوظا عندما :
  - o يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في اجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (الأوراق).
  - o عندما تتجاوز الأصول المالية موعدها استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن تحصيلها.
  - o عمر خسائر الائتمان المتوقعة هو الذي ينتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.
  - o خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث افتراضية ممكنة

خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو يوم أصول السداد المقرر موعدها إذا لم يكن من شهر). إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند تقييم الائتمانية المتوقعة من الحد الأقصى للأداة المالية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية.



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
شركة أكاديمية البحوث  
فاكت

سجله الاستثمارين رقم: ٢٥

Handwritten signature and stamp of Act Financial.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

وتقوم الشركة بمراجعة الأصول المالية المعرضة لخطر الإضمحلال فيما عدا الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لقياس مدى اضمحلال تلك الأصول وفقاً لما يلي :

- المرحلة الأولى (stage 1): تتضمن الفروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي لم تحدث زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الإقرار الأولي بها، وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة في الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر التي قد تحدث خلال (١٢) شهر التالية لتاريخ إعداد التقارير المالية.
- المرحلة الثانية (stage 2): تتضمن الفروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي حدثت زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الإقرار الأولي بها ، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظراً لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر ، وتحسب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر الفروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين، وهي تمثل الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.
- المرحلة الثالثة (stage 3): تتضمن الفروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي يتوفر دليل/ أدلة على أنها أصبحت متعثره (غير منتظمة)، وتكتسب الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

### الأدوات المالية ذات مستوى إئتماني منخفض:

في تاريخ كل تقرير مالي ، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تعاني من انخفاض الائتمان. بعد الأصل بأنه ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على أن الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكن رصدتها حول الأحداث التالية:

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

### عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر الائتمانية للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول بالنسبة لأدوات الدين المقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الأخر.

### إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة لعلاء الشركة، تقوم الشركة بشكل فردي بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول لاسترداد. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإفلاس من أجل الاحتياط لإجراءات الشركة لإزالة الشطب.



Act Financial

زيلة كابيتال للاستشارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ن - ق.س: ٨٩٣٣٦

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT FINANCIAL ADVICE CORPORATE 12, PSC 1335

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
م.ن - ق.س: ٧٦ -  
سجل المستشارين رقم: ٢٥  
فاكت

Mohamed Hial & Wahid Abdel Ghaffar  
bakertilly  
Mubacher  
م.ن - ق.س: ٧٦ -  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

(ز) ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية التورية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالفترات السابقة.

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناتجة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية التورية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترات التالية.

(ح) قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

(ط) النقدية وما في حكمها

تشمل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يكون تعرضها لمخاطر التغيير في قيمتها ضئيلاً.

(ي) مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والإجازات المنفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق في السنة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات.

(ك) توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة وتخصيب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالتزامات مالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

(ل) نصيب السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتوقعة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

(م) الاحتياطي القانوني

طبقاً لنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع مبلغ يوازي ٥٪ من صافي الربح التكويني احتياطي قانوني ويقف الاستقطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي ٥٠٪ من رأسمال الشركة المسجل وحتى لنص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاستقطاع.

(ن) أرقام المقارنة

يتم إعادة تدوير الأرقام المقارنة كما هو الحال ذلك مع الأرقام المقارنة مع الفترة التي تم استخدامها في الفترة الحالية

رئيس مجلس الإدارة  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ص.ب. ٨٩٣٣٦

MOHAMED HILAL ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الحفيظ

مدير الطرح  
Mubasher  
٧٧/٧٧/٧٧  
٧٧/٧٧/٧٧

Act Financial

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الحفيظ  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

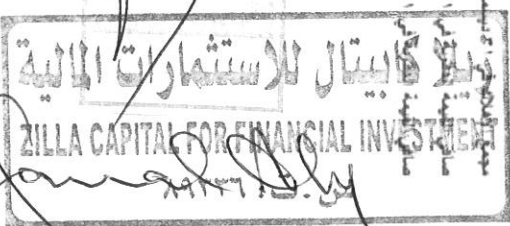
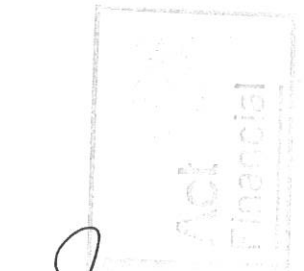
 المستشار القانوني للشركة	 مرآب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	--	---	--	---

الإجمالي	تغيرات ميزانية	شيكات	تخصيمات في أصول متداولة	عدد واريات	إثبات ديونيات	أصول خارج الميزانية	صافي
١ ٤٤٨ ١١٥	---	٦٥ ٤٣١	٧١٧ ٤٥٣	٥١ ٥٩١	٧٧٨ ٥١٣	٣٢٤ ١٣٨	---
٧ ٦ ٩١٣ ٦٣٣	---	١ ٢٥٤	٥١ ٥٥٧	١ ٠٣ ٥٩١	٦٤ ٨٦٦	١٦٧ ٢٨١	٢٦ ٥٢٣ ١٩٤
٧ ٧ ٩٠٣ ١٤٦	---	٦٧ ١٨٥	٧١٩ ٥٠٩	١٥٥ ١٨٣	٨٤٣ ٣٧٩	٤٠١ ٥٠٩	٢٦ ٥٢٣ ١٩٤
(٨١٤ ٨٧٦)	---	---	(٥٧٩ ٤١٥)	---	(٣٢٥ ٤٦٦)	---	---
٤٤ ٨٤٨ ٠٧٥	٥١٠ ٩٧٥	٥٨١ ٣٠٦	١٩٠ ٠٩٤	٥٥٨ ٣١٣	٢ ٥٧٣ ٨٠٤	٤٧٠ ٢٥١	٣ ٥٩٣ ٢٨٠
٤٣٧ ٤٠٩	---	٢٢ ٦٦٣	٧١١ ١٤١	١٦ ٠٠٠	٨٠ ٣٣٠	---	---
٥٢٣ ٧٠٩	---	٢٢ ١١٤	٣٥٤ ٩٠٤	٤٥ ٨٦٨	١٠٤ ٧٤٥	---	---
٩٥١ ١٠٤	---	٤٤ ٧٧٦	٥١٦ ٠٤٥	٦١ ٨٦٨	١٨٥ ٠٢٦	---	---
١ ٢٩٨ ٧٧٧	٢٣ ١٤٥	٢٤ ٩٦٠	٣٢٧ ٦٦٦	٢٢ ٣٧٣	٢١٨ ٧٠١	٣٢٤ ٨٧٧	٥٧٢ ٤٥٣
(٧٦١ ١٧٩)	---	---	(٥٧٩ ٤١٥)	---	(١١٨٢ ٢٥٧)	---	---
١ ٤٤٨ ١١٥	١٣ ١٤٥	٦٩ ٧٣٦	١٧٨ ٨٩٦	١٢٤ ٩٤١	٢٥١ ٤٧٠	٧٨٣ ٢٥٧	٥٧٢ ٤٥٣
٤٨٧ ٥٤٣ ٤٠٤	٤٩٧ ٨٠٠	٥١١ ٥٧٠	١٦ ١٩٨	٤٤٤ ٠٧٢	٢ ٢٢٢ ٣٤٤	١٨٦ ٩٤٤	٣٠ ٢٤١ ٨٧٨
٤٧ ٤٠٩ ١٧٠	---	٢٢ ٤٠٩	٢٥٣ ٦٦٤	١٤ ٣٤٤	٢٥٣ ٧٥٦	١٦ ٨٤٥ ١٩٤	٢٠ ١١٢ ١٩٤

٥- الإجمالي الثاني  
بلغ صافي تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣٥٩ ٨٦٦ جنيه مصري، ويتشكل منها كالتالي:



شركة الأعمال والاستثمارات المالية  
مستشار  
فاكت  
سجل المستشارين رقم: ٢



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### ٦- أصول حق انتفاع

بلغ صافي تكلفة أصول حق الانتفاع (سيارات) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣٠٨٣ ٧٣٧ جنية مصري ويمثل فيما يلي:-

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	التكلفة أول المدة
١ ٦٩٠ ٠٠٠	١ ٦٩٠ ٠٠٠	إضافات خلال العام
--	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	التكلفة آخر المدة
١ ٦٩٠ ٠٠٠	٥ ٤٩٠ ٠٠٠	
٢١١ ٢٥٠	٦٣٣ ٧٥٠	مجمع الاستهلاك أول المدة
٤٢٢ ٥٠٠	١ ١١٩ ١٦٧	الاستهلاك خلال العام
٦٣٣ ٧٥٠	١ ٧٥٢ ٩١٧	مجمع الاستهلاك آخر العام
١ ٠٥٦ ٢٥٠	٣ ٧٣٧ ٠٨٣	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

- قامت شركة اكت فاينانشال للاستشارات بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونكتك للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ١ ٩٥٨ ٥١٠ جنية مصري قيمتها الحالية ١ ٦٩٠ ٠٠٠ جنية مصري وذلك بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢١ على أن يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٢١ وتنتهي في ٥ يونيو ٢٠٢٤ بإجمالي عدد ٤٨ قسط بمبلغ ٤٠ ٨٠٢ جنية مصري تدفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد الدفعة المقدمة البالغة ٢٨٧ ٣٠٠ جنية مصري.
- كما قامت بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونكتك للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ٤٠٧٨ ٨٨٣ جنية مصري قيمتها الحالية ٣ ٨٠٠ ٠٠٠ جنية مصري وذلك بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢١ على أن يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ وتنتهي في ٥ يناير ٢٠٢٧ بإجمالي عدد ٦٠ قسط بمبلغ ٦٧ ٩٨١ جنية مصري تدفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد الدفعة المقدمة البالغة ١ ١٤٠ ٠٠٠ جنية مصري.
- كما تتمثل التزامات عقد حق الانتفاع في القيمة الحالية لدفعات حق الانتفاع الخاصة بتلك العقد والتي بلغت ٢ ٩٨٥ ٢٩٨ جنية مصري، وبيانها كما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	إلتزامات حق الانتفاع الجزء المتداول
٣٥٠ ٨٠١	٨٢٧ ٩٥٤	إجمالي الجزء المتداول
٣٥٠ ٨٠١	٨٢٧ ٩٥٤	إلتزامات عقد حق الانتفاع (غير المتداول)
٤٠٥ ٧٨٥	--	٢٠٢٣
٢٢٢ ٢٦٠	٧٤١ ٢٧٢	٢٠٢٤
	٦١٠ ٥٧٠	٢٠٢٥
	٧٣٧ ٥٢١	٢٠٢٦
	٦٧ ٩٨١	٢٠٢٧
	٢ ١٥٧ ٣٤٤	إجمالي الجزء غير المتداول
	٢ ٩٨٥ ٢٩٨	إجمالي إلتزامات عقد حق الانتفاع

زِيلَا كَابِيْتَال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٤٥٠٦٣٨ - ٤٥٠٦٣٨  
ت: ٨٩٣٣٦٦



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله  
فاكت  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



٤٦١٦٠  
Act Financial



Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

مشاركون  
٢٠٢٠

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### ٧- استثمارات في شركات تابعة

بلغ رصيد استثمارات في شركات تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١.٩٩٩.٨٠٠ جنيه مصري ويمثل فيما يلي:

عدد الأسهم	القيمة الاسمية للسهم	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار	الإضطلاع في استثمارات مالية في شركات تابعة	الرصيد في ٢٠٢٢/١٢/٣١ جنيه مصري	الرصيد في ٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري
٤٤.٧٩٨ *	٥٠٠	٪١٩.٩٩	٢٢.٣١١.٣٥٠	(٣.٨٠٠.٠٠٠)	١٧.٥١١.٣٥٠	—
٤٩٩.٨٠٠	١٠٠	٪٩٩.٩٦	٤.٩٩٨.٠٠٠	—	٤.٩٩٨.٠٠٠	—
٤.٩٩٩.٨٠٠	١	٪٩٩.٩٩٩	٤.٩٩٩.٨٠٠	—	٤.٩٩٩.٨٠٠	٤.٩٩٩.٨٠٠
			٣١.٣٠٩.١٥٠	(٣.٨٠٠.٠٠٠)	٢٧.٥٠٩.١٥٠	٤.٩٩٩.٨٠٠

\* قامت شركة أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial ش.م.م المألفة لكلا من:-

١- شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار.

٢- شركة اکت لتداول الأوراق المالية.

٣- شركة اکت المالية القابضة.

تطبيقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥٣) لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط منح الترخيص واستمراره وقواعد تملك أسهم الشركات العاملة في الأنشطة المالية غير المصرفية تم نقل ملكية الأسهم في كل من شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار بالقيمة الاسمية بمبلغ ١.٩٩٩.٩٨٠ جنيه، وشركة اکت لتداول الأوراق المالية بالقيمة الاسمية بمبلغ ٤.٩٩٩.٨٠٠ جنيه، إلى شركة اکت المالية القابضة المملوكة لشركة اکت فاينانشال للاستشارات بنسبة ٪٩٩.٩٩ لأغراضه هيكله الاستثمارات في الشركات التابعة.

#### ٨- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بلغ رصيد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١٦٠.٨٠٣ جنيه مصري ويمثل فيما يلي:

اسم الشركة	عدد الأسهم في ٢٠٢٢/١٢/٣١	قيمة السهم في ٢٠٢٢/١٢/٣١ جنيه مصري	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢٢/١٢/٣١ جنيه مصري	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري
مصر الجديدة للإسكان والتعمير المصرية للاتصالات	—	—	—	٥٢.٢٢٩.٧٦١
حنيد عز	—	—	٢٥٢.١٠٠	١٦٧.٧٠٠
العاشر من رمضان للصناعات التوالية	—	—	١٤٩.٢٩٨.٦٢٠	١.٠٣.٥٩٤.٣٩١
السويدي اليكتروك	—	—	١.١.٥٥٥.١٤٦	٧١.٤٧٣.٣٧٠
جي بي اوتو	—	—	٩٧.٤٩٣.٨٢٢	٨٦.٨٩٣.١٨٠
ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية	—	—	—	٢.٢٨١.٥٠٠
أسهم فوري	—	—	٤٥.٦٠١.١٥٠	١٦.٧٥٢.١٤٠
			٣٤١.١٨.٨٠٣	٣٣٢.٥٨٧.٤٢٢

Act Financial  
Handwritten signature

زيلة كابيتمال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
مس. ق.ت. ٨٩٣٣٦  
Handwritten signature

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
Handwritten signature

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
م.م. عبد الله  
مجل. المستشارين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
Handwritten signature

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مدينة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣١٦٤.٠٢٩ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣١٠.٢٢١	٧٩٢.١٨٩	شركة كونكريت بلس
١.٧٨٥.٧٥٩	—	محمد منحت حسن علام
٣٩.٢١٧	١٣٧.١١٣	طارق محمد محمود يوسف
٢٠.٣٥٣	٣٨.٨٠٠	حسام فكري إبراهيم
٣٧٨.٦٦٤	١٠٠.٠٠٠	تأمينات لدى الغير
٢٨١.٢٧٧	١٩٤.٣٥٥	مصرفوات مدفوعة مقدما
١.٠٤٩.٠٧٢	١.١٣٨.٠٩٥	ضرائب خصم من المنبع
٧٣.٤٠٩	٣.٨٦٤	أرصدة مدينة أخرى
٩٣١.٥٦٠	٨٢١.٢١٨	موردين دفعات مقدمة
١.٢٨١.٢٨٧	—	تأخير تمويل دفعات مقدمة *
٦.١٥٠.٨١٩	٣.٢٢٥.٦٣٤	
(٦١.٦٠٥)	(٦١.٦٠٥)	يخصم:-
٦.٠٨٩.٢١٤	٣.١٦٤.٠٢٩	الخصائر الائتمانية المتوقعة

#### ١٠- النقدية لدى البنوك

بلغ رصيد النقدية لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣.١٧٣.٣٣٦ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤.٦١٤.٤٤٦	٢.٧٠٨.٦١٩	حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية
١٩.٦٠٤	٣٠.١٣٢	حسابات جارية بالبنوك - عملة أجنبية
٥٤٠.٠٠٠	٥٨٠.٠٠٠	ودائع لدى البنوك
٥٥.١٧٤.٠٥٠	٣.٣١٨.٨٥١	
(١٤٥.٤٩٥)	(١٥٠.٠٠٠)	يخصم:-
٥٥.٠٢٨.٥٥٥	٣.١٦٨.٨٥١	الخصائر الائتمانية المتوقعة

#### ١١- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال العام قامت الشركة في إطار النشاط العادي لها بالتعامل مع بعض الأطراف ذات العلاقة بغرض أسس التعامل مع الغير، وفيما يلي بيان هذه المعاملات والأرصدة التي نتجت عنها:-

٢٠٢١	٢٠٢٢	طبيعة العلاقة	طبيعة العلاقة
جنيه مصري	جنيه مصري		
(٤.٤٤٦.٢٣٥)	٢.٣٤١.٥٦٠	شركة تابعة	شركة تابعة
٧٧.٤٠٠	٨١.٦٠٤	مستوفى خدمات	مستوفى خدمات
(٤.٥٢٨.٦٠٥)	٦.٤٧.٩٥٧	إيرادات أخرى	إيرادات أخرى
(٥٦٨.٥٤٩)	١٤.١٢٧.٦٠٩	سداد مستحقات	سداد مستحقات
٢٣٥.٩٥٠	—	مساهمين	مساهمين

شركة اكت لإدارة المحافظ  
شركة اكت لتداول الأوراق المالية  
أرصدة دائنة مساهمين  
اكت القاصصة



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله  
كاشيت

سجل المستثمرين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٠٤٧٥	٨٨٨٦٠٦٠
١٠٠٤٧٥	٨٨٨٦٠٦٠
١٤٥٥٦٤٧٩	٤٢٧٨٧٠
٣٨٩٣٤٣٧	١٢٨٣٤٣
١٠٣٥٢٣	١٠٣٥٢٣
١٨٥٥٣٤٣٩	٦٥٩٧٣٦

ب- الأرصدة الظاهرة ضمن قائمة المركز المالي  
ضمن الأصول المتداولة (مستحق من أطراف ذات علاقة)  
اكت المالية الفائضة

ضمن الإلتزامات المتداولة (مستحق لأطراف ذات علاقة)  
اكت لتداول الأوراق المالية  
اكت لإدارة المحافظ  
أرصدة دائنة مساهمين

### ١٢- دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية

بلغ رصيد دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٢٨٧ ٧٦٦ ١٩٩ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٢ ٦٨٦ ٧٠٤	١٠٠ ٦٨٤ ٥٨٤
١٦ ٧٢٧ ٦٢٨	١٩ ٩٥٩ ٢٧٦
--	٩ ٨٦٨ ٩٧٤
--	٤ ٨٥٢ ٩٣٨
٤ ١٧٨ ١٤٠	٥٠ ٥٩٢ ٣٦٤
١١ ٤٨٥ ٥٥٢	٩ ٤٤١ ٣٦٨
٦ ٤٦٧ ٩٥٠	٤ ٣٦٩ ٧٨٣
١٠ ٠٩٢ ٨٤٦	--
١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠	١٩٩ ٧٦٩ ٢٨٧

هيريس للوساطة في الأوراق المالية  
ميد بنك (مصر ايران سابقا)  
سي اي كاهناتل لتداول الأوراق المالية  
العربي الإفريقي الدولي لتداول الأوراق المالية  
انث سي لتداول الأوراق المالية  
برايم لتداول الأوراق المالية  
شركة فيصل لتداول الأوراق المالية  
عربية أون لاين

### ١٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

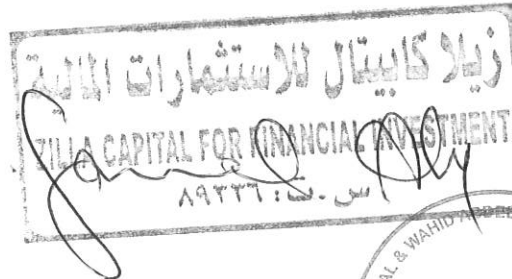
بلغ رصيد دائنون وأرصدة دائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١ ٤٦٣ ٠٣٩ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٧ ٤٦٦	٥٣١ ٠٨١
٤١٢ ٣٨١	١٧٦ ٣٥٨
٦ ٦٢٨ ٧٠٥	٥٩٧ ٨١٣
٢٥ ٧٣٠	٤٣ ٩٣٠
٣ ٤٢١ ٠٨٨	٦٨ ٧١١
٣٥ ٣٦٧	٢٥ ٥٠٧
١٧ ٢٧١	--
١٥٠ ٤٠٢	١٩ ٦٣٩
٣ ٦٥٩	--
١٠ ٨٠٢ ٠٦٩	١ ٤٦٣ ٠٣٩



٤٦٦٦٠

مصرفات مستحقة  
المساهمة التكاليفية للتأمين الصحي  
جاري مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل  
جاري مصلحة الضرائب - الخصم والتخصيل  
جاري مصلحة الضرائب القيمة المضافة  
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي  
ضريبة النعمة  
بنوك دائنة  
أرصدة دائنة أخرى



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
شريف عبد الحليم  
شريكاً

فاكت

سهول المستشارين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

١٤- أوراق الدفع

بلغ رصيد أوراق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١٦٦ ٦٦٤ ١١ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	أوراق الدفع (الجزء المتداول)
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	٥ ٢٩٣ ٩٦٨	إجمالي الجزء المتداول
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	٥ ٢٩٣ ٩٦٨	بخصم :-
(١ ٥٢٩ ٧١٥)	(١ ٠٣٧ ٨٦٦)	(قوائد مؤجلة )
٣ ٧٦٤ ٢٥٣	٤ ٢٥٦ ١٠٧	صافي الجزء المتداول
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	--	أوراق الدفع (غير المتداول)
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	٥ ٢٩٣ ٩٦٨	من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢ ٦٤٦ ٩٨٤	٢ ٦٤٦ ٩٨٤	من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٣ ٣٣٤ ٩٢٠	٧ ٩٤٠ ٩٥٢	من ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٥
		إجمالي الجزء غير المتداول
		بخصم :-
(١ ٦٤٧ ١٣٦)	(٥٣٢ ٨٩٨)	(قوائد مؤجلة )
١١ ٥٨٧ ٧٨٤	٧ ٤٠٨ ٠٥٤	صافي الجزء غير المتداول
١٥ ٣٥٢ ٠٣٧	١١ ٦٦٤ ١٦٦	إجمالي أوراق الدفع

١٥- نصيب المسهم من صافي أرباح العام

يتم احتساب نصيب المسهم من صافي أرباح العام بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة كما يلي:

٢٠٢١ /١٢/ ٣١	٢٠٢٢ /١٢/ ٣١	أرباح العام
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥ ٤٠٢ ٥٢٥	٢ ٤٨٤ ٧٠٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة بدون أسهم الأثرية
١٦٦ ٦٦٨ ٠٦١	١٦٦ ٦٦٨ ٠٦١	نصيب المسهم من صافي أرباح العام
٠.١٥	٠.٠٢	

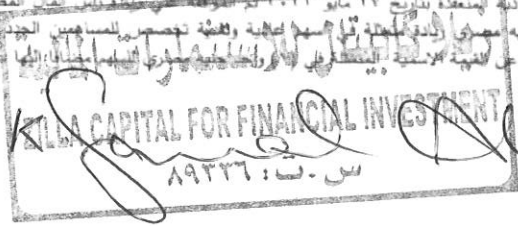
١٦- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصري (خمسمائة مليون جنهما مصرياً) كما بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ جنيه مصري (ستة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون ألف وخمسمائة جنهما مصرياً) موزعاً على ١٦١ ٥٠٠ سهم (ستة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون ألف وخمسمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم. تخضع مصرى (واحد جنهما مصرياً) وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠١٧ قد قررت الاجتماع السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على زيادة رأسمال المصدر من مبلغ ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ إلى مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها مبلغ ٤٠ ٠٨٨ ٣٠٠ جنيه مصري وذلك من الأرصدة الدائنة للسادة المساهمين كطاهرة بالمركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وطبقاً للموافقة الصادرة من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٧ وذلك يصبح رأسمال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري (فقط لا غير ثمانية وتسعون مليون وستة عشر ألف وثمانمائة جنيه مصري) مسدد بالكامل موزعاً على ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ سهم (ثمانية وتسعون مليون وستة عشر ألف وثمانمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنهما مصرياً)، وقد تم للتأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٧.

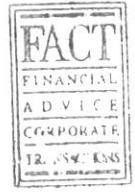
- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٧ مايو ٢٠٢١ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة نحد القصي ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بزيادة مؤجلة قبل السداد بقيمة وقيمة تخصص للمساهمين الجدد ويتم الاكتتاب فيها بالقيمة العادلة للسهم عباره عن القيمة الاسمية المنقولة في الأوراق المالية مصرياً بمبلغ ١٠٠ ألفاً مملوئة



Handwritten signature and stamp of Act Financial.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
مباشرة  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

الإصدار المتعملة في (٢٦) ستة وعشرون قرشا للسهم، ودون أصال حقوق الأولوية لقدامي المساهمين عن حق الأولوية في الاكتتاب في ضوء رغبة المساهمين لقدامي في عدم الاكتتاب في هذه الزيادة.

- بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢١ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٢٠٧ ٢٧٢ ١٢٤ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٧٣ ١٩٠ ٢٦ جنيه مصري، كما تم التأشير في السجل التجاري بتعديل رأس المال المرخص به ليصبح ٠٧٢ ٧٣٠ ٢٤٢ ١ جنيه مصري في ٢٤ يناير ٢٠٢٢.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بعد أقصى ٧٨٨ ٤٦٠ ٤٥ جنيه مصري بزيادة متسلسلة في عدد أسهم عادية ٣٤٤ ٩٦٨ ١٧ سهم وعدد ٤٤٤ ٩٢ ٢٧ سهم ممتاز بزيادة مجانية تعول من أرباح العام والأرباح المرحلة الطاهرة بالتقويم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١.

- بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٢ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ جنيه مصري بزيادة قدرها ٧٨٨ ٤٦٠ ٤٥ جنيه مصري من الأرباح المرحلة.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢٢ تم الموافقة على إلغاء الأسهم الممتازة وتحويل الأسهم الممتازة إلى سهم عادية ليصبح إجمالي سهم رأسمال الشركة البالغ عددها ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ سهم جميعها عادية.

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٢/١٥ والمتخذة قرار بتفويض مجلس الإدارة في إصدار أسهم زيادة رأس المال تمويلًا من الأرباح والاحتياطيات لتطبيق نظام الإثابة والتخيز فقد تم زيادة رأس المال ببلغ ٤٠٣ ٤٨٣ ٨ جنيه وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/١٥ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ببلغ ٤٦٤ ١٥١ ١٧٨ بعد الزيادة.

#### ١١- نظام إثابة وتحفيز العاملين

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ تم الموافقة بالإجماع على اعتماد نظام الوعد بالبيع كأحد أنظمة الإثابة والتحفيز، على أن يتم توفير سهم النظام من خلال شراء سهم خزينة و/ أو إصدار سهم زيادة لصالح نظام الإثابة والتحفيز على شريحة أو عدة شرائح بحيث يكون إجمالي الأسهم المصدرة لنظام الإثابة ٥% كحد أقصى من إجمالي سهم رأسمال الشركة في أي وقت وتصدر سهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم، وتعمل من الأرباح المرحلة أو الاحتياطيات الطاهرة بالتقويم المالية وقد حصلت الشركة على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على هذا النظام في ٢٠٢٢/٣/١٧ و تم التأشير بزيادة رأس المال بالسجل التجاري في ٢٠٢٢/١٢/٣١ وقد تم احتساب قيمة الأسهم لنظام الإثابة بالقيمة العادلة للسهم بسعر ٤.١٤ جم بناء على التوافق المعتمد بواسطة مستشار مالي مستقل.

#### ١٠- الاحتياطي القانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٤٦٦٦٦ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١١ ٢٣٥ ٢٠٢	١٥ ٨٧٠ ٠٠٣
٤ ٦٣٤ ٨٠١	١ ٢٧٠ ١٢٦
١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	١٧ ١٤٠ ١٢٩

الرصيد في أول العام

يضاف:

المكون طبقا للنظام الأساسي من أرباح العام السابق





**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
شركة عمال للخدمات  
من الأرباح المالية  
فاكت  
- سجل المستشارين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ١٩- المصروفات العمومية والإدارية

بلغ رصيد المصروفات العمومية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١٨ ٦٣٧ ٨٧٦ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢ ٩٥٦ ٩٤٢	٩ ٩٣٣ ٨٤٦	مرتبات وما في حكمها
١ ١٩٩ ٢٥٨	١ ١٦٣ ١٥٤	إيجارات
١١٨ ٤٠٨	١٠٧ ٥٤٧	مصروفات تليفون
١ ٩٢٣ ٦٣٦	٣٩ ٩٠٠	دعاية وإعلان
١٦٦ ٢٣٩	٢٧١ ٩١٣	مصروفات متنوعة
٥٣٢ ١١٥	٧٤٨ ١٩٤	أتعاب مهنية واستشارات
٤ ٤٤٦ ٢٣٥	٢ ٣٤١ ٥٦٠	أتعاب خدمات
٨٨٦ ٥٤٧	٧١٧ ٠٠٦	تأمين طبي وتأمين أصول ثابتة
٨٧٢ ٩٦١	٩٣٨ ٨٧١	رسوم والشراكات وهبات حكومية
٥٢٨ ٨٥٦	٥٨٥ ٥١٥	سفر وإقامة
٢٦٣ ٩٦٦	٢٥٢ ٢٢٤	مياه وكهرباء
٧٣ ٨٥١	٧٦ ٤٩٥	إكراميات
١٩٨ ٦٩٢	١٩٢ ٠٨٦	إصلاح وصيانة
٩ ٦٢٧	٧ ٩٨٣	مصروفات إدارة النظم
٤١٢ ٣٨١	٦ ٨٩٨	المساهمة التكافئية
٥١ ٧٠٩	٢٤٧ ٥٠١	مصروفات بنكية
٣٨٤ ٧٢٧	٧ ٠٠٠	ضريبة نمعة
--	٣٣٢ ٣٥٠	غرامات تعويضات
٩٧ ٠٠٧	١٧٤ ١٠٦	بوفيه وضيفة
٥٥ ٢٣٠	٦١ ٢٠٠	نظافة
٣٤ ٨٠٢	٣٤ ٥٦٤	أدوات مكتبية ومطبوعات
٨٣ ٨٣٤	٢٠٦ ٣٠٤	مصروفات سيارات
٤٠ ٢١٩	١٣٨ ٧٠٤	تأمين سيارات
٥٣ ١٧١	٥٣	انتقالات
٢٥ ٣٩٠ ٤١٣	١٨ ٦٣٧ ٨٧٦	



## ٢٠- الموقف الضريبي

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

ثانياً: ضريبة الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الربع سنوية للمرتبات والشوات السنوية.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة

تم تسجيل الشركة اعتباراً من ٦٦ نوفمبر ٢٠٢٠

المحص حتى تاريخه.

زيلة كابيتال للاستثمار  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت. ٨٩٣٣٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
لشركة زيلة كابيتال  
فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## ٢١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

- تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة البنوك والمدينون والاستثمارات، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:

### ١) خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها في تاريخ الاستحقاق، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

### ٢) خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في تغيرات أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمفوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية وأعراض تخفيض ذلك الخطر فإن الشركة تراعي التوازن بين الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

### ٣) خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة في توفير احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجارية وتمويل الأصول طويلة الأجل على مواردها أو على فروص قصيرة الأجل محددة الفائدة، ويتمثل خطر الفائدة في تغير أسعار الفائدة ويعتبر هذا الخطر منخفض نظراً لأن الشركة تتبع سياسات مالية ونقدية تحد من خطر التقلبات النقدية والمتعلقة بسعر الفائدة.

### ٤) خطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في خطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في تسوية التزاماته مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر مالية ويعتبر هذا الخطر إلى حد ما منخفض نظراً لأن المديونيات تتمثل في عملاء ذوي سمعة وملاءة مالية جيدة.

### ٥) إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال؛ الذي يشمل عناصر أخرى بالإضافة إلى حقوق الملكية الظاهرة بقائمة المركز المالي فيما يلي:

- الالتزام بالمتطلبات لرأس المال في قانون سوق المال وقانون الشركات في جمهورية مصر العربية.
- حماية قدرة الشركة على الاستمرارية في توليد عائد للمساهمين والأطراف الأخرى التي تتعامل مع الشركة.
- الحفاظ على ملاءة رأسمالية تدعم التوسع ونمو الأنشطة.

## ٢٢- الأحداث الهامة

تعرضت معظم دول العالم بما فيها جمهورية مصر العربية لظروف اقتصادية صعبة كان لها تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام، من المحتمل بدرجة كبيرة أن يكون في انحصار لبؤس في المنطقة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. وبالتالي فإنه من المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثيراً حقيقياً على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتطلب في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يتربط عليها من آثار.

خلال شهر فبراير ٢٠٢٢ ونظراً للأحداث السياسية التي أدت إلى اندلاع الحرب بين كلاً من دولتي روسيا وأوكرانيا الأمر الذي أدى إلى تداعيات محتملة على الاقتصاد العالمي من تباطؤ النمو وزيادة سرعة التضخم الذي سيؤدي إلى ارتفاع أسعار السلع الأولية كالغذاء والطاقة التي تعد من المكونات الأساسية لتعميد من المستهلك.

بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٢ صدر قرار البنك المركزي المصري بشأن تحرير سعر الصرف للعملات الأجنبية مقابل الجنية المصري والذي ترتب عليه زيادة جوهرية في أسعار صرف العملات مقابل الجنية المصري.

كما قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٠.٥ نقطة أساس ليصل إلى ١٦.٧٥%، ١٧.٢٥% و ١٦.٧٥% على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٠.٥ نقطة أساس ليصل إلى ٣.١٥%.



Act Financial

الإدارة العامة للرقابة المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد المنعم  
فأب  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

مباشر  
٨٦٢

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمي شركة أكت فاينانشال للاستشارات " شركة مساهمة مصرية "

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة أكت فاينانشال للاستشارات "شركة مساهمة مصرية" و المتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وكذا القوائم المستقلة للدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

#### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في ابداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط واداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بان القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة اداء اجراءات للحصول على أدلة من أجل إثبات القيمة والافصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الاجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة باعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم اجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض ابداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة ايضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى ان أدلة المراجعة التي قلنا بالحصول عليها كافية ومناسبة ونعد أساساً مناسب لإبداء رأينا على القوائم المالية.

Act Financial

ريلا كابييتال للاستثمارات المالية  
KILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف عبد اللطيف

سجل المشراريين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

٨٧



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### الرأي

من رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة اکت فاينانشال للاستشارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وعن أدائها المالي وتنفيذها النقدي عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بأعداد هذه القوائم المالية.

### فقرة توجيه انتباه

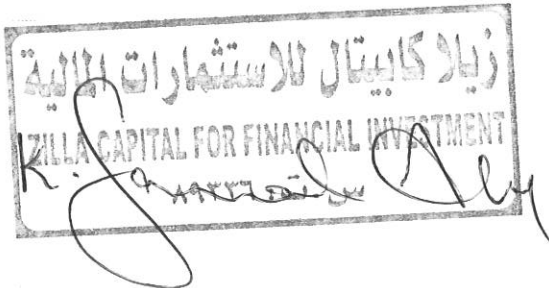
- كما هو مبين تفصيلاً بالأيضاح رقم (٧) يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ يجب أن تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب اتيانه فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. كما تم فحص كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب اتيانه فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. كما تم فحص كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب اتيانه فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. كما تم فحص كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب اتيانه فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة في: ٢١ فبراير ٢٠٢٤

٤٦١٦٠



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوقاف المالية  
شركة عبد الحليم  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

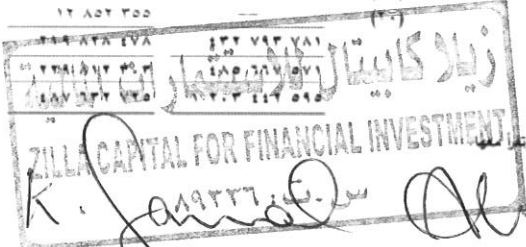
Handwritten signature.



شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٤ ٣٥٩ ٨٢٦	٤١ ٥٩٤ ٠٧٧	(٥)	الأصول غير المتداولة
--	٧ ٣٢٥ ٠٠٠	(٦)	الأصول الثابتة - بالصافي
٣ ٧٢٧ ٨٢٣	٣ ٩٦١ ٢٥٠	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
٤ ٩٩٩ ٨٠٠	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	(٨)	أصول حق الإلتحاق - بالصافي
٤٣ ٠٩٦ ٧٠٩	٥٧ ٨٨٠ ١٢٧		استثمارات في شركات تابعة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
٣٤٤ ١٩٠ ٨٠٣	١ ٠٩٢ ٤٥٥ ٤٨١	(٩)	الأصول المتداولة
٩٦٨ ١٠٢	٣ ٤٠٨ ٨٠٢	(١٠)	استثمارات بقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢ ١٩٥ ٩٢٧	٧٠٩ ٣٥٧	(١١)	عملاء
٨ ٨٨٦ ٥٦٠	١٣ ٠٨ ٢٦٩	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينية أخرى
٣٥ ١٢١ ٢٨٨	--	(٢٠)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٣ ١٧٣ ٣٣٦	٣٥ ٨٧٨ ٥٥٧	(١٢)	نظام إثابة وتحفيز العاملين
٤٤٤ ٥٣٦ ٠١٦	١ ١٤٥ ٥٦٢ ٤٦٧		التقديرة لدى البنوك
٤٨٧ ٦٣٢ ٧٢٥	١ ٢٠٣ ٤٤٢ ٥٩٥		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
١٧٨ ١٥١ ٤٦٤	١٩١ ٤٢١ ٤٩٨	(١٩)	حقوق الملكية
١٧ ١٤٠ ١٢٩	٦٥ ٥٦٧ ٢٨٨	(٢١)	رأس المال المصدر والمتنوع
٢٦ ٦٣٧ ٨٨٥	--	(٢٠)	احتياطي قانوني
٣٣ ٤٠٦ ٢٤١	٦٢ ٤٠٤ ٥٥٠		احتياطي نظام إثابة وتحفيز العاملين
٢ ٤٨٤ ٧٠٣	٣٩٨ ٣١١ ٥٤٤		أرباح مرحلة
٢٥٧ ٨٢٠ ٤٢٢	٧١٧ ٧٧٥ ٠٢٤		صافي أرباح العام ( بعد خصم التوزيعات الثورية)
			إجمالي حقوق الملكية
٢ ١٥٧ ٣٤٤	٣٣٤ ٤٨٠		الالتزامات غير المتداولة
٤١٨ ٤٢٧	٤٧٧ ٠٠٠		التزامات إيجار تمويلي
٧ ٤٠٨ ٥٥٤	٣٣٨ ٨٧٠		الالتزامات الضريبية الموجبة
٩ ٩٨٣ ٨٢٥	٥٢ ٨٣٠ ٧٩٠		أوراق دفع
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٨٢٧ ٩٥٤	٧٨٤ ٦٤٠	(٧)	الالتزامات المتداولة
٦٥٩ ٧٣٦	١٠٣ ٥٢٤	(١٣)	التزامات إيجار تمويلي
١٩٩ ٧٦٩ ٢٨٧	٤٠٠ ٩٦٧ ٥١٠	(١٤)	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
١ ٤٦٣ ٠٣٩	٣ ١٧١ ٥٧٤	(١٥)	دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية
٤ ٢٥٦ ١٠٧	٤ ٢٦٩ ١٨١	(١٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
--	٢٢ ٩٩٧ ٣٥٢	(١٧)	أوراق دفع
١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	--	(٢٢)	مخصصات
			دائنو نظام إثابة وتحفيز العاملين
			إجمالي الالتزامات المتداولة
			إجمالي الالتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات



Handwritten signature and stamp of Matouk Bassiouny & Hennawy.



