mnt | halan

تقرير نتائج الأعمال

الربع الثالث 2026

النتائج المالية والتشغيلية



القاهرة، نوفمبر ٢٠٢٦

إم إن تي حالا ترفع صافي ربحها بأكثر من الضعف على أساس ربع سنوي إلى ٨٣٦ مليون جنيه في الربع الثالث من ٢٠٢٦

أعلنت اليوم شركة إم إن تي تك القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م («إم إن تي حالا» أو «الشركة») عن نتائجها المجمعة للربع الثالث والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

إجمالي الإيرادات (الربع الثالث ٢٠٢٦)	الربح بعد الضريبة (الربع الثالث ٢٠٢٦)	العائد على متوسط حقوق الملكية (على أساس سنوي)
٥,٤٣٣ مليون جنيه	**٨٣٦ مليون جنيه**	**٤١,١٪**
+١٥٪ على أساس ربع سنوي	٢,١ ضعف على أساس ربع سنوي	+٢٠ نقطة منوية على أساس ربع سنوي
إجمالي محفظة القروض في سبتمبر ٢٠٢٦	**التمويلات الممنوحة (٩ أشهر ٢٠٢٦)**	**الكروت النشطة (منذ بداية العام)**
٤٨,١ مليار جنيه	**٣٤,٥ مليار جنيه**	**+٧٠٠ ألف**
+١٤٪ على أساس سنوي	+٩٪ على أساس سنوي	+٢٩٪ على أساس سنوي

أبرز المؤشرات

- ***الأداء المالي – ارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة ١٥٪ على أساس ربع سنوي ليصل إلى ٥,٤٣٣ مليون جنيه في الربع الثالث ٢٠٢٦، فيما ارتفع صافي الربح بأكثر من الضعف على أساس ربع سنوي ليبلغ ٨٣٦ مليون جنيه، مما رفع هامش صافي الربح إلى ١٥٪ مقابل ٨٪ في الربع الثاني ٢٠٢٦. وتحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠٢٦ لتصل إلى ٥٩,٤٪، مقابل ٦٢,٠٪ في عام ٢٠٢٥.***
- ***الإقراض – ارتفعت قيمة تمويلات التمويل الاستهلاكي الممنوحة بنسبة ٤٢٪ خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠٢٦ مقارنة بالفترة نفسها من ٢٠٢٥، وواصل التمويل الاستهلاكي زيادة حصته في المحفظة، إذ استحوذ على ٢٩٪ من إجمالي محفظة القروض في الربع الثالث ٢٠٢٦، مقابل ٢٣٪ في الربع الثالث ٢٠٢٥. وحافظ التمويل متناهي الصغر على استقرار حصته عند نحو ٤٠٪، فيما نجحت الإدارة في تقليص الشرائح الأعلى مخاطرة من محفظة تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة، التي تمثل حاليًا ٢٩٪ من المحفظة مقابل ٣٣٪. ونتيجة لذلك، ارتفع إجمالي محفظة القروض بنسبة ١٤٪ على أساس سنوي ليصل إلى ٤٨,١ مليار جنيه، فيما بلغت قيمة التمويلات الممنوحة خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠٢٦ نحو ٣٤,٥ مليار جنيه، بزيادة ٩٪ على أساس سنوي.***
- ***إطلاق منتجات جديدة – أطلقت إم إن تي–حالا خلال الربع خدمة الوساطة الرقمية في الأوراق المالية، بما يمثل محطة مهمة في توسيع منظومة خدماتها لإدارة الاستثمارات، مدعومةً برخصة أمين الحفظ التي حصلت عليها مؤخرًا من الهيئة العامة للرقابة المالية. كما أطلقت الشركة نشاط التخصيم.***
- ***الاستثمارات – ارتفعت استثمارات العملاء بمقدار ٤,٩ ضعف على أساس سنوي، بما يعكس تنامي الثقة في علامة إم إن تي-حالا وتزايد الإقبال على منتجاتنا الاستثمارية. ويعزز هذا الزخم منظومتنا المالية المتكاملة.***

1. كلمة الرئيس التنفيذي

كلمة الرئيس التنفيذي

شكّل بدء تداول أسهم إم إن تي–حالا في البورصة المصرية في ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٦