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧ ٣٨٧ ٨٥٠	٤٦٢ ٠٦٠ ٧٤٩	- الإيرادات:
(٦ ٤٧٤ ٢٢٠)	٢٢٠ ٤٥٠ ٠٢٤	أرباح إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١ ٠٨٧ ٦٩٥	---	أرباح (خسائر) بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥ ٧١٩ ٨٣٣	٣ ٣٣٣ ٣٠٢	أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة
٣ ٥٩٣ ٩٠٨	١١ ٤٥٧ ٣٦١	إيراد توزيعات أرباح شركات مقيدة بالبورصة
٢١١ ٩٩٩	٧٠ ٥٢٧	إيرادات تمثيل
٦١ ٥٢٧ ٠٦٥	٦٩٧ ٣٧١ ٩٦٣	إيرادات استثمارات في صناديق استثمار
		صافي الإيرادات
		-(يخصم):-
(٣٦٤ ٠٤٧)	(٣٦٢ ٤٨٨)	عمولات ومصروفات حيازة الأسهم
(١٨ ٦٣٧ ٨٧٦)	(٦٦ ٩٤٠ ٩٦٥)	(٢٣) المصروفات العمومية والإدارية
(١٢ ٨٥٢ ٣٥٥)	(٢١ ٤٢٠ ٥٩٣)	(٢٠) مصروفات نظام إثبات وتحفيز العاملين
(١ ٢٠٠ ٠٠٠)	(١ ٢٠٠ ٠٠٠)	مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٢ ٤١٧ ٩٣٣)	(٣ ١٦٩ ٢٩٤)	(٧٠) إهلاكات الأصول الثابتة وأصول حق الانتفاع
---	(٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣)	(١٧) مخصصات
(٣٥ ٤٧٢ ٢١١)	(٧٦ ٠٩٠ ٦٩٣)	إجمالي المصروفات
٢٦ ٠٥٤ ٨٥٤	٦٢١ ٢٨١ ٢٧٠	صافي أرباح النشاط
		(يخصم) / يضاف:
(٢٨ ٠٤٢ ١١٨)	(٨٠ ٣٣٠ ٧١١)	مصروفات تمويلية
١٦٤ ٨٠٠	١ ٠٣٣ ٣٢٢	إيرادات أخرى
٤٥٦ ١٢١	١ ١٠٨ ٥٦٦	إيرادات فائدة
٢٦٥ ٣٠٠	١ ٨٩٥ ٠٠٠	أرباح رأسمالية
١٣٩ ٤٠٤	١٥ ٤٩٨	فروق عملة
---	٤٠ ٠٨٦	خسائر التمامية متوقعة
٣ ٨٠٠ ٠٠٠	---	رد اضمحلال الاستثمارات في شركات تابعة
٢ ٨٣٨ ٣٦١	٥٤٥ ٠٥٣ ٣٠٩	صافي أرباح العام قبل الضرائب
		(يخصم) // يضاف:
		مصرية الدخل
		المصرية الموجبة
		صافي أرباح العام بعد الضرائب
		نصيب المسهم في صافي أرباح العام (جنيه/ سهم)
		- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية ونقرأ معها

*Handwritten signature*

Act Financial



زيلة كابيتال للاستثمار المالي  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله عبد الحفيظ  
ميجيل المستشارين رقم: ٢٥



*Handwritten signature and stamp*

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة الدخل الشامل المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٩٨ ٣٨١ ٦٤٤	٢ ٤٨٤ ٧٠٣
--	--
٤٩٨ ٣٨١ ٦٤٤	٢ ٤٨٤ ٧٠٣

صافي أرباح العام  
الدخل الشامل الأخر  
إجمالي الدخل الشامل عن العام

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

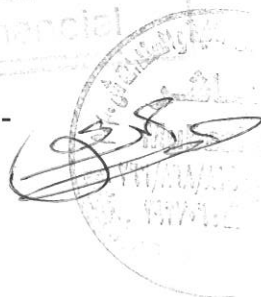
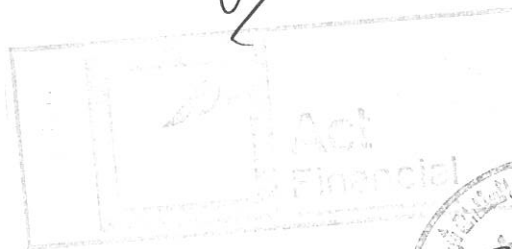


٤٦١٦٠



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عز الأوراق المالية  
فاطمة عبد الله  
محل المستشارين رقم: ٥٠٨

Handwritten signature





 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

شركة أكت فاينانشال للإستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح رقم
حيزه مصري	حيزه مصري	
٢ ٨٣٨ ٣٦١	٥٤٥ ٠٥٣ ٣٠٩	
--	(٤٠ ٠٨٦)	(٥)
٢ ٤١٧ ٩٣٤	٣ ١٦٩ ٢٩٤	
(٥٧ ٣٨٧ ٨٥٠)	(٤٦٢ ٠٦٠ ٧٤٩)	
٦ ٤٧٤ ٢٢٠	(٢٢٠ ٤٥٠ ٠٢٤)	
(١ ٠٨٧ ٦٩٥)	--	
(٣ ٨٠٠ ٠٠٠)	--	
(٢١١ ٩٩٩)	(٧٠ ٥٢٧)	
(٥ ٧١٩ ٨٣٣)	(٣ ٣٣٣ ٣٠٢)	
(٤٥٦ ١٢١)	(١ ١٠٨ ٥٦٨)	
١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	٢١ ٤٢٠ ٥٩٣	(١٨)
٢٨ ٠٤٢ ١١٧	٨٠ ٣٣٠ ٤٧١	(٢٤)
(٢٦٥ ٣٠٠)	(١ ٨٩٥ ٠٣٦)	
--	٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣	
(١٣٩ ٤٠٤)	(١٥ ٤٩٨)	
(١٦ ٤٤٣ ٢١٥)	(١٦ ٠٠٣ ٧٧٠)	
٢ ٩٢٥ ١٨٥	١ ٤٠٤ ٦٦٢	
(٩ ٣٣٩ ٠٣٠)	١ ٧٠٨ ٥٣٢	
(١ ٥٦٤ ٩٠٠)	--	
--	(٢ ٤٦٢ ٤٠٣)	
٤ ٥٢٠ ٤١٥	(٤ ١٩٣ ٧٠٩)	
(١ ٦٠٦ ٠٩٣)	(٥ ٢٩٣ ٩٦٥)	
(٣ ٨٩٣ ٢٠٣)	(٥٥٦ ٢١٣)	
--	٨٤٣ ٤١٠	
--	(٨ ٥٤٢ ٨٩٣)	
(٢٥ ٤٠٠ ٨٤٩)	(٣٣ ٠٩٠ ٤١٩)	
(١٣ ١٩٦ ١٠٩)	(١٦ ٤٩٣ ٤٦٩)	
(١ ٣٣٨ ١١٩)	--	
٣١٨ ٥٠٤	٤ ٩٣٥ ٧٩٣	
(٢٥٦ ١٦٥ ١٧٦)	(١ ٥٩١ ٣٣٣ ٠٠٠)	
٢٤٦ ٢٨٠ ٣٤٤	١ ٥٧٥ ٥٤٩ ٤٠٢	
٢١١ ٩٩٩	٧٠ ٥٢٧	
٤٥٦ ١٢١	١ ١٠٨ ٥٦٨	
٥ ٧١٩ ٨٣٣	٣ ٣٣٣ ٣٠٢	
(١٨ ٧١٣ ٠٠٠)	(٢٢ ٨٢٩ ١٨٣)	
٢٣ ٨٢٥ ٧٠٦	١١٨ ٣٤٩ ٧٧٨	
--	١٣ ٢٧٠ ٠٣٤	
--	٤٨ ٣٢٢ ٩٩٤	
(٤١ ٧١٦ ٤٨٦)	(٩١ ٤٥٧ ١٠٧)	
(٧ ٨٨٠ ٧٨٠)	٨٨ ٤٦٥ ٢٢٨	
(٥١ ٩٩٤ ٦٢٣)	٣٢ ٥٤٦ ٠٢٧	
٥٥ ١٧٤ ٠٠٠	٣ ٣١٨ ٨٣١	
١٣٩ ٤٠٤	١٥ ٤٩٨	
(١٤٥ ٤٩٥)	(١ ٧٩٩)	
٣ ١٧٣ ٣٣٦	٣٥ ٨٧٨ ٥٥٧	(١٦)



**التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل**  
صافي أرباح العام قبل الضرائب  
تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل  
المصادر الائتمانية المولدة  
إهلاك الأصول الثابتة وأصول حق الاقتراع  
أرباح تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة  
رد اضمحلال استثمارات في شركات تابعة  
إيرادات استثمارات في صناديق استثمار  
إيرادات نزيعات أرباح شركات مقيدة بالتورصة  
إيرادات فوائد دائنة  
مصرفون نظام إثالة وتحفيز العاملين  
مصرفون تمويلية  
أرباح رأسمالية  
المخصصات  
فروق عملة  
**(خسائر) التشغيل**  
التغير في المدينين وأرصدة مدينة أخرى  
التغير في دائنين وأرصدة دائنة أخرى  
نزيعات أرباح عاملين ومجلس الإدارة  
التغير في العملاء  
المنح من أطراف ذات علاقة  
أوراق البيع  
المنح إلى أطراف ذات علاقة  
دائنا نظام الائحة وتحفيز العاملين  
نزيعات أرباح عاملين ومكافأة مجلس الإدارة مستدة  
**صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل**  
**التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار**  
منفوعات لاقتناء أصول ثابتة ومنفوعات تحت التنفيذ  
منفوعات لشراء أصول حق الاقتراع  
منفوعات من بيع أصول  
منفوعات لاقتناء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
منفوعات من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
منفوعات من بيع استثمارات في وثائق صناديق استثمار  
المحصل من القوائد الدائنة  
المحصل من نزيعات أرباح من شركات مستثمر بها  
**صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار**  
**التدفقات النقدية من أنشطة التمويل**  
نمويلات من شركات المسيرة والنحسب  
محصل من رأس المال  
محصل من علاوة إصدار اسهم  
نزيعات أرباح مستدة للمساهمين  
**صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل**  
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام  
رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام  
فروق عملة  
خسائر التمنية متعلقة بالنقدية  
رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام  
- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

*Handwritten signature*

زيلة كابيتال للاستشارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
بنت - لسانا : ٨٩٣٣٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TEL: 25367858

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال وواهد عبد الغفار

مجلس إدارة  
Hubash  
Handwritten signature



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

**شركة أكت فاينانشال للاستشارات**  
**'شركة مساهمة مصرية'**  
**الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة**  
**عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**

**١- نبذة عن الشركة**

**١-١ الكيان القانوني**

- تأسست شركة أكت فاينانشال للاستشارات طبقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة والصادر برقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.
- مقر الشركة - النور الأرضي مبنى رقم (٥) ابست تاون - التجمع الخامس القاهرة الجديدة.

**٢-١ غرض الشركة**

- ويتمثل غرض الشركة في إعداد دراسات الجدوى للمشروعات، وتقديم الاستشارات المالية فيما عدا (ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستشارات القانونية والاستشارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية)، إدارة المشروعات مع مراعاة أحكام الفوائس واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاينها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تتمتع في هذه الهيئات السالفة أو تشترك بها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

- بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢١ تم تعديل غرض الشركة بإضافة النشاط التالي:

الاشتراك والمساهمة والاستثمار بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمار الخدمية والتجارية والزراعية والصناعية مع عدم الإخلال بالمادة (٣٧) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمائتين (١٢٠) و(١٢٢) من لائحته التنفيذية.

**٣-١ مدة الشركة:**

مدة الشركة حسنة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ اكتسابها الشخصية الاعتبارية، وتبدأ الفترة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

**٤-١ اعتماد القوائم المالية المستقلة**

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ من مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠٢٤

٤٦١٦٥

**٢- القوائم المالية المجمعة**

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ يجب أن تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

**٣- أسس إعداد القوائم المالية**

**(أ) الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين**

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والفوائس واللوائح السارية.

**(ب) عملة التعامل والعرض**

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

**(ج) استخدام التقديرات والافتراضات**

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من إدارة الشركة الحكم المحاسبي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والتقييم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الظروف المتغيرة والتي قد تتغير نتيجة لتغير الظروف.

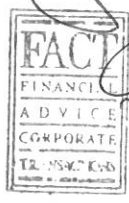
- هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- تم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

Handwritten signature and stamp area.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbasouny.com  
12 Mohamed All Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
مركز عمل للشركة  
٩٤ - فاكت  
تسجيل المستشارين رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- 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.

#### (د) قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو أدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بنون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مفترضة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخرًا، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهرية-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة، ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

#### ٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

##### (أ) ترجمة العملات الأجنبية

تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالنفاز على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس أسعار الصرف المعلنة في السوق المصرفية في ذلك التاريخ وتترجح أية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة التقييم في قائمة الدخل، أما الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها لا يعاد تقييمها.

##### (ب) الأصول الثابتة وإهلاكاتها

- تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالمركز المالي بتكلفتها التاريخية محصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال في قيمتها، وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

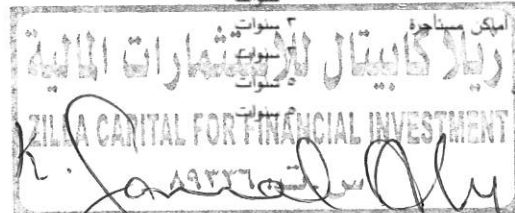
- ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بغرامة الدخل عن الفترة المالية التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

- تتحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقرائن الدخل.

- تثبت الأصول التي لا تزال في طور الإنشاء بعيداً عن استخداماتها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة محصوماً منها الاضمحلال في قيمتها، وتتضمن تلك التكلفة تعهيداً لاستخدامها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة محصوماً منها للاستخدام في الأغراض التي أنشئت من أجلها طبقاً لنسب الأسس المنبثقة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

- ويتم إهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط المتساوي على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية:-

العمر الإنتاجي المقدر	البيان
٥٠ سنة	مباني
٣ سنوات	أجهزة حاسب الي وبرامج
٨ سنوات	أثاث ومهمات ومكانب
٣ سنوات	عدد وأدوات



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
ش.ع. عبد الحليم  
٩٥ - سجل المستثمرين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

(ج) حق الانتفاع

**القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":**

تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

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

**القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"**

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" ويتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة:

- مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛
- ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

**القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار**

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

**القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار**

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

- زيادة المبلغ الذفري للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛
- تخفيض المبلغ الذفري للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛
- إعادة قياس المبلغ الذفري للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المسأجر بصيانة الأصل المأجور والتأمين والتأجير والخطوط عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص الموضع في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر النسبي للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمتأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم الاحتساب على كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

**الاعتراف بالإيراد**

- يتم الاعتراف بالإيراد على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (٤٨) الإيراد من العقود مع العملاء بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهائلة قد تم تحقيقها؛
- يتحقق الدخل من فوائد الودائع على أساس النسبة الزمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الودائع.

(د) استثمارات مالية في شركات تابعة

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة خصوصاً عندما لا تتوفر أصولاً في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي، وفي حالة انخفاض القيمة القابلة للإيجار للاستثمار عن قيمته الذفري يتم تخفيض القيمة الذفري لهذا الاستثمار بقيمة أي انخفاض في قيمته الذفري.

Handwritten signature and stamp area.

Stamp: ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
Handwritten signature and date: ٨٩٢٣٣٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Gohah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TEL: ٢٥٧٠٦٠٤٥

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
لشركة عبد الحكيم  
فاكت

سجل المستثمرين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
محلل مالي و مراقب حسابات

Handwritten signature and stamp area.

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### (أ) الإثبات المالية

##### الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمديون التجاريين وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المديون التجاريون بشون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لتبدأ ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة، وسعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن تكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها للعمل بإستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

##### التبويب والقياس اللاحق

##### الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التعديل في نموذج الأعمال.

يتم تبويب الأصل المالي كمقياس بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط منفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يتم تبويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛ و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط منفوعات المبلغ الأصلي والعودة على المبلغ الأصلي الفاتر.
- عند الاعتراف الأولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محصنة على العرض المتأخر يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الأخر، التغييرات الناتجة عن القيمة العادلة للإستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حدة.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تحصى - بشكل غير قابل للإلغاء - أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيد أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه - أحياناً - على أنه عدم اتساق محاسبي) والذي قد يثبت خلاف ذلك.

Handwritten signature and stamp area.

زيبلا كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ب.س. ٨٩٢٢٢٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
www.bassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, PASCADEN  
ROAD, CAIRO, EGYPT

شركة الأعمال والإستثمارات المالية  
لشريف عبد الحليم  
فاكت  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

Handwritten signature and stamp area.

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
محيط هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

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

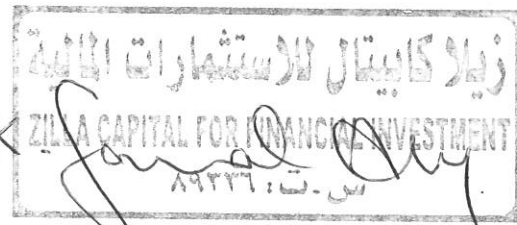
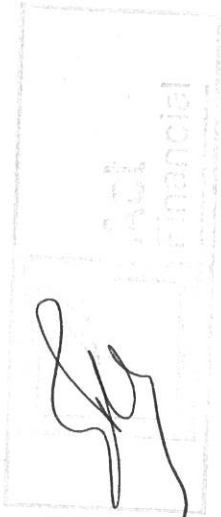
- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع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

### الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

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

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

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



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥  
- ٩٨ -



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من ضمن أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.	<b>الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</b>
تقاس الأصول المالية المقيدة بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بحساب الأرباح والخسائر.	<b>الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة</b>
إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والأصمحلل يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.	<b>أنوات الدين المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر</b>
تقاس الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.	<b>استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر</b>
إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والأصمحلل يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر.	
صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الاستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.	
تقاس الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.	
توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.	
صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر لا يتم إعادة تويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.	

### الالتزامات المالية - التويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تويب الالتزامات المالية على أنها مقيدة بالتكلفة المستهلكة (أو بالقيمة العادلة) من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تويب الالتزامات المالية على أنها مقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية. يتم تويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الالتزامات المالية المقيدة 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 الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

٤٦٦٦٥

### الإستبعاد

### الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في القوائم المالية، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة. يتم استبعاد الأصول المحولة.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

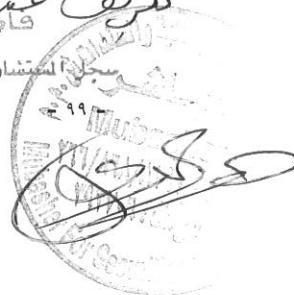
شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عمال الدين

سجل المبتشرين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221





 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### الإلتزامات المالية

يتم إستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم سداد الإلتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انقضاء مدها. تقوم الشركة أيضا بإستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والشروط النقدية للإلتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالإلتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إستبعاد الإلتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة النظرية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو الإلتزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

### مقاصة الأصول المالية

تتم مقاصة الأصول والإلتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط: يكون للشركة حق الإزماء قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الإلتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الإلتزامات في آن واحد.

### (د) الإضطلاع

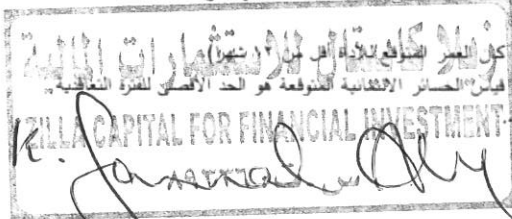
#### الأصول المالية غير المشتقة:

#### الأدوات المالية وأصول العقد:

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- أصول العقود مع العملاء.
- تقوم الشركة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض
- تقوم الشركة بقياس محصن الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الاعتراف الأولي ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا لما يلي:
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.
- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).
- يجب على الشركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الشركة الأحدث في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة أوجه لا غير. لهذا وهذا يتطلب مدى صحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقدير الإجمالي وأيضا المعلومات المتغيرة.
- تعتبر الشركة الأصل المالي متعترا عندما:
  - o يكون من غير المحتمل ان يقوم العميل بسداد الترابطة الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد).
  - o عندما تتجاوز الأصول المالية موعدها استحقاقها ٩٠ يوم عالم يكن من الممكن تحصيلها.
  - o عمر حسابات الائتمان المتوقعة هو الذي ينتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.
  - o خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من حسابات الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث افتراضية ممكنة.

حلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة الفصد إذا كل العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا) للإلتزامات المالية إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية.



Handwritten signature and stamp area.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبد اللطيف

سجل الإستثمار رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

- الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة لاحتمال الخسائر الائتمانية. تقاس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات المجر النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وخطا للعد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.
- وتقوم الشركة بمراجعة الأصول المالية المعرضة لخطر الإضمحلال فيما عدا الأصول المالية المبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لقياس مدى اضمحلال تلك الأصول وفقاً لما يلي :
- المرحلة الأولى (stage 1): تتضمن الفروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي لم تحدث زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولى بها، وتتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة في الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر التي قد تحدث خلال (١٢) شهر التالية لتاريخ إعداد التقارير المالية.
  - المرحلة الثانية (stage 2): تتضمن الفروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي حدثت زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولى بها ، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظراً لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر، وتحسب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر الفروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين، وهي تمثل الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.
  - المرحلة الثالثة (stage 3): تتضمن الفروض والتسهيلات الائتمانية / أدوات الدين التي يتوفر دليل/ أدلة على أنها أصبحت متعثرة (غير منتظمة)، وتكتسب الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

### الأدوات المالية ذات مستوى إئتماني منخفض:

في تاريخ كل تقرير مالي ، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسدادات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تعاني من انخفاض الائتمان. يعد الأصل بأنه ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على أن الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكن رصدها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية كبيرة للمدين.
- خرق العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخير لأكثر من ٩٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق.
- إعادة هيكلة فرض أو سلفة من قبل الشركة لا تكون شركة لتقليل ظروف المخاطر.
- من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي حر.
- احتفاء نشاط سوق الأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

### عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قلعة العرعر المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول بالنسبة لأدوات الدين المعقمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

### إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة لعملاء الشركة، تقوم الشركة بتكليف فردي بمعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناء على ما إذا كان هناك نوع معقول لاسترداد. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المتخطية بشكل معتدل عوضاً عن النشاطات الأخرى من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
K. J. J. J. J. J.

### شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ  
سجل المبتدئين رقم: ٢٥

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### (ز) ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن بود الدخل الشامل الأخرى. هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالفترات السابقة.

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانقاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترات التالية.

### (ح) قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

### (ط) النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يكون تعرضها لمخاطر التعبير في قيمتها ضئيلاً.

### (ي) مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمزايا والإجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات.

### (ك) توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

### (ل) نصيب السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأصحابها العادية، ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعند الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

### (م) الاحتياطي القانوني

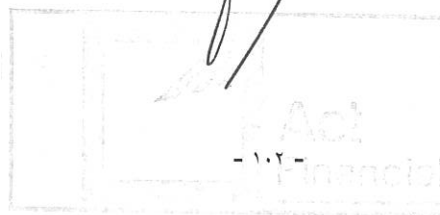
طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع مبلغ ١٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ويقف الاستقطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدره ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومضى بقص الاحتياطي عن هذا الحد نعين العودة إلى الاستقطاع.

### (ن) أرقام المقارنة

يتم إعادة تويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً للتوفيق مع تعديلات في العرض المستخدم في الفترة الحالية



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
مشرية عبد الحكيم  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح
١٤٧,٥٥٤,٣٤	---	١٤٧,٥٥٤,٣٤	١٤٧,٥٥٤,٣٤	١٤٧,٥٥٤,٣٤
٨٨٠,٣٤٥,١٦	٤٠٦,١١٦,٦	٨٧٤,٥٨٦	٨٧٤,٥٨٦	٨٧٤,٥٨٦
٥١٥,٨٧٥,٤	١٤٥,٣٥٨	٥١١,٤٨١	٥١١,٤٨١	٥١١,٤٨١
(٧٤٤,٦٤١)	---	---	---	---
٤١٠,٥٤٥,١	١٤٥,٣٥٨	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
٨٨١,٧٧٣,١	---	٥١١,٤٨١	٥١١,٤٨١	٥١١,٤٨١
(٥٨٤,١١٧)	---	---	---	---
٤١٠,٥٤٥,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
٨٨١,٧٧٣,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
١٠٠,٥١٦,٦	---	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦
١١٢,٧٤١,٦	٢٠٠,٥١٦,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦
٤١٠,٥٤٥,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
٨٨١,٧٧٣,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
١٠٠,٥١٦,٦	---	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦
١١٢,٧٤١,٦	٢٠٠,٥١٦,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦
٤١٠,٥٤٥,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
٨٨١,٧٧٣,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
١٠٠,٥١٦,٦	---	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦
١١٢,٧٤١,٦	٢٠٠,٥١٦,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦
٤١٠,٥٤٥,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
٨٨١,٧٧٣,١	---	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١	٤١١,٤٨١
١٠٠,٥١٦,٦	---	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦	١٠٠,٥١٦,٦
١١٢,٧٤١,٦	٢٠٠,٥١٦,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦	١١٢,٧٤١,٦



٥- الأصول الثابتة  
بلغ صافي تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٢,٠٨٧,٠٨٤,٠٨٤ جنيه مصري ويشمل فيما يلي:-

Act Financial

Handwritten signature

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
شريف عبد الحفيظ  
فاكت  
سجل المستثمرين رقم: ٢

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR

Handwritten signature and stamp

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٦- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ رصيد مشروعات تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٧ ٣٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٧ ٣٢٥ ٠٠٠	نفقات مقدمه شراء سيارات
--	٧ ٣٢٥ ٠٠٠	

#### ٧- أصول حق انتفاع

بلغ صافي تكلفة أصول حق الانتفاع (سيارات) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣ ٩٦١ ٢٥٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي: -

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٠/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٦٩٠ ٠٠٠	٥ ٤٩٠ ٠٠٠	التكلفة أول المدة
٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٤ ٥٠٠ ٠٠٠	إضافات خلال العام
--	(٣ ٨٠٠ ٠٠٠)	استعدادات
٥ ٤٩٠ ٠٠٠	٦ ١٩٠ ٠٠٠	التكلفة آخر المدة
٦٣٣ ٧٥٠	١ ٧٥٢ ٩١٧	مجمع الاستهلاك أول المدة
١ ١١٩ ١٦٧	١ ٢٤٤ ٢٧٨	الاستهلاك خلال العام
--	(٧٦٨ ٤٤٤)	إهلاك الاستعدادات
١ ٧٥٢ ٩١٧	٢ ٢٢٨ ٧٥٠	مجمع الاستهلاك آخر العام
٣ ٧٣٧ ٠٨٣	٣ ٩٦١ ٢٥٠	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

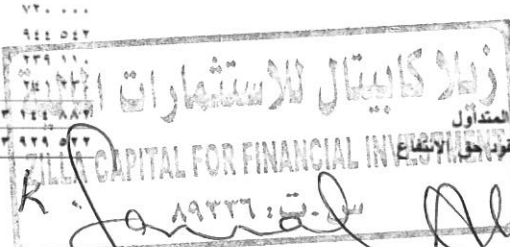
قامت شركة اكت فاينانشال للاستشارات بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ١ ٩٥٨ ٥١٠ جنيه مصري قيمتها الحالية ١ ٦٩٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢١ علي أن يبدأ سداد الأقساط في ٥ يوليو ٢٠٢١ حتى ٥ يونيو ٢٠٢٤ بإجمالي عدد ٤٨ قسط بمبلغ ٤٠ ٨٠٢ جنيه مصري تنفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد النفعة المقدمة البالغة ٢٨٧ ٣٠٠ جنيه مصري.

كما قامت بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ٤ ٠٧٨ ٨٨٣ جنيه مصري قيمتها الحالية ٣ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢١ علي أن يبدأ سداد الأقساط في ٥ يناير ٢٠٢٢ حتى ٥ يناير ٢٠٢٧ بإجمالي عدد ٦٠ قسط بمبلغ ٦٧ ٩٨١ جنيه مصري تنفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد النفعة المقدمة البالغة ١ ١٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتم بيع السيارة من شركة كونتكت الى شركة اكت فاينانشال بموجب عقد بيع في ٨ فبراير ٢٠٢٣.

كما قامت الشركة بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ٧ ٣١٨ ٧٥٤ جنيه مصري قيمتها الحالية ٤ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠٢٣ علي أن يبدأ سداد الأقساط في ٢٠ مارس ٢٠٢٣ حتى ٢٠ أغسطس ٢٠٢٨ بإجمالي عدد ٦٠ قسط بمبلغ ١٢١ ٩٧٩ جنيه مصري تنفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد النفعة المقدمة البالغة ٤٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري.

كما تشمل التزامات عقود حق الانتفاع في القيمة الحالية للنفقات حق الانتفاع الخاصة بتلك العقود والتي بلغت ٣ ٩٢٩ ٥٢٢ جنيه مصري، وبيانها كما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٢٧ ٩٥٤	٧٨٤ ٦٤٠	التزامات حق الانتفاع الجزء المتداول
٨٢٧ ٩٥٤	٧٨٤ ٦٤٠	
٧٤١ ٢٧٢	--	إجمالي الجزء المتداول
٦١٠ ٥٧٠	٧٢٠ ٠٠٠	التزامات عقود حق الانتفاع (غير المتداول)
٧٣٧ ٥٢١	٩٤٤ ٥٤٢	٢٠٢٤
٦٧ ٩٨١	٢٣٩ ١١٠	٢٠٢٥
--	٢٨١ ٣٣١	٢٠٢٦
٢ ١٥٧ ٣٤٤	٣ ٢٤٤ ٨٨٣	٢٠٢٧
٢ ٩٨٥ ٢٩٨	٣ ٩٢٩ ٥٢٢	٢٠٢٨
		إجمالي الجزء غير المتداول
		إجمالي التزامات عقود حق الانتفاع



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
T2 5567 8385

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
للشركاء  
فاكت  
مستشارين رقم: ٢٥

مباشر  
Mohab  
مباشر

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٨- استثمارات في شركات تابعة

بلغ رصيد استثمارات في شركات تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤ ٩٩٩ ٨٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

رقم الشركة	القيمة الاسمية للسهم	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار	الرصيد في ٢٠٢٣/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠٢٢/١٢/٣١
شركة اکت المالية القابضة	١	٢٩٩.٩٩٦	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	٤ ٩٩٩ ٨٠٠

#### ٩- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بلغ رصيد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١ ٠٩٢ ٤٨٥ ٤٨١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

اسم الشركة	عدد الأسهم في ٢٠٢٣/١٢/٣١	قيمة السهم في ٢٠٢٣/١٢/٣١	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢٣/١٢/٣١	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢٢/١٢/٣١
المصرية للاتصالات	١٠ ٠٠٠	٣٧.٦٥	٣٧٦ ٥٠٠	٣٥٢ ١٠٠
حنيد عز	٦ ١٤٧ ٦٠٤	٩٢.٠٠	٥٦٥ ٥٧٩ ٥٦٨	١٤٩ ٢٩٨ ٦٢٠
العاشر من رمضان للصناعات الدوائية	---	---	---	١٠١ ٥٤٥ ١٤٦
السويدي الكتريك	١٥ ٢٤٥ ٢٧٤	٢٩.٠٠	٤٤٢ ١١٢ ٩٤٦	٩٧ ٤٩٣ ٨٣٢
مصر الجديدة للإسكان	٨ ١١٦ ٩٦٨	١٠.٤٠	٨٤ ٤١٦ ٤٦٧	---
أسهم فوري	---	---	---	٤٥ ٦٠١ ١٠٥
			١ ٠٩٢ ٤٨٥ ٤٨١	٣٩٤ ١٩٠ ٨٠٣

#### ١٠- عملاء

بلغ رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣ ٤٠٨ ٨٠٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

اسم العميل	رصيد العميل في ٢٠٢٣/١٢/٣١	رصيد العميل في ٢٠٢٢/١٢/٣١
شركة كونكريت بلس	٢ ٤٨٢ ٩٣٧	٧٩٢ ١٨٩
طارق محمد محمود يوسف	٧٣٤ ٤٨٣	١٣٧ ١١٣
حسام فكري ابراهيم	٢١٣ ٨٥٥	٣٨ ٨٠٠
	٣ ٤٣٠ ٥٥٥	٩٦٨ ١٠٢
بخضم:-	(٢١ ٧٠٣)	---
الخسائر الائتمانية المتوقعة	٣ ٤٠٨ ٨٠٢	٩٦٨ ١٠٢

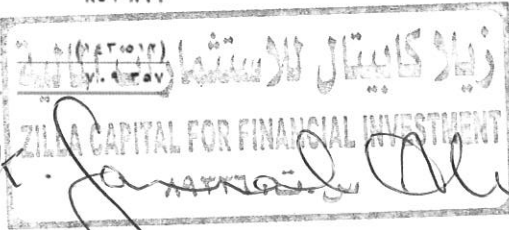
#### ١١- مدينون وأرصدة مبنية أخرى

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مبنية أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٠٩٢ ٤٨٥ ٤٨١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

اسم المدين	رصيد المدين في ٢٠٢٣/١٢/٣١	رصيد المدين في ٢٠٢٢/١٢/٣١
عهد	١١ ٠٤٥	---
تأمينات لدى الغير	---	١٠٠ ٠٠٠
مصرفات مدفوعة مقدما	٢٢٦ ٥٧١	١٩٤ ٣٥٥
ضرائب خصم من المبيع	٣٦٥ ٠٣٠	١ ١٣٨ ٠٩٥
موردين دفعات مقدمة	---	٨٢١ ٢١٨
جازي مصلحة الضرائب القيمة المضافة	٢٥٠ ٢٢٣	---
أرصدة مبنية أخرى	---	٣ ٨٦٤
	٨٥٢ ٨٦٩	٢ ٢٥٧ ٥٣٢
بخضم:-	(٦١ ٦٠٥)	---
الخسائر الائتمانية المتوقعة	٢ ١٩٥ ٩٢٧	٢ ١٩٥ ٩٢٧



٤٦٦٦٦



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عملاء المحفظة

سجل المستثمرين رقم: ٢٥

- ١٠٥ -



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### ١٢- النقدية لدي البنوك

بلغ رصيد النقدية لدي البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٥٥٧ ٨٧٨ ٣٥ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٨٠.٠٠٠	٥٨٠.٠٠٠	ودائع لدي البنوك
٢٧٠.٨٦٩٩	٣٥٢٧.٢٢٤	حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية
٣.١٣٢	٣.١٣٢	حسابات جارية بالبنوك - عملة أجنبية
٣٣١٨٨٣١	٣٥٨٨.٣٥٦	
(١٤٥٤٩٥)	(١٧٩٩)	بخصم:-
٣١٧٣٣٣٦	٣٥٨٧٨٥٥٧	الخسائر الائتمانية المتوقعة

### ١٣- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال العام قامت الشركة في إطار النشاط العادي لها بالتعامل مع بعض الأطراف ذوي العلاقة بنفس أسس التعامل مع الغير، وفيما يلي بيان هذه المعاملات والأرصدة التي نتجت عنها:-

٢٠٢٣	٢٠٢٣	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	المعاملات خلال العام -
جنيه مصري	جنيه مصري			
٢٣٤١٥٦٠	٢٤٨٧٧٣٥	مصرف خدمات	شركة تابعة	شركة اکت لإدارة المحافظ
٨١٦٠٤	--	إيرادات أخرى		
--	٢٤٤٧٠٩٣	تكلفة اسهم ائابة تم منحها للعاملين بالشركة التابعة		
١٤١٢٧٦٠٩	٤٧٣٩٨٨	سداد مستحقات	شركة تابعة	شركة اکت لتداول الأوراق المالية
--	٥٨٢١٣٤	سداد مستحقات	شركة تابعة	اكت القابضة
١٠٨٧٦٩٥	--	أرباح بيع اسهم في شركات تابعة		
٢٩٨٧٠٩١	٨٦٢٥٤٦٥	إيرادات تمثيل	طرف ذو علاقة	كونكريت بلس
٤٥٨٣١٩	٢٢٢٨٩٤٥	إيرادات تمثيل	مساهم	طارق محمود محمود يوسف
١٥٥٣١٨	٦٠٢٩٥٢	مساهم	مساهم	حسام فكري ابراهيم
--	٥٥٠٠٠٠٠	طرف ذو علاقة شراء عقارات	طرف ذو علاقة	مها مصطفى العيسى
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١			
جنيه مصري	جنيه مصري			
٨٨٨٦٥٦٠	٩٤٦٨٦٩٤			
--	٣٥٦٥٤٥٧			
--	٤٦١١٨			
٨٨٨٦٥٦٠	١٣٠٨٠٢٦٩			

### ب- الأرصدة الظاهرة ضمن قائمة المراكز المالية

ضمن الأصول المتداولة (مستحق من أطراف ذات علاقة)

أكت المالية القابضة

اكت لإدارة المحافظ

اكت لتداول الأوراق المالية

### ضمن الأصول المتداولة (بند عملاء)

كونكريت بلس

حسام فكري ابراهيم

طارق محمود محمود يوسف

### ضمن الإلتزامات المتداولة (مستحق لأطراف ذات علاقة)

اكت لتداول الأوراق المالية

اكت لإدارة المحافظ

أرصدة دائمة متباينين

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

K. J. 193336 Aly

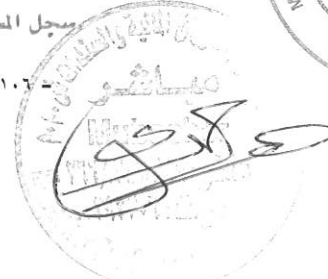
**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mchamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحليم  
فكاك

سجل المستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ١٤- داتنو شركات الوساطة في الأوراق المالية

بلغ رصيد داتنو شركات الوساطة في الأوراق المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٠٠ ٩٦٧ ٥١٠ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠٠ ٦٨٤ ٥٨٤	١٠٢ ٨٥٧ ٦٨٩	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
١٩ ٩٥٩ ٢٧٦	٩١ ٠٦٨ ٠٤٣	ميد بنك (مصر ايران سابقا)
٤ ٨٥٢ ٩٣٨	٩ ٥٥٤ ٩٤٩	العربي الإفريقي لتداول الأوراق المالية
٩ ٨٦٨ ٩٧٤	١٠ ١٢٥ ١٨٣	سى اى كابينتال لتداول الأوراق المالية
٥٠ ٥٩٢ ٣٦٤	٢٨ ١٠٧ ٢٠١	انتس سى لتداول الأوراق المالية
٩ ٤٤١ ٣٦٨	١٠ ٧٢٤ ٣٥٣	برايم لتداول الأوراق المالية
٤ ٣٦٩ ٧٨٣	٥ ٢٢٣ ٩٢٨	شركة فيصل لتداول الأوراق المالية
--	١٣٣ ٧٨٨ ٤١٦	بلتون لتداول الأوراق المالية
--	٤ ٥١٧ ٢٥٩	كابرو كابينتال
--	٥ ٠٠٠ ٤٨٩	نعيم للمستمر في الأوراق المالية
١٩٩ ٧٦٩ ٢٨٧	٤٠٠ ٩٦٧ ٥١٠	

#### ١٥- داتنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد داتنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣ ١٧١ ٥٧٤ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٣١ ٠٨١	٦٢١ ٠١٢	مصرفات مستحقة
١٧٦ ٣٥٨	١ ٧٥١ ٨٩٩	المساهمة التكافلية للتأمين الصحي
٥٩٧ ٨١٣	٧٢٨ ٢٨٠	جاري مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل
٤٣ ٩٣٠	٣٧ ١٥٩	جاري مصلحة الضرائب - الخصم والتخصيص
٦٨ ٧١١	--	جاري مصلحة الضرائب القيمة المضافة
٢٥ ٥٠٧	٢٥ ٤٧٨	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١٩ ٦٣٩	٧ ٧٤٦	بنوك دائنة
١ ٤٦٣ ٠٣٩	٣ ١٧١ ٥٧٤	

#### ١٦- أوراق الدفع

بلغ رصيد أوراق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٧ ٤٠٧ ٩٩٧ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	٥ ٢٩٣ ٩٦٩	أوراق الدفع (الجزء المتداول)
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	٥ ٢٩٣ ٩٦٩	إجمالي الجزء المتداول
(١ ٠٣٧ ٨٦١)	(٥٢٤ ٧٨٨)	يخصم :- (فوائد مؤجلة) صافي الجزء المتداول
٤ ٢٥٦ ١٠٧	٤ ٧٦٩ ١٨١	٤٦٦٦٠
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	--	أوراق الدفع (غير المتداول)
٢ ٦٤٦ ٩٨٤	٢ ٦٤٦ ٩٨٤	من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٧ ٩٤٠ ٩٥٢	٢ ٦٤٦ ٩٨٤	من ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٥
(٥٣٧ ٨٦٨)	(٨٦٨)	إجمالي الجزء غير المتداول
٧ ٤٠٨ ٥٨٤	٢ ٦٤٦ ٩٨٤	يخصم :- (فوائد مؤجلة)
١١ ٦٦٤ ٦٦١	٧ ٤٠٧ ٩٩٧	صافي الجزء غير المتداول
		إجمالي أوراق الدفع



زيلة كابينتال للاستشارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ب.ب: ١٦٣٢٦

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
مستشارين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ١٧- المخصصات

بلغ رصيد المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣ / ١٢ / ٣١	المستخدم خلال العام	المكون خلال العام	٢٠٢٢ / ١٢ / ٣١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣	--	٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣	--
٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣	--	٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣	--

محخص ضريبة الدخل

#### ١٨- نصيب السهم في صافي أرباح العام

يتم احتساب نصيب السهم في صافي أرباح العام بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلي:

٢٠٢٢ / ١٢ / ٣١	٢٠٢٣ / ١٢ / ٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٤٨٤ ٧٠٣	٤٩٨ ٣٨١ ٦٤٤
١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١	١٨١ ٧١٤ ٣٧٧
٠٠٢	٢٠٧٤

صافي أرباح العام

المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدره والقائمة بدون أسهم الاثابة

نصيب السهم من صافي أرباح العام

#### ١٩- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (خمسمائة مليون جنيه مصرياً) كما بلغ رأس مال الشركة المصدر والمنفوع ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ جنيه مصري (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون الف وخمسمائة جنيه مصرياً) موزعاً على ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ سهم (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون الف وخمسمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصرياً) وبناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠١٧ قد قررت بإجماع السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على زيادة رأسمال المصدر من مبلغ ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ إلى مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها مبلغ ٤٠ ٠٨٨ ٣٠٠ جنيه مصري وذلك من الأرصدة الدائنة للسادة المساهمين الظاهرة بالمركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وطفاً للموافقة الصادرة من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٧ وبذلك يصبح رأسمال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري (تسعة ملايين وثمانمائة وستة عشر الف وثمانمائة جنيه مصري) مسدد بالكامل موزعاً على ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ سهم (تسعة ملايين وثمانمائة وستة عشر الف وثمانمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصرياً)، وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٧.

- وبناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١١ مايو ٢٠٢٢ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بحد أقصى ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بزيادة منتهية في سهم عادية بقيمة تخصص للمساهمين الجدد ويتم الاكتتاب فيها بالقيمة العادلة للسهم عبارة عن القيمة الاسمية المتمثلة في (١) واحد جنيه مصري للسهم مضافاً إليها علاوة الإصدار المتمثلة في (٢٦) ستة وعشرون قرشاً للسهم، وتكون أعمال حقوق الأولوية لغدائي المساهمين مع تنازل غدائي المساهمين عن حق الأولوية في الاكتتاب في ضوء رغبة المساهمين الغدائي في عدم الاكتتاب في هذه الزيادة.

- بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢١ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأسمال المصدر ليصبح رأس المال المصدر والمنفوع ١٢٤ ٢٠٧ ٢٧٣ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٧٣ ١٩٠ ٤٧٣ جنيه مصري، كما تم التأشير في السجل التجاري بتعديل رأس المال المرخص به ليصبح ١ ٢٤٢ ٠٧٢ ٧٣٠ جنيه مصري في ٢٤ يناير ٢٠٢٢.

- وبناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بحد أقصى ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري بزيادة منتهية في عدد أسهم عادية ٤٤٤ ٩٢٨ ٣٤٤ سهم وعند ٤٤٤ ٩٢٨ ٤٤٤ سهم ممتاز بزيادة مقابلته تعويضاً عن أرباح العام والأرباح المرحلة الظاهرة بالقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٢/١٢/٣١.

- بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٢ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمنفوع ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري من الأرباح المرحلة.

Act Financial  


شركة الأعمال والاستشارات المالية  
 من الأوراق المالية  
 شركة فاينانشال  
 ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
 ٨٩٣٣٣٣٣٣

MORHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
 HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
 محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Matouk Bassiouny & Hennawy  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954226  
 F+ (202) 27554221

FACT  
 FINANCIAL  
 ADVICE  
 CORPORATE  
 TRUST & EWS

سجل المستثمرين رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢٢ تم الموافقة على إلغاء الأسهم الممتازة وتحويل الأسهم الممتازة إلى سهم عادية ليصبح إجمالي سهم رأس المال الشركة البالغ عددها ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ سهم جميعها عادية.

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٢/١٥/٥ والمنعقدة قرار بتفويض مجلس الإدارة في إصدار أسهم زيادة رأس المال تمويلًا من الأرباح والاحتياطيات لتطبيق نظام الإثابة والتخفيض فقد تم زيادة رأس المال بمبلغ ٤٠٣ ٤٨٣ ٠٠٣ جنيه وتم التأسيس في السجل التجاري بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/١٥ ليصبح رأس المال المصدر والمنفوع بمبلغ ٤٦٤ ١٥١ ١٧٨ بعد الزيادة.

- بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٢ تم التأسيس في السجل التجاري بزيادة رأس المال المصدر والمنفوع بزيادة نقدية قدرها ١٣ ٢٧٠ ٠٣٤ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر والمنفوع مبلغ ٤٩٨ ٤٢١ ٤٢١ جنيه مصري مورع على عدد ٤٩٨ ٤٢١ ١٩١ سهم القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري

#### ٢٠- نظام إثابة وتخفيض العاملين

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ تم الموافقة بالإجماع على اعتماد نظام الودع للبيع كأحد أنظمة الإثابة والتخفيض، على أن يتم توفير سهم النظام من خلال شراء أسهم خزينة و/ أو إصدار أسهم زيادة لصالح نظام الإثابة والتخفيض على شريحة أو عدة شرائح بحيث يكون إجمالي الأسهم المصدرة لنظام الإثابة ٥% كحد أقصى من إجمالي سهم رأس المال الشركة في أي وقت وتصدر سهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم، وتمول من الأرباح المرحلة أو الاحتياطيات الظاهرة بالقوائم المالية وقد حصلت الشركة على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على هذا النظام في ٢٠٢٢/٣/١٧ و تم التأسيس بزيادة رأس المال بالسجل التجاري في ٢٠٢٢/١٢/١٥ وقد تم احتساب قيمة الأسهم لنظام الإثابة بالقيمة العادلة للسهم بسعر ٤٠١٤ جم بناء على الدراسة المعدة بواسطة مستشار مالي مستقل.

- هذا وقد تم توزيع جميع الأسهم على المستفيدين من النظام بإجمالي عدد ٤٠٣ ٤٨٣ ٠٠٣ سهم

#### ٢١- الاحتياطي القانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٢٨٨ ٥٦٧ ٦٥٠ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	١٧ ١٤٠ ١٢٩
١ ٢٧٠ ١٢٦	١٢٤ ٢٣٥
---	٤٨ ٣٠٢ ٩٢٤
١٧ ١٤٠ ١٢٩	٦٥ ٥٦٧ ٢٨٨

#### الرصيد في أول العام

يضاف:

المكون طبقاً للنظام الأساسي من أرباح القيمة العامة للرقابة المالية  
علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال

#### ٢٢- إيرادات التمثيل

بلغت إيرادات التمثيل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣٦١ ٤٥٧ ٣٦١ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٣ ٥٩٣ ٩٠٨	١١ ٤٥٧ ٣٦١
٣ ٥٩٣ ٩٠٨	١١ ٤٥٧ ٣٦١

٤ ٦ ٦ ٦ ٤

مقابل التمثيل

يجدر الإشارة إلى أن الشركة قد أبرمت عقود تحالف مع بعض الأطراف التي تهدف إلى الاستحواذ من السوق المفتوح وفقاً لقواعد التداول السارية بالبورصة المصرية على ما لا يجاوز ثلث رأس المال أو حقوق التصويت في الشركة المستهدفة - على أن تقوم شركة اکت فاينانشال للاستشارات بتوفير مستشار مالي من التحالف وبالتالي تقاضي شركة اکت أنعاب تمثيل من أعضاء التحالف.

زيلة كابيتال للاستشارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
بي.إس.إ. ٨٩٢٢٢٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TR. & SV. KANS

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
لديف عبد الحفيظ  
فاكت

مستشاري سجل المستثمرين رقم: ٢٥

ROHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ٢٣- المصروفات العمومية والإدارية

بلغت المصروفات العمومية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٢٦ ٩٤٠ ٩٦٥ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

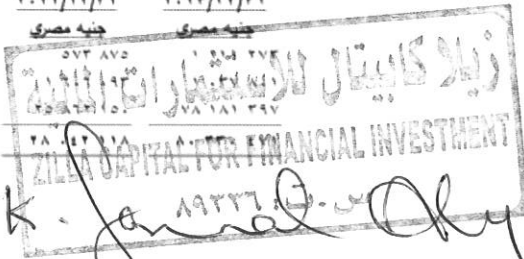
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٩٣٣ ٨٤٦	١٢ ٥٧٤ ٩٨٦	مرقبات وماقي حكمها
١ ١٦٣ ١٥٤	--	إيجارات
١٠٧ ٥٤٧	٩٤ ٩٦٥	مصروف تليفون
٣٩ ٩٠٠	--	دعاية وإعلان
٢٧١ ٩١٣	٤٠٦ ٣١٦	مصروفات متنوعة
٧٤٨ ١٩٤	١ ١٠٠ ٢٨٧	لنعايب مهنية واستشارات
٢ ٣٤١ ٥٦٠	٢ ٤٨٧ ٧٣٥	لنعايب خدمات
٧١٧ ٠٠٦	١ ٣٧٤ ٦٤١	تأمين طبي
٩٣٨ ٨٧١	١ ١٠١ ٠٢٥	رسوم والشراكات وهبات حكومية
٥٨٥ ٥١٥	٤٥٣ ١٩٩	سفر وإقامة
٢٥٢ ٢٢٤	٢٠٤ ٠٠٠	مياه وكهرباء
٧٦ ٤٩٥	٢٢١ ٤٤٥	إكراميات
١٩٢ ٠٨٦	٣١ ٠٢٠	إصلاح وصيانة
٧ ٩٨٣	١٨٠ ٢٩٦	مصروفات إدارة النظم والمعلومات
٦ ٨٩٨	١ ٧٥١ ٨٩٩	لمساهمة التكافئية
٢٤٧ ٥٠١	٢٢١ ٠٨٣	مصروفات بنكية
٧ ٠٠٠	٥ ٢٨٢	بريد ودمغة
٣٣٢ ٣٥٠	٦٨ ٥٦٧	غرامات وتعميمات
١٧٤ ١٠٦	٢٣٦ ٧٨٠	بوفيه وصفاة
٦١ ٢٠٠	٨٩ ٣٧٢	نظافة
--	٣ ٠١٩ ٠٧٢	فروق فحص ضرائب
٣٤ ٥٦٤	٣٦ ٦٤٥	لنوات مكتبية ومطبوعات
٢٠٦ ٣٠٤	٩٠٦ ٧١٢	مصروفات سيارات
١٣٨ ٧٠٨	٢٧١ ٥٠٤	تأمين سيارات
٥٢ ٩٥١	٧٤ ٠٨٥	انتقالات
١٨ ٦٣٧ ٨٧٦	٢٦ ٩٤٠ ٩٦٥	



### ٢٤- المصروفات التمويلية

بلغت المصروفات التمويلية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٨٠ ٣٣٠ ٤٧١ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧٢ ٨٧٥	١ ٥٥٤ ٢٧٤	فوائد كونتكت تأجير تمويلي
٢٥٨ ٣٢١	١٠٩ ٩٩٥	فوائد وحدات سورييل
٢٨ ٤٢ ١١٨	٧٨ ١٨١ ٣٩٧	فوائد شركات الوساطة في الأوراق المالية



فوائد كونتكت تأجير تمويلي  
فوائد وحدات سورييل  
فوائد شركات الوساطة في الأوراق المالية



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
من الأوراق المالية  
شركة عبد الحكيم

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## ٢٥- الموقف الضريبي

### أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

السنوات من ٢٠١٦ - ٢٠١٧ لم ترد هذه السنوات ضمن عيادات الفحص  
السنوات من ٢٠١٨ - ٢٠٢١ تم إسلاام مطالبات السداد على منظومة الضرائب الإلكترونية.  
السنوات ٢٠٢٢ لم يتم الفحص حيث لم تخطر المأمورية بالفحص حتى تاريخه.

### ثانياً: ضريبة الأجرور والمرتبآت

السنوات من ٢٠١٥ - ٢٠٢١ تم للفحص .  
السنوات من ٢٠٢٢ - ٢٠٢٣ جميع القرارات المرتبآت الربع سنوية عن السنوات ٢٠٢٢ قدمت في المواعيد القانونية  
الإلكترونية والربع الأول والثاني والثالث من عام ٢٠٢٣

### ثالثاً: ضريبة الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ لم ترد للشركة أي مكائبات او نماذج لطلب الفحص حتى تاريخه.

### رابعاً: ضريبة القيمة المضافة

تم تسجيل الشركة اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٠، ويتم تقديم الإفراجات بصورة منتظمة في المواعيد القانونية، ولم يتم  
الفحص حتى تاريخه.

## ٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

- تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة البنوك والمدينون  
والاستثمارات، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لفحص أثر تلك  
المخاطر:

### (١) خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها في تاريخ الاستحقاق،  
وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك  
الخطر لحد الأدنى.

### (٢) خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في تغيرات أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات  
الأجنبية وكذلك تغير الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ولأغراض تخفيض ذلك الخطر فإن الشركة تزاعي التوازن  
بين الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

### (٣) خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة في توفير احتياجاتها التمويلية لئلا تتأثر التزاماتها الجارية وتمويل الأصول طويلة الأجل على مواردها أو  
على فرص قصيرة الأجل محسنة الفائدة، ويحلل خطر الفائدة في تغير أسعار الفائدة ويعتبر هذا الخطر منحصص نظراً  
لأن الشركة تتبع سياسات مالية ونقدية تحد من خطر التغيرات النقدية والمتعلقة بسعر الفائدة.

### (٤) خطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في خطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في تسوية التزاماته مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر  
مالية ويعتبر هذا الخطر إلى حد ما منخفض نظراً لأن المدينون يمثل في عملاء ذوي سمعة وملاءة مالية جيدة.

### (٥) إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال؛ الذي يشمل عناصر أخرى بالإضافة إلى حقوق الملكية الظاهرة بقائمة  
المركز المالي فيما يلي:

- الالتزام بالمتطلبات لرأس المال في قانون سوق المال وقانون الشركات في جمهورية مصر العربية.
- حماية قدرة الشركة على الاستثمار في توليد عائد للمستثمرين والأطراف الأخرى التي تتعامل مع الشركة.
- الحفاظ على ملاءة وأسمالية تكفي التوقع ونمو الأنشطة.

Matouk Bassiouny & Hennawy

*[Handwritten Signature]*

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

*[Handwritten Signature]*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, NSM, KMS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لترتيب عميل الشركة  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥  
١١١

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال أبو حديد ووحيد عبد الغفار

*[Handwritten Signature]*



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ٢٧ - الأحداث الهامة

- خلال شهر فبراير ٢٠٢٢ ونظرا للأحداث السياسية التي أدت إلى اندلاع الحرب بين كلاً من دولتي روسيا وأوكرانيا الأمر الذي أدى إلى تداعيات محتملة على الاقتصاد العالمي من تباطؤ النمو وزيادة سرعة التضخم الذي سيؤدي إلى ارتفاع أسعار السلع الأولية كالغذاء والطاقة التي تعد من المكونات الأساسية للعديد من الصناعات.
- بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٢ صدر قرار البنك المركزي المصري بشأن تحرير سعر الصرف للعمليات الأجنبية مقابل الجنيه المصري والذي ترتب عليه زيادة جوهرية في أسعار صرف العملات مقابل الجنيه المصري.
- بتاريخ ١ فبراير ٢٠٢٤ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١.٢٥٪ ، ٢٢.٢٥٪ و ٢١.٧٥٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١.٧٥٪.



٤٦١٦٠



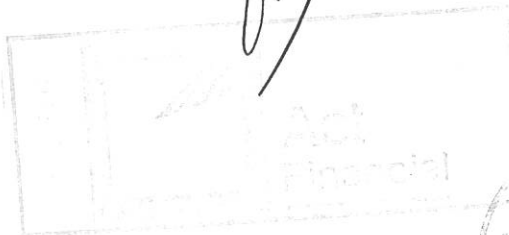
شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

شركة كمال الدين

سجل المستثمرين رقم: ٢٥

Handwritten signature



- ١١٢ -



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

ثانياً: القوائم المالية المجمعة عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ و ٢٠٢٢/١٢/٣١ و ٢٠٢٣/١٢/٣١ وتقرير مراقب الحسابات عنها

### تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة اکت فاينانشال للاستشارات " شركة مساهمة مصرية "

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة اکت فاينانشال للاستشارات "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

#### مسئولية مراقب الحسابات

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

والنأى نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية وملائمة لتدعيم رأينا على القوائم المالية.

  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٢٢٦٦ - ١١٣

  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
بكرتيللي

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

  
FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTION

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ  
سجل المستثمرين رقم: ٢٠١٣

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## الرأي

من رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة اکت فاينانشال للاستشارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

## فقرات توجيه انتباه

- وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢-د) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن شركة اکت لتداول الأوراق المالية الشركة التابعة لا تزال أنشطتها في الوقت الحالي .
- طبقاً للإيضاح رقم (٢٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية بشأن الأحداث الهامة، لم تتوافر بعد لدي إدارة الشركة المعلومات التي تمكنها من الإفصاح عن تأثير الأحداث الهامة على قيم بعض الأصول والالتزامات ونتائج الأعمال خلال الفترات المالية القادمة، نتيجة إنتشار فيروس كورونا المستجد محلياً وعالمياً حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهرياً في الفترات القادمة إذا ما توافرت لدي إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقة بها وبما يمكنها من تحديد مدى وحجم تأثير تلك الأحداث على قيم تلك الأصول والالتزامات.

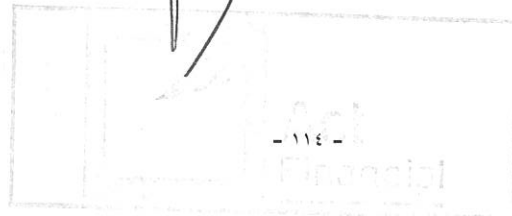
القاهرة في ٢٠ فبراير ٢٠٢٢



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحليم  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



Handwritten signature



<b>Matouk Bassiouny &amp; Hennawy</b> المستشار القانوني للشركة	<b>bakertilly</b> HILAL & ABDEL GHAFAR مراقب الحسابات	<b>Act Financial</b> اكت فاينانشال للاستشارات	<b>FACT FINANCIAL</b> ADVICE CORPORATE TRANSACTIONS المستشار المالي المستقل	<b>Zilla Capital</b> مدير الطرح
---	---	--	---	------------------------------------

شركة اكت فاينانشال للاستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة المركز المالي المجمعة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢١/١٢/٣١ جنيه مصري	إيضاح رقم
١٤٢٠٧١٤	٢٧٨٠٩٦٥٦	(٤)
١٤٧٨٧٥٠	١٠٥٦٢٥٠	(٥)
--	٤٩٩٩٨٠٠	(٦)
١١٥٥٠٠	١١٥٥٠٠	(٧)
٦٩٣٥٤٠	٧٥٠٤٦٦	(٨)
٣٨٠٠٠	٤٢٠٠٠	(٩)
٣٧٤٦٥٠٤	٣٤٧٧٣٦٧٢	
٣٦٨٦٧٣	٢٠٩٤٧٣٩	(١٠)
٣٤٦٧١٠٧٩٥	٣٣٣٣٩٢٠٤٢	(١١)
٨٣٥٧٢٧	٤٠٤٥٤٣٣	(١٢)
٢٩٧٢٧٥٦	٥٥٢٤٩١٤٤	(١٣)
٣٥٠٨٨٧٩٥١	٣٩٤٧٨١٣٦٨	
٣٥٤٦٣٤٤٥٥	٤٢٩٥٥٥٠٤٠	
١٢٤٢٠٧٢٧٣	١٦٩٦٦٨٠٦١	(١٤)
١١٢٣٥٢٠٢	١٥٨٧٠٠٠٣	(٢١)
٨٦٣١٧٢٩	٤٩٧٧٦٣٣	
٩١٢٦٢٨٦٤	٢٣٤٨٢٧٥٥	
٢٣٥٣٣٧٠٦٨	٢٥٨٧٩٧١٨٢	
٢٣٠٩	١٧٥٥	
٢٣٥٣٣٩٣٧٧	٢٥٨٧٩٨٩٣٧	
٩٧٦٤٣٧	٦٣٨٠٤٥	(٥)
--	١١٥٨٧٧٨٤	(١٧)
١١١٩٠٤	٦٤٧٦٩	
١٠٨٨٣٤١	١٢٢٩٠٥٩٨	
١١٤٨٤٢٢١٩	١٤١٦٣٨٣٢٤	(١٥)
٢٦٦٩٤١٩	١٢٤٣١٤٨٤	(١٥)
٣٣٩٤٧٣	١٠٣٥٢٣	(١٦)
--	٣٧٤٢٥٣	(١٧)
٥٥٦٢٦	٥٥٦٢٦	
٣٠٠٠٠٠	٤٧٢٣٠٢	(١٨)
١١٨٢٠٦٧٣٧	١٥٨٤٦٥٥٠٥	
١١٩٢٩٥٠٧٨	١٧٠٧٥٦١٠٣	
٣٥٤٦٣٤٤٥٥	٤٢٩٥٥٥٠٤٠	

الأصول غير المتداولة  
الأصول الثابتة - بالصافي  
أصول حق الانتفاع - الصافي  
استثمارات في شركات تابعة تحت التأسيس  
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي  
صندوق ضمان التسويات (اشتراكات عضوية)  
تأمينات لدى الغير  
شهرة

إجمالي الأصول غير المتداولة  
الأصول المتداولة

علاء  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
النقدية لدى البنوك



إجمالي الأصول المتداولة  
إجمالي الأصول

حقوق الملكية

رأس المال المصدر والمفوض  
احتياطي قانوني  
الأرباح المرحلة  
صافي أرباح العام  
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم  
حقوق غير مسيطرة

إجمالي حقوق الملكية  
الالتزامات غير المتداولة

التزامات تاجير تمويلي  
أوراق دفع

الالتزامات الضريبية الموجبة  
إجمالي الالتزامات غير المتداولة

الالتزامات المتداولة  
دائنتو شركات الوساطة في الأوراق المالية  
دائنتون وأرصدة دائنة أخرى

المستحق الى اطراف ذات علاقة  
أوراق دفع  
علاء دفعات مقدمة

مخصصات  
إجمالي الالتزامات المتداولة

إجمالي الالتزامات  
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية ويقرأ معها.

- تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

زيلة كابييال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
K. Bassiouny & Hennawy

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
شريف عبد الحليم  
١١٥ - فاكس  
سجل المستشارين رقم: ٥٢



Act Financial  
Handwritten signature

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

شركة اكت فاينانشال للاستشارات  
" شركة مساهمة مصرية "  
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٢٩ ٦٦٣ ٢٣١	٦٠ ٠٢١ ٦٤٤
(٦ ٦٢١ ٧٩٠)	--
--	--
١ ٨٩٥ ٤٤٠	--
٨٤٦ ٣٣١	٨ ٠٨٠ ٣٧٨
١ ٠٣٠ ٠٠٨	٦ ٤٧٧
١٢٦ ٨١٣ ٢٢٠	٦٨ ١٠٨ ٤٩٩
(١٩٤ ٣٤١)	(١٣٦ ٥٣٥)
(١٦ ٦٦٠ ٨٨٧)	(٢٦ ٨٨٥ ٤٧٣)
(٩ ٢٦٣ ٥٧٤)	(٢٥ ٩٥٦ ١٥٥)
(٥٧٤ ٠٩٧)	(٩٤٦ ٢٠١)
(٤ ٩٩٧ ٥٠٣)	--
(٣١ ٦٩٠ ٤٠٢)	(٥٣ ٩٢٤ ٣٦٤)
٩٥ ١٢٢ ٨١٨	١٤ ١٨٤ ١٣٥
(٥ ٥٥٠ ٠٢٦)	(١٩ ٢١٧ ٢٠٨)
٩٣٠ ٢٤٠	٣٥١ ١٤٢
١ ٤٢٩ ٩٠٦	٢٨ ٧١١ ٠٠٨
٢٩ ٧٣٤	(٤ ٣٧٧)
٥٨ ٦٨٧	٥٦ ٩٢٦
(٣٠٠ ٠٠٠)	(٤٦٢ ٠٠٠)
--	(١٨٤ ٥٦٠)
٩١ ٧٢١ ٣٥٩	٢٣ ٤٣٥ ٠٦٦
(٤٧٨ ٣٤٦)	--
١٩ ٧٦٠	٤٧ ١٣٥
٩١ ٢٤٢ ٧٧٣	٢٣ ٤٨٢ ٢٠١



٤٦١٦

**إيرادات وخسائر الاستثمارات :-**  
أرباح الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
خسائر تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر  
عوائد أذون الخزانة  
إيراد محصلة من توزيعات أرباح  
إيرادات استثمارات في صناديق الاستثمار  
صافي إيرادات وخسائر الاستثمارات

**يخصم:-**  
عمولات ومصرفات حيازة الاسهم  
مصروفات ادارية وعمومية  
مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الادارة  
إهلاك الأصول الثابتة واصول حق الانتفاع  
اضمحلال الشهرة  
اجمالي المصروفات  
مجمل ارباح النشاط

**(يضاف) / يخصم:**  
مصروفات تمويلية  
إيرادات فوند دائنة  
إيرادات اخرى  
فروق عملة  
عائد صندوق ضمان التسويات  
مخصصات  
مخصص الخسائر الائتمانية  
صافي ارباح العام قبل الضرائب

**(يضاف) / يخصم:**  
ضريبة الدخل والضريبة المخصومة على عوائد اذون الخزانة  
الضريبة المؤجلة  
صافي ارباح العام بعد الضرائب

**يقسم اليه:-**  
حقوق غير مسيطرة  
حقوق مساهمي الشركة الام

Act Financial  
٤٦١٦

زيلة كابييتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٢٢٦٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, NEW ENGS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
لشركتين عملا مشتركين

فاكت

سجلا المستضارين رقم: ٢٥

الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها  
Mohamed HILAL & Wael GHAFFAR  
bakertilly  
م. هلال و. وهيب عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة اکت فاينانشال للاستشارات  
 " شركة مساهمة مصرية "  
 قائمة الدخل الشامل المجمعة  
 عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

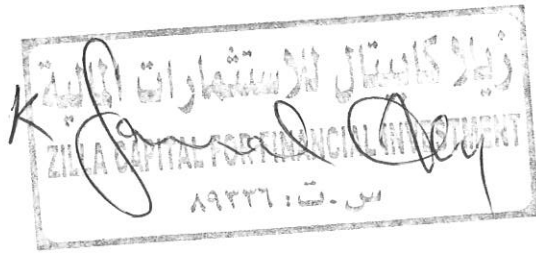
٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
٩١ ٢٦٢ ٧٧٣	٢٣ ٤٨٢ ٢٠١	
--	--	
٩١ ٢٦٢ ٧٧٣	٢٣ ٤٨٢ ٢٠١	



صافي أرباح العام  
 إجمالي الدخل الشامل الاخر  
 إجمالي الدخل الشامل عن العام

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها

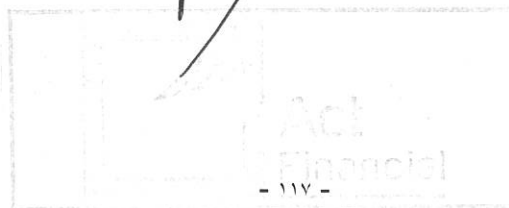
٤٦١٦\*



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
 عن الأوراق المالية  
 شركة فاكت  
 سجل المستثمرين رقم: ٢٥



Handwritten signature.



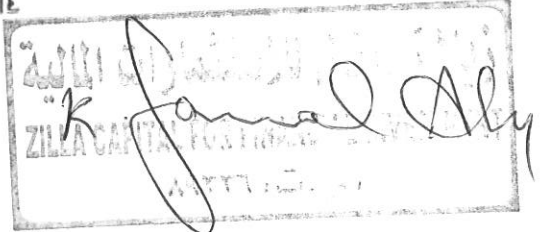


				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

الإجمالي	حقوق غير مسجلة	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الكافية	صافي ربح	إرباح	فروق تقييم استثمارات مالية	التقييم	رأس المال
١٠٣٧٧٦٦٩٤٣	٢٤٠٠	١٠٣٧٧٤٢٩٤٣	٨٦٨٤٧٤٤	٣٩٩٩٦٤٧	٣٩٩٩٦٤٧	٣٩٩٩٦٤٧	٩٨٠١٦٨٠٠
٢٣٥٣٣٧٧	٢٣٠٩	٢٣٥٣٣٧٠٦٨	٩١٦٢٢٨٦٤	٨٦٢٢٨٦٤	١١٢٣٥٩٠٢	١٢٤٢٠٧٧٢٣	
(٢٢٦٤١)	-	(٢٢٦٤١)	(٩١٦٢٢٨٦٤)	(٢٢٦٤١)	-	-	-
١٠٣٧٧٦٦٩٤٣	(٢٥٥)	١٠٣٧٧٦٦٦٨٨	٨٦٨٤٧٤٤	٣٩٩٩٦٤٧	٣٩٩٩٦٤٧	٣٩٩٩٦٤٧	٩٨٠١٦٨٠٠
١٠٣٧٧٦٦٩٤٣	(٢٥٥)	١٠٣٧٧٦٦٦٨٨	٨٦٨٤٧٤٤	٣٩٩٩٦٤٧	٣٩٩٩٦٤٧	٣٩٩٩٦٤٧	٩٨٠١٦٨٠٠



شركة اکت فاينانشال للإستشارات  
 " شركة مساهمة مصرية "   
 قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
 عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١



Handwritten signature and stamp of Act Financial

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

الرسوب في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تسويات على الأرباح المرحلة (العسور الانتمية)

العسور الانتمية المرحلة

زيادة رأس المال

الاحتياطي التقويمي

إجمالي الدخل التام عن العام

الرسوب في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ في ١ يناير  
 العمل بالتعويض المرحلة  
 زيادة رأس المال  
 الاحتياطي التقويمي  
 استشفية استثمارات مالية متاحة للتقييم  
 إجمالي الدخل التام عن العام  
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
 مقرها في الأوراق المالية  
 - فناديكت

سجل المستشارين رقم: ٢٠

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

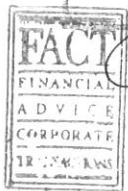
**شركة اکت فاينانشال للاستشارات "شركة مساهمة مصرية"**  
**قائمة التدفقات النقدية المجمعة**  
**عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	إيضاح رقم	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		
٩١ ٧٢١ ٣٥٩	٢٣ ٤٣٥ ٠٦٦		صافي أرباح العام قبل الضرائب
٥٧٤ ٠٩٧	٩٤٦ ٢٠١	(٥.٤)	تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(١٧٩ ٦٦٣ ٣٣١)	(٦٠ ٠٢١ ٦٤٤)		إهلاك الأصول الثابتة وأصول حق الانتفاع
٦ ٦٢١ ٧٦٠	-		أرباح تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (خسائر) بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(١ ٠٣٠ ٠٠٨)	(٦ ٤٧٧)		أرباح الصناديق
(٥٨ ٦٨٧)	(٥٦ ٩٢٦)		عائد صندوق ضمان التحويلات
-	١٨٤ ٥٦٠		مخصصي الخسائر الائتمانية
(٨٤٦ ٣٣١)	(٨ ٠٨٠ ٣٧٨)		إيراد توزيعات أرباح شركات مقبلة بالتورصة
(١٢٠ ٢٤٠)	(٣٥١ ١٤٢)		قوائد دائنة
٥ ٥٥٠ ٠٦٦	١٩ ٢١٧ ٢٠٨		مصروفات تمويلية
(١ ٨٩٥ ٤٤٠)	-		عوائد لئول خزائنة
٣٠٠ ٠٠٠	٤٦٢ ٠٠٠		مصروف مخصصات
-	(٢٨٦ ٦٩٨)		المستخد من المخصصات
(٢١ ٧٣٤)	٤ ٣٧٧		فروق عملة
٤ ٩٩٧ ٠٠٣	-		استحقاق الشهور
(٢٤ ٦٨٨ ٨٩٦)	(٢٤ ٥٥٦ ٨٥٣)		(خسائر) التشغيل
١ ٧١٥ ٥٢٥	(٣ ٢١٠ ٥٦٠)		التغير في المديون وأرصدة مدينة أخرى
١١٥ ٦٦٢ ١٢٢	٩ ٨٨٥ ٤٢٦		التغير في دائن وأرصدة دائنة أخرى وعلاء دفعات مقدمة
(١ ١٠٦ ٣٦٤)	-		مرائب الدخل وألون الخزائنة السددة
-	(٣٢٥ ٧١٩)		التغير في الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(٣٦٨ ٦٧٢)	(١ ٧٨٦ ٨٧٧)		التغير في العملاء
٩ ٨١٣ ٧٢٦	(٢٠ ٠٦٤ ٥٨٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(٨٤٩ ٢٢٨)	(١١ ٧١٢ ٠٦٨)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٤٣ ٢٧٦)	(٥٩٨ ٤٢٢)		مدفوعات لاقتناء أصول دائنة
-	(٤ ٩٩٩ ٨٠٠)		مدفوعات لشراء أصول حق التمتع
(٦٦٦ ١١٨ ٦٥٧)	(٣٦٨ ٨٥٤ ٨٢٤)		مدفوعات تحت حساب استثمارات مالية في شركات تابعة
٤٧١ ٢١٣ ٦٠٣	٤٤٩ ١٩٥ ٢٣٠		مدفوعات لاقتناء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
(٥٤ ٩٧٨ ٦٧٨)	٥ ٠٠٢ ٨٥٧		مدفوعات من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
٥٦ ٠٠٨ ٦٨٤	١٢ ٣٣٤ ٣٣٤		مدفوعات لشراء وثائق استثمارية
٤٩ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٣١ ١٨٠		مدفوعات من بيع استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٩٣ ١٨٠	٨٤٦ ٣٣١		مدفوعات من لئول خزائنة
(١٤٣ ٦٧٩ ٥٨١)	٢٤ ٤٢٧ ٢٨٤		قوائد دائنة محتملة
(٥ ٥٥٠ ٠٢٦)	(١٨ ٩٢٢ ٠٠٠)		توزيعات أرباح محصلة من الاستثمارات في شركات مستثمر بها
-	٢٦ ٧٩٦ ١٠٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٢٦ ١٩٠ ٤٧٢	-		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٦ ٨٠٩ ٥٢٤	-		قوائد مدفوعة لشراء استثمارات
(٣٢٤ ٠٠٢)	-		صافي المحصل من شركات الوساطة في الأوراق المالية
(٨١ ٢٤٤)	١٥٩ ٧٧٠		مبالغ محصلة من زيادة رأس المال
٢٦ ٩٧١ ٧٢٥	٨ ٠٢٣ ٨١١		علاوة إصدار
(٢٥ ٨٩١ ١٣٠)	٥٢ ٤٢٦ ٣١٢		توزيعات أرباح سددة
٢٨ ٨٢٧ ٦١١	٢ ٩٧٢ ٧٥٦		التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
-	(١٤٥ ٥٢٧)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٢ ٩٧٢ ٧٥٦	٢ ٩٧٢ ٧٥٦		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
-	(١٤٥ ٥٢٧)		رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام
-	-		خسائر استثمارية متعلقة بالنقدية
-	-		فروق عملة متعلقة بالنقدية
-	-		رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام
-	-		الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وغيرها



Handwritten signature and stamp of Matouk Bassiouny & Hennawy.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221



Handwritten notes and signatures at the bottom of the page, including a stamp from Zilla Capital for Financial Investment.

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني

- تأسست شركة أكت فاينانشال للاستشارات طبقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة والصادر برقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية .
- مقر الشركة - الدور الارضي المبني الاداري المقام علي قطعة الارض رقم ١٤٠ القطاع الاول بمركز مدينة القاهرة الجديدة - قسم اول القاهرة الجديدة - القاهرة .

٢-١ غرض الشركة

- ويتمثل غرض الشركة في اعداد دراسات الجدوى للمشروعات، وتقديم الاستشارات المالية فيما عدا (ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستثمارات القانونية والاستشارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الاستثمارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية)، ادارة المشروعات مع مراعاة احكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في هذه الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٠ تم تعديل غرض الشركة بإضافة النشاط التالي:
- الاستثمار والمساهمة والاستثمار بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمار الخدمية والتجارية والزراعية والصناعية مع عدم الإخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادتين (١٢٠) و(١٢٢) من لائحته التنفيذية.

٣-١ مدة الشركة:

- مدة الشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ اكتسابها الشخصية الاعتبارية، وتبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

(أ) الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

أ. عملة التعامل والعرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

ب. استخدام التقديرات والافتراضات

- 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 والمصرفيات. 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 بصورة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقدير المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط أو في فترة التغيير والفترة المستقبلة إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

Act Financial

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
محمد عبد الله السيد  
مسجل المبتدئين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ج. قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات. في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهرية بأسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

### (ب) تغير في السياسات المحاسبية

فيما عدا التغيرات أدناه، قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الواردة بإيضاح رقم (٣) بنبات على جميع الفترات المعروضة بهذه القوائم المالية. وقد قامت الشركة بتطبيق معايير المحاسبة الجديدة التالية، بما في ذلك أي تعديلات مرتبطة على المعايير الأخرى، اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠٢١:

- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية.

تم تطبيق التغيير في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق معيار المحاسبة رقم (٤٧)، بأثر رجعي مع الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق الأولي في تاريخ التطبيق الأولي وبناءً على ذلك لم يتم تعديل أرقام المقارنة كما يلي:

٢٠٢١/١/١	٢٠٢١/١/١	٢٠٢١/١/١	٢٠٢١/١/١
قبل التعديل	ناتج تطبيق معيار	قبل التعديل	بعد التعديل
٨٦٠٩٠٨٨	(٢٢٦٤١)	٨٦٣١٧٢٩	٨٦٠٩٠٨٨
--	٢٢٦٤١	--	--
	الخسائر الانتمائية المتوقعة		ارباح مرحلة

### د. أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

#### أولاً: الشركات التابعة

هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة القابضة والتحكم في سيرها عندما يكون لدى الشركة القابضة القدرة على التحكم بشكل مباشر وغير مباشر في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة بغرض الحصول على منافع من الأنشطة الخاصة بها، وتشمل القوائم المالية المجمعة على القوائم المالية للشركات التابعة بداية من تاريخ السيطرة وحتى تاريخ توقف تلك السيطرة وتمثل الشركات التابعة في الآتي:-

اسم الشركة التابعة نسبة المساهمة في

٢٠٢١/١٢/٣١  
٪٩٩,٩٦

شركة اکت لتداول الأوراق المالية \* ٤٦٦٦٠

شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار ٪٩٩,٩٦

\* قامت شركة اکت لتداول الأوراق المالية بالتوقف عن مزاوله النشاط الخاص بها وذلك بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية لها والمنعقدة في ١٢ نوفمبر ٢٠١٥.

#### ثانياً: استبعاد المعاملات المتبادلة

يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة بما في ذلك الدخل والمصروفات وتوزيعات الأرباح كذلك يتم الاستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الناتجة عن معاملات المجموعة والتي يعترف بها ضمن قيمة الأصول، كما يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات مع شركات المجموعة.

شركة الأعمال والاستشارات المالية

شركة الأوراق المالية  
شركة عبد الله

محل المستشارين رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ثالثاً: قائمة الدخل المجمعة

تمثل بنود قائمة الدخل المجمعة إجمالي عناصر قائمة الدخل للشركة القابضة مضافاً إليها عناصر قائمة الدخل للشركات التابعة لها، بعد استبعاد جميع المعاملات التي تمت بين الشركات التابعة وبعضها وكذلك بين الشركة القابضة والشركات التابعة لها. بما فيها الاستبعاد الكامل للأرباح غير المحققة الناتجة عن معاملات المجموعة.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

#### (أ) ترجمة العملات الأجنبية

تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدقار على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس أسعار الصرف المعلن في السوق المصرفية في ذلك التاريخ وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة التقييم في قائمة الدخل، أما الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها لا يعاد تقييمها.

#### (ب) الأصول الثابتة واهلاكاتها

- تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالمركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال في قيمتها، وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.
- ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.
- تحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.
- تثبت الأصول التي لاتزال في طور الإنشاء تمهيداً لاستخدامها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمتها، وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الاستشاريين، ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام في الأغراض التي أنشئت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.
- ويتم إهلاك الأصول الثابتة بطريقة الخط المستقيم على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية:

#### البيان

مباني  
أجهزة حاسب آلي وبرامج  
أثاث ومهمات مكاتب  
عدد وأدوات  
تجهيزات أماكن مستأجرة  
شبهات

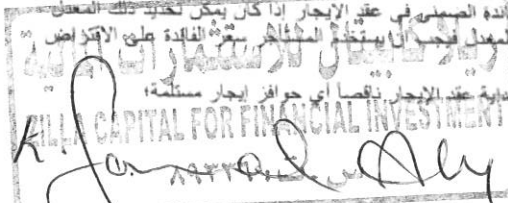


#### (ج) حق الانتفاع

#### القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

- مبلغ القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الصملي في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب أن يستخدم المعدل سعة الفائدة طبقاً لقرارات الإضافة للمستأجر.
- (ب) أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار. ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
مركز الأبحاث والدراسات  
فاكت  
مركز المستثمرين رقم: ٢٥  
- ١٢٢ -



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial اکت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

(ج) أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر؛  
(د) تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء في تاريخ بداية عقد التأجير أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

#### القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" ويتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة:

- (أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛  
(ب) ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

#### القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار

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

#### القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

- (أ) زيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛  
(ب) تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛  
(ج) إعادة قياس المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.  
يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزام عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.  
تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل الموجر والتأمين عليه ولا ينطوي عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجار من مكونات الإيجار أو غير إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر النسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية وكيفية عمله. وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري من مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

#### (د) الاعتراف بالإيراد

- يتم الاعتراف بالإيراد على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهامة قد تم نقلها.  
- يتحقق الدخل من فوائد الودائع على أساس النسبة الزمنية أحياناً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الودائع.

#### (هـ) الأدوات المالية

##### الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينون التجاريين والأدوات المدفوعة في الترخيص، وتضع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة. على أن تكون الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الحليم  
مجال المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الحليم

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, ELWAKEL  
CAIRO, EGYPT

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial اکت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينون التجاريون بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لئلا يُعدّ ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة، وسعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن تكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها للعميل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالتأجيل عن أطراف ثالثة.

#### التبويب والقياس اللاحق

#### الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يتم تبويب الإستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛
- وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- عند الاعتراف الأولي بإستثمار في أدوات حيازة الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حدة.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وهذا يتضمن كل مستندات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء- أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري- عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (بشار إليه أحياناً-على أنه "عدم التوافق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

#### الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

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

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
K. Bassiouny & Hennawy

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, SWEHNS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة ك. باسئونى  
سجل المبتدئين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
م. هلال ووحيد عبد الغفار

Handwritten signature and stamp at the bottom of the page.

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

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

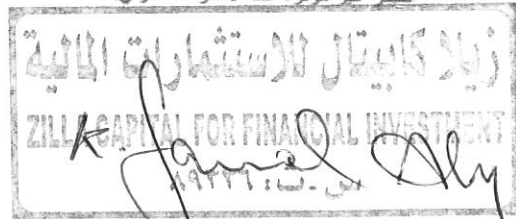
#### الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

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

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

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



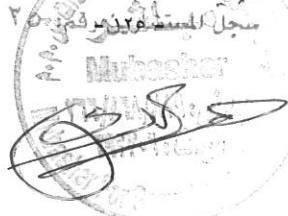


**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستثمارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

**الأصول المالية المقيمة**  
تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

**الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة**  
تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

**ادوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر**  
تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الاستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة توبيبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

**استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر**  
تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر لا يتم إعادة توبيبه على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

### الالتزامات المالية - التوبيخ والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم توبيخ الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم توبيخ الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم توبيهها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم توبيهها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

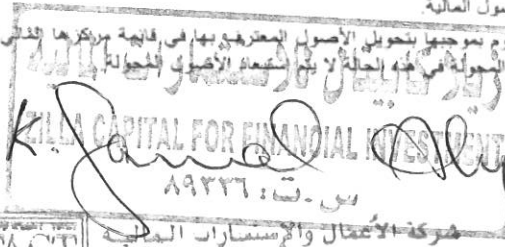
يتم قياس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

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

### الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومناقص ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومناقص الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

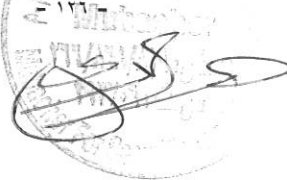
تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومناقص الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم تسجيل الأصول المحولة.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



عن الأوراق المالية  
شركة الأعمال والاستثمارات المالية  
سجل المقيمين رقم: ٢٥  
٢٠١٦



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial اکت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### الالتزامات المالية

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو إلتزامها أو انقضاء مدتها. تقوم الشركة أيضا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إستبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويذرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط: يكون للشركة حق إلزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في أن واحد.

### (د) الأضعلال

الأصول المالية غير المشتقة:

الأدوات المالية وأصول العقد:

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.

- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

- أصول العقود مع العملاء.

- تقوم الشركة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض

- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بملغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الإعتراف الأولي ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا لما يلي:

- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير

- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية)

- يجب على الشركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند إحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الإعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومحاثة بدون تحيز أو جانبية. إنهما لا يشتمل على مدى صحة وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية

- تعتبر الشركة الأصل المالي متطرا عندما:

○ يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد).

○ عندما تتجاوز الأصول المالية موعدها استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن تجنبها.

○ عمر خسائر الائتمان المتوقعة هو الذي ينتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.

○ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرا هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث افتراضية ممكنة خلال ١٢ شهرا من تاريخ التقرير أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا).

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

Act Financial  
K. Jannal

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
K. Jannal

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954226  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, 15, 18, 20, 22, 24, 26, 28, 30, 32, 34, 36, 38, 40, 42, 44, 46, 48, 50, 52, 54, 56, 58, 60, 62, 64, 66, 68, 70, 72, 74, 76, 78, 80, 82, 84, 86, 88, 90, 92, 94, 96, 98, 100

شركة الأعمال والإستشارات المالية

الأوراق المالية  
شركة عبد الحفيظ  
فاكس

مجلس المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
12, 15, 18, 20, 22, 24, 26, 28, 30, 32, 34, 36, 38, 40, 42, 44, 46, 48, 50, 52, 54, 56, 58, 60, 62, 64, 66, 68, 70, 72, 74, 76, 78, 80, 82, 84, 86, 88, 90, 92, 94, 96, 98, 100

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial اکت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

وتقوم الشركة بمراجعة الأصول المالية المعرضة لخطر الاضمحلال فيما عدا الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لقياس مدى اضمحلال تلك الأصول وفقاً لما يلي :

• المرحلة الأولى (stage 1): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي لم تحدث زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولى بها، وتتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة في الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر التي قد تحدث خلال (١٢) شهر التالية لتاريخ إعداد التقارير المالية.

• المرحلة الثانية (stage 2): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي حدثت زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولى بها ، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظراً لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر، وتحتسب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين، وهي تمثل الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

• المرحلة الثالثة (stage 3): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي يتوفر دليل/ أدلة على أنها أصبحت متعثره (غير منتظمة)، وتكتسب الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

### الأدوات المالية ذات مستوى ائتماني منخفض:

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

تشتمل الأدلة على ان الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكنة حول الأحداث التالية:

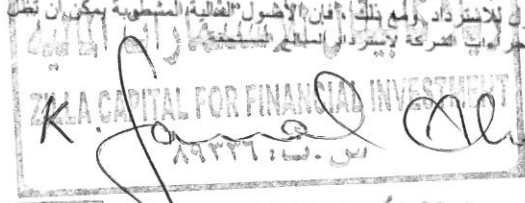
- صعوبات مالية كبيرة للمدين.
- خرق العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق.
- إعادة هيكلة قرض أو سلفة من قبل الشركة لم تكن الشركة لتقبلها بطرف آخر من جهة العمل.
- من المحتمل ان المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر.
- اختفاء نشاط سوق الأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

### عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر .


### إعدام الدين


يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة لعملاء الشركة، تقوم الشركة بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول لاسترداد أصل مالي. فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنقاذ من أجل الامتنال لإجراء الشركة لاسترداد الأصل المشطوبة.

  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٢٢٦٦  
م.س. - ق.س. ٨٩٢٢٦٦

  
FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99, 100

  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
م.س. - ق.س. ٨٩٢٢٦٦



  
Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

  
شركة الأعمال والاستشارات المالية  
من الأوراق المالية  
شريف محمد الشريف  
ق.س. - م.س. ٨٩٢٢٦٦  
م.س. - ق.س. ٨٩٢٢٦٦  
٢٥  
١٢٨

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### (ز) ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى. هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالفترات السابقة. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترات التالية.

### (ح) قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

### (ط) النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

### (ي) نصيب السهم

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

### (ك) الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع مبلغ يوازي 5٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ويقت الاستقطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي 50٪ من رأسمال الشركة المحصن ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاستقطاع.

### (ل) تكلفة الاقتراض

يتم إثبات تكلفة الاقتراض كمصروف وفقاً لأساس الاستحقاق، أما بالنسبة لتكاليف الاقتراض والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أصول ثابتة تكون مؤهلة للرسلة فيتم رسالتها على الأصول المتعلقة بها حتى تاريخ إعداد هذه الأصول للاستخدام، هذا ويتم التوقف نهائياً عن الرسلة عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصول الثابتة المؤهلة للرسلة للاستخدام في القرض الذي أنشأت من أجله.

### (م) استثمارات مالية في شركات تابعة

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر اضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر اضمحلال وتصلية على قائمة الدخل.

### (ن) مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمزايا والمرتبات والإجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أديت خلالها تلك الخدمات.

### (س) توزيعات الأرباح

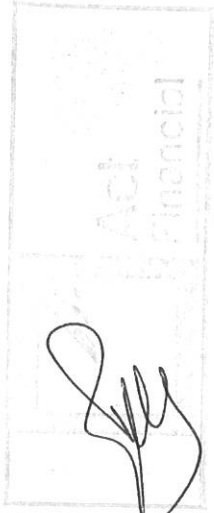
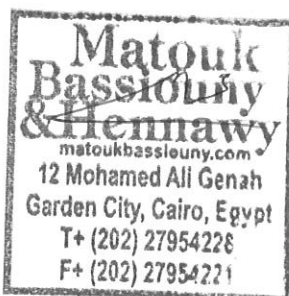
يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين والمكافآت لمجلس الإدارة ويخص هذا العنصر في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

شركة عبد الحفيظ

سجل المستشارين رقم: ٢٥

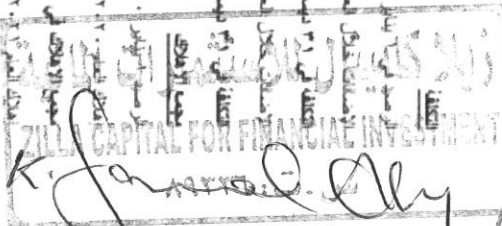




				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

الاجمل	شبهات	تخصيمات في اماكن مستأجرة	عدد وادوات	الثاث ومهمات مكتبية	اجهزة حاسب الي وبرامج	سفن
١ ٢٨٣ ٦٧٧	٥٣ ٥٩١	٦٣٣ ٥١٧	٣٦ ٧٦٣	٢٠٧ ٩٢٠	٣٥١ ٨٨٦	-
٨٤٩ ٧٢٨	١٢ ٢٤٠	٨١ ٤٣٥	١٤ ٨٢٨	٥٧٢ ١١٨	١٦٥ ٧٠٧	-
٢ ١٣٣ ٤٠٥	٦٥ ٩٣١	٧١٧ ٩٥٢	٥١ ٥٩١	٧٨٠ ٣٣٨	٥١٧ ٥٩٣	-
٢٦ ٩١٢ ٦٤٣	١ ٦٥٤	٥١ ٥٥٧	١٠٣ ٥٩١	٦٤ ٨٦٦	١٦٧ ٣٠٤	-
٢٩ ٠٤٦ ٠٤٨	٦٧ ١٨٥	٧٦٩ ٥٠٩	١٥٥ ١٨٢	٨٤٥ ٢٠٤	٦٨٤ ٩٧٤	-
٣٤٩ ٨٤٤	٢ ٩٧٧	٤٥٠ ١٨٨	٣٠ ٦٣٣	٤ ٦١٠	٣٩٤ ١٧٦	-
٣٦٢ ٨٤٧	١٩ ٦٨٥	٢١٦ ١٢٠	١٢ ٩٣٧	٧٧ ٤٩٦	٣٦ ٦٠٩	-
٧١٢ ٦٩١	٢٢ ٦١٢	٢٦١ ٣٣٨	١٦ ٠٠٠	٨٢ ١٠٦	٣٣٠ ٧٨٥	-
٥٢٣ ٧٠١	٢٢ ١١٤	٦٥٤ ٩٠٤	٤٥ ٨٦٨	١٠٤ ٧٤٨	٩٦ ٠٦٧	-
١ ٢٢٦ ٣٩٢	٤٤ ٧٧٦	٥١٦ ٠٤٢	٦١ ٨٦٨	١٨٦ ٨٥٤	٤٢٦ ٨٥٢	-
٢٧ ٨٠٩ ٦٥٦	٢٢ ٤٠٩	٦٥٣ ٤٦٧	٩٣ ٣١٤	٦٥٨ ٣٥٠	٧٥٨ ١٢٢	-
١ ٤٢٠ ٧١٤	٤٣ ٦١٩	٤٥٦ ٨١٤	٣٥ ٥٩١	٦٩٨ ٢٣٢	١٨٦ ٨٠٨	-

مبلغ ٢٠٢١ ديسمبر ٣١ اكتوبر ٢٠٢١ مبلغ ٢٧ ٨٠٩ ٦٥٦ جنيه مصري ويقتل لهما الفرق -



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
 شريف عبد الحليم  
 فاكس  
 سجل المستثمرين رقم: ٢٥

Act Financial  
 [Signature]

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### \* اصول حق انتفاع

بلغ صافي تكلفة اصول حق الانتفاع (سيارات) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٠٥٦ ٢٥٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	
	<u>جنيه مصري</u>	رصيد اول المدة
--	١ ٤٧٨ ٧٥٠	اضافات خلال العام
١ ٦٩٠ ٠٠٠	--	استهلاك العام
(٢١١ ٢٥٠)	(٤٢٢ ٥٠٠)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
<u>١ ٤٧٨ ٧٥٠</u>	<u>١ ٠٥٦ ٢٥٠</u>	

#### • حق الانتفاع

قامت شركة اكت فاينانشال للاستشارات بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة اجمالية ١ ٩٥٨ ٥١٠ جنيه مصري قيمتها الحالية ١ ٦٩٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢٠ علي ان يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٢٠ وتنتهي في ٥ يونيو ٢٠٢٤ باجمالي عدد ٤٨ قسط بمبلغ ٤٠ ٨٠٢ جنيه مصري تدفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد النفعة المقدمة البالغة ٢٨٧ ٣٠٠ جنيه مصري. كما تتمثل التزامات عقد حق الانتفاع في القيمة الحالية لدفعات حق الانتفاع الخاصة بذلك العقد والتي بلغت ٩٨٨ ٨٤٦ جنيه مصري، وبيانها كما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	<u>جنيه مصري</u>
٣٥٠ ٨٠١	
<u>٣٥٠ ٨٠١</u>	
٤٠٥ ٧٨٥	
٢٣٢ ٢٦٠	
٦٣٨ ٠٤٥	
<u>٩٨٨ ٨٤٦</u>	



التزامات عقد حق الانتفاع (الجزء المتداول)  
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
اجمالي الجزء المتداول  
التزامات عقد حق الانتفاع (غير المتداول)  
من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ خدمة العملاء  
من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٥ يونيو ٢٠٢٤  
اجمالي الجزء غير المتداول  
اجمالي التزامات عقد حق الانتفاع

#### ٦- استثمارات في شركات تابعة تحت التأسيس

بلغ رصيد استثمارات في شركات تابعة تحت التأسيس في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٤ ٩٩٩ ٨٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي: -

عدد	القيمة الاسمية	نسبة	الرصيد في	الرصيد في
الاسم	السهم	المساهمة	٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١
شركة أكت القابضة ش.م.م *	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	١٠٠٪	٤ ٩٩٩ ٨٠٠	--

تأسست شركة أكت القابضة وتثبتت بالسجل التجاري برقم ٣٠٠١٥ في ١٢ يناير ٢٠٢٢

Zilla Capital for Financial Investment



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة فاكت  
سجل استثمارات رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٧- شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي

بلغ رصيد شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١١٥ ٥٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

عدد الاسهم	القيمة الاسمية للسهم	٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١
٢٤٩١ *	١٠٠	١١٥ ٥٠٠	١١٥ ٥٠٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي		١١٥ ٥٠٠	١١٥ ٥٠٠

\* يتضمن رصيد الاسهم الحالي اسهم مجانية عددها ١ ٣٣٦ سهم.

#### ٨- صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية)

بلغ رصيد صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٧٥٠ ٤٦٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١
٧٥٠ ٤٦٦	٦٩٣ ٥٤٠
صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية)*	
٧٥٠ ٤٦٦	٦٩٣ ٥٤٠

\* صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية) هو وعاء مستقل يشمل علي جميع اشتراقات أعضاء التسوية التي تتم التسوية مباشرة علي حساباتهم لدي شركة مصر للمقاصة والادباغ والقيد المركزي سواء لحساب الغير أو لحسابهم وقد صدر هذا الصندوق اعمالا لاحكام المادة رقم ١٨ من القانون رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ والمعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٤.

#### ٩- الشهرة

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١
٤ ٩٩٧ ٥٠٣	٤ ٩٩٧ ٥٠٣
(٤ ٩٩٧ ٥٠٣)	(٤ ٩٩٧ ٥٠٣)
--	--

الشهرة  
(بخصم):  
اصحاحال الشهرة

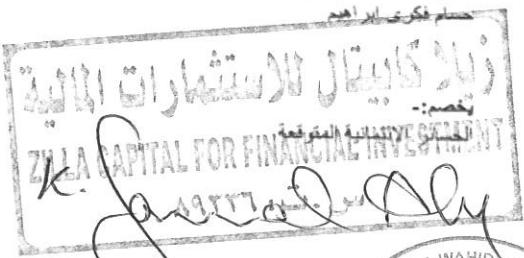
#### ١٠- عملاء

بلغ رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٧٣٩ ٦٠٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١
٣١٠ ٢٢١	١٤٤ ٦٢٤
--	١٣٤ ٤٦٦
١ ٧٨٥ ٧٥٩	٧٥ ٨٩٢
٣٩ ٢١٧	١٣ ٦٩٤
٢٠ ٣٥٣	--
١ ٧٠٠	١ ٧٠٠
٢ ١٥٧ ٢٥٠	٣٧٠ ٣٧٣
(٦٢ ٥١١)	(١ ٧٠٠)
٢ ٠٩٤ ٧٣٩	٣٦٨ ٦٧٣

شركة كونكريت بلس  
شركة حسن علام العقارية  
محمد منحت حسن علام  
طارق محمد محمود يوسف  
حسام فكري إبراهيم

Act Financial



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
شريف عبد الحليم  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ١١- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بلغ رصيد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٣٣٣ ٣٩٢ ٠٤٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

اسم الشركة	عدد الأسهم في ٢٠٢١/١٢/٣١	قيمة السهم في ٢٠٢١/١٢/٣١	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢١/١٢/٣١	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢٠/١٢/٣١
مصر الجديدة للاسكان والتعمير	٧ ٧٨٣ ٨٦٩	٦,٧١	٥٢ ٢٢٩ ٧٦١	٥٢ ٢٢٩ ٧٦١
المصرية للاتصالات	١٠ ٠٠٠	١٦,٧٧	١٦٧ ٧٠٠	١٦٧ ٧٠٠
حديد عز	٦ ٩١٠ ٩٠٠	١٤,٩٩	١٠٣ ٥٩٤ ٣٩١	١٠٣ ٥٩٤ ٣٩١
العائش من رمضان للصناعات الدوائية	٢٩ ٧٨٠ ٥٧١	٢,٤٠	٧١ ٤٧٣ ٣٧٠	٧١ ٤٧٣ ٣٧٠
السويدي اليكتروك	٨ ٨٣٩ ٥٩١	٩,٨٣	٨٦ ٨٩٣ ١٨٠	٨٦ ٨٩٣ ١٨٠
جي بي اوتو	٤٥٠ ٠٠٠	٥,٠٧	٢ ٢٨١ ٥٠٠	٢ ٢٨١ ٥٠٠
ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية	٢ ٤٣٤ ٩٠٤	٦,٨٨	١٦ ٧٥٢ ١٤٠	١٦ ٧٥٢ ١٤٠
السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)	--	--	--	--
البنك التجاري الدولي	--	--	--	--
			٣٣٣ ٣٩٢ ٠٤٢	٣٤٦ ٧١٠ ٧٩٥

### ١٢- مدينون وارصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد مدينون وارصدة مدينة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٤٠٤٥ ٤٢٣ ٠٤٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٤٠٧ ٦٦٤	٤٠٣ ٦٦٤
٣٣٣ ٤٥١	٢٨١ ٢٧٧
٣٩ ٧٣٧	١٠ ٤٩ ٠٧٢
٥٤ ٨٧٥	٩٩ ٤٠٠
--	٩٣١ ٥٦٠
--	١ ٢٨١ ٢٨٧
٨٣٥ ٧٢٧	٤ ٠٤٦ ٢٦٠
--	(٨٣٧)
٨٣٥ ٧٢٧	٤ ٠٤٥ ٤٢٣



٤٦١٦٠

تأمينات لدى الغير  
مصروفات مدفوعة مقدما  
ضرائب خصم من المنبع  
ارصدة مدينة أخرى  
موردين دفعات مقدمة  
تأجير تمويلي دفعات مقدمة \*

يخصم:-

الخسائر الائتمانية المتوقعة

\* تتمثل في الدفعات المقدمة في عقد التأجير التمويلي لشراء سيارة.



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ

سجل المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
مس. ت: ٨٩٢٣٦

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### ١٣- النقدية لدى البنوك

بلغ رصيد النقدية لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٥٥ ٢٤٩ ١٦٤ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٢٨٩ ٥٥٨	٥٤ ٨٢٣ ٠٩٨
١٤٣ ١٩٨	٣١ ٥٩٣
٥٤٠ ٠٠٠	٥٤٠ ٠٠٠
٢ ٩٧٢ ٧٥٦	٥٥ ٣٩٤ ٦٩١
--	(١٤٥ ٥٢٧)
٢ ٩٧٢ ٧٥٦	٥٥ ٢٤٩ ١٦٤

حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية  
حسابات جارية بالبنوك - عملة اجنبية  
ودائع لدى البنوك

بخصم:-  
الخسائر الائتمانية المتوقعة

### ١٤- دانتو شركات الوساطة في الاوراق المالية

بلغ رصيد دانتو شركات الوساطة في الاوراق المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٤ ١٦٢ ٦٢٨	٩٢ ٦٨٦ ٧٠٤
١٨ ٩٩١ ٣٤٢	١٦ ٢٧٢ ٦٢٨
٨ ٠٥٥ ٦٩٤	--
٥ ٧٥٢ ٦٧٣	--
٣ ٥٠٨ ٤٩٧	٤ ١٧٨ ١٤٠
٣ ١٠٦ ٣٣٦	--
١ ٢٦٥ ٠٤٩	١١ ٤٨٥ ٠٥٢
--	٦ ٤٦٧ ٩٥٠
--	١٠ ٠٩٢ ٨٤٦
١١٤ ٨٤٢ ٢١٩	١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠

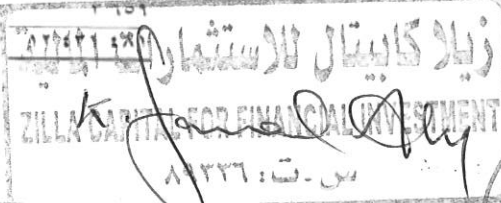
هيرميس للوساطة في الاوراق المالية  
ميد بنك (مصر ايران سابقا)  
بلتون لتداول الاوراق المالية  
أرقام لتداول الاوراق المالية  
اتش سي لتداول الاوراق المالية  
فاروس لتداول الاوراق المالية  
برايم لتداول الاوراق المالية  
شركة فيصل لتداول الاوراق المالية  
عربية اون لاين

### ١٥- دانتون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد دانتون وأرصدة دائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٢ ٤٣١ ٤٨١ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٠١٣ ١٢٣	٦٢٠ ٤٠٩
٩٧٢ ٠٧٢	٧ ٢١٦ ٠٠٩
٢٢ ٢٣٥	٢٧ ٢٧١
٧٩ ٧١٥	٣ ٩٦٧ ١١٧
٦٩ ١١٣	٧٨ ٥٤٢
--	١٧ ٢٧١
١٨٤ ٩٥٨	١٥٠ ٤٠٢
٢٩٨ ١٨٧	٣٥٠ ٨٠١
٢٩ ٠١٦	٣ ١٥١
٢ ٦٦٩ ٤١٩	١٢ ٤٣١ ٤٨١

مصرفات مستحقة  
جاري مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمال  
جاري مصلحة الضرائب - الخصم والتحويل  
جاري مصلحة الضرائب القيمة المضافة  
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي  
ضريبة الدمغة  
بنوك دائنة  
التزامات تأجير تمويلي متداولة  
أرصدة دائنة أخرى



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
لشركة عبد الحليم  
فاكت

مستشارين رقم: ٢٥ - ١٧٤

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ١٦- المستحق الي أطراف ذات علاقة

بلغ رصيد المستحق الي اطراف ذات علاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٠٣ ٥٢٣ اجنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٣٣٩ ٤٧٣	١٠٣ ٥٢٣
<u>٣٣٩ ٤٧٣</u>	<u>١٠٣ ٥٢٣</u>

أرصدة دائنة - مساهمين

#### ١٧- أوراق الدفع

بلغ رصيد أوراق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١١ ٥٨٧ ٧٨٤ اجنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١

جنيه مصري

٥ ٢٩٣ ٩٦٨
<u>٥ ٢٩٣ ٩٦٨</u>
(١ ٥٢٩ ٧١٥)
<u>٣ ٧٦٤ ٢٥٣</u>
٥ ٢٩٣ ٩٦٨
٥ ٢٩٣ ٩٦٨
٢ ٦٤٦ ٩٨٤
<u>١٣ ٢٣٤ ٩٢٠</u>
(١ ٦٤٧ ١٣٦)
<u>١١ ٥٨٧ ٧٨٤</u>
<u>١٥ ٣٥٢ ٠٣٧</u>

أوراق الدفع (الجزء المتداول)

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

اجمالي الجزء المتداول

يخصم :-

(فوائد موجلة)

صافي الجزء المتداول

أوراق الدفع (غير المتداول)

من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

من ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٥

اجمالي الجزء غير المتداول

يخصم :-

(فوائد موجلة)

صافي الجزء غير المتداول

اجمالي أوراق الدفع

#### ١٨- مخصصات

بلغ رصيد المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٤٧٢ ٣٠٢ اجنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

الرصيد في	الرقم	المستخدم	المكون	الرصيد في
٢٠٢١/١٢/٣١		خلال العام	خلال العام	٢٠٢١/١٢/٣١
٤٧٢ ٣٠٢	--	(٢٨٩ ٦٩٨)	٤٦٢ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠
<u>٤٧٢ ٣٠٢</u>	<u>--</u>	<u>(٢٨٩ ٦٩٨)</u>	<u>٤٦٢ ٠٠٠</u>	<u>٣٠٠ ٠٠٠</u>

مخصص مطالبات محتملة

*Handwritten signature and stamp*

**زيلة كابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
م.س. ١٨٣٣٦٦٠٠٠

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, SY. KNS  
CAIRO, EGYPT

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبد الحفيظ  
والشركاء

سجل المستشارين رقم: ٢٥

**MOHAMED HILAL & WAHID AEDEL GHAFFAR**  
bakertilly  
م.س. ١٨٣٣٦٦٠٠٠

*Handwritten signature and stamp*



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ١٩- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري (خمسمائة مليون جنيه مصري) كما بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ جنيه مصري (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون الف وخمسمائة جنيه مصري) موزعا على ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ سهم (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون الف وخمسمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري) وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٨ اغسطس ٢٠١٧ قد قررت باجماع السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على زيادة رأسمال المصدر من مبلغ ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ الي مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها مبلغ ٤٠ ٠٨٨ ٣٠٠ جنيه مصري وذلك من الارصدة الدائنة للسادة المساهمين الظاهرة بالمركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وطبقا للموافقة الصادرة من قطاع الاداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٧ وبذلك يصبح رأسمال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري (فقط لا غير ثمانية وتسعون مليون وستة عشر الف وثمانمائة جنيه مصري) مسند بالكامل موزعا على ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ سهم (ثمانية وتسعون مليون وستة عشر الف وثمانمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنيه مصري)، وقد تم التاثير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٧.
- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢٠ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بحد اقصى ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري زيادة متمثلة في اسهم عادية ونقدية تخصص للمساهمين الجدد ويتم الاكتتاب فيها بالقيمة العادلة للسهم عبارة عن القيمة الاسمية المتمثلة في (١) واحد جنيه مصري للسهم مضافا اليها علاوة الاصدار المتمثلة في (٢٦)، ستة وعشرون فرشا للسهم، ودون اعمال حقوق الاولوية لقدامي المساهمين مع تنازل قدامي المساهمين عن حق الاولوية في الاكتتاب في ضوء رغبة المساهمين القدامي في عدم الاكتتاب في هذه الزيادة.
- بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢٠ تم التاثير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٤ ٢٠٧ ٢٧٣ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٧٣ ١٩٠ ٤٧٣ جنيه مصري، كما تم التاثير في السجل التجاري بتعديل رأس المال المرخص به ليصبح ١ ٢٤٢ ٠٧٢ ٧٣٠ جنيه مصري في ٢٤ يناير ٢٠٢١.
- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢١ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بحد اقصى ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري بزيادة متمثلة في عدد اسهم عادية ١٧ ٩٦٨ ٣٤٤ سهم وعدد ٢٧ ٤٩٢ ٤٤٤ سهم ممتلئ بزيادة مجانية تمول من ارباح العام والارباح المرحلة الظاهرة بالقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠/١٢/٢٠٢١.
- بتاريخ ٢٨ اغسطس ٢٠٢١ تم التاثير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري من الارباح المرحلة.
- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ اغسطس ٢٠٢١ تم الموافقة على الغاء الاسهم الممتازة وتحويل الاسهم الممتازة الي اسهم عادية ليصبح اجمالي اسهم رأسمال الشركة البالغ عددها ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ سهم جميعها عادية.

## ٢٠- أنظمة الائحة والتحفيز

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ تم الموافقة بالاجماع على اعتماد نظام الوعد بالبيع كأحد أنظمة الائحة والتحفيز ، على ان يتم توفير اسهم النظام من خلال شراء اسهم خزينة و/ او اصدار اسهم زيادة لصالح نظام الائحة والتحفيز على شريحة او عدة شرائح بحيث يكون اجمالي الاسهم المصدرة لنظام الائحة ٥% كحد اقصى من اجمالي اسهم رأسمال الشركة في اي وقت وتصدر اسهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم، وتمول من الارباح المرحلة او الاحتياطيات الظاهرة بالقوائم المالية وجاري التوثيق والاعتماد من الجهات المختصة.

FACT  
Financial

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٩٩٨١٠٠٠٠

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954226  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, ASY, KMS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الله  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
مركز التحليل المالي

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ٢١- الاحتياطي القانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٥ ٨٧٠ ٠٠٣ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	الرصيد في اول العام
٣ ٩٧٣ ٠١٦	١١ ٢٣٥ ٢٠٢	يضاف:
٤٥٢ ٦٦٢	٤ ٦٣٤ ٨٠١	المكون طبقاً للنظام الاساسي من ارباح العام السابق
٦ ٨٠٩ ٥٢٤	-	علاوة إصدار اسهم زيادة رأس المال
<u>١١ ٢٣٥ ٢٠٢</u>	<u>١٥ ٨٧٠ ٠٠٣</u>	

## ٢٢- الموقف الضريبي

(أ) شركة اکت فاينانشال للاستشارات

أولاً: الضريبة على ارباح شركات الأموال

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه وتم تقديم الإقرار الضريبي للشركة عن عام ٢٠٢٠.

ثانياً: ضريبة الأجرور والمرتببات

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه ويتم تقديم الاقرارات بانتظام.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة

(ب) تم تسجيل الشركة اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٠، ويتم تقديم الاقرارات بصورة منتظمة في المواعيد القانونية، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

(ج) شركة اکت لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة

أولاً: الضريبة على ارباح شركات الأموال

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣٠ أبريل ٢٠٠٢ (تاريخ التوقف الجزئي) وتم الربط والسداد.
- لم تتم المحاسبة الضريبية للشركة عن الفترة من ١ مايو ٢٠٠٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ نظراً لتوقف الشركة مؤقتاً عن النشاط خلال تلك الفترة.
- تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٩ (تاريخ التوقف عن مزاوله النشاط) طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات حتى تاريخه.
- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٤ جاري فحص تلك السنوات.
- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠٢٠ ولم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات حتى تاريخه.

ثانياً: ضريبة الأجرور والمرتببات

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة من تاريخ التأسيس وحتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط والسداد.
- السنوات من ٢٠٠٥ وحتى تاريخه: الشركة منتظمة في استقطاع وتوريد ضريبة المرتببات لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، تم الفحص من عام ٢٠١٥ وحتى ٢٠١٩ وتم تسوية المتحقق للمصلحة.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وتم الربط والسداد.

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
د. شريف عبد اللطيف  
فأستاذ

مستشار رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

(د) شركة أكت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار - شركة تابعه

**أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال**

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه ويتم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة بصفة منتظمة حتى تاريخه.

**ثانياً: ضريبة الأجر والمرتبثات**

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه ويتم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة بصفة منتظمة حتى تاريخه.

**ثالثاً: ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

**٢٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

- تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة البنوك والمديون والاستثمارات، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:

**(١) خطر السيولة**

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها في تاريخ الاستحقاق. وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

**(٢) خطر العملات الأجنبية**

يتمثل خطر العملات الأجنبية في تغيرات أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ولأغراض تخفيض ذلك الخطر فإن الشركة تراعي التوازن بين الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

**(٣) خطر سعر الفائدة**

تعتمد الشركة في توفير احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجزئية وتحويل الأصول طويلة الأجل على مواردها أو على قروض قصيرة الأجل محددة الفائدة. ويتبدل خطر الفائدة مع تغير أسعار الفائدة ويعتبر هذا الخطر منخفض نظراً لأن الشركة تتبع سياسات مالية آمنة تحمي من خطر التقلبات النقدية والمتعلقة بسعر الفائدة.

**(٤) خطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في خطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في تسوية التزاماته مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر مالية ويعتبر هذا الخطر إلى حد ما منخفض نظراً لأن معظم المديونات تتمثل في عملاء ذوي سمعة وملاءة مالية جيدة.

**(٥) إدارة رأس المال**

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال، الذي يشمل عناصر أخرى بالإضافة إلى حقوق الملكية الظاهرة بالميزانية فيما يلي:

- الالتزام بالمتطلبات لرأس المال في قانون سوق المال، وتكون الشركات في جمهورية مصر العربية
- حماية قدرة الشركة على الاستمرارية في توليد عائد للمستثمرين والأصناف الأخرى التي تتعامل مع الشركة.
- الحفاظ على سلامة رأس مالية تدعم التوسع ونمو الأعمال.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, NEW KANS

شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبد الحفيظ

المستشارين رقم: ٧٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ٢٤- الأحداث الهامة

تعرضت معظم دول العالم مع بداية عام ٢٠٢٠ بما فيها جمهورية مصر العربية لانتشار فيروس كورونا المستجد مما كان له تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام، من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. وبالتالي فإنه من المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها.



٤٦٦٦٠

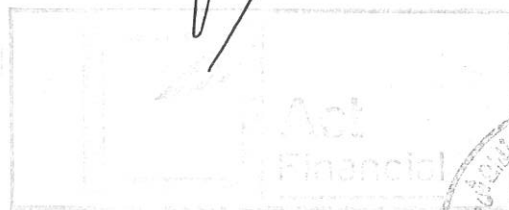


شركة الأعمال والاستشارات المالية  
لشركة مصر للخدمات المالية

فاكت

سجل المستشارين رقم: ٢٥

*Handwritten signature*



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## تقرير مراقب الحسابات

إلى المادة / مساهمي شركة اکت فاينانشال للاستشارات " شركة مساهمة مصرية "

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة اکت فاينانشال للاستشارات "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط واداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإيضاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية. وإبنا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وبعد أسسها ملابسا لإدلاء رأي على القوائم المالية المجمعة.

م. جمال كاشيما  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٣٣٦

Handwritten signature and stamp area.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ

محل المستشارين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAGD ABDEL GHAFFAR  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## الرأي

من رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة اکت فاينانشال للاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

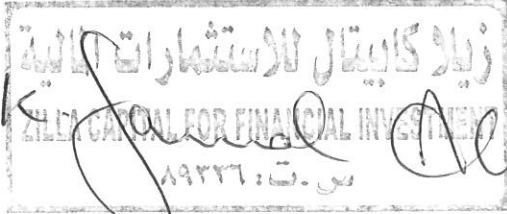
## فقرة توجيه انتباه

- وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن شركة اکت لتداول الأوراق المالية الشركة التابعة لا تزال مستثمراً في الوقت الحالي .

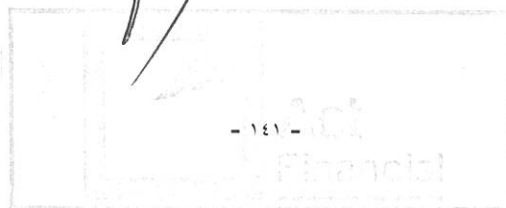


القاهرة رقم: ١٦ مارس ٢٠٢٣

٤٦١٦٠



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الحكيم  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة اكت فاينانشال للاستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة المركز المالي المجمعة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	إيضاح	
جنية مصري	جنية مصري	رقم	
٢٧ ٨٠٩ ٦٥٦	٢٤ ٤٦٠ ٢٧٤	(٤)	الأصول غير المتداولة
١ ٠٥٦ ٢٥٠	٢ ٧٧٧ ٠٨٢	(٥)	الأصول الثابتة - بالمصافي
٤ ٩٩٦ ٨٠٠	--	(٦)	أصول حق الانقاع - بالمصافي
١١٥ ٥٠٠	١١٥ ٥٠٠	(٧)	إستثمارات في شركات تابعة تحت التأسيس
٧٥٠ ٤٦٦	٨٢٦ ١٥١	(٨)	شركة مصر المقاصة والتسوية والحفظ المركزي
٤٢ ٠٠٠	٤٢ ٠٠٠	(٩)	صندوق ضمان السيولة (اشتركت عضوية)
--	--	(١٠)	تأمينات لدى الغير
٣٤ ٧٧٢ ٦٧٢	٣٩ ١٩١ ١٠٨		شهرة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
٣٢٢ ٢٩٢ ٠٤٢	٣٩٤ ١٦٠ ٨٠٢	(١٠)	إجمالي الأصول المتداولة
--	٣٥ ١٢١ ٢٨٨	(١١)	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦ ١٤٠ ١٦٢	٢ ٢٤٨ ٩٢٤	(١٢)	نظام إثابة وتحفيز العاملين
٥٥ ٢٤٩ ١٦٤	٣ ٢٤٤ ١٢٩	(١٣)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣٩٤ ٧٨١ ٣٦٨	٤٣٦ ٠٠٥ ١٦٤		القضية لدى البنوك
٤٢٩ ٥٥٥ ٠٤٠	٤٧٥ ١٩٦ ٧٧٢		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١	١٧٨ ١٥١ ٤٦٤	(١٤)	حقوق الملكية
١٥ ٨٧٠ ٠٠٢	١٧ ١٤٠ ١٢٩	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
--	٢٦ ٦٢٧ ٨٨٥	(١٦)	احتياطي قانوني
٤٦ ٧٧٦ ٢٦٢	٢٨ ٧٠٧ ٠٦٦	(١٧)	احتياطي نظام إثابة وتحفيز العاملين
٢٢ ٤٨٢ ٧٥٥	(٥ ٥٥٩ ٢٦٧)		الأرباح المرحلة
٢٥٨ ٧٩٧ ١٨٢	٢٤٥ ٠٧٧ ٧١٧		مصافي (خسائر) لأرباح العام
١ ٧٥٥	٦٩٨		حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
٢٥٨ ٧٩٨ ٩٣٧	٢٤٥ ٠٧٨ ٤١٥		حقوق غير مسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
٦٣٨ ٠٤٥	٢ ١٥٧ ٣٤٤	(١٨)	الإلتزامات غير المتداولة
١١ ٥٨٧ ٧٨٤	٧ ٤٠٨ ٠٥٤	(١٩)	إلتزامات تأجير تمويلي
٦٤ ٧٦٩	٤١٨ ٤٢٧		أوراق دفع
١٢ ٢٩٠ ٥٩٨	٩ ٩٨٢ ٨٢٥		الإلتزامات الضريبية الموجلة
			إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٢٥٠ ٨٠١	٨٢٧ ٩٥٤	(٢٠)	الإلتزامات المتداولة
١٤١ ٦٢٨ ٢٢٠	١٩٩ ٧٦٦ ٢٨٧	(٢١)	القرارات تأخير تمويل
١٢ ٠٨٠ ٦٨٠	١ ٧٥٥ ٣٧٧	(٢٢)	دائرت شركات الوساطة في الأوراق المالية
١٠٢ ٥٢٢	١٠٢ ٥٢٢	(٢٣)	دائرتن وأرصدة دائنة أخرى
--	١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	(٢٤)	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣ ٧٦٤ ٢٥٢	٤ ٢٥٦ ١٠٧	(٢٥)	دائرتنا نظام إثابة وتحفيز العاملين
٥٥ ٣٦٥	٢٢ ٠٠٢		أوراق دفع
٤٧٢ ٣٠٢	١١٥ ٤٢١ ٢٦١		عملاء دفعات متقدمة
١١٥٥ ٤٦٨ ٥٠٥	٢٢٠ ١٢٧ ٨٥٩		مخصصات
٤٧ ٧٥٦ ١٠٢	٢٣٠ ١٢٧ ٨٥٩		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٤٢٩ ٥٥٥ ٠٤٠	٤٢٥ ١٩٦ ٧٧٢		إجمالي الإلتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات



Act Financial

زيلة كاتيلال للإستثمار  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954226  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, NEW KANS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف محمد الدين  
مجل المستثمرين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة اكت فاينانشال للاستشارات  
" شركة مساهمة مصرية "  
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٠٠٢١٦٤٤	٥٧٣٨٧٨٥٠	
--	(٦٤٧٤٢٢٠)	
--	٣٥٩٣٩٠٨	
--	٥٧١٩٨٣٣	
٨٠٨٠٣٧٨	--	
٦٤٧٧	٢١١٩٩٩	
<b>٦٨١٠٨٤٩٩</b>	<b>٦٠٤٣٩٣٧٠</b>	
--	(٤٣٠٣٣٥٩)	
(١٣٦٥٣٥)	(٣٦٤٠٤٧)	
(٢٦٨٨٥٤٧٣)	(١٧٤٣٦١٢٠)	
--	(١٢٨٥٢٣٥٥)	(١٩)
(٢٥٩٥٦١٥٥)	(١٣٠٠٠٠٠)	
(٩٤٦٢٠١)	(٢٤٢٩١٠٥)	
<b>(٥٣٩٢٤٣٦٤)</b>	<b>(٣٨٦٨٤٩٨٦)</b>	
<b>١٤١٨٤١٣٥</b>	<b>٢١٧٥٤٣٨٤</b>	
(١٩٢١٧٢٠٨)	(٢٨٠٤٢١١٨)	
٣٥١١٤٢	٥٤٢٩٥٢	
٢٨٧١١٠٠٨	--	
--	٢٦٥٣٠٠	
(٤٣٧٧)	١٣٩٤٠٤	
--	٤٧٦٢٧	
٥٦٩٢٦	٨٥٦٨٥	
(٤٦٢٠٠٠)	--	
(١٨٤٥٦٠)	--	
<b>٢٣٤٣٥٠٦٦</b>	<b>(٥٢٠٦٧١٦)</b>	
٤٧١٣٥	(٣٥٣٦٥٨)	
<b>٢٣٤٨٢٢٠١</b>	<b>(٥٥٦٠٤٢٤)</b>	
(٥٥٤)	(١٠٥٧)	
<b>٢٣٤٨٢٧٥٥</b>	<b>(٥٥٥٩٣٦٧)</b>	

**إيرادات وخسائر الاستثمارات**

أرباح الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
إيرادات تمثيل  
إيراد توزيعات أرباح شركات مقيدة بالبورصة  
إيراد محصلة من توزيعات أرباح  
إيرادات إستثمارات في صناديق الإستثمار  
صافي إيرادات وخسائر الاستثمارات

**بخصم:-**

المرتبات وما في حكمها  
عمولات ومصرفات حيازة الأسهم  
مصرفات إدارية وعمومية  
مصروف نظام الإثابة وتحفيز العاملين  
مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة  
اهلاك الأصول الثابتة وأصول حق الإقتناء

**إجمالي المصروفات**

**مجموع أرباح النشاط**

**(يضاف) / يخصم:**

مصروفات تمويلية  
إيرادات فوائده دائنة  
إيرادات أخرى  
أرباح رأسمالية  
فروق عملة  
توزيعات أرباح من مصر المقاصة  
عائد صندوق ضمان التسويك  
مخصصات

**مخصص الخسائر الائتمانية**

**صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب**

**(يضاف) / يخصم:**

الضريبة الموجبة

صافي أرباح العام بعد الضرائب

**يقسم اليه:-**

حقوق غير مسيطرة

حقوق مساهمي الشركة الام

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.



٤٦١٦٠

Act Financial

Signature

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ب.س.ت: ٨٩٣٣٦

MOHAMED NILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, ASYUT ENS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد اللطيف  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

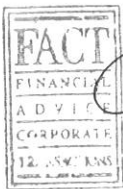
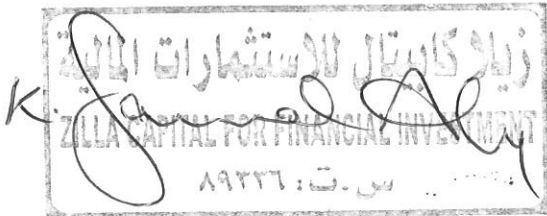
شركة اکت فاينانشال للاستشارات  
" شركة مساهمة مصرية "  
قائمة الدخل الشامل المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	ايضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣ ٤٨٢ ٢٠١	(٥ ٥٦٠ ٤٢٤)	
--	--	
٢٣ ٤٨٢ ٢٠١	(٥ ٥٦٠ ٤٢٤)	
--	(٥ ٥٥٩ ٣٦٧)	
--	(١ ٠٥٧)	



صافي ارباح العام  
اجمالي الدخل الشامل الاخر  
اجمالي الدخل الشامل عن العام  
نصيب الشركة الام  
نصيب حقوق الاقلية

- الايضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

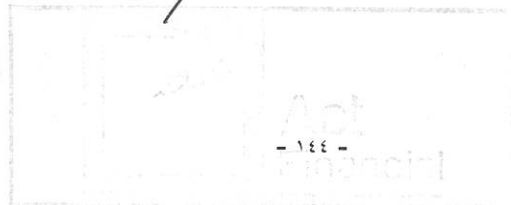


شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد اللطيف  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

*Signature*



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة اکت فاينانشال للاستشارات "شركة مساهمة مصرية"  
**قائمة التدفقات النقدية المجمعة**  
**عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢**

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣ ٤٣٥ ٠٦٦	(٥ ٢٠٦ ٧٦٦)	
٩٤٦ ٢٠١	٢ ٤٢٩ ١٠٥	(٥٠٤)
(٦٠ ٠١١ ٦٤٤)	(٥٧ ٣٨٧ ٨٥٠)	
—	٦ ٤٧٤ ٢٢٠	
(٦ ٤٧٧)	(٢١١ ٦٦٦)	
(٥٦ ٦٢٦)	(٨٥ ٦٨٥)	
١٨٤ ٥٦٠	—	
(٨ ٠٨٠ ٣٧٨)	(٥ ٧١٩ ٨٢٢)	
—	١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	
(٣٥١ ١٤٢)	(٥٤٢ ٩٥٢)	
١١ ٢١٧ ٢٠٨	٢٨ ٠٤٢ ١١٨	
—	(٦٦٥ ٣٠٠)	
٤٦٢ ٠٠٠	—	
(٢٨٩ ٦٩٨)	(٥ ٨٩٦)	
٤ ٣٧٧	(١٣٩ ٤٠٤)	
—	(٤٧ ٦٢٧)	
(٢٤ ٥٥٦ ٨٥٣)	(١٩ ٨١٥ ٥١٤)	
(٢ ٢١٠ ٥٦٠)	٢ ٧٨٠ ٧٥٢	
٩ ٨٨٥ ٤٢٤	(١٠ ٢٨٥ ٤٨٢)	
—	(١ ٥٤٤ ٩٠٠)	
—	٨ ٤٤٤ ١١٧	
(٢٦٥ ٧١٩)	(٢ ٤٠٢ ٦٤٢)	
(١ ٧٨٦ ٨٧٧)	٧ ٣٧٧	
(٢٠ ٠٦٤ ٥٨٣)	(٢٣ ٨٦٧ ٢٩٢)	
(١١ ٧١٢ ٠٦٨)	(١٢ ٣٠٧ ٨٢٩)	
(٥٩٨ ٤٤٢)	(٢ ٣٣٨ ٢١٩)	
—	٣١٨ ٥٠٤	
(٤ ٩٩٩ ٨٠٠)	—	
(٣٦٨ ٨٥٤ ٨٢٤)	(٢٥٦ ١٦٥ ٤٧٦)	
٤٤٢ ١٩٥ ٢٢١	٢٤٦ ٢٨٠ ٢٤٥	
(٥ ٠٠٦ ٨٥٧)	—	
٥ ٠١٢ ٢٢٤	٢١١ ٩٩٩	
٣٥١ ١٤٢	٥٢٢ ٦٥٢	
٨ ٠٨٠ ٣٧٨	—	
—	٥ ٧١٩ ٨٢٢	
—	٤٧ ٦٢٢	
٦٤ ٤٦٧ ٠٨٤	(١٨ ٩٩٠ ٢٩٤)	
—	(٢٨ ٠٤٢ ١١٨)	
(١٨ ٩٢٢ ٠٦٠)	—	
٢٦ ٧٩٦ ١٠١	(٤١ ٧١٦ ٤٨٦)	
١٥٩ ٧٧٠	٦٠ ٢٧١ ٣٢١	
—	—	
٨ ٠٢٣ ٨١١	(٩ ٤٨٦ ٨٧٣)	
٥٢ ٤٢٩ ٣١٢	(٥٢ ٠٤٤ ٤٩٩)	
٢ ١٧٢ ٧٥٦	٥٥ ٣٢٤ ٦٦١	
(١٤٥ ٥٢٧)	(١٤٥ ٥٢٧)	
(٤ ٣٧٧)	١٣٩ ٤٠٤	
٥٥ ٢٤٩ ٦٦٤	٣ ٣٤٤ ١٣٩	(١٢)

**التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل**  
**صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب**  
**تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل**  
**إعلاجات الأصول الثابتة وأصول حق الاقتراع**  
**(خسائر) تقييم استثمارات بقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**  
**(خسائر) بيع استثمارات بقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**  
**أرباح الصندوق**  
**عائد صندوق ضمان التسويات**  
**مخصص الخسائر الائتمانية**  
**إيراد توزيعات أرباح شركات مقبلة بالتورصة**  
**مصرف نظام الإئحة وتحفيز العاملين**  
**فوائد دائنة**  
**مصرفات تمويلية**  
**أرباح رأسمالية**  
**مصرف مخصصات**  
**الاستخدام من المخصصات**  
**فروق صئلة**  
**توزيعات أرباح مصر المقاصة**  
**(خسائر) التشغيل**  
**التغير في الدينون وأرصدة مدينة أخرى**  
**التغير في داتون وأرصدة دائنة أخرى وصحلاء مبيعات مقبلة**  
**توزيعات أرباح عملي ومجلس الإدارة**  
**التغير في الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة**  
**التغير في الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة**  
**التغير في الصلاء**  
**صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل**  
**التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار**  
**مدفوعات لإقتناء أصول دائنة**  
**مدفوعات لشراء أصول حق اقتراع**  
**مخصصات من بيع أصول ثابتة**  
**مدفوعات تحت حساب استثمارات مالية في شركات تابعة**  
**مدفوعات لإقتناء استثمارات مالية بقيمة العادلة من خلال الأرباح**  
**مقبوضات من بيع استثمارات مالية بقيمة العادلة من خلال الأرباح**  
**مدفوعات لشراء وثائق استشارية**  
**مقبوضات من بيع استثمارات في وثائق صناديق استثمار**  
**فوائد دائنة محصلة**  
**توزيعات أرباح محصلة من الاستثمارات في شركات مقبلة**  
**المحصل من توزيعات أرباح من شركات مستثمر بها**  
**توزيعات أرباح من مصر المقاصة**  
**صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار**  
**التدفقات النقدية من أنشطة التمويل**  
**مئدة للمصرفات التمويلية**  
**فوائد مدفوعة لشراء استثمارات**  
**توزيعات أرباح مئدة للمساهمين**  
**التغير في شركات الوساطة في الأوراق المالية**  
**التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة**  
**صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل**  
**صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام**  
**رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام**  
**خسائر التمتية متعلقة بالنقدية**  
**فروق صئلة متعلقة بالنقدية**  
**رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام**  
**الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.**



Act Financial  
 Signature

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
 عن الأوراق المالية  
 شركة  
 سجل المستثمرين رقم: ٢٥



**زيلة كابيتال للاستثمارات المالية**  
 ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
 س.ت: ٨٩٣٢٦٦

K. Farouk Aly

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة أكت فاينانشال للاستشارات  
**"شركة مساهمة مصرية"**  
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
 عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني

- تأسست شركة أكت فاينانشال للاستشارات طبقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوكية بالإسم والشركات ذات المسؤولية المحدودة والصادر برقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.
- مقر الشركة - الدور الأرضي المبني الإداري المقام على قطعة الأرض رقم ١٤٠ نظماً للإقامة بمدينة القاهرة الجديدة - قسم أول القاهرة الجديدة - القاهرة.

٢-١ غرض الشركة

- ويتمثل غرض الشركة في إعداد دراسات الجدوى للمشروعات، وتقديم الاستشارات المالية فيما عدا (ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستشارات القانونية والاستشارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بنسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية)، إدارة المشروعات مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٠ تم تعديل غرض الشركة بإضافة النشاط التالي:

- الاستثمار والمساهمة والاستثمار بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمار الخدمية والتجارية والزراعية والصناعية مع عدم الإخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادتين (١٢٠) و(١٢٢) من لائحته التنفيذية.

٣-١ مدة الشركة:

- مدة الشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ اكتسابها الشخصية الاعتبارية، وتبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

(أ) الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

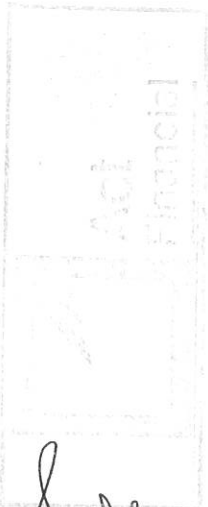
تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية

أ. عملة التعامل والعرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

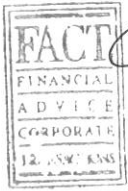
ب. استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة.
- هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصورة 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.



Handwritten signature

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954226  
 F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
 شركة أكت فاينانشال  
 سجل المستثمرين رقم: ٢٥  
 فاكس: ٢٧٥١  
 Handwritten signature and stamp





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ج. قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات. في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهرياً بأسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

### (ب) أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

#### أولاً : الشركات التابعة

هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة القابضة وتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة القابضة القدرة على التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر في السياسات المالية والتشغيلية للشركة كالتابعة بطريقة الحصول على منافع من الأنشطة الخاصة بها، وتشتمل القوائم المالية المجمعة على القوائم المالية للشركات التابعة بداية من تاريخ السيطرة وحتى تاريخ توقف تلك السيطرة وتمثل الشركات التابعة في



اسم الشركة التابعة	طبيعة المساهمة	نسبة المساهمة في
شركة اکت المالية القابضة	مباشرة	٩٩,٩٩٦٪
شركة اکت لتداول الأوراق المالية *	غير مباشرة	٩٩,٩٩٪
شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار	غير مباشرة	٩٩,٩٦٪

تمتلك شركة اکت المالية القابضة كلا من شركة اکت لتداول الأوراق المالية وشركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار بنسبة ٩٩,٩٩٪، ونسبة ٩٩,٩٦٪ على التوالي.

\* قامت شركة اکت لتداول الأوراق المالية بالتوقف عن مزاوله النشاط الخاص بها وذلك بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية لها والمنعقدة في ١٢ نوفمبر ٢٠١٥.

#### ثانياً: استبعاد المعاملات المتبادلة

يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة بما في ذلك الدخل والمصروفات وتوزيعات الأرباح. كذلك يتم الاستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الناتجة عن معاملات المجموعة والتي يعترف بها ضمن قيمة الأصول، كما يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات مع شركات المجموعة.

#### ثالثاً: قائمة الدخل المجمعة

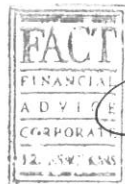
تمثل بنود قائمة الدخل المجمعة إجمالي عناصر قائمة الدخل للشركة القابضة مضافاً إليها عناصر قائمة الدخل للشركات التابعة لها، بعد استبعاد جميع المعاملات التي تمت بين الشركات التابعة وبعضها وكذلك بين الشركة القابضة والشركات التابعة لها. بما فيها الاستبعاد الكامل للأرباح غير المحققة الناتجة عن معاملات المجموعة.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

#### (أ) ترجمة العملات الأجنبية

تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس أسعار الصرف المعلنة في السوق المصرفية في ذلك التاريخ وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة التقييم في قائمة الدخل، أما الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها لا يعاد تقييمها.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
 لتريف عبد الحفيظ  
 سجل المستشارين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### (ب) الأصول الثابتة وإهلاكاتها

- تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالمركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصوصاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال في قيمتها، وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.
- ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.
- لتحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.
- تثبت الأصول التي لا تزال في طور الإنشاء تمهيداً لاستخدامها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصوصاً منها الاضمحلال في قيمتها، وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الاستشاريين، ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام في الأغراض التي أنشئت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.
- ويتم إهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية:

#### العمر الإنتاجي المقدر

٥٠ سنة  
٣ سنوات  
٨ سنوات  
٣ سنوات  
٣ سنوات  
٣ سنوات

#### البيان

مباني  
أجهزة حاسب آلي وبرامج  
أثاث ومهمات مكاتب  
عدد وأدوات  
تحسينات أماكن مستأجرة  
شيكات

### (ج) حق الانتفاع

#### القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

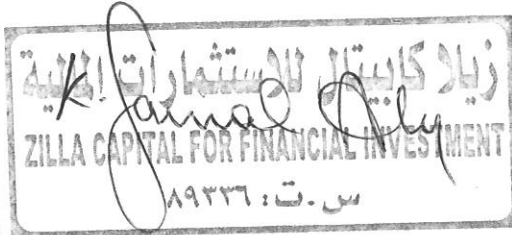
تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

- مبلغ القياس الأولي للالتزام عند الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب أن يستخدم المستأجر سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر.
- أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة؛
- أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر في التفكير وإعادة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء في تاريخ بداية عقد التأجير أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

#### القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" ويتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة:

- مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛
- ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عند الإيجار.



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لعمارة عبد الله  
مسجل المصارف رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار

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

### القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

- زيادة المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛
  - تخفيض المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛
  - إعادة قياس المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.
- يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.
- تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتأمين عليه ولا ينطوي عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

### (د) الاعتراف بالإيراد

- يتم الاعتراف بالإيراد على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (٢٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمنافع الهامة قد تم نقلها.
- يتحقق الدخل من فوائد الودائع على أساس النسبة الزمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الودائع.

### (هـ) الأدوات المالية

#### الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينون التجاريون وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدفوع الخاريجي بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لنقد ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المدفوع الخاريجي الذي يتم تمويله عن طريق إصدارها لنقد ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المدفوع الخاريجي الذي يتم تمويله عن طريق إصدارها لنقد ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المدفوع الخاريجي الذي يتم تمويله عن طريق إصدارها لنقد ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

#### التبويب والقياس اللاحق

#### الأصول المالية

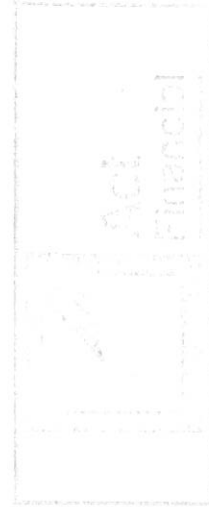
عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أساس القيمة العادلة. القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه من خلال بيع الأصل في السوق النشطة في أدوات الاستثمارات في أدوات الدين (البنوك) هي أدوات حقوق الملكية أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف عبد اللطيف

محل المستشارين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

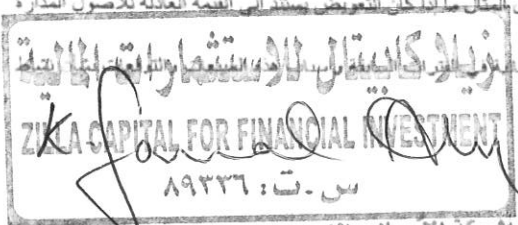
لا يتم إعادة تويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

يتم تويب الأصل المالي كقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق المداد.
- يتم تويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛
- وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- عند الاعتراف الأولى باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محظوظ بها لغرض المناجزة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حدة.
- الأصول المالية التي لم يتم تويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تويبها على أنها مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولى فإنه يمكن للشركة، أن تخصص - بشكل غير قابل للإلغاء - أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (بشأن إليه) - حاجياتها - على أنه "عدم اتساق محاسبي" والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

#### الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

- تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصول المالية على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقييم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:
- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عملياً بشكل مستمر ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، والحفاظ على مبالغ معينة لفائدة معينة، أو مطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المرفقة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
  - كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة بها؛
  - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحفوظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
  - كيفية تعويض منيري الأعمال - على سبيل المثال إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
  - تكرار وحجم وتوقيت مدفوعات الأصول، المدفوعات المتوقعة من الأصول، والتوقيت في المستقبل.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo, Egypt  
 T+ (202) 27954228  
 F+ (202) 27954221

**FACT FINANCIAL ADVISOR CORPORATE**  
 شركة الاعمال والاستشارات المالية  
 عن الأوراق المالية  
 لشركة عبد الحليم  
 سجل المستثمرين رقم: ٢٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.
- يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

- لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإفراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.
- عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في إقرارها الشروط التعاقدية للأداء. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في إقرارها:
- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الذفع المسبق والإضافات؛
- والشروط التي تقصر مطابقة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة).

- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل و الفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخمس أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

#### الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

- تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.
- تقاس الأصول المالية بقيمة التكلفة المستحقة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخصيصها بخسائر الاضمحلال.
- إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق القيمة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستعداد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.
- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.
- إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر.
- صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الاستعداد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.



*Handwritten signature*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
ممن الأوراق المالية  
شركة غير الربحية  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٢٢٦



*Handwritten signature and stamp*



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

**استثمارات حقوق الملكية**  
تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.  
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى  
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 التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخرى لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

**الالتزامات المالية - التوبيخ والقياس اللاحق والأرباح والخسائر**  
يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.  
يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.  
يتم قياس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر 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 الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

#### الاستبعاد

#### الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة.

#### الالتزامات المالية

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها.  
تقوم الشركة أيضاً باستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند استبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة النظرية والتعاقدية (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

#### مقاصة الأدوات المالية

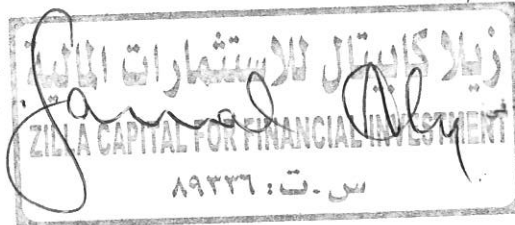
تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط:  
يكون للشركة حق الزماني قانوني في تسوية المبالغ المتوقعة عندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في أن واحد.

#### (د) الاضطلاع

الأصول المالية غير المشتقة :

الأدوات المالية وأصول العقد :

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
من الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ  
المستشارين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أصول العقود مع العملاء.
- تقوم الشركة بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض
- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الإعتراف الأولي ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا لما يلي:
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.
- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في المداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).
- يجب على الشركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومزيدة ومناحة بدون تكلفة اوجهد لا مبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.
- تعتبر الشركة الأصل المالي متعثرا عندما:
  - o يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد).
  - o عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن دحضها.
  - o عمر خسائر الائتمان المتوقعة هو الذي ينتج عن جميع الأحداث الاقتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.
  - o خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث اقتراضية ممكنة خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر اذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا).

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

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة لاحتمال خسائر الائتمانية تقاس بحسب الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات الميز التقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المتوقعة للشركة وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بغير الفائدة المغطى بالأصل المالي وتقوم الشركة بمراجعة الأصول المالية المعرضة لخطر الإضمحلال فيما عدا الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لقياس مدى اضمحلال تلك الأصول. وفقا لما يلي:

● المرحلة الأولى (stage 1): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية/الدين التي لم تحدث زيادة جوهري في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها، وتتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة في الخسارة المتوقعة الناتجة عن الأحداث التعثر التي قد تحدث خلال (١٢) شهر التالية لتاريخ إعداد التقارير المالية.

● المرحلة الثانية (stage 2): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية/ أدوات الدين التي حدثت زيادة جوهري في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظرا لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر، وتحتسب الخسائر الائتمانية المتوقعة لكامل عمر القروض والتسهيلات الائتمانية/أدوات الدين، والتي تمثل الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر خلال التدوير المتوقعة المتبقية من عمر الأداة.

Act Financial

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ  
مسجل المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, S.W. 4th  
MIAMI, FL 33130

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

• المرحلة الثالثة (3 stage): تتضمن القروض والتسهيلات الإئتمانية / أدوات الدين التي يتوفر دليل/ أدلة على أنها أصبحت متعثره (غير منتظمة)، وتكتسب الخسارة الإئتمانية المتوقعة خلال المدة الزمنية التقفية من عمر الأداة

الأدوات المالية ذات مستوى إئتماني منخفض:

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

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

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

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة لعلاء الشركة، تقوم الشركة بشكل فردي بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناء على ما إذا كان هناك توقع معقول لاسترداد. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

### (ز) ضريبة الدخل والضريبة الموجبة

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة الموجبة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية بالإضافة إلى الفروق والضريبة الخاصة بالفترات السابقة.

يتم الاعتراف بالضريبة الموجبة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة الموجبة بناءاً على الطريقة المتوقعة لتحقق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية الموجبة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانقاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية الموجبة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترة التالية.

### (ح) قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

### (ط) النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمار في الأسهم بقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر، والتي يكون عرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

Act Financial

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الله  
٨٩٣٢٢٦

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed All Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, 257, KNS

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
معمل هلال ووحيد عبدالغفار

مجلس  
Mubasher  
١٥٥

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

**(ي) نصيب السهم**

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

**(ك) الاحتياطي القانوني**

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع مبلغ يوازي ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ويقت الاستقطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرأ يوازي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاستقطاع.

**(ل) تكلفة الاقتراض**

يتم إثبات تكلفة الاقتراض كمصروف وفقاً لأساس الاستحقاق، أما بالنسبة لتكاليف الاقتراض والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أصول ثابتة تكون مؤهلة للرسلة فيتم رسالتها على الأصول المتعلقة بها حتى تاريخ إعداد هذه الأصول للاستخدام، هذا ويتم التوقف نهائياً عن الرسلة عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصول الثابتة المؤهلة للرسلة للاستخدام في القرض الذي انشأت من أجله.

**(م) استثمارات مالية في شركات تابعة**

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر اضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر اضمحلال وتحميله على قائمة الدخل.

**(ن) مزايا العاملين قصيرة الأجل**

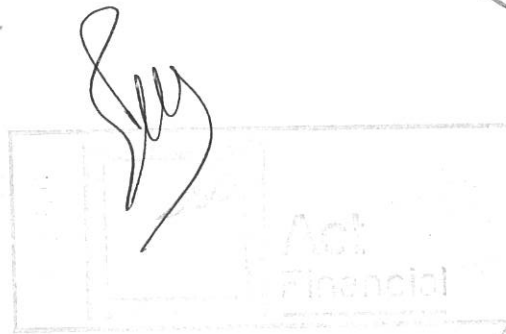
يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والإجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات.

**(س) توزيعات الأرباح**

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة وبنصيب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لشركة **عبدالله السيد**  
سجل المستثمرين رقم: ٢٤



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٤- أصول حق انتفاع \*

بلغ صافي تكلفة أصول حق الانتفاع (سيارات) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٢٧٢٧.٠٨٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول العدة
١ ٤٧٨ ٧٥٠	١ ٦٩٠ ٠٠٠	إضافات خلال العام
--	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	مجمع استهلاك أول العدة
--	(٦٣٣ ٧٥٠)	إستهلاك العام
(٤٢٢ ٥٠٠)	(١ ١١٩ ١٦٧)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١ ٠٥٦ ٢٥٠	٣ ٧٢٧ ٠٨٣	

#### حق الانتفاع

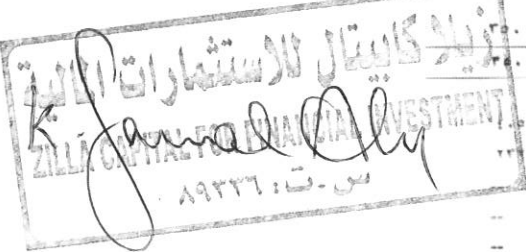
- قامت شركة اكت فاينانشال للاستشارات بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ١ ٩٥٨ ٥١٠ جنيه مصري قيمتها الحالية ١ ٦٩٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢١ على أن يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٢١ وتنتهي في ٥ يونيو ٢٠٢٤ بإجمالي عدد ٤٨ قسط بمبلغ ٤٠ ٨٠٢ جنيه مصري تدفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد الدفعة المقدمة البالغة ٣٠٠ ٢٨٧ جنيه مصري.
  - كما قامت بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ٤ ٠٧٨ ٨٨٣ جنيه مصري قيمتها الحالية ٣ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢١ على أن يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ وتنتهي في ٥ يناير ٢٠٢٧ بإجمالي عدد ٦٠ قسط بمبلغ ٦٧ ٩٨١ جنيه مصري تدفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد الدفعة المقدمة البالغة ١ ١٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري.
- كما تتمثل التزامات عقد حق الانتفاع في القيمة الحالية لدفعات حق الانتفاع الخاصة بتلك العقد والتي بلغت ٢ ٩٨٥ ٢٩٨ جنيه مصري، ويبلغها كما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	التزامات حق الانتفاع الجزء المتداول
٣٥٠ ٨٠١	٨٢٧ ٩٥٤	إجمالي الجزء المتداول
٣٥٠ ٨٠١	٨٢٧ ٩٥٤	التزامات عقد حق الانتفاع (غير المتداول)
٥ ٧٨٥	--	٢٠٢٣
٢٣ ٢٦٠	٧٤١ ٢٧٢	٢٠٢٤
--	٦١٠ ٥٧٠	٢٠٢٥
--	٧٣٧ ٨٢١	٢٠٢٦
--	٦٧ ٩٨١	٢٠٢٧
٦٣٨ ٠٤٥	٢ ١٥٧ ٢٤٤	إجمالي الجزء غير المتداول
٩٨٨ ٨٤٦	٢ ٩٨٥ ٢٩٨	إجمالي التزامات عقد حق الانتفاع

#### التزامات حق الانتفاع الجزء المتداول

إجمالي الجزء المتداول	التزامات عقد حق الانتفاع (غير المتداول)
٢٠٢٣	٢٠٢٣
٢٠٢٤	٢٠٢٤
٢٠٢٥	٢٠٢٥
٢٠٢٦	٢٠٢٦
٢٠٢٧	٢٠٢٧
إجمالي الجزء غير المتداول	إجمالي التزامات عقد حق الانتفاع

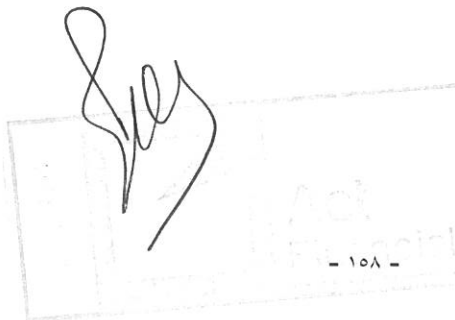
٤ ٦ ١ ٦ ٠



شركة الأعمال والإستشارات المالية

شركة الأوراق المالية  
فاكت

سجل المستثمرين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٦- استثمارات في شركات تابعة تحت التأسيس

بلغ رصيد استثمارات في شركات تابعة تحت التأسيس في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ (صفر) جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

عدد الاسهم	القيمة الاسمية للسهم	نسبة المساهمة	الرصيد في ٢٠٢٢/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠٢١/١٢/٣١
١	١٩٩٩.٨٠٠	١٠٠٪	٠	١٩٩٩.٨٠٠
			١٩٩٩.٨٠٠	١٩٩٩.٨٠٠

شركة اکت المالية القابضة في م.م \* ١٩٩٩.٨٠٠

#### ٧- شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي

بلغ رصيد شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١١٥.٥٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

عدد الاسهم	القيمة الاسمية للسهم	نسبة المساهمة	الرصيد في ٢٠٢٢/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠٢١/١٢/٣١
٣٦٨١	١٠٠	١٠٠٪	١١٥.٥٠٠	١١٥.٥٠٠
			١١٥.٥٠٠	١١٥.٥٠٠

شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي \* يتضمن رصيد الاسهم الحالي اسهم مجانية عددها ٢٥٢٦ سهم.

#### ٨- صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية)

بلغ رصيد صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٨٣٦.١٥١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية)*	الرصيد في ٢٠٢٢/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠٢١/١٢/٣١
	٨٣٦.١٥١	٧٥.٤٦٦
	٨٣٦.١٥١	٧٥.٤٦٦

\* صندوق ضمان التسويات (اشتراقات عضوية) هو رعاه مستقل يشتمل على جميع اشتراقات اعضاء التسوية التي تتم التسوية مباشرة على حساباتهم لدى شركة مصر للمقاصة والاداء والقيد المركزي سواء لحساب الغير او لحسابهم وقد صدر هذا الصندوق عمالا لاحكام المادة رقم ١٨ من القانون رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ والمعدل بالقانون رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٤.

#### ٩- الشهرة

الشهرة  
(بخضم):  
اصحلال الشهرة



٤٦١٦٠



٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
٤٩٩٧.٥٠٣	٤٩٩٧.٥٠٣
(٤٩٩٧.٥٠٣)	(٤٩٩٧.٥٠٣)

*Handwritten signature*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
على الأوراق المالية  
شركة عبد الله الحافظ

سجل المستشارين رقم: ٢٥





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ١٠- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بلغ رصيد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣٩٤ ١٩٠ ٨٠٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

اسم الشركة	عدد الأسهم في ٢٠٢٢/١٢/٣١	قيمة السهم في ٢٠٢٢/١٢/٣١	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢٢/١٢/٣١	قيمة الاستثمارات في ٢٠٢١/١٢/٣١
مصر الجديدة للإسكان والتعمير	--	--	--	٥٢ ٢٢٩ ٧٦١
المصرية للاتصالات	١٠ ٠٠٠	٢٥,٢١	٢٥٢ ١٠٠	١٦٧ ٧٠٠
حديد عز	٦ ٤٢١ ٤٤٦	٢٣,٢٥	١٤٩ ٢٩٨ ٦٢٠	١٠٣ ٥٩٤ ٣٩١
العائش من رمضان للصناعات النوبانية	٣٤ ١٩٠ ٢٨٥	٢,٩٧	١٠١ ٥٤٥ ١٤٦	٧١ ٤٧٣ ٣٧٠
السويدي البيوتريك	٨ ١٢٤ ٤٨٦	١٢	٩٧ ٤٩٣ ٨٢٢	٨٦ ٨٩٣ ١٨٠
جي بي اوتو	--	--	--	٢ ٢٨١ ٥٠٠
ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية	--	--	--	١٦ ٧٥٢ ١٤٠
اسهم فوري	٨ ٧٠٢ ٥٠١	٥,٢٤	٤٥ ٦٠١ ١٠٥	--
			٣٩٤ ١٩٠ ٨٠٣	٣٢٣ ٣٩٢ ٥٤٢

#### ١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مدينة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣ ٣٤٨ ٩٣٤ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

اسم المدينون	٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١
شركة كونكريت بلنس	٧٩٢ ١٨٩	٣١٠ ٢٢١
محمد منحت حسن علام	١٣٧ ١١٢	١ ٧٨٥ ٧٥٩
طارق محمد محمود يوسف	--	٣٩ ٢١٧
حسام فكري إبراهيم	٣٨ ٨٠٠	٢٠ ٣٥٣
تأمينات لدى الغير	١٢٥ ٠٠٠	٤٠٣ ٥٦٤
مصرفات مندوحة مقدما	٢٥٢ ١٦٧	١٠٤٩ ٥٧٢
ضرائب خصم من المبيع	١ ١٣٨ ٠٩٥	١ ٤٩ ٥٧٢
أرصدة مدينة أخرى	٨١ ٠٠٠	١ ٢٨١ ٢٨٧
موردين دفعات مقدمة	٨٢١ ٢١٨	--
تأجير تمويلي دفعات مقدمة	٢٥ ٠٠٠	--
تأمينات لدى الهيئة العامة للرقابة المالية	٣ ٤١٠ ٥٨٢	٢ ٧٠١ ١٨١٠
بخصم:-	(٦١ ٦٤٨)	(٦١ ٦٤٨)
الخسائر الائتمانية المتوقعة	٣ ٣٤٨ ٩٣٤	١ ١٤٠ ١٦٢

رصيد كابيال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٣٣٦



٤٦١٦٠



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد اللطيف  
سجل المشراريين رقم: ٢٥

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### ١٢- النقدية لدى البنوك

بلغ رصيد النقدية لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣٤٤ ١٣٩ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤ ٨٢٣ ٠٩٨	٢ ٨٧٩ ٥٣٤	حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية
٣١ ٥٩٢	٣٠ ١٣٢	حسابات جارية بالبنوك - عملة أجنبية
٥٤٠ ٠٠٠	٥٨٠ ٠٠٠	ودائع لدى البنوك
٥٥ ٣٩٤ ٦٩١	٣ ٤٨٩ ٦٦٦	
(١٤٥ ٥٢٧)	(١٤٥ ٥٢٧)	يخصم:-
٥٥ ٢٤٩ ١٦٤	٣ ٣٤٤ ١٣٩	الخسائر الائتمانية المتوقعة

#### ١٣- دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية

بلغ رصيد دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٢٨٧ ٧٦٩ ١٩٩ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٢ ٦٨٦ ٧٠٤	١٠٠ ٦٨٤ ٥٨٤	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
١٦ ٧٢٧ ٦٣٨	١٩ ٩٥٩ ٢٧٦	ميد بنك (مصر إيران سابقا)
--	٤ ٨٥٢ ٩٣٨	العربي الإفريقي لتداول الأوراق المالية
--	٩ ٨٦٨ ٩٧٤	سي اي كينيال لتداول الأوراق المالية
٤ ١٧٨ ١٤٠	٥٠ ٥٩٢ ٣٦٤	انتر سي لتداول الأوراق المالية
--	--	فاروس لتداول الأوراق المالية
١١ ٤٨٥ ٠٥٢	٩ ٤٤١ ٣٦٨	برايم لتداول الأوراق المالية
٦ ٤٦٧ ٩٥٠	٤ ٣٦٩ ٧٨٢	شركة فيصل لتداول الأوراق المالية
١٠ ٠٩٢ ٨٤٦	--	عربية أون لاين
١٤١ ٦٣٨ ٣٢٠	١٩٩ ٧٦٩ ٢٨٧	

#### ١٤- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد دائنون وأرصدة دائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣١٧ ٣١٧ ١٧٥ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠٩	٨٨٩ ٥٥١	مصروفات مستحقة
٧ ٢١١ ٠٠٩	٦٧٠ ٥٢٧	جاري مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل
٢٧ ٢٧١	٤٩ ٣٩٩	جاري مصلحة الضرائب - الخصم والتخصيل
٣ ٩٣٧ ١١٧	٩١ ٨١١	جاري مصلحة الضرائب القيمة المضافة
٧٨ ٥٤٢	٧٤ ٤٧٠	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١٧ ٢٧١	--	ضريبة التبعة
١٥٠ ٤٠٢	١٩ ٦٣٩	بنوك دائنة
٣ ٦٥٩	--	أرصدة دائنة أخرى
١٢ ٠٨٠ ٦٨٠	١ ٧٩٥ ٣٩٧	



٤٦٦٦٠

شركة كابييتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
اس.ت: ٨٩٣٣٦

Handwritten signature and stamp of Act Financial.



شركة الأعمال والإستثمارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لشريف عبد الحكيم  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954226  
F+ (202) 27954221



Handwritten signature and stamp of Mohamed Hilal & Wario Abdel Ghaffar.

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### ١٥- المستحق إلى أطراف ذات علاقة

بلغ رصيد المستحق إلى أطراف ذات علاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١٠٣ ٥٢٣ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	أرصدة دائنة - مساهمين
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٠٣ ٥٢٣	١٠٣ ٥٢٣	
<u>١٠٣ ٥٢٣</u>	<u>١٠٣ ٥٢٣</u>	

#### ١٦- أوراق الدفع

بلغ رصيد أوراق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١١ ٦٦٤ ١٦١ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	أوراق الدفع (الجزء المتداول)
<u>جنيه مصري</u>	حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	إجمالي الجزء المتداول
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	يخصم :-
(١ ٠٣٧ ٨٦١)	(فوائد موجلة)
<u>٤ ٢٥٦ ١٠٧</u>	صافي الجزء المتداول
	أوراق الدفع (غير المتداول)
	من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٥ ٢٩٣ ٩٦٨	من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢ ٦٤٦ ٩٨٤	من ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٥
<u>٧ ٩٤٠ ٩٥٢</u>	إجمالي الجزء غير المتداول
	يخصم :-
(٥٢٢ ٨٩٨)	(فوائد موجلة)
<u>٧ ٤١٨ ٠٥٤</u>	صافي الجزء غير المتداول
<u>١١ ٦٦٤ ١٦١</u>	إجمالي أوراق الدفع

#### ١٧- مخصصات

بلغ رصيد المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٤٦٦ ٤٠٦ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:-

الرصيد في	التغير الغرض منه	المستخدم خلال العام	الرصيد في	المكون خلال العام	مخصصات محتملة
٢٠٢٢/١٢/٣١	خلال العام	خلال العام	٢٠٢٢/١٢/٣١	خلال العام	
٤٦٦ ٤٠٦	--	(٥ ٨٩٦)	٤٧٢ ٣٠٢	--	
<u>٤٦٦ ٤٠٦</u>	--	<u>(٥ ٨٩٦)</u>	<u>٤٧٢ ٣٠٢</u>	--	



*Handwritten signature*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله  
فاكت  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ١٨- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (خمسمائة مليون جنيتها مصريا) كما بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ جنيه مصري (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون ألف وخمسمائة جنيتها مصريا) موزعا على ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ سهم (سبعة وخمسون مليون وتسعمائة وثمانية وعشرون ألف وخمسمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنيتها مصريا) وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠١٧ قد قررت بإجماع السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع الموافقة على زيادة رأسمال المصدر من مبلغ ٥٧ ٩٢٨ ٥٠٠ إلي مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها مبلغ ٤٠ ٠٨٨ ٣٠٠ جنيه مصري وذلك من الأرصدة الدائنة للسادة المساهمين الظاهرة بالمركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وطبقا للموافقة الصادرة من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٧ وبذلك يصبح رأسمال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ جنيه مصري (فقط لا غير ثمانية وتسعون مليون وستة عشر ألف وثمانمائة جنيه مصري) مسدد بالكامل، موزعا على ٩٨ ٠١٦ ٨٠٠ سهم (ثمانية وتسعون مليون وستة عشر ألف وثمانمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنيتها مصريا)، وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٧.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢١ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بعد اقصي ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بزيادة متعاقبة في اسهم عادية وفقدية تخصص للمساهمين الجدد ويتم الاكتتاب فيها بالقيمة العادلة للسهم عبارة عن القيمة الاسمية المتبقية في (١) واحد جنيه مصري للسهم مضافا إليها علاوة الإصدار المتبقية في (٢٦)، ستة وعشرون قرشا للسهم، وتكون أعمال حقوق الأولوية لقضايا المساهمين مع تنازل قدامي المساهمين عن حق الأولوية في الاكتتاب في ضوء رغبة المساهمين القدامي في عدم الاكتتاب في هذه الزيادة.

- بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢١ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٤ ٢٠٧ ٢٣٣ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٧٣ ١٩٠ ٢٦ جنيه مصري، كما تم التأشير في السجل التجاري بتعديل رأس المال المرخص به ليصبح ١ ٢٤٢ ٠٧٢ ٧٣٠ جنيه مصري في ٢٤ يناير ٢٠٢٢.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بعد اقصي ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري بزيادة متعاقبة في عدد أسهم عادية ٣٤٤ ٩٦٨ ١٧ سهم وعدد ٤٤٤ ٤٩٢ ٢٧ سهم ممتاز بزيادة مجانية تتول من أرباح العام والأرباح المرحلة الظاهرة بالقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١.

- بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٢ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري من الأرباح المرحلة.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢٢ تم الموافقة على إلغاء الأسهم الممتازة وتحويل الأسهم الممتازة إلي اسهم عادية ليصبح إجمالي أسهم رأسمال الشركة البالغ عددها ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ سهم جميعها عادية.

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢٢ والمتخذة قرار بتقويض مجلس الإدارة في إصدار أسهم زيادة رأس المال تمويلًا من الأرباح والاحتياطيات لتطبيق نظام الإثابة والتحفيز فقد تم زيادة رأس المال بمبلغ ٤٠٢ ٤٨٣ ٨ جنيه وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٥/١٢/٢٠٢٢ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٤٤٤ ١٥١ ١٧٨ بعد الزيادة.

#### ١٩- أنظمة الإثابة والتحفيز

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ تم الموافقة بالإجماع على اعتماد نظام الوعد بالتبعية كأحد أنظمة الإثابة والتحفيز، على أن يتم توزيع أسهم النظام من خلال شراء أسهم خزينة و/ أو إصدار أسهم زيادة لصالح نظام الإثابة والتحفيز على شريحة أو عدة شرائح بحيث يكون إجمالي الأسهم المصدرتة لنظام الإثابة ٥% كحد اقصي من إجمالي اسهم رأسمال الشركة في أي وقت وتعتبر أسهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم . وتتول من الأرباح المرحلة أو الاحتياطيات الظاهرة بالقوائم المالية وقد حصلت الشركة على موافقة للهيئة العامة للرقابة المالية على هذا النظام في ١٧/٣/٢٠٢٢ و تم التأشير بزيادة رأس المال بالسجل التجاري في ١٥/١٢/٢٠٢٢ وقد تم احتساب قيمة الأسهم لنظام الإثابة بالقيمة العادلة للسهم بسعر ٤.١٤ جم بناءا على الدراسة المعدة بواسطة مستشار مالي مستقل.

FACT  
Financial



Handwritten signature



شركة الاستثمارات المالية  
مجلس الإدارة  
فاكت  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
Handwritten signature  
٨٩٢٣٦٦

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ٢٠- الاحتياطي القانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١٧ ١٤٠ ١٢٩ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	الرصيد في أول العام
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	يضاف :
١١ ٢٣٥ ٢٠٢	١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	المكون طبقاً للنظام الأساسي من أرباح العام السابق
٤ ٦٣٤ ٨٠١	١ ٢٧٠ ١٢٦	
١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	١٧ ١٤٠ ١٢٩	

## ٢١- الموقف الضريبي

(أ) شركة اکت فاينانشال للاستشارات

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

ثانياً: ضريبة الأجرور والمرتببات

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الربع سنوية للمرتببات والتسويات السنوية.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة

تم تسجيل الشركة اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٠، ويتم تقديم الإقرارات بصورة منتظمة في المواعيد المحددة، ولم يتم

الفحص حتى تاريخه.

(ب) شركة اکت لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣٠ أبريل ٢٠٠٢ (تاريخ التوقف الجزئي) وتم الربط بالسداد.

- لم تتم المحاسبة الضريبية للشركة عن السنة من ١ مايو ٢٠٠٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ نظراً لتوقف الشركة مؤقتاً عن النشاط خلال تلك السنة.

- تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٩ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، ولم طرح ضمن جينات الفحص ويعتبر الإقرار الضريبي ربطاً للضريبة.

- تم الفحص التقديري عن السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٤، وتم استلام نموذج ١٩ ضريبة دخل وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية.

- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠٢١، ولم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات حتى تاريخه.

ثانياً: ضريبة الأجرور والمرتببات

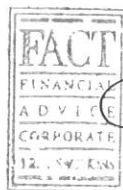
- تم الفحص والربط والمواصفة والتصديق (بالتوقيع على الترخيص) وتم تقديم طلب تجاوز عن مقابل التأخير طبقاً للقانون ١٥٣ لسنة ٢٠٢٢ للسنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٩.

- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢ للشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الربع سنوية للمرتببات والتسويات السنوية ولم تتسلم الشركة أي إخطارات للفحص حتى تاريخه.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وتم الربط والسداد.

- السنوات من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٢ لم تتسلم الشركة إخطارات بالفحص.



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

م. ش. عبد الحليم

سجل المستشارين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

(ج) شركة أكت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية و صناديق الاستثمار – شركة تابعة

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢١ لم تخطر الشركة بأي نماذج للفحص والشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية.

ثانياً: ضريبة الأجرور والمرتبكات

الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الربع سنوية للمرتبكات والتسويات السنوية  
لم تتسلم الشركة أي إخطارات للفحص حتى تاريخه.

ثالثاً : ضريبة الدمغة

لم تتسلم الشركة أي إخطارات للفحص حتى تاريخه.

(د) شركة اكت المالية القابضة – شركة تابعة

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

- الشركة بداية نشاطها في ١٢ يناير ٢٠٢٢

ولم يتم تقديم أي إقرار ضريبي حيث إنه سوف يتم تقديم الإقرار الضريبي عن الفترة المالية من ١٢ يناير ٢٠٢٢ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ولا توجد أية إخطارات بالفحص.

٢٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

- تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة البنوك والمدينون والاستثمارات، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لتخفيف تلك المخاطر:

(١) خطر السيولة

يمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها الجارية على الاستحقاق. وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤهل على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

(٢) خطر العملات الأجنبية

يمثل خطر العملات الأجنبية في تغيرات أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ولأغراض تخفيض ذلك الخطر فإن الشركة تراعي التوازن بين الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

(٣) خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة في توفير احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجارية وتمويل الأصول طويلة الأجل على مواردها أعلى فروع قصيرة الأجل محددة الفائدة. ويمثل خطر الفائدة في تغير أسعار الفائدة ويعتبر هذا الخطر منخفض نظراً لأن الشركة تتبع سياسات مالية وحذرة تحد من خطر التقلبات النقدية والمتعلقة بسعر الفائدة.

(٤) خطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في خطر إخلال أحد أطراف الأمانة المالية في سوية التزاماته مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر مالية ويعتبر هذا الخطر إلى حد ما منخفض نظراً لأن معظم المدينون تتمتع في عملاء ذوي سمعة وملاءة مالية جيدة.

(٥) إدارة رأس المال

تمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال، الذي يشمل عناصر أخرى بالإضافة إلى حقوق الملكية الظاهرة بالميراثية فيما يلي:

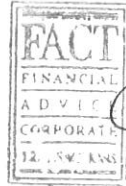
- الالتزام بالمتطلبات لرأس المال في قانون سوق المال وقانون الشركات في جمهورية مصر العربية.
- حماية قدرة الشركة على الاستثمارية في توليد عائد للمساهمين والأطراف الأخرى التي تتعامل مع الشركة
- الحفاظ على ملاءة رأس مالية تدعم التوسع ونمو الأنشطة

ريلا كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ب.س. ٨٩٣٣٦٦



Handwritten signature

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحليم  
مسجل المستشارين رقم: ٢٥



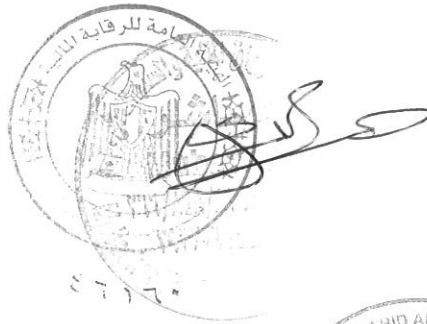
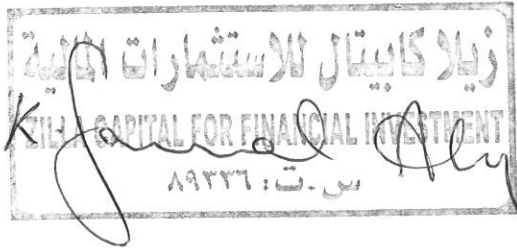
Handwritten signature and stamp



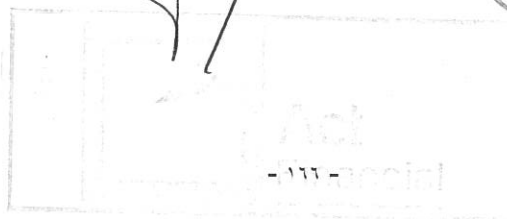
				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٢٣- الأحداث الهامة

- تعرضت معظم دول العالم بما فيها جمهورية مصر العربية لإنتشار فيروس كورونا مما كان له تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام ، من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. وبالتالي فإنه من المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفتره الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.
- خلال شهر فبراير ٢٠٢٢ ونظراً للأحداث السياسية التي أدت إلى اندلاع الحرب بين كلاً من دولتي روسيا وأوكرانيا الأمر الذي أدى إلى تداعيات محتملة على الاقتصاد العالمي من تباطؤ النمو وزيادة سرعة التضخم الذي سيؤدي إلى ارتفاع أسعار السلع الأولية كالغذاء والطاقة التي تعد من المكونات الأساسية للعديد من الصناعات.
- بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٢ صدر قرار البنك المركزي المصري بشأن تحرير سعر الصرف للعملة الأجنبية مقابل الجنيه المصري والذي ترتب عليه زيادة جوهرياً في أسعار صرف العملات مقابل الجنيه المصري.
- كما قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٦.٢٥ ٪ ، ١٧.٢٥ ٪ و ١٦.٧٥ ٪ على الترتيب ، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٣.٧٥ ٪.



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لشركة عبد الله  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة اکت فاينانشال للاستشارات " شركة مساهمة مصرية "

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة اکت فاينانشال للاستشارات "شركة مساهمة مصرية" والمنمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وكذا القوائم المجمعة للدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والايضاحات في القوائم المالية وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب وتعمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

زيلة فاينانشال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
ت. ص: ٨٩٢٢٦

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
مصر الأوراق المالية  
شريف عبد الغفار  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

Act Financial  
- ١٦٧ -

الأوراق المالية والتأمين  
مصر  
٢٠٢٣

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## الراي

من رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي للمجمع لشركة اکت فاينانشال للاستشارات "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وعن أداؤها المالي وتنفيذها النفية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

## فقرات توجيه التنباه

- لم تبدأ شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار "شركة تابعة" في ممارسة نشاطها منذ تأسيسها حتى تاريخ القوائم المالية طبقاً للغرض الذي أنشئت من أجله هذا وقد أعدت القوائم المالية للشركة على أنها منشأة مستمرة وبلغ مجمع الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٨ ٤٣١ ٨٧٠ جنيه مصري، ويتوقف نجاح الشركة على البدء في ممارسة نشاطها والاستمرار في عملياتها مستقبلاً وتحقيق معدلات تشغيل تحقق جدوى اقتصادية التشغيل.
- طبقاً لما هو وارد بالإيضاح رقم (٢-ب) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فقد قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة اکت لتداول الأوراق المالية "شركة تابعة" بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ التوقف عن مزاوله النشاط ونظراً لمرور أكثر من ثلاث سنوات على قرار وقف النشاط الإختياري فإنه على الشركة عرض الأمر على الجمعية العامة العادية للنظر في استمرار مزاوله النشاط أو السير في إجراءات التصفية وذلك طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٩٤ لسنة ٢٠١٨ بتاريخ ٢٠١٨/١٢/٣١ بشأن شروط وضوابط الوقف الإختياري لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية.

الغاهرة في: ٢١ فبراير ٢٠٢٤



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله السيد  
سجل المبتدئين رقم: ٧٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

شركة اکت فاينانشال للاستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة المركز المالي المجمعة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	ايضاح رقم	الاصول غير المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٤ ٤٦٠ ٣٧٤	٤١ ٧٠٩ ٨٢٩	(٤)	الاصول الثابتة - بالصافي
--	٧ ٣٢٥ ٠٠٠	(٥)	مشروعات تحت التنفيذ
٣ ٧٢٧ ٠٨٣	٣ ٩٦١ ٣٥٠	(٦)	اصول حق الانتفاع - الصافي
١١٥ ٥٠٠	١١٥ ٥٠٠	(٧)	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
٨٣٦ ١٥١	١ ٠٣٢ ٧٧٧	(٨)	صندوق ضمان التسويات (اشتركت عضوية)
٤٢ ٠٠٠	٤٢ ٠٠٠		تأمينات لدى الغير
<b>٣٩ ١٩١ ١٠٨</b>	<b>٥٤ ١٨٦ ٣٥٦</b>		<b>اجمالي الاصول غير المتداولة</b>
٣٩٤ ١٩٠ ٨٠٣	١ ٠٩٢ ٤٨٥ ٤٨١	(٩)	<b>الاصول المتداولة</b>
٩٦٨ ١٠٢	٣ ٤٠٨ ٨٠٢	(١٠)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٥ ١٣١ ٢٨٨	--	(١٦)	عملاء
٢ ٣٨١ ٨٢٢	١ ٠٠١ ٥٩٤	(١١)	نظام إثابة وتحفيز العاملين
١٣ ٣٤٤ ١٣٩	٣٦ ٤٥٤ ٩١٤	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٤٣٦ ٠٤٥ ١٦٤	١ ١٣٣ ٣٥٠ ٧٩١		التقديرة لدى البنوك
<b>٤٣٦ ٠٤٥ ١٦٤</b>	<b>١ ١٨٧ ٥٧٢ ٤٤٧</b>		<b>اجمالي الاصول المتداولة</b>
<b>٤٣٦ ٠٤٥ ١٦٤</b>	<b>١ ١٨٧ ٥٧٢ ٤٤٧</b>		<b>اجمالي الاصول</b>
١٧٨ ١٥١ ٦٤	١٩١ ٤٢١ ٤٩٨	(١٨)	<b>حقوق الملكية</b>
١٧ ١٤٠ ٣٢٩	٦٥ ٥٦٧ ٢٨٨	(٢٠)	رأس المال المصدر والمنفوع
٢٢ ١٢٧ ٨٨٥	--	(١٩)	احتياطي قانوني
١٨ ٧٠٧ ٦٠٦	٤٩ ٦٦١ ١٨١		احتياطي نظام إثابة وتحفيز العاملين
(٥ ٥٥٩ ٣٦٧)	٣٩٤ ٤٨٥ ٥١٩		الأرباح المرحلة
<b>٢٤٥ ٠٧٧ ٧١٧</b>	<b>٧٠١ ١٣٥ ٧٨٦</b>		صافي ارباح (خسائر) العام (بعد خصم
<b>٦٩٨</b>	<b>(١٧٥)</b>		حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
<b>٢٤٥ ٠٧٨ ٤١٥</b>	<b>٧٠١ ١٣٥ ٦١١</b>		<b>حقوق غير مسيطرة</b>
٢ ١٥٧ ٣٤٤	٣ ١٤٤ ٨٨٢	(٦)	<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
٧ ٤٠٨ ٠٥٤	٢ ٦٣٨ ٨١٦	(١٦)	التزامات تأجير تمويلي
٤١٨ ٤٢٧	٤٧ ١٠٤ ٦٤٤		موردين وأوراق دفع
<b>٩ ٩٨٣ ٨٢٥</b>	<b>٥٢ ٨٨٨ ٣٤٢</b>		الالتزامات الضريبية المؤجلة
٤٦٦ ٤٠٦	٢٣ ٢٩١ ٥٧٩	(١٧)	<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
٨٢٧ ٩٥٤	٧٨٤ ٤٤٠	(٦)	مخصصات
١٩٩ ٧٦٩ ٢٨٧	٤٠٠ ٩٦٧ ٥١٠	(١٣)	التزامات تأجير تمويلي
١٠٣ ٥٢٣	١٠٣ ٥٢٣	(١٥)	دائرو شركات الوساطة في الأوراق المالية
١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	--	(١٩)	المستحق إلى اطراف ذات علاقة
٤ ٣٥٦ ١٠٧	٤ ٧٦٩ ١٨١	(١٦)	دائرو نظام إثابة وتحفيز العاملين
٦٣ ٠٠٢	٦٨ ٠١٦		موردين وأوراق دفع
١ ٧٦٥ ٣٩٧	٣ ٥٣٨ ٧٤٥	(١٤)	عملاء دفعات مقدمة
<b>٢٢ ١٣٤ ٠٣٢</b>	<b>٤٣٣ ٥١٣ ١٩٤</b>		دائرون وأرصدة دائنة أخرى
<b>٢٣ ٠ ١١٧ ٨٥٧</b>	<b>٤٨٦ ٤٠١ ٥٣٦</b>		<b>اجمالي الالتزامات غير المتداولة</b>
<b>٤٧٥ ١٩٦ ٢٧٢</b>	<b>١ ١٨٧ ٥٧٢ ٤٤٧</b>		<b>اجمالي الالتزامات</b>



٤٦١٦٠

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.  
- تقرير مراقب الحسابات "مرفق".

ك  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٣٢٦ ت: ٠١

Act Financial  
[Handwritten signature]

شركة اکت فاينانشال للاستشارات  
" شركة مساهمة مصرية "  
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧ ٣٨٧ ٨٥٠	٤٦٢ ٠٦٠ ٧٤٩	
(٦ ٤٧٤ ٢٢٠)	٢٢٠ ٤٥٠ ٠٢٤	
٣ ٥٩٣ ٩٠٨	١١ ٤٥٧ ٣٦١	
٥ ٧١٩ ٨٢٣	٣ ٣٣٣ ٣٠٢	
٢١١ ٩٩٩	٧٠ ٥٢٧	
٦٠ ٤٣٩ ٣٧٠	٦٩٧ ٣٧١ ٩٦٣	
(٣٦٤ ٠٤٧)	(٣٦٢ ٤٨٨)	
(٢٢٧ ٧٣٩ ٤٧٩)	(٣٠ ٨٢٢ ٤٠٨)	
(١٢٣ ٨٥٢ ٣٥٥)	(٢١ ٤٢٠ ٥٩٣)	
(١٢٣ ٨٥٢ ٣٥٥)	(١ ٢٩٠ ٠٠٠)	
(٢ ٤٢٩ ١٠٥)	(٣ ٢٠٠ ٣٨٩)	
(٣٨ ٩٨٤ ٩٨٦)	(٥٧ ١٠٥ ٨٧٨)	
٢١ ٧٥٤ ٣٨٤	٦٤٠ ٢٦٦ ٠٨٥	
(٢٨ ٤٢ ١١٨)	(٨٠ ٣٣٠ ٤٧١)	
٥٤٢ ٩٥٢	١ ١١٢ ٥٨٦	
--	٨٧٣ ٦٤٣	
٢٦٥ ٣٠٠	١ ٨٩٥ ٠٢٦	
١٣٩ ٤٠٤	١٥ ٥٢٨	
٤٧ ٦٢٧	٩٨ ٦٨٨	
٨٥ ٦٨٥	١٩٦ ٦٢٦	
--	(٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣)	
--	٤٠ ٠٨٨	
(٥ ٢٠٦ ٧٦٦)	٥٤١ ١٧٠ ٤٥٦	
--	(٤٦ ٦٨٦ ٢١٧)	
(٣٥٣ ٦٥٨)	--	
(٥ ٥٦٠ ٤٢٤)	٤٩٤ ٤٨٤ ٢٣٩	
(١ ٠٥٧)	(١ ٢٨١)	
(٥ ٥٥٩ ٣٦٧)	٤٩٤ ٤٨٢ ٩٥٨	



٤٦٦٦٠

**الإيرادات**  
أرباح الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
إيرادات تمثيل  
إيراد توزيعات أرباح شركات مقيدة بالبورصة  
إيرادات استثمارات في صناديق الاستثمار  
صافي الإيرادات

**يخصم:-**  
عمولات ومصرفات حيازة الأسهم  
مصرفات إدارية وعمومية  
مصرفوف نظام الإئابة وتحفيز العاملين  
مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة  
إعلاك الأصول الثابتة وأصول حق الانتفاع

إجمالي المصروفات  
مجمل أرباح النشاط

**(يضاف) / يخصم:**  
مصرفوف تمويلية  
إيرادات فوائد دائنة  
إيرادات أخرى  
أرباح رأسمالية  
فروق صولة  
توزيعات أرباح من مصر المقاصة  
عائد صندوق ضمان التسويات  
مخصصات

رد الخسائر الائتمانية  
صافي أرباح / (خسائر) العام قبل الضرائب

**(يضاف) / يخصم:**  
ضريبة الدخل  
الضريبة المرجلة  
صافي أرباح / (خسائر) العام بعد الضرائب

**يُقسم الي:-**  
حقوق غير مسيطرة  
حقوق مساهمي الشركة الام

- الأيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٣٣٦٦

Act Financial

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, MOH. ALI  
GENAH, CAIRO, EGYPT

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله  
فاكت  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

مباشر  
- ١٧٠ -

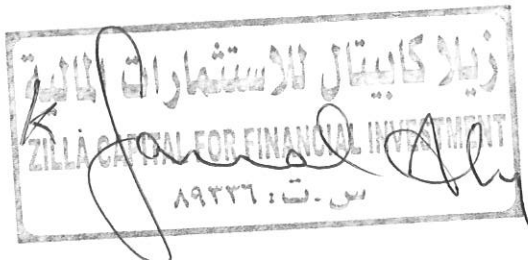
				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة اکت فاينانشال للاستشارات  
" شركة مساهمة مصرية "  
قائمة الدخل الشامل المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

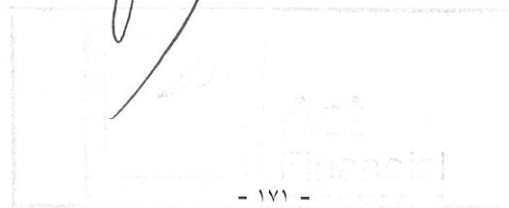
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	ايضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٥ ٥٦٠ ٤٢٤)	٤٩٤ ٤٨٤ ٢٣٩	صافي أرباح/ (خسائر) العام
--	--	إجمالي الدخل الشامل الاخر
(٥ ٥٦٠ ٤٢٤)	٤٩٤ ٤٨٤ ٢٣٩	إجمالي الدخل الشامل عن العام
(٥ ٥٥٩ ٣٦٧)	٤٩٤ ٤٨٢ ٩٥٨	نصيب الشركة الام
(١ ٠٥٧)	(١ ٢٨١)	نصيب حقوق الأقلية



- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
معن الأوراق المالية  
المسجلة  
سجل المبتدئين رقم: ٢٥







**شركة اکت فاينانشال للإستشارات "شركة مساهمة مصرية"**  
**قائمة التدفقات النقدية المجمعة**

عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٥ ٢٠٦ ٧٦٦)	٥٤١ ١٧٠ ٤٥٦	
٢ ٤٢٩ ١٠٥	٣ ٢٠٠ ٣٨٩	(١٤)
(٥٧ ٣٨٧ ٨٥٠)	(٤٤٢ ٠٦٠ ٧٤٩)	
٦ ٤٧٤ ٢٢٠	(٢٢٠ ٤٥٠ ٠٢٤)	
(٢١١ ٩٩٩)	(٧٠ ٥٢٧)	
(٨٥ ٦٨٥)	(١٩٦ ٦٢٦)	
—	(٤٠ ١١٨)	
(٥ ٧١٩ ٨٣٣)	(٣ ٢٢٢ ٣٠٢)	
١٢ ٨٥٢ ٣٥٥	٢١ ٤٢٠ ٥٩٣	
(٥٤٢ ٩٥٢)	(١ ١١٢ ٥٨٦)	
٢٨ ٠٤٢ ١١٨	٨٠ ٣٣٠ ٤٧١	
(٦٦٥ ٣٠٠)	(١ ٨٩٥ ٠٣٦)	
—	٢٢ ٩٩٧ ٣٥٣	(١٧)
(١٣٩ ٤٠٤)	(١٥ ٤٩٨)	
(٤٧ ٦٢٧)	(٩٨ ٦٨٨)	
(١٩ ٨٠٩ ٦١٨)	(٢٠ ١٥٣ ٨٩٢)	
٢ ٧٨٠ ٧٥٢	١ ٣٠٢ ٣٤٦	
(١٠ ٢٨٥ ٤٨٢)	١ ٧٣٢ ٣٤٢	
(١ ٥٦٤ ٩٠٠)	(٨ ٥٤٢ ٨٩٣)	
٨ ٤١٤ ١١٧	—	
(٣ ٤٠٣ ٤٢٣)	(٥ ٢٩٢ ٩٦٥)	
—	٨٤٨ ٣٤٠	
٧ ٣٧٧	(٢ ٤٦٢ ٤٠٢)	(١٧)
(٥ ٨٩٦)	(١٧٢ ١٨٠)	
(٢٣ ٨٦٧ ٢٩٢)	(٣٢ ٧٤١ ٣٠٥)	
(١٣ ٣٠٧ ٨٢٩)	(١٦ ٥٢٩ ٧٦٧)	
(٢ ٣٣٨ ٢١٩)	—	
٣١٨ ٥٠٤	٤ ٩٣٥ ٧٣٣	
(١٠٦ ١٦٥ ٤٧٦)	(١ ٥٩١ ٣٢٢ ٧٣٣)	
٢٤٦ ٦٨٠ ٢٤٥	١ ٥٥٥ ٥٤٩ ٤٣٣	
٢١١ ٩٩٩	٧٠ ٥٣٣	
٥٤٢ ٩٥٢	١ ١١٢ ٥٨٦	
٥ ٧١٩ ٨٣٣	—	
٤٧ ٦٢٧	٣ ٤٣١ ٩٩١	
(١٨ ٦٩٠ ٢٩٤)	(٢٢ ٧٧٢ ٧٧٥)	
(٢٨ ٠٤٢ ١١٨)	—	
—	٤٨ ٣٠٢ ٩٢٤	٤٦١٦٠
(٤١ ٧١٢ ٤٨٦)	(٩١ ٤٥٧ ١٠٧)	
٦٠ ٢٧١ ٧٣١	١١٨ ٣٤٩ ٧٧٨	
—	١٢ ٢٧٠ ٠٢٤	
(٩ ٤٨٦ ٨٧٣)	٨٨ ٤٦٥ ٦٦٩	
(٥٢ ٠٤٤ ٤٢٩)	٣٢ ٩٥١ ٥٤٩	
٥٥ ٢٩٤ ٦٩١	٢ ٤٨٩ ٦٦٦	
(١ ٤٥ ٥٢٧)	(١ ٧٩٩)	
١٣٩ ٤٠٤	١٥ ٤٩٨	
٣ ٣٤٤ ١٣٩	٣٦ ٤٥٤ ٩٦٤	(١٢)

**التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل**

صافي أرباح (خسائر) العام قبل الضرائب  
تعديلات لتسوية صافي الأرباح (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل  
إهلاك الأصول الثابتة وأصول حق الإنقاذ  
(أرباح) تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
(أرباح) بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
أرباح الصناديق  
عائد صندوق ضمان التسويات  
مخصص الخسائر الائتمانية  
إيراد توزيعات أرباح شركات مفيدة بالبورصة  
مصرف نظام الآلية وتحفيز العاملين  
فوائد دائنة  
مصرفات تمويلية  
أرباح رأسمالية  
المكون من المخصصات  
فروق عملة  
توزيعات أرباح مصر المقاصة

**(خسائر) التشغيل**

التغير في المدينون وأرصدة مدينة أخرى  
التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى وعملاء دفعات مقدمة  
توزيعات أرباح عمليين ومجالس الإدارة  
التغير في الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة  
التغير في الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة  
التغير في أوراق الدفع  
التغير في دائن نظام الإئانة وتحفيز العاملين  
التغير في العملاء  
المستخدم من المخصصات

**صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل**

**التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار**

مدفوعات لاقتناء أصول ثابتة  
مدفوعات لشراء أصول حق الإنقاذ  
مخصصات من بيع أصول ثابتة  
مدفوعات لاقتناء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر  
مقبوضات من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر  
مقبوضات من بيع استثمارات في وفاق صناديق استثمار  
فوائد دائنة محصلة  
المحصل من توزيعات أرباح من شركات مستثمر بها  
توزيعات أرباح من مصر المقاصة

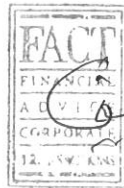
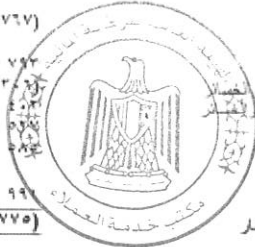
**صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار**

**التدفقات النقدية من أنشطة التمويل**

مسد للمصرفات التمويلية  
محصل من علاوة إصدار اسهم  
توزيعات أرباح مسددة للمساهمين  
التغير في شركات الوساطة في الأوراق المالية  
مبالغ محصلة لزيادة رأس المال  
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل  
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام  
رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام  
خسائر انتمائية متعلقة بالنقدية  
فروق عملة متعلقة بالنقدية  
رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام

الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

Act Financial  
Handwritten signature



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف فايفر للدول  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**زيلة كابيتال للاستثمارات المالية**  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
Handwritten signature and stamp



Handwritten signature and stamp

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

شركة اکت فاينانشال للإستشارات  
"شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني

- تأسست شركة اکت فاينانشال للإستشارات طبقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسمم والشركات ذات المسؤولية المحدودة والصادر برقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية .
- مقر الشركة - الدور الأرضي مبنى رقم (٥) ايست تاون - التجمع الخامس القاهرة الجديدة.

٢-١ غرض الشركة

- ويتمثل غرض الشركة في إعداد دراسات الجدوى للمشروعات، وتقديم الإستشارات المالية فيما عدا (ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الإستشارات القانونية والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الإستشارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولانحته التنفيذية)، إدارة المشروعات مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو تشارك بأي وجه من الوجوه مع الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في هذه الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولانحته التنفيذية.

- بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٠ تم تعديل غرض الشركة بإضافة النشاط التالي:  
الإشتراك والمساهمة والاستثمار بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمار الخدمية والتجارية والزراعية والصناعية مع عدم الإخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادتين (١٢٠) و(١٢٢) من لانحته التنفيذية.

٣-١ مدة الشركة:

- مدة الشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ اكتسابها الشخصية الاعتبارية، وتبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

(أ) الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

أ. عملة التعامل والعرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

ب. استخدام التقديرات والافتراضات

- 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 والمسروفات. 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.

Zilla Capital for Financial Investment  
٨٩٢٢٦٦ : ٢٠٢٠



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
لمشرف عبد الله السيد

سجل المستثمرين رقم: ٢٥

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



**ج. قياس القيم العادلة**

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه بأسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

**(ب) أسس تجميع القوائم المالية المجمع**

**أولاً : الشركات التابعة**

هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة القابضة وتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة القابضة القدرة على التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة بغرض الحصول على منافع من الأنشطة الخاصة بها، وتشتمل القوائم المالية المجمع على القوائم المالية للشركات التابعة بداية من تاريخ السيطرة وحتى تاريخ توقف تلك السيطرة وتمثل الشركات التابعة في الآتي :-

نسبة المساهمة في طبيعة	اسم الشركة التابعة
٢٠.٢١/١٢/٣١	شركة اکت المالية القابضة
١٠٠٪	شركة اکت لتداول الأوراق المالية *
١٠٠٪	شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار
١٠٠٪	تمتلك شركة اکت المالية القابضة كلا من شركة اکت لتداول الأوراق المالية وشركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار بنسبة ٩٩.٩٩٪، ونسبة ٩٩.٩٦٪ على التوالي.
	* قامت شركة اکت لتداول الأوراق المالية بالتوقف عن مزاوله النشاط الخاص بها وذلك بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية لها والمنعقدة في ١٢ نوفمبر ٢٠١٥.

**ثانياً: استبعاد المعاملات المتبادلة**

يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة بما في ذلك الدخل والمصروفات وتوزيعات الأرباح. كذلك يتم الاستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الناتجة عن معاملات المجموعة والتي يعترف بها ضمن قيمة الأصول، كما يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات مع شركات المجموعة.

**ثالثاً: قائمة الدخل المجمع**

تمثل بنود قائمة الدخل المجمع إجمالي عناصر قائمة الدخل للشركة القابضة مضافاً إليها عناصر قائمة الدخل للشركات التابعة لها، بعد استبعاد جميع المعاملات التي تمت بين الشركات التابعة وبعضها وكذلك بين الشركة القابضة والشركات التابعة لها. بما فيها الاستبعاد الكامل للأرباح غير المحققة الناتجة عن معاملات المجموعة.

**٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة:**

**(أ) ترجمة العملات الأجنبية**

تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدقائر على أساس السعر الرسمي للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس أسعار الصرف المعلنة في السوق المسرفية في ذلك التاريخ وتدرج أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة التقييم في قائمة الدخل، أما الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها لا يعاد تقييمها.

كإيصال للاستثمارات المالية  
Zilla Capital for Financial Investment  
ب.س.أ: ٨٩٣٢٦



٤٦١٦

Handwritten signature

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
مركز الأوراق المالية  
ترتيب عبد الحليم  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



Handwritten signature and stamp

Handwritten signature

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

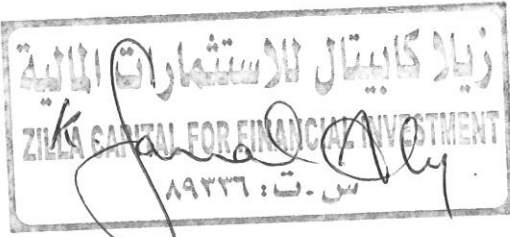
### (ب) الأصول الثابتة وإهلاكها

- تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالمركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الأضمحلال في قيمتها، وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.
- ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقيمة الدخل عن الفترة المالية التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.
- تتحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقيمة الدخل.
- تثبت الأصول التي لا تزال في طور الإنشاء تمهيداً لاستخدامها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصصاً منها الأضمحلال في قيمتها، وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الاستشاريين، ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام في الأغراض التي أنشئت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.
- ويتم إهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية:

#### العمر الإنتاجي المقدر

#### البيان

٥٠ سنة	مباني
٣ سنوات	أجهزة حاسب آلي وبرامج
٨ سنوات	أثاث ومهمات مكاتب
٣ سنوات	عدد وأدوات
٣ سنوات	تصديت أماكن مستأجرة
٣ سنوات	شيكات



### (ج) حق الانتفاع

#### القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

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

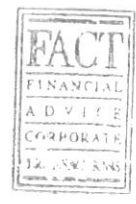
#### القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" ويتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة:

- مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛
- ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لشركة فاطمة عبد اللطيف  
مستشارين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	أكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار

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

### القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار ، يتم ما يلي:

- زيادة المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛
- تخفيض المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛
- إعادة قياس المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتأمين عليه ولا ينطوي عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تخطأ حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة على كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

### الاعتراف بالإيراد (د)

- يتم الاعتراف بالإيراد على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" بما في ذلك الحكم حول ما إذا كانت المخاطر والمناقصات العائدة في ذلك
- يتحقق الدخل من فوائدها على أساس النسبة المئوية المتأخرة في الاعتراف بمعدل العائد المستهدف على الودائع.

### الأنواع المالية (هـ)

#### الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينون التجاريون وأدوات الدين المصنفة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاداء المالية.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينون التجاريون بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لئلا تُنسب بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة، وسعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن تكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها للعمل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

#### التبويب والقياس اللاحق

##### الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٣٦



Handwritten signature

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, NY, KNS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
مركز الأوراق المالية  
مشرية عبد الحليم  
مستشارين رقم: ٧٥



Handwritten signature and stamp



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

يتم تبويب الأصل المالي كقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يتم تبويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛
- و ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- عند الاعتراف الأولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.

- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها ميوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية؛
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص - بشكل غير قابل للإلغاء- أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- إذا كان القيام بذلك يزيد أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (بشأن إليه احكاماً على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

#### الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

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

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

مستشار مالي  
Zilla Capital for Financial Investments  
ب.س: ٨٩٣٣٦٦



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية

مستشار مالي  
مستشارين رقم: ٢٥

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



مستشار مالي

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

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

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

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛
- و الشروط التي تقصر مسؤولية الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال ، ميزات غير قابلة للاستعادة).

- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل و الفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

### الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة المالية المقوية بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح أو الخسائر

تقاس الأصول المالية المقوية بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة

الاصول المالية بالتكلفة المستهلكة

الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

أدوات الدين المقوية بالقيمة

العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

تقاس الأصول المالية المقوية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر.

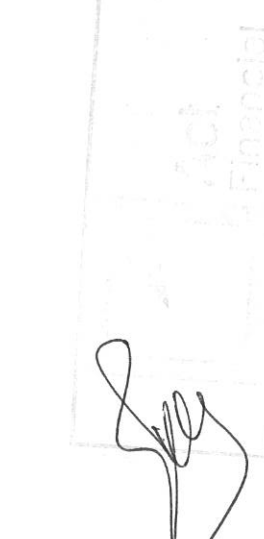
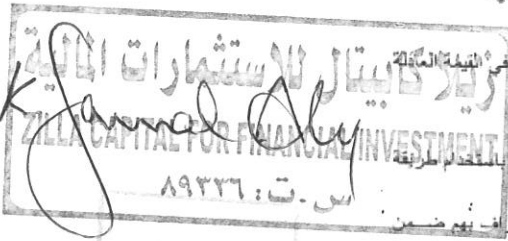
صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الاستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

استثمارات حقوق الملكية

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

تقاس الأصول المالية المقوية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل 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 التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عز الأوراق المالية  
شركة عبد الحليم  
سجل المستشارين رقم: ٢٥



Handwritten signature and date 8/2/2021.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

### الإلتزامات المالية – التقييم والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تقييم الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تقييم الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تقييمها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

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

### الإستبعاد

#### الأصول المالية

تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالي عند إنتضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومناافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومناافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومناافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم إستبعاد الأصول المحولة.

#### الإلتزامات المالية

يتم إستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم سداد الإلتزامات التعاقدية أو الغائها أو إنتضاء مدتها.

تقوم الشركة أيضاً بإستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للإلتزامات المعدلة تختلف اختلافًا جوهريًا، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالإلتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إستبعاد الإلتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير تقييمية تم تحويلها أو الإلتزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والإلتزامات المالية ويُدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما فقط يكون للشركة حق الزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة حق تسوية الأصول مع الإلتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الإلتزامات في آن واحد.

### (و) الإضمحلال

الأصول المالية غير المشتقة :

الأدوات المالية وأصول العقد :

- تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:
- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أدوات الدين المتناس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- أصول العقود مع العملاء.
- تقوم الشركة بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعلاء القروض
- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمالية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زامت - بشكل جوهري - عند الإحتراف الأولي ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا لما يلي :
- مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.



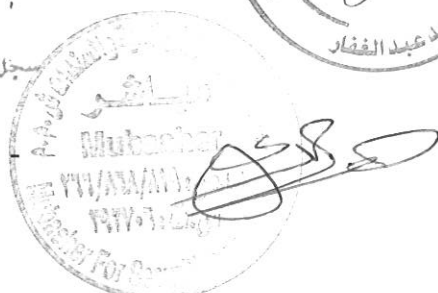
٤٦١٦٨

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
شريف الأول عبد الحفيظ  
فاكت

سجل المبتعثين رقم: ٢٠٤



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

- يجب على الشركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة أوجد لا يبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.

- تعتبر الشركة الأصل المالي متعثرا عندما:

- o يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل نون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد).
- o عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن دحضها.
- o عمر خسائر الائتمان المتوقعة هو الذي ينتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.

o خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث افتراضية ممكنة خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا).

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

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة لاحتمال الخسائر الائتمانية تقاس خسائر الائتمان بالقيمة الخالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعدد والتدفقات النقدية التي تتوقعها الشركة تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

وتقوم الشركة بمراجعة الأصول المالية المعرضة لخطر الإضمحلال فيما عدا الأصول المالية الميوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لقياس مدى اضمحلال تلك الأصول وفقاً لما يلي :

• المرحلة الأولى (stage 1): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية أدوات الدين التي لم تحدث زيادة جوهرياً في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها، وتتعلل الخسارة الائتمانية المتوقعة في الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر التي قد تحدث خلال (١٢) شهر التالية لتاريخ إعداد التقارير المالية.

• المرحلة الثانية (stage 2): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية أدوات الدين التي حدثت زيادة جوهرياً في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها ، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظر لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر ، وتحسب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر القروض والتسهيلات الائتمانية أدوات الدين، وهي تمثل الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

• المرحلة الثالثة (stage 3): تتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية أدوات الدين التي يتوفر دليل/ أدلة على أنها أصبحت متعثرة (غير منتظمة)، وتكتسب الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

#### الأدوات المالية ذات مستوى ائتماني منخفض:

في تاريخ كل تقرير مالي ، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول الجارية التي تم تصنيفها بالتكلفة السنوية وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تعاني من انخفاض الائتمان. بعد الأصل بأنه ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

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

- صعوبات مالية كبيرة للمدين.
- خرق العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق.

ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
٨٩٣٣٦ : قسا

Act Financial  
Signature

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبدالرحمن

مباشر  
Mubasher  
٧٧/أكتوبر  
١٩٧٧/٩/٢٥

MOHAMMED HILAL & WAHIO ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

- إعادة هيكلة قرض أو سلفة من قبل الشركة لم تكن الشركة لتقبلها بطرف أخرى .
- من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر .
- اختفاء نشاط سوق الأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

**عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي**

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الأخر .

**إعدام الدين**

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة لعملاء الشركة، تقوم الشركة بشكل فردي بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول لاسترداد. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

**(ز) ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة**

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن بند الدخل الشامل الأخرى.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالفترات السابقة.

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناتجة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأنظمة المحاسبية وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو لتسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمتشاء عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخصم للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانقاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترات التالية.

**(ح) قائمة التدفقات النقدية**

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

**(ط) النقدية وما في حكمها**

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

**(ي) نصيب السهم**

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

**(ك) الاحتياطي القانوني**

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع مبلغ يوازي ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ويوقف الاستقطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرأ يوازي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاستقطاع.

زيد كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٣٢٦

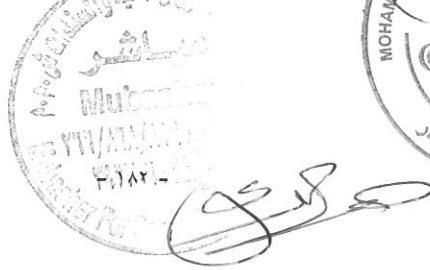


Handwritten signature in blue ink.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستثمارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شركة عبد الله  
سجل المصارف رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### (ل) تكلفة الاقتراض

يتم إثبات تكلفة الاقتراض كمصروف وفقاً لاساس الاستحقاق، أما بالنسبة لتكاليف الاقتراض والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أصول ثابتة تكون مؤهلة للرسلة فيتم رسمتها على الأصول المتعلقة بها حتى تاريخ إعداد هذه الأصول للاستخدام، هذا ويتم التوقف نهائياً عن الرسلة عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصول الثابتة المؤهلة للرسلة للاستخدام في القرض الذي أنشأت من أجله.

#### (م) استثمارات مالية في شركات تابعة

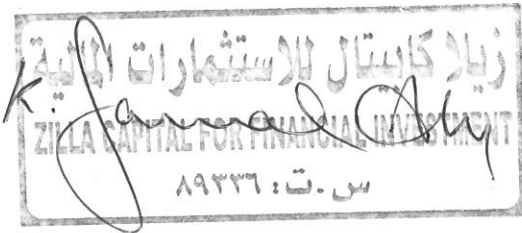
يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة خصوصاً منها أي خسائر اضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر اضمحلال وتحملها على قائمة الدخل.

#### (ن) مزايا العاملين قصيرة الأجل

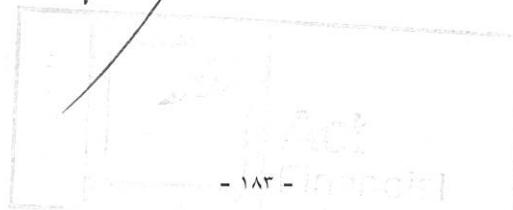
يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والإجازات المدفوعة الأجر والبرصية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات.

#### (س) توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة وبنصيب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
من الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ  
سجل المبتدئين رقم: ٢٥







مدير الطرح

المستشار المالي المستقل

اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial

مراقب الحسابات

المستشار القانوني للشركة

الإجمالي	سجلات	تجهيزات	شركات	تخصيمات في اموال مستطورة	عدد اذونات	الذات ومجمعات	مكتبية	الارباح	سحب
٢٩,٠٤١,٠٤٨	-	-	٢٧,١٨٥	٧١٩,٥٠٩	١٥٥,١٨٢	٨٤٥,٢٠٤	١٨٤,٩٧٤	٢٦,٥٢٣,٤٤٤	٢٠,٢٢٣,٤٤٤
٨,٠١٣,٨٢١	-	٥١٠,٤٧٥	٥١٤,١٢١	-	٤,٣٠١	١,٤٦٥,٨٨٦	١٨,٤١٣	٤,٢٢٩,٨٨٦	٤,٢٢٩,٨٨٦
(٨١٤,٨٧٦)	-	-	-	(٥٧٤,٤١٥)	-	(٢٢٥,٤٣١)	-	-	-
٢٩,٢٤٥,٠٣٣	-	٥١٠,٤٧٥	٥٨١,٣٠٦	١٩,٠٩٤	٥٥٨,٢١٣	٢,٥٧٥,٦٢٩	٨٦٥,٤٢٦	٢٠,٩٢٣,٤٨٠	٢٠,٩٢٣,٤٨٠
٩,١٦٨,٤٦٩	٦,٩١٥,٠٠٠	٤٧٧,٨٥٧	١٢٧,٩٦٥	-	٢٣,١٥٥	٢,٣٤٢,٢٦٩	١٢٧,٢٤٨	١,٠٢٤,٥٨٢	١,٠٢٤,٥٨٢
(٢١٩,٩٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٥,٤١٩,٩٠٠	٦,٩١٥,٠٠٠	٤٧٨,٨٥٧	٧٠,٤,٢٧١	١٩,٠٩٤	٢٣,١٥٥	٢,٣٤٢,٢٦٩	١٢٧,٢٤٨	٢١,٩٤٧,٦١٣	٢١,٩٤٧,٦١٣
١,٢٣٢,٢٩٢	-	-	٤٤,٧٧١	٥١٢,٠٤٢	١٨٦,٨٩٨	١٨٦,٨٩٨	٤٩٩,٨٥٩	-	-
١,٣٠٩,٤٢٩	-	٢٣,١٤٠	٢٤,٤٢٠	٢٢٧,٢٧٠	٢٣,٢٣٣	٢٤٨,٧٠١	١٥١,٠١٦	٥٧٢,٤٥٢	٥٧٢,٤٥٢
(٧١١,٣٧٧)	-	-	-	(١١٤,١١٥)	-	(١٨٢,٦٥٧)	-	-	-
١,٧٨٤,١٥٩	١٢,١٤٠	٢٤,٧٧١	٧٠,٤,٢٧١	١٧٣,٩٢٧	١٢٤,٢١٩	٢٥٢,٢٩٨	٥٧٧,٨٤٤	٥٧٢,٤٥٢	٥٧٢,٤٥٢
١,٤٥١,١١٠	٧٥٤,٤٩٧	-	١٨١,٤٨٤	١٧,١٦٦	١٧٢,٧٨٧	٢٧,٨٥٢	١٥٩,٩٥١	٧١٦,٢٤٤	٧١٦,٢٤٤
-	-	-	-	-	(٣٠,٦١٨)	-	-	-	-
٢,٧١٠,٠٧١	٧٥٤,٤٩٧	١٢,١٤٠	٢٥١,٢٢٠	١٩٠,٠٤٤	٢٣٠,١٧٧	٢٧٧,١٥٥	١٣٢,٨٦٥	١,٢٣٨,٦١٩	١,٢٣٨,٦١٩
٤١٧٠,٩٨٢٩	٦,٦١٠,٤٠٣	٩٧٥,٦٩٢	١٥١,٠٥١	-	٤٢٢,٤٢١	١,٤١٢,٥١٦	٢٥٠,٢٢٩	٢,٠٢٨,٩١٧	٢,٠٢٨,٩١٧
٢٤,٤٦٠,٢٧٤	-	٤٤٧,٨٢٠	٥١١,٥٧٠	١١٢,٢٠١	٢٢٢,٢٣١	١٨٧,٥٤٢	٢٠,٢٩٠,٨١٨	-	-

الأصول الظاهرة

بلغ صافي تكلفة الأصول الظاهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٢٠,٢٢٣,٤٤٤ جنيه مصري ويتصل أيضا بـ:

سحب

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ١ يناير ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ١ يناير ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ١ يناير ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ١ يناير ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠,٢٢٣,٤٤٤

٢٠٢٣ في ١ يناير ٢٠٢٣

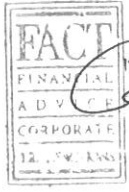
٢٠,٢٢٣,٤٤٤

زيدا كابيتال للاستثمارات المالية  
Zilla Capital for Financial Investment  
اس.ت: ٨٩٢٢٦



Act Financial  
Signature

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن أوراق المالية  
بشهر  
مستشارين رقم: ٢٥  
١٨٤



Mubasher  
Signature

<b>Matouk Bassiouny &amp; Hennawy</b>	<b>bakertilly</b> HILAL & ABDEL GHAFFAR	<b>Act Financial</b>	<b>FACT</b> FINANCIAL ADVICE CORPORATE TRANSACTIONS	<b>Zilla Capital</b>
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٥- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ رصيد مشروعات تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٧٣٢٥٠٠٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
--	٧٣٢٥٠٠٠
--	٧٣٢٥٠٠٠

دفعات مقدمة لشراء سيارات

#### ٦- أصول حق انتفاع \*

بلغ صافي تكلفة أصول حق الانتفاع (سيارات) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣٩١١٢٥٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
١٦٩٠٠٠٠	٥٤٩٠٠٠٠
٣٨٠٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠٠
--	(٣٨٠٠٠٠٠)
٥٤٩٠٠٠٠	٦١٩٠٠٠٠
٦٣٣٧٥٠	١٧٥٢٩١٧
١١١٩١٦٧	١٢٤٤٢٧٧
--	(٧٦٨٤٤٤)
١٧٥٢٩١٧	٢٢٢٨٧٥٠
٣٧٣٧٠٨٣	٣٩٦١٢٥٠

التكلفة اول المدة  
إضافات خلال العام  
استبعادات  
التكلفة آخر المدة  
مجمع الاستهلاك اول المدة  
الاستهلاك خلال العام  
إهلاك الاستبعادات  
مجمع الاستهلاك آخر العام  
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

#### حق الانتفاع

- قامت شركة اکت فاينانشال للاستشارات بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ١٩٥٨٥١٠ جنيه مصري قيمتها الحالية ١٦٩٠٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢١ على أن يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٢١ وتنتهي في ٥ يونيو ٢٠٢٤ بإجمالي عدد ٤٨ قسط بمبلغ ٤٠٨٠٢٠٢ جنيه مصري تدفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد الدفعة المقدمة البالغة ٢٨٧٣٠٠٠ جنيه مصري.
- كما قامت بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كونتكت للتأجير التمويلي لاقتناء سيارة بقيمة إجمالية ١٠٧٨٨٨٣ جنيه مصري قيمتها الحالية ٣٨٠٠٠٠٠ جنيه مصري وذلك بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢١ على أن يبدأ سداد الأقساط بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ وتنتهي في ٥ يناير ٢٠٢٧ بإجمالي عدد ٦٠ قسط بمبلغ ٦٧٩٨١٠٦٧ جنيه مصري تدفع مقدما شهريا وذلك بعد سداد الدفعة المقدمة البالغة ١١٢٠٠٠٠ جنيه مصري.

كما تتمثل التزامات عقد حق الانتفاع في القيمة الحالية لدفعات حق الانتفاع الخاصة بتلك العقد والتي بلغت ٣٩٢٩٥٢٢ جنيه مصري، وبيانها كما يلي:

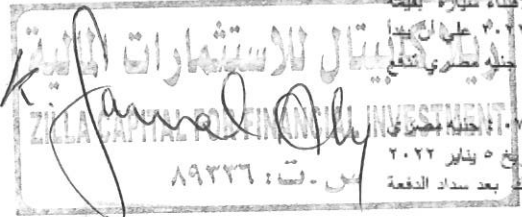
٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٨٢٧٩٥٤	٧٨٤٦٤٠
٨٢٧٩٥٤	٧٨٤٦٤٠
٧٤١٣٧٢	--
٦١٠٥٧٠	٧٧٠٠٠٠
٧٣٧٥٢١	٩٤٤٥٤٢
٦٧٩٨١	١٢٣٩١١٠
--	٢٤١٢٣٠
٢١٥٧٣٤٤	٣١٤٤٨٨٢
٢٩٨٥٢٩٨	٣٩٢٩٥٢٢



#### التزامات حق الانتفاع الجزء المتداول

اجمالي الجزء المتداول
التزامات عقود حق الانتفاع (غير المتداول)
٢٠٢٤
٢٠٢٥
٢٠٢٦
٢٠٢٧
٢٠٢٨

اجمالي الجزء غير المتداول  
اجمالي التزامات عقود حق الانتفاع



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والإستشارات المالية

مركز الأوراق المالية  
لشركة فايف ستارز

سجل المصارفين رقم: ٢٥



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

#### ٧- شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي

بلغ رصيد شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١١٥ ٥٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

عدد الأسهم	القيمة الاسمية للسهم	٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
٧ ٤١٣	١٠٠	١١٥ ٥٠٠	١١٥ ٥٠٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي			

• يتضمن رصيد الأسهم الحالي أسهم مجانية عددها ٦ ٢٥٨ سهم.

#### ٨- صندوق ضمان التسويات (اشتراكات عضوية)

بلغ رصيد صندوق ضمان التسويات (اشتراكات عضوية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٠٣٢ ٧٧٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
١٠٣٢ ٧٧٧	٨٣٦ ١٥١
صندوق ضمان التسويات (اشتراكات عضوية)*	

\* صندوق ضمان التسويات (اشتراكات عضوية) هو وعاء مستقل يشمل علي جميع اشتراكات أعضاء التسوية التي تتم التسوية مباشرة علي حساباتهم لدي شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي سواء لحساب الغير أو لحسابهم وقد صدر هذا الصندوق إحصاءاً لأحكام المادة رقم ١٨ من القانون رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ والمعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠١٤.

#### ٩- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بلغ رصيد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٠٩٢ ٤٨٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

عدد الأسهم في	قيمة السهم في	قيمة الاستثمارات	قيمة الاستثمارات	اسم الشركة
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	في ٢٠٢٣/١٢/٣١	في ٢٠٢٢/١٢/٣١	
١٠.٠٠٠	٣٧,٦٥	٣٧٦ ٥٠٠	٢٥٢ ١٠٠	المصرية للاتصالات
٦ ١٤٧ ٦٠٤	٩٢,٠٠	٥٦٥ ٥٧٩ ٥٦٨	١٤٩ ٢٩٨ ٦٢٠	حديد عز
٢٩٠ ٢٥٠ ٢٧٤	-	-	١٠١ ٥٤٥ ١٤٦	العائش من رمضان للصناعات الدوائية
٨ ١١٦ ٩٦٨	-	٤٤٢ ١١٢ ٩٤٦	٩٧ ٤٩٣ ٨٣٢	السويدي اليكترونيك
١٠.٠٠	-	٨٤ ٤١٦ ٤٦٧	-	مصر الجديدة للإسكان
-	-	-	٤٥ ٦٠ ١٠٥	اسهم فوري
-	-	١٠٩٢ ٤٨٥ ٤٨١	٣٩٤ ١٩٠ ٨٠٣	

#### ١٠- عملاء

بلغ رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣ ٤٠٨ ٨٠٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١
٧٩٢ ١٨٩	٢ ٤٨٢ ٩٣٧
١٣٧ ١١٣	٧٣٤ ٤٨٣
٣٨ ٨٠٠	٢١٣ ٠٨٥
٩٦٨ ١٠٢	٣ ٤٣٠ ٥٠٥
-	(٢١ ٧٠٢)
٩٦٨ ١٠٢	٣ ٤٠٨ ٨٠٢

شركة كونكريت بلس  
طارق محمد محمود يوسف  
حسام فكري ابراهيم

بخصم:-

الخسائر الائتمانية المتوقعة

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عز الأوراق المالية  
شريف عبد الله

سجل تجاري رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Handwritten signature and stamp area.

**١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى**

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مدينة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٠٠١٥٩٤ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠
٢٥٢.١٦٧	٣١٣.١٠٨
١.١٣٨.٠٩٥	٥١٦.٨٢٦
٨١.٠٠٠	١١.٠٤٥
٨٢١.٢١٨	--
--	٢٥٠.٢٢٣
--	٣.٩٧٤
٢.٤٤٢.٤٨٠	١.١٤٥.١٧٦
(٦١.٦٤٨)	(١٤٣.٥٨٢)
٢.٣٨٠.٨٣٢	١.٠٠١.٥٩٤

تأمينات لدى الغير  
مصروفات مدفوعة مقدما  
ضرائب خصم من المنبع  
أرصدة مدينة أخرى  
موردين نفقات مقدمة  
جاري مصلحة الضرائب - حثريبة القيمة المضافة  
الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية

**خصم:-**  
الخسائر الائتمانية المتوقعة

**١٢- النقدية لدى البنوك**

بلغ رصيد النقدية لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣٦٤٥٤٩١٤ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٨٧٩.٥٣٤	٣٥.٨٤٦.٥٨١
٣٠.١٣٢	٣٠.١٣٢
٥٨٠.٠٠٠	٥٨٠.٠٠٠
٣.٤٨٩.٦٦٦	٣٦.٤٥٦.٧١٣
(١٤٥.٥٢٧)	(١.٧٩٩)
٣.٣٤٤.١٣٩	٣٦.٤٥٤.٩١٤

حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية  
حسابات جارية بالبنوك - عملة أجنبية  
ودائع لدى البنوك

**خصم:-**  
الخسائر الائتمانية المتوقعة

**١٣- دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية**

بلغ رصيد دائنو شركات الوساطة في الأوراق المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٠٠٩٦٧٥١٠ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٠.٦٨٤.٥٨٤	١٠٢.٨٥٧.٦٨٩
١٩.٩٥٩.٢٧٦	٩١.٠٦٨.٠٤٣
٤.٨٥٢.٩٣٨	٩.٥٥٤.٩٤٩
٩.٨٦٨.٩٧٤	١٠.١٢٥.١٨٣
٥٠.٥٩٢.٣٦٤	٢٨.١٠٧.٢٠١
--	١٣٣.٧٨٨.٤٦٦
٩.٤٤١.٣٦٨	١٠.٧٢٤.٣٥٣
٤.٣٦٩.٧٨٢	٥.٢٢٣.٩٢٨
--	٤.٥١٧.٢٥٩
--	٥.٠٠٠.٤٨٩
١٩٩.٧٦٩.٢٨٧	٤٠٠.٩٦٧.٥١٠

هيريس للوساطة في الأوراق المالية  
مد بنك (مصر ايران سابقا)  
العربي الإفريقي الدولي لتداول الأوراق المالية  
سي اي كابيتال لتداول الأوراق المالية  
اتش سي لتداول الأوراق المالية  
بلتون لتداول الأوراق المالية  
برايم لتداول الأوراق المالية  
شركة فيصل لتداول الأوراق المالية  
كانرو كابيتال  
نجم للمسترة في الأوراق المالية



٤٦١٦٠

**١٤- دانتون وأرصدة داتنة أخرى**

بلغ رصيد دانتون وأرصدة داتنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٣ ٥٢٨ ٧٤٥ جنيه مصري وتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨٨٩ ٥٥١	٢ ٦٠٣ ١٧٣	مصروفات مستمقة
٦٧٠ ٥٢٧	٨٢٣ ٢٨١	جاري مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل
٤٩ ٣٩٩	٣٨ ٦٨٧	جاري مصلحة الضرائب - الخصم والتحويل
٩١ ٨١١	٣٠ ٣٨٠	جاري مصلحة الضرائب القيمة المضافة
٧٤ ٤٧٠	٢٥ ٤٧٨	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١٩ ٦٣٩	٧ ٧٤٦	بنوك داتنة
<u>١ ٧٩٥ ٣٩٧</u>	<u>٣ ٥٢٨ ٧٤٥</u>	

**١٥- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

خلال العام قامت الشركة في إطار النشاط العادي لها بالتعامل مع بعض الأطراف ذوي العلاقة بنفس أسس التعامل مع الغير، وفيما يلي بيان هذه المعاملات والأرصدة التي نتجت عنها:-

٢٠٢٢	٢٠٢٣	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	المعاملات خلال العام -
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>			
٢ ٩٨٧ ٠٩١	٨ ٦٢٥ ٤٦٥	ايرادات تمثيل	طرف ذو علاقة	كونكريت بلس
	٢ ٢٢٨ ٩٤٥	ايرادات تمثيل	مساهم	طارق محمود محمود يوسف
	٦٠٢ ٩٥٢	ايرادات تمثيل	طرف ذو علاقة	حسام فكري ابراهيم
	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	شراء سيارة	طرف ذو علاقة	مها مصطفى العيسى

**ب- الأرصدة الظاهرة ضمن قائمة المركز المالي**

**ضمن الالتزامات المتداولة (مستحق لأطراف ذات علاقة)**

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٠٣ ٥٢٣	١٠٣ ٥٢٣	أرصدة داتنة - مساهمين
<u>١٠٣ ٥٢٣</u>	<u>١٠٣ ٥٢٣</u>	
٧٩٢ ١٨٩	٢ ٤٨٢ ٩٣٧	ضمن الأصول المتداولة (بند عملاء)
٢٨٨٠٠	٢١٣ ٠٨٥	كونكريت بلس
١٣٧ ١١٣	٧٣٤ ٤٨٣	حسام فكري ابراهيم
		طارق محمود محمود يوسف

زِيلَا كَابِيْتَالُ لِلْاِسْتِثْمَارَاتِ الْمَالِيَةِ  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٢٢٦



Act Financial  
K

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
جزء الأوراق المالية  
شريف عبد الهادي  
مستشارين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

Mohamed Hilal & Wahid Abdel Ghaffar  
188





				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

وتسعون مليون وستة عشر ألف وثمانمائة سهم) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري (واحد جنيا مصرياً)، وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٧.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢١ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بعد أقصى ٥٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري زيادة متمثلة في اسهم عادية وتقديرة تخصص للمساهمين الجدد ويتم الاكتتاب فيها بالقيمة العادلة للسهم عبارة عن القيمة الاسمية المتمثلة في (١) واحد جنيه مصري للسهم مضافاً إليها علاوة الإصدار المتمثلة في (٢٦) ستة وعشرون قرشاً للسهم، ودون أعمال حقوق الأولوية لقدامى المساهمين مع تنازل قدامى المساهمين عن حق الأولوية في الاكتتاب في ضوء رغبة المساهمين القدامى في عدم الاكتتاب في هذه الزيادة.

- بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢١ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٢٧٣ ٢٠٧ ١٢٤ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٧٣ ١٩٠ ٢٦ جنيه مصري، كما تم التأشير في السجل التجاري بتعديل رأس المال المرخص به ليصبح ١ ٢٤٢ ٠٧٢ ٧٣٠ جنيه مصري في ٢٤ يناير ٢٠٢٢.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بزيادة بعد أقصى ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري زيادة متمثلة في عدد أسهم عادية ٣٤٤ ٩٦٨ ١٧ سهم وعدد ٤٤٤ ٤٩٢ ٢٧ سهم ممتاز بزيادة مجانية تمول من أرباح العام والأرباح المرحلة الظاهرة بالقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١.

- بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٢ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٥ ٤٦٠ ٧٨٨ جنيه مصري من الأرباح المرحلة.

- وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢٢ تم الموافقة على إلغاء الأسهم الممتازة وتحويل الأسهم الممتازة إلى اسهم عادية ليصبح إجمالي اسهم رأسمال الشركة البالغ عندها ١٦٩ ٦٦٨ ٠٦١ سهم جميعها عادية.

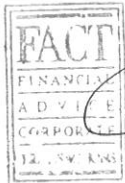
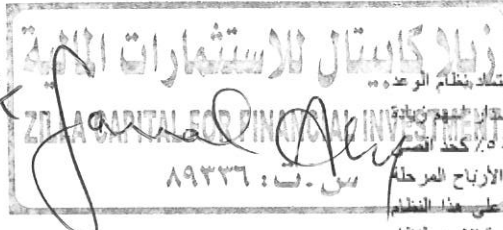
- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٢/١٥/٥ والمتخذة قرار بتقويض مجلس الإدارة في إصدار أسهم زيادة رأس المال تمويلاً من الأرباح والاحتياطيات لتطبيق نظام الإثابة والتحفيز فقد تم زيادة رأس المال بمبلغ ٤٠٣ ٤٨٣ ٨ جنيه وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/١٥ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ١٧٨ ١٥١ ٤٦٤ بعد الزيادة.

- بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٢ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال المصدر والمدفوع بزيادة نقدية قدرها ١٣ ٢٧٠ ٠٣٤ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٤٩٨ ٤٢١ ١٩١ جنيه مصري موزع على عدد ٤٩٨ ٤٢١ ١٩١ سهم القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري

#### ١٩- نظام إثابة وتحفيز العاملين

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠٢٢ تم الموافقة بالإجماع على اعتماد نظام التحفيز بالبيع كأحد أنظمة الإثابة والتحفيز، على أن يتم توفير اسهم النظام من خلال شراء اسهم خزينة و/ أو إصدار أسهم زيادة لصالح نظام الإثابة والتحفيز على شريحة أو عدة شرائح بحيث يكون إجمالي الأسهم المصدرة لنظام الإثابة ٥% كحد أقصى من إجمالي اسهم رأسمال الشركة في أي وقت وتصدر اسهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم، وتمول من الأرباح المرحلة أو الاحتياطيات الظاهرة بالقوائم المالية وقد حصلت الشركة على موافقة اللجنة العامة للرقابة المالية على هذا النظام في ٢٠٢٢/٣/١٧ و تم التأشير بزيادة رأس المال بالسجل التجاري في ٢٠٢٢/٧/١٥ وقد تم احتساب قيمة الاسهم لنظام الإثابة بالقيمة العادلة للسهم بـ ٤٠٣ ٤٨٣ ٨ جنيه مصري على الذممة المدة بواسطة مستشار مالي مستقل.

- هذا وقد تم توزيع جميع الاسهم على المستفيدين من النظام بإجمالي عدد ٤٠٣ ٤٨٣ ٨ سهم



شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
شريف عبد الله  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

## ٢٠- الاحتياطي القانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٦٥ ٥٦٧ ٢٨٨ جنيه مصري، وتتمثل فيما يلي:

٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في اول العام
١٥ ٨٧٠ ٠٠٣	١٧ ١٤٠ ١٢٩	بضائف :
١ ٢٧٠ ١٢٦	١ ٢٤ ٢٣٥	المكون طبقا للنظام الاساسي من ارباح العام
-	٤٨ ٣٠٢ ٩٢٤	علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال
١٧ ١٤٠ ١٢٩	٦٥ ٥٦٧ ٢٨٨	

## ٢١- الموقف الضريبي

### (أ) شركة اکت فاينانشال للاستشارات

#### أولاً: الضريبة على ارباح شركات الأموال

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

#### ثانياً: ضريبة الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الربع سنوية للمرتبات والتسويات السنوية.

#### ثالثاً: ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

#### رابعاً: ضريبة القيمة المضافة

تم تسجيل الشركة اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٠، ويتم تقديم الإقرارات بصورة منتظمة في المواعيد القانونية، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

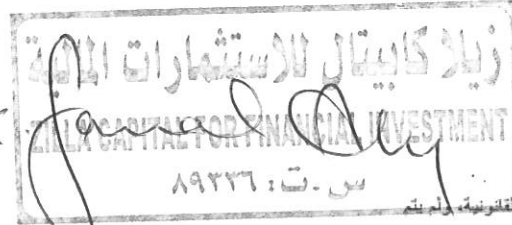
### (ب) شركة اکت لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة

#### أولاً: الضريبة على ارباح شركات الأموال

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣٠ أبريل ٢٠٠٢ (تاريخ التوقف الجزئي) وتم الربط والسداد.
- لم تتم المحاسبة الضريبية للشركة من السنة من ١ مايو ٢٠٠٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ نظراً لتوقف الشركة مؤقتاً عن النشاط خلال تلك السنة.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من ٢٠٠٤ إلى ٢٠٠٩ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٤ ولم تدرج ضريبة الفحص عند تقديم الإقرارات الضريبية وربطاً للضريبة.
- تم الفحص التقديري عن السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٤ وتم استلام نموذج ١٩ ضريبة دخل وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠٢١ ولم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات حتى تاريخه.

#### ثانياً: ضريبة الأجور والمرتبات

- تم الفحص والربط والموافقة والسداد (بدون مقابل التأخير) وتم تقديم طلب تجاوز عن مقابل التأخير طبقاً للقانون ١٥٣ لسنة ٢٠٢٢ للسنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٩.
- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢ الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الربع سنوية للمرتبات والتسويات السنوية ولم تتسلم الشركة أي إخطارات للفحص حتى تاريخه.



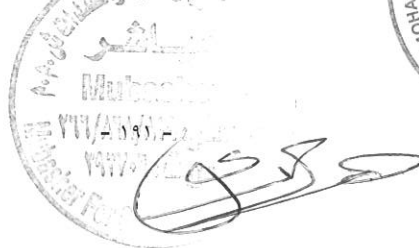
**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



شركة الأعمال والاستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شريف عبد الحفيظ

سجل المبتدئين رقم: ٢٥



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

### ثالثاً: ضريبة الدمغة

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وتم الربط والمداد.
- السنوات من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٢ لم تتسلم الشركة إخطارات بالفحص.
- (ج) شركة اکت لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار - شركة تابعة

### أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢١ لم تخطر الشركة بأي نماذج للفحص والشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية.

### ثانياً: ضريبة الأجر والمرتببات

الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الربع سنوية للمرتببات والتسويات السنوية لم تتسلم الشركة أي إخطارات للفحص حتى تاريخه.

### ثالثاً: ضريبة الدمغة

لم تتسلم الشركة أي إخطارات للفحص حتى تاريخه.

### (د) شركة اکت المالية القابضة - شركة تابعة

### أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

- الشركة بداية نشاطها في ١٢ يناير ٢٠٢٢

ولم يتم تقديم أي إقرار ضريبي حيث إنه سوف يتم تقديم الإقرار الضريبي عن الفترة المالية من ١٢ يناير ٢٠٢٢ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ولا توجد أية إخطارات بالفحص.

### - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

- تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة الفونك والمدينون والاستثمارات، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:

#### ١) خطر السيولة

يمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها في تاريخ الاستحقاق. وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

#### ٢) خطر العملات الأجنبية

يمثل خطر العملات الأجنبية في تغيرات أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ولاغراض تخفيض ذلك الخطر فإن الشركة تراعي التوازن بين الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

#### ٣) خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة في توفير احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجارية وتمويل الأصول طويلة الأجل على مواردها أو على قروض قصيرة الأجل محددة الفائدة ويتمثل خطر الفائدة في تغير أسعار الفائدة ويعتبر هذا الخطر منخفض نظراً لأن الشركة تتبع سياسات مالية وتقنية تحد من خطر التدفقات النقدية والمتعلقة بسعر الفائدة.

#### ٤) خطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في خطر إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في تسوية التزاماته مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر مالية ويعتبر هذا الخطر إلى حد ما منخفض نظراً لأن معظم المديونيات تتمثل في عملاء ذوي سمعة وملاءة مالية جيدة.



Handwritten signature



شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأثر ائق المالية

سجل المشرطين رقم: ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

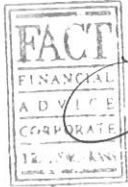
### ٥) إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال، الذي يشمل عناصر أخرى بالإضافة إلى حقوق الملكية الظاهرة بالميزانية فيما يلي :

- الالتزام بالمتطلبات لرأس المال في قانون سوق المال وقانون الشركات في جمهورية مصر العربية.
- حماية قدرة الشركة على الاستمرارية في توليد عائد للمساهمين والأطراف الأخرى التي تتعامل مع الشركة.
- الحفاظ على ملانة رأس مالية تدعم التوسع و نمو الأنشطة.

### ٢٣- الأحداث الهامة

- خلال شهر فبراير ٢٠٢٢ ونظرا للأحداث السياسية التي أدت إلى اندلاع الحرب بين كلاً من دولتي روسيا وأوكرانيا الأمر الذي أدى إلى تداعيات محتملة على الاقتصاد العالمي من تباطؤ النمو وزيادة سرعة التضخم الذي سيؤدي إلى ارتفاع أسعار السلع الأولية كالغذاء والطاقة التي تعد من المكونات الأساسية للعديد من الصناعات.
- بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٢ صدر قرار البنك المركزي المصري بشأن تحرير سعر الصرف للعمليات الأجنبية مقابل الجنيه المصري والذي ترتب عليه زيادة جوهرية في أسعار صرف العملات مقابل الجنيه المصري.
- بتاريخ ١ فبراير ٢٠٢٤ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١,٢٥٪، و ٢٢,٢٥٪ و ٢١,٧٥٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١,٧٥٪.



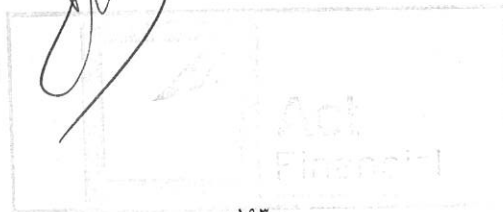
شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
مصر  
سجل المبتدئين رقم: ٢٥



٤٦١٦٠



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### ٤ - أهم المؤشرات المالية:

أهم المؤشرات المالية وفقاً للقوائم المالية المستقلة السنوية خلال الثلاث سنوات السابقة والمعتمدة من مراقب الحسابات:

٢٠٢١/١٢/٣١	٢٠٢٢/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	البيان
١٦٩,٦٦٨,٠٦١	١٧٨,١٥١,٤٦٤	١٩١,٤٢١,٤٩٨	* عدد الأسهم
١ جم	١ جم	١ جم	القيمة الاسمية
٢٦٣,٤٩٥,٨١٧	٢٥٧,٨٢٠,٤٢٢	٧١٧,٧٧٥,٠٢٤	حقوق الملكية لمساهمي الشركة
١.٥٥	١.٤٤	٣.٧٥	القيمة الدفترية للسهم الواحد
٩٦,٨١٩,٤٠٣	٦١,٥٢٧,٠٦٥	٦٩٧,٣٧١,٩٦٣	ايرادات النشاط الرئيسي
٢٥,٣٥٥,٣٩٠	٢,٨٣٨,٣٦١	٥٤٥,٠٥٣,٣٠٩	صافي الأرباح قبل خصم الضرائب
٧٧,٩٥٧,٧٥٣	٣٥,٨٩٠,٩٤٤	٤٦٠,٧٨٦,٢٣٨	صافي الربح القابل للتوزيع - حقوق ملكية الشركة
--	٤٣,٢٨١,٣٨٦	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الأرباح الموزعة
٠.١٥ جم	٠.٠٢ جم	٢,٧٤ جم	نصيب السهم من صافي الربح القابل للتوزيع

\* قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/٣١ تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح ٨,٣٢٥ جنيه مصري بدلاً من ١ جنيه مصري مع بقاء رأس المال المصدر كما هو مبلغ ١٩١٤٢١٤٩٨ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٧.

  
K



شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لشركة محمد الكليب  
محل استشارات رقم ٢٥



**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221



 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## البند السادس: أحكام وشروط الاكتتاب في زيادة رأس المال، وآلية استقرار سعر السهم عقب الطرح:

### أولاً: أحكام وشروط الاكتتاب في زيادة رأس المال:

#### • تعريف وتوضيح للاكتتاب:

سيتم الاكتتاب في أسهم زيادة رأسمال الشركة المصدرة من خلال الاكتتاب العام والخاص بقيمة (٢,٩٠) جنيه مصري للسهم الواحد ، سوف يتم فتح حساب زيادة رأس المال لتلقي الاكتتاب لدى البنك العربي الافريقي الدولي - المركز الرئيسي - الكائن في: ٥ ميدان السرايا الكبرى - جاردن سيتي - القاهرة، علماً بأن طلبات الاكتتاب للطرح العام والخاص سوف يتم تقديمها عن طريق شركات الوساطة المرخص لها بتلقي طلبات الاكتتاب، على ان تقوم تلك الشركات بإيداع قيمة طلبات الاكتتاب الواردة اليها لدى حساب الزيادة سالف الذكر وفي المواعيد التي سوف يتم تحديدها بجدول الاكتتاب في تلك النشرة ، كما سوف يتم السماح لشركات الوساطة متلقية طلبات الاكتتاب في الاكتتاب العام والخاص وتسجيل الطلبات الخاصة بالاكتتاب من خلال سوق الصفقات الخاصة O.P.R. في البورصة المصرية اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٤/٧/٩ تاريخ فتح باب تلقي طلبات الاكتتاب.

- الاكتتاب العام والخاص في أسهم زيادة رأس المال بحد أقصى عدد ٣٦٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم تمثل ٤٧٪ تقريباً من أسهم رأسمال الشركة قبل الزيادة من خلال شريحتين: اكتتاب عام وخاص على النحو التالي:

بيان	الشريحة الأولى (اكتتاب عام)	الشريحة الثانية (اكتتاب خاص)
حجم الاكتتاب في أسهم الزيادة	عدد ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (ستون مليون) سهم تمثل نسبة ١٦.٧٪ من زيادة رأس المال المصدر في صورة أسهم اسمية نقدية.	عدد ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (ثلاثمائة مليون) سهم تمثل نسبة ٨٣.٣٪ من زيادة رأس المال المصدر في صورة أسهم اسمية نقدية.
الأشخاص الذين لهم حق المشاركة في الاكتتاب في تلك الزيادة	تخصص الشريحة الأولى للجمهور كمن الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين.	تخصص الشريحة الثانية للمستثمرين المؤهلين (وفقاً للتعريف الوارد في أول النشرة).
الحد الأدنى و الأقصى لتلقي طلبات الاكتتاب في الزيادة	حد أدنى عدد ١٠٠٠ سهم و بحد أقصى (١,٧٥٠,٠٠٠) سهم	يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد المؤهلين عدد (١,٧٥٠,٠٠٠) سهم وبدون حد أقصى و يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للأشخاص الاعتبارية العامة والمؤسسات المالية عدد (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهم وبدون حد أقصى

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
فريق عملنا  
تفرض عن الأوراق المالية

زيلة كابيتال للاستشارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٢٦

Muhammad HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار



بيان	الشريحة الأولى (اكتتاب عام)	الشريحة الثانية (اكتتاب خاص)
	يتم تقديم طلبات الاكتتاب بسعر للسهم (٢,٩٠) جنيه مصري لا غير .	مع مراعاة الا يتم التخصيص لأي طالب اكتتاب والأطراف المرتبطة به عدد أسهم تصل نسبتها الى ٩,٩% فأكثر من إجمالي اسهم رأس مال الشركة المصدر .
سعر الاكتتاب في الزيادة	يتم تقديم طلبات الاكتتاب بسعر للسهم (٢,٩٠) جنيه مصري لا غير .	يتم تلقي طلبات الاكتتاب بسعر للسهم (٢,٩٠) جنيه مصري لا غير .
طريقة طلب الاكتتاب	يتم تقديم طلب الاكتتاب الي البنك متلقي الاكتتاب من خلال شركات السمسرة بصفتها وكيلاً عن عملائها وعلى تلك الشركات تسجيل طلبات الاكتتاب من خلال سوق الصفقات المصرية وذلك الخاصة O.P.R. بالبورصة المصرية وذلك اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٤/٧/٩ ولمدة خمسة عشر يوماً تنتهي في يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٤/٧/٢٣ مع مراعاة أنه في حالة أن آخر يوم محدد لتلقي الطلبات أجازته رسمية البورصة يتم مد الفترة لتنتهي في أول يوم عمل تالي .	يتم تلقي طلبات الاكتتاب في الاكتتاب الخاص من خلال شركات السمسرة بصفتها وكيلاً عن عملائها وعلى تلك الشركات تسجيل طلبات الاكتتاب من خلال سوق الصفقات الخاصة O.P.R. بالبورصة المصرية - وبمراعاة التأكد من استيفاء المكتتب للمتطلبات الخاصة بالمستثمر المؤهل والشخصيات الاعتبارية العامة والمؤسسات المالية (وفقاً للتعريف الوارد في أول النشرة) - وذلك اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٤/٧/٩ ولمدة عشرة ايام تنتهي بنهاية يوم الخميس الموافق ٢٠٢٤/٧/١٨ .
طريقة السداد	على راغبي الاكتتاب تقديم طلبات الاكتتاب مباشرة الي إحدى شركات السمسرة الأعضاء بالبورصة المصرية المرخص لها بتلقي طلبات الاكتتاب وعلى تلك الشركات إيداع نسبة ٢٥% (خمسة وعشرون بالمائة) على الأقل من قيمة كل طلب لدي الحساب البنكي المخصص لتلقي	ويكون لمدير الطرح من خلال إحدى شركات السمسرة الأعضاء بالبورصة بصفتها وكيلاً له ان يطلب من البورصة بيان بما تم تسجيله من طلبات اكتتاب في هذه الشريحة خلال الفترة المحددة لتسجيل الطلبات، وفي نهاية تلك الفترة تقوم البورصة باخطار وكيل مدير الطرح ببيان تفصيلي بطلبات الاكتتاب المسجلة لديها .
	تلتزم شركات السمسرة بعد الإعلان عن التخصيص وقبل غلق باب الاكتتاب العام بيوم عمل على الأقل بإيداع كامل قيمة الاكتتاب (سداد ١٠٠% من قيمة الاسهم على اساس نتيجة التخصيص) لدي الحساب البنكي المخصص لتلقي الاكتتاب في الزيادة بالبنك متلقي الاكتتاب .	



Handwritten signature in the left margin.

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

بيان	الشريعة الأولى (اكتتاب عام)	الشريعة الثانية (اكتتاب خاص)
	<p>طلبات الاكتتاب في الزيادة وذلك يومياً وفقاً لطلباتها المسجلة من خلال سوق الصفقات الخاصة OPR بالبورصة المصرية قبل نهاية ساعات عمل يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٢٤/٧/٢٣ المحدد لنهاية تلقي طلبات الاكتتاب (غلق باب الاكتتاب العام)</p> <p>في حالة اذ كانت التغطية اقل من اربع مرات وفقاً لطلبات الاكتتاب المسجلة من خلال سوق الصفقات الخاصة OPR سوف يتم فتح الحساب البنكي لشركات السمسرة بصفتها وكيله عن عملائها ليوم عمل واحد يعلن عنه بالبورصة المصرية لاستكمال ١٠٠٪ من قيمة طلبات الاكتتاب المسجلة من خلال سوق الصفقات الخاصة O.P.R. وفقاً لنسبة التغطية المعلن عنها.</p> <p>تتولى البورصة المصرية عقب نهاية الفترة المحددة لتسجيل طلبات الاكتتاب بإخطار البنك متلقى الاكتتاب ببيان إجمالي كميات طلبات الاكتتاب المسجلة بواسطة كل شركة سمسرة. ويتولى البنك متلقى الاكتتاب مراجعة المبالغ المودعة بواسطة كل شركة سمسرة للتحقق من أنه تم إيداع نسبة التغطية النقدية من قيمة طلبات الاكتتاب الخاصة بعملائها في الحساب البنكي المخصص لذلك، على أن يقوم البنك بإخطار البورصة المصرية ببيان إجمالي الكميات التي سوف تستبعد بواسطة كل شركة سمسرة لعدم التغطية (ان وجدت) لتقوم البورصة بإبلاغ تلك الشركات بذلك وتتيح لها تخفيض كميات أو الغاء طلبات اكتتاب بحسب الأحوال كي تتوافق</p>	<p>علماً بأنه في حالة عدم ايداع قيمة الاسهم المخصصة في الموعد المحدد فيعد طلب الاكتتاب لاغي ويجوز لمدير الطرح والشركة تخصيص تلك الاسهم لمكاتب آخر.</p>

كاتب  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س.ت: ٨٩٢٢٦٦

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12. ٢٠٢٤

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
م. الأوراق المالية  
شركة محمد عبد الحليم  
سجل المستشارين رقم: ٢٥

Matouk  
Bassiouny  
& Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد محمد عبد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

بيان	الشريحة الأولى (اكتتاب عام)	الشريحة الثانية (اكتتاب خاص)
	مع نسبة التغطية النقدية المحددة وفي حالة عدم الالتزام بذلك يكون للبورصة القيام بإلغاء جزئي أو كلي لطلبات الاكتتاب المسجلة بواسطة هذه الشركات بما يتناسب مع القيمة غير المسددة لأقرب قيمة طلب يغطي تلك القيمة، وتحمل شركة السمسرة المخالفة المسؤولية القانونية والمالية أمام عملائها الذين تم حذف طلباتهم نتيجة عدم وفائها بالتزاماتها المالية وفق الضوابط المنظمة المعمول بها ووفق أحكام هذه النشرة.	
الجهة المسموح لها بتلقي طلبات الاكتتاب بصفتها وكالة عن المكتتبين	جميع شركات السمسرة الأعضاء بالبورصة المصرية مع مراعاة قرارات لجنة العضوية.	جميع شركات السمسرة الأعضاء بالبورصة المصرية مع مراعاة قرارات لجنة العضوية.
طريقة التخصيص ورد المبالغ التخصيص	في حالة زيادة إجمالي كمية طلبات الاكتتاب عن كمية أسهم الزيادة المطروحة في الاكتتاب العام سيتم إجراء تخصيص لكل طالب اكتتاب بالنسبة والتناسب بين إجمالي الاسهم المطروحة الي إجمالي الأسهم المطلوبة بحيث لا يترتب على ذلك اقصاء اي مكتتب في الشركة اياً كان عدد الاسهم التي اكتتب فيها مع مراعاة جبر الكسور لمصلحة مختتبين في ضوء الحد الأدنى الوارد بالنشرة وشروط السداد. وتولى البورصة المصرية الإعلان عن نتيجة التخصيص بالوسائل المعدة لديها وإخطار البنك متلقى الاكتتاب وشركة الإيداع والقيود المركزي ببيان تفصيلي بنتيجة التخصيص.	يتم التخصيص للشريحة الثانية بواسطة مدير الطرح بالتنسيق مع الرئيس التنفيذي للشركة، ويجوز لمدير الطرح مع الرئيس التنفيذي للشركة استبعاد وتخصيص الأسهم للأشخاص الاعتبارية والأفراد المؤهلين وفقاً لما يرونه دون إبداء أسباب. علي ان يقوم مدير الطرح والشركة بإخطار البورصة المصرية بنتيجة التخصيص ونسبة التغطية لهذه الشريحة وعدد العملاء الذين تم التخصيص لهم والكمية والقيمة وفقاً للضوابط المنظمة وذلك لتقوم البورصة بالإعلان عنها بالوسائل المخصصة لذلك على أن تقوم البورصة بإخطار شركات السمسرة التي قامت بتسجيل طلبات الاكتتاب في هذه الشريحة ببيان تفصيلي بنتيجة التخصيص لعملائها شاملا العملاء وطلبات الاكتتاب الذين تم استبعادهم من التخصيص كلياً وجزئياً.

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
K

مجلس البورصة  
القاهرة

مجلس البورصة  
القاهرة

زيلة كابيتال للاستثمارات المالية  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
K

مجلس البورصة  
القاهرة

Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمار والإستشارات المالية  
لشركة الأعمار والإستشارات المالية  
فاكت - ١٩٨ -  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد هلال شهبه الخفاجار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فائناشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	--	--	---

بيان	الشريحة الأولى (اكتتاب عام)	الشريحة الثانية (اكتتاب خاص)
		ويلتزم مدير الطرح والشركة بإخطار البنك متلقى الاكتتاب وشركة الإيداع والقيود المركزي ببيان تفصيلي بنتيجة التخصيص لكل مكتتب في هذه الشريحة.
الحالات التي يجب على البنك رد المبالغ فيها	<p>يتم رد مبالغ المكتتبين اعتباراً من اليوم التالي لانتهاؤ عملية التخصيص وذلك على النحو الآتي:</p> <p>أ- المكتتب الذي لم يقم بسداد باقي ثمن الاسهم المطلوب الاكتتاب فيها قبل الموعد المحدد لسداد كامل الثمن يتم رد كامل المبلغ المسدد.</p> <p>ب- المكتتب الذي سدد قيمة أكبر من قيمة الأسهم المخصصة له يتم رد الزيادة الناتجة عن قيمة الاسهم المخصصة له.</p> <p>علماً بأنه سيتم رد هذه المبالغ المذكورة عالية من خلال البنك متلقى الاكتتاب - المركز الرئيسي - الى شركات السمسرة التي سددت بصفتها وكياً عن المكتتبين.</p>	
أحكام عامة	<p>١- سيتم تلقي طلبات الاكتتاب للطرح العام والخاص بسعر ثابت وهو ٢,٩٠ جنيه مصري لكل سهم وبالتالي فإن الاكتتاب الخاص يتمتع فقط بإمكانية الحصول على كميات أكبر في ضوء الحد الأقصى والأدنى لطلبات الاكتتاب الموضحة بعاليه.</p> <p>٢- في حالة عدم تغطية الأسهم المخصصة للاكتتاب الخاص بالكامل يجوز لمدير الطرح زيادة عدد الأسهم المطروحة بشريحة الاكتتاب العام وذلك بتحويل جزء من الشريحة المخصصة للاكتتاب الخاص شريطة نشر إعلان يتضمن سعر ونسبة تغطية الاكتتاب الخاص وذلك قبل غلق باب الاكتتاب العام بيومين عمل على الأقل.</p> <p>٣- في حالة عدم تغطية الاسهم المخصصة للاكتتاب العام بالكامل يجوز لمدير الطرح زيادة عدد الاسهم المخصصة لشريحة الاكتتاب الخاص وذلك بتحويل جزء من الشريحة المخصصة للاكتتاب العام وذلك في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب العام لتغطية النسبة الغير مغطاة من الاكتتاب العام.</p>	

م. هادي  
ZILLA CAPITAL FOR FINANCIAL INVESTMENT  
س. ت: ٨٩٢٣٦



Matouk Bassiouny & Hennawy  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
7+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

FACT  
FINANCIAL  
ADVISE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS  
12, 59, KNS  
CAIRO, EGYPT

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
لشريف عبد الله  
١٩٩٠  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFAR  
bakertilly  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار

بيان	الشريحة الأولى (اكتتاب عام)	الشريحة الثانية (اكتتاب خاص)
	<p>٤- يجوز للرئيس التنفيذي منفرداً بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية مد فترة تلقي طلبات الاكتتاب العام والخاص لمدة أقصاها عشرة أيام عمل ولا تقل عن ثلاثة أيام عمل بشرط الاعلان بالصحف وشاشة البورصة قبل ثلاثة أيام عمل من التاريخ المحدد لغلق باب الاكتتاب.</p> <p>٥- سيتم الاعلان على شاشات الاعلانات بالبورصة عن موقف تغطية الاكتتاب العام والخاص وتنفيذ الاكتتاب وعن تاريخ بدء التداول علي أسهم رأسمال الشركة.</p> <p>٦- لا يجوز للمكتب في أسهم الزيادة في الاكتتاب الخاص طلب الاكتتاب في أسهم الزيادة المخصصة للاكتتاب العام.</p> <p>٧- يحق للمكتب في الاكتتاب العام إلغاء طلبات الاكتتاب الصادرة منه حتى آخر يوم لتلقي طلبات الاكتتاب سواء في المدة الأصلية أو الممتدة</p> <p>٨- يلتزم كلا من مدير الطرح وشركات الوساطة بالاشتراطات والالتزامات الواردة في قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ وتعديله (كلا فيما يخصه).</p> <p>٩- على شركات السمسرة مسئولة التأكد من استيفاء المكتب من خلال الاكتتاب الخاص الشروط الخاصة بالمستثمر المؤهل (وفقاً للتعريف الوارد في أول النشرة).</p> <p>١٠- تقوم البورصة بالتحقق من استيفاء شروط الحد الأدنى لعدد المساهمين ونسبة الأسهم حرة التداول بعد التخصيص، وفي حالة ثبوت عدم تحقق شرط أو أكثر، يجوز في هذه الحالة مد مدة الاكتتاب بناء على طلب الرئيس التنفيذي وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية او رد مبالغ الاكتتاب للمكتبتين.</p> <p>١١- يحظر على شركات الوساطة منح تمويل للمكتبتين وتسجيل طلبات اكتتاب غير مغطاة قيمتها بكامل نسبة السداد المشار إليها (من قبل موارد العميل الذاتية) حيث أن الورقة المالية محل التعامل غير مدرجة بقائمة الأوراق المالية المسموح ممارسة الأنشطة المتخصصة عليها وبالتالي لا يسمح بالتعامل عليها بنظام الهامش.</p> <p>١٢- علي شركات الوساطة بصفتها وكلاء عن عملائها المكتبتين مراعاة الفصل التام بين حسابات العملاء النقدية بين الشرائح وداخل كل شريحة.</p> <p>١٣- علماً بأن الفارق بين القيمة الاسمية وسعر الاكتتاب سوف يتم ترحيله إلى حساب احتياطي وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.</p> <p>١٤- في حالة إذا ما كان آخر يوم في-الاكتتاب عطلة رسمية، يصبح آخر يوم في الاكتتاب هو أول يوم عمل تالي. يكون التعامل بين البورصة ووكيل حدير الملاح وفقاً للوائح البورصة.</p> <p>في حالة عدم الالتزام بما سبق ستقوم البورصة باتخاذ ما تراه من إجراءات وسيتم عرض المخالفات على لجنة العضوية بالبورصة لإعمال شئونها من تدابير بحق المخالفين، لذا يرجى الالتزام بما سبق وذلك كله طبقاً لقرار لجنة العمليات بالبورصة المصرية عملاً بقواعد وشروط الاكتتابات وتوقيتها التي ستعلن على شاشات البورصة قبل فتح باب تلقي الاكتتابات.</p>	

مجلس إدارة  
Zilla Capital for Financial Investment  
١٩٩٢

مجلس إدارة  
Zilla Capital for Financial Investment  
١٩٩٢

مجلس إدارة  
Zilla Capital for Financial Investment  
١٩٩٢

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة عبد الحليم  
فاكت - ٢٠٠ -  
سجل المستثمرين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & ABDEL GHAFFAR  
مجلس إدارة  
مجلس إدارة  
مجلس إدارة



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

#### • البنك متلقي الاكتتاب:

سيكون البنك العربي الافريقي الدولي - المركز الرئيسي - الكائن في ٥ ميدان السرايا الكبرى جاردن سيتي القاهرة- فقط هو متلقي الاكتتاب، وأن حساب زيادة رأس المال هو: EGP1419801050001.

#### • اماكن الحصول على نشرة الاكتتاب:

المركز الرئيسي للشركة: الكائن في كائن في الدور الأرضي مبنى رقم (٥) بالوحدة الادارية رقم (٠٣-٠٠-٠٥) ايست تاون الامتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبية بقطاع الاندلس شرق مدينة القاهرة الجديدة - التجمع الخامس - القاهرة الجديدة.

#### • قيد أسهم الزيادة في نظام القيد المركزي:

بعد الانتهاء مباشرة من اجراءات الاكتتاب والتأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال المصدر، سيتم قيد اسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والاياداع والقيد المركزي.

#### • قيد أسهم الزيادة بالبورصة المصرية:

يتم قيد أسهم الزيادة بالبورصة المصرية بعد قيدها بالحفظ المركزي.

#### • حق الرجوع في الاكتتاب العام واسترداد القيمة المسددة تحت حساب الاكتتاب:

يجوز لمقدم طلب الاكتتاب الرجوع عن طلبه واسترداد قيمة ما سدده خلال فترة تلقي طلبات الاكتتاب ولحين غلق باب الاكتتاب، وفي حالة غلق باب الاكتتاب لا يجوز له الرجوع في طلب الاكتتاب او استرداد المبلغ اى كانت نسبة التغطية فيما عدا نظام رد المبالغ الوارد بالنشرة.

#### • مستندات الاكتتاب:

تلتزم شركات الوساطة عند تقديم طلبات الاكتتاب باستيفاء كافة المستندات التالية:

- ١ - أصل بطاقة الرقم القومي أو أصل جواز السفر المميكن بصورة منهما على أن يكونا ساريان وقت تقديم الطلب.
- ٢ - شهادة من شركة مصر للمقاصة أو البورصة المصرية برقم الكود الموحد.
- ٣ - شهادة من أحد امناء الحفظ المرخص لهم بممارسة النشاط بوجود حساب أمين حفظ للمكتتب لديه.

وفي حالة عدم وجود هذه المستندات يعد طلب الاكتتاب لاغى وكان لم يكن.

#### ثانيا: آلية استقرار سعر السهم في السوق عقب الاكتتاب:

تتعهد شركة زilla كابيتال للاستثمارات بصفقتها مدير الطرح بإنشاء حساب خاص لدعم استقرار سعر السهم والحفاظ على سعر التداول، وفق الضوابط التالية:

#### ١- تعريف الحساب:

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والإستشارات المالية

عن الأوراق المالية  
شركة عبد الحليم

سجل الاستثمارات رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR  
محمد هلال ووحيد عبد الغفار



				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

حساب بنكي مستقل باسم شركة زيلا كابيتال للاستثمارات بصفتها مدير الطرح لدى البنك العربي الأفريقي الدولي ويدير الحساب شركة زيلا كابيتال للاستثمارات بصفتها مدير الطرح.

#### ٢- هدف الحساب:

دعم استقرار سعر السهم بالسوق لصالح المساهمين وذلك بالتعامل من خلال مدير الطرح على أسهم الشركة المصدرة من خلال أمر شراء للأسهم بسعر الاكتتاب بقيمة المبلغ المنصوص عليه بالفقرة التالية وذلك بنظام حساب الاستقرار المفتوح بالبورصة المصرية لراغبى البيع من المساهمين المكتتبين في الاكتتاب العام فقط.

#### ٣- الموارد المالية للحساب:

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٧ يتم تمويل حساب استقرار سعر السهم بنسبة ١٠٠٪ (مائة في المائة) من اجمالي حصيلة الاكتتاب العام.

#### ٤- مدة الحساب:

تكون مدة الحساب ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من أول يوم تداول لأسهم الشركة بالبورصة المصرية ويلتزم مدير الطرح المشار إليه بالإفصاح قبل ثلاثة أيام عمل من نهاية مدة الحساب بالإعلان على شاشات البورصة عن آخر تاريخ يحق للراغبين في البيع إيداع أوامر البيع لدى نظام الحساب المفتوح بالبورصة المصرية.

#### ٥- إدارة الحساب:

يقوم مدير الطرح المشار إليه بإدارة الحساب لصالح دعم استقرار سعر سهم شركة أكت فاينانشال للاستشارات Act Financial بالبورصة المصرية وتلتزم الشركة بتحويل قيمة مبلغ الحساب التي تمثل ١٠٠٪ من قيمة الأسهم المكتتب فيها في الشريحة الأولى (الاكتتاب العام) لحساب مدير الطرح المشار إليه قبل بداية التداول بيوم عمل على الأقل، ويلتزم مدير الطرح بإيداع أمر شراء مفتوح بسعر الاكتتاب لمدة ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية.

#### ٦- كيفية تعامل مدير الطرح لعملية الاكتتاب على الحساب:

يلتزم مدير الطرح المشار إليه خلال مدة حساب استقرار سعر السهم بتسجيل أمر شراء مفتوح بسعر الاكتتاب العام لمدة ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية من خلال سوق الصفقات الخاصة O.P.R بالبورصة المصرية ويحق للمساهمين المكتتبين في الاكتتاب العام فقط راغبى البيع بتسجيل أوامر بيع بحد اقصى عدد الأسهم المخصص لهم فقط من خلال الاكتتاب العام وفقاً لكشف حساب صادر من شركة مصر للمقاصة وذلك من خلال شركات السمسرة الأعضاء بالبورصة (بحد أقصى سعر الاكتتاب) طوال هذه المدة، وفي نهاية مدة الحساب سوف يتم تنفيذ كامل أوامر البيع المسجلة الصالحة للتنفيذ من راغبى البيع والتي تتفق مع الشروط الواردة بهذا البند والتي لم يتم إلغاؤها خلال مدة الثلاثين يوم الميلادية المشار إليها. علماً بأنه يشترط في الأسهم التي يتم عرضها

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, SW, KING

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
ترتيباً على وراق  
٢٠٢٤ -  
فاكت

سجل المستثمرين رقم: ٢٥

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAJED GHAFFAR  
محمد هلال وأوجيد حيايد الحفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

للبيع أن تكون هي الأسهم المكتتب فيها من خلال الاكتتاب العام والتي تم الاحتفاظ بها أو المتبقية منه ويحظر على شركات السمسة تسجيل أوامر البيع إلا بعد التحقق من ذلك وفقاً لبيان أرصدة العميل وكشف حركة حسابه من شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي، حيث لن يسمح بقبول أوامر بيع الأسهم التي تم شرائها من السوق المفتوح، وعلى أن تتولى شركة الإيداع والقيود المركزي مطابقة الأوامر المسجلة بسوق الصفقات الخاصة O.P.R. مع الشروط الواردة بهذا البند وإلغاء أوامر الحجز المخالفة (يترتب على إلغاء أوامر الحجز إلغاء أوامر البيع)، علماً بأنه في حالة عدم الالتزام بما سبق يكون للبورصة اتخاذ ما تراه من إجراءات تجاه المخالفين.

#### ٧- تصفية الحساب:

يتم تصفية الحساب خلال خمسة أيام عمل من انتهاء مدة الثلاثين يوماً الميلادية المشار إليه وتنفيذ أوامر الشراء على أن يتم إعادة حصيلة الحساب من أسهم أو مبالغ أو كلاهما كالتالي:

- في حالة وجود مبالغ متبقية من "مبلغ الحساب" يتم إعادتها إلى الشركة المصدرة ممولة الحساب.
- في حالة وجود أسهم: تقول هذه الأسهم إلى الشركة المصدرة على أن يتم نقل ملكية تلك الأسهم بالبورصة وفقاً للقواعد المنظمة لذلك والمعمول بها بالبورصة المصرية وتعد هذه الأسهم أسهم خزينة تبدأ حساب المدة القانونية لها من تاريخ نقلها وللشركة حق التصرف فيها وفقاً للأحكام المنظمة لأسهم الخزينة.

#### ثالثاً: ضمانات إضافية مقدمة من الشركة لضمان استقرار سعر السهم

- قرر مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٨/٥/٢٠٢٤ الموافقة على شراء أسهم خزينة بنسبة لا تتجاوز ١٠٪ من رأس مال الشركة من خلال السوق المفتوح لمدة لا تقل عن شهر وبعد أقصى ثلاثة أشهر تبدأ من تاريخ بداية التداول على أسهم الشركة بالبورصة المصرية بشرط أن يكون الشراء في حالة انخفاض سعر السهم السوقي عن سعر الاكتتاب لمن يعرض بيع أسهمه بالسوق المفتوح، وفي كافة الأحوال سوف تلتزم الشركة ألا يتجاوز نسبة الشراء من السوق المفتوح النسب المنصوص عليها في القانون علي أن لا يتجاوز الشراء في الشهر الأول عن ٤.٦٦٪ من أسهم رأس مال الشركة (المكمل لنسبة ال ١٠٪) اخذاً في الاعتبار الأسهم المخصصة للاكتتاب العام والمحتمل شرائها لو رغب المكتتبين في الاكتتاب العام ردها) لحين انتهاء حساب استقرار سعر السهم.
- علماً بأن الشركة قد فوضت ثلاث شركات سمسة - سيتم الإفصاح عنهم قبل بداية التداول - في شراء أسهم الخزينة.
- وفي حالة انتهاء الشهر الأول وتبقى نسبة من الأسهم المراد شرائها كأسهم خزينة بعد انتهاء تسوية حساب الاستقرار سوف تستمر الشركة في الشراء للأسهم التي يقل سعرها السوقي عن سعر الاكتتاب للشهر الثاني والثالث لحين تحقق الشراء لنسبة ال ١٠٪ أو انقضاء المدة أيهما أسبق
- وسوف تطبق الشركة على تلك الأسهم القواعد المقررة بشأن الأسهم الخزينة

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
12, 14, 15  
KING SADEK ST. CAIRO

شركة الأعمال والإستشارات المالية  
عن الأبراق المالية  
شركة عبد الله  
سجل المهنين رقم: ٢٥

**MOHAMED HILAL & WAHID ABDEL GHAFFAR**  
bakertilly  
محمّد هلال ووحيد عبد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 أكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## البند السابع: أحكام عامة:

أقر أنا/ باسم إبراهيم عزب إبراهيم - الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة أكت فاينانشال للاستشارات المالية بدقة وصحة المعلومات والا فصاحات الواردة في نشرة الاكتتاب وأنه لا توجد وقائع أخرى جوهرية يمكن أن يؤدي عدم تضمينها لهذه النشرة إلى عدم تعبير ما ورد بالنشرة بصورة عادلة عن وضع الشركة، وان جميع ما ورد بتلك النشرة يخضع لأحكام القوانين السارية بجمهورية مصر العربية بما في ذلك القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

### الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

قام المستشار القانوني للشركة بمراجعة نشرة الاكتتاب مع كافة الأطراف في ضوء المستندات والمعلومات المقدمة من الشركة ومراقب حساباتها وتحت مسؤوليتهما طبقاً للقانون والقواعد المنظمة والمعمول بها، وتقتصر مراجعة المستشار القانوني لنشرة الاكتتاب على المسائل المتعلقة بقواعد القيد واحكام القوانين المنظمة للاكتتاب العام وتقع مسؤولية صحة الاكتتاب العام والخاص على مدير الطرح والشركة.

### • محددات عامة:

يقر مدير الطرح والشركة بأنه تمت صياغة ومراجعة نشرة الاكتتاب في ضوء قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٤٨) لسنة

٢٠١٩ مع مراعاة الآتي:

- أن نشرة الاكتتاب قد تم إعدادها مع كافة أطراف الاكتتاب وفقاً للقوانين والقواعد المنظمة والمعمول بها وبناءً على المستندات والملفات والمعلومات والبيانات والإقضاءات المقدمة من الشركة وعلى مسؤوليتها.
- أن المستندات المقدمة التي تمت مراجعتها هي أحدث نسخ لكل مستند مقدم وأنه لم يتم تعديلها أو إلغاؤها بعد التاريخ المبين عليها.
- التزمت الشركة وما زالت تلتزم بجميع التزامات الإفصاح القانوني التي تفرضها أي قوانين أو لوائح أو قواعد أو جهة حكومية ذات اختصاص على الشركة.
- لم تحذف الشركة من المستندات المقدمة أي مستند أو معلومات أو بيانات أو افصاحات جوهرية أو غير ذلك من المسائل الجوهرية.
- تم التصديق على جميع محاضر مجلس الإدارة والجمعيات العامة للمساهمين وغيرها من محاضر الاجتماعات لإجراءات الاكتتاب على النحو الواجب من قبل الجهات الحكومية المعنية وتم الإفصاح عنها وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.
- لقد قامت الشركة بإدراج جميع المعلومات الجوهرية في نشرة الاكتتاب في ضوء ما يتطلبه القانون والقواعد السارية.

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
لشركة الأوقاف الإسلامية  
فاكت - ٢٠٤ -  
سجل المستشارين رقم: ٢

**bakertilly**  
MOHAMED HILAL & WAHED ABDEL GHAFAR  
محمد طلال وروعيد عبد الغفار

 المستشار القانوني للشركة	 مراقب الحسابات	 اكت فاينانشال للاستشارات	 المستشار المالي المستقل	 مدير الطرح
---	---	---	--	---

## إقرارات هامة

يقر السيد/ باسم إبراهيم عزب إبراهيم بصفته الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب للشركة بما يلي:

- بدقة وصحة المعلومات والإفصاحات الواردة في نشرة الاكتتاب وأنه لا توجد وقائع أخرى جوهرية يمكن أن يؤدي عدم تضمينها لهذه النشرة إلى عدم تعبير ما ورد به بصورة عادلة عن وضع الشركة، وأن جميع ما ورد بالنشرة يخضع لأحكام القوانين السارية بجمهورية مصر العربية بما في ذلك القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولاحتيتهما التنفيذية.
- أن نشرة الاكتتاب قد تم إعدادها مع كافة الأطراف الموقعة على النشرة وفقاً للقوانين والقواعد المنظمة والمعمول بها وبناء على المستندات والملفات والمعلومات والبيانات والإفصاحات المقدمة من الشركة وعلى مسؤوليتها ولا يوجد أي تحفظات عليها.
- تلتزم الشركة طوال فترة القيد بموافاة البورصة بالقوائم المالية الدورية في مواعيدها المقررة قانوناً طبقاً لقواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية، وكذلك الالتزام بكافة قواعد الإفصاح المنصوص عليها بقواعد القيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.
- أن جميع المستندات المقدمة من الشركة صحيحة وكاملة وغير مضللة وعلى مسؤوليتها الكاملة وأنها قد تم ٨٩٣٣٢ اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ الالتزامات بموجب المستند المقدم المعنى وأنها قد امتثلت على النحو الواجب بأحكام ذلك المستند المقدم.
- أن النسخ الورقية والنسخ الإلكترونية المقدمة تتوافق مع كافة المستندات التي تمت مراجعتها مع النسخ الأصلية لهذه المستندات المقدمة.
- أن المستندات المقدمة من الشركة التي تمت مراجعتها هي أحدث نسخ لكل مستند مقدم وأنه لم يتم تعديلها أو إلغائها بعد التاريخ المبين عليها وعلى مسؤوليتها الكاملة.
- إنه تم الإفصاح بدون إخفاء أي بيانات أو معلومات تؤثر على قيد أسهم الشركة بالبورصة المصرية وبمراعاة القوانين واللوائح والقرارات السارية.
- لم تحذف الشركة من المستندات المقدمة إلى الهيئة أي مستندات أو معلومات أو بيانات أو إفصاحات جوهرية أو غير ذلك من المسائل الجوهرية.
- سلامة وصحة جميع محاضر مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين وغيرها من محاضر الاجتماعات المقدمة ضمن مستندات القيد والاكتتاب وأنه تم الإفصاح عنها وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.
- إنه تم الإفصاح للبورصة المصرية عن جميع المعلومات الجوهرية وعلى مسؤولية الشركة في ضوء ما يتطلبه القانون والقواعد السارية وأنه سوف يتم الإفصاح قبل بدء التداول عن كافة الإفصاحات المتاحة لديها.

				
المستشار القانوني للشركة	مراقب الحسابات	اكت فاينانشال للاستشارات Act Financial	المستشار المالي المستقل	مدير الطرح

- أنه تم التوقيع على عقد تنظيم القيد بين الشركة والبورصة المصرية وفقاً للنموذج المعد لذلك بالبورصة المصرية قبل صدور قرار لجنة القيد بالقيد.
  - الإلتزام بتمكين المساهمين الذين سيقومون بالاشتراك في أسهم رأس مال الشركة بممارسة كافة حقوقهم وعلى الأخص حضور الجمعيات العامة والتصويت على قرارات الجمعية العامة باستخدام كافة الوسائل المتاحة.
- الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

### البند الثامن: تقرير مراقب الحسابات واعتماد النشرة:

اطلعنا على نشرة الاكتتاب الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات وجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

الاسم: الاستاذ/ وحيد عبد الغفار

التوقيع: .....

### الشركة المصدرة

اسم المؤسسة:

شركة اکت فاينانشال للاستشارات Act Financial ش.م.م. شركة زيلا كابيتال للاستثمارات

اسم المفوض:

الاستاذ/ باسم إبراهيم عزب

التوقيع:

خاتم المؤسسة

### المستشار القانوني للشركة

مكتب معتوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة

### مراقب حسابات الشركة

مكتب BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار

### المستشار المالي المستقل

شركة الاعمال والاستشارات المالية عن الأوراق المالية "فاكت"

اسم المؤسسة:

اسم المفوض:

الاستاذ/ محمد عبد الفتاح

المحامي بالنقض

الشريك المسئول عن إدارة أسواق المال

الاستاذ/ وحيد عبد الغفار

الاستاذ/ شريف عبد اللطيف

التوقيع:

خاتم المؤسسة:

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
maloukbassiouny.com  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954228  
F+ (202) 27954221

**FACT**  
FINANCIAL  
ADVICE  
CORPORATE  
TRANSACTIONS

شركة الأعمال والاستشارات المالية  
عن الأوراق المالية  
فاكت  
مجلس المستشارين رقم: ٢٥



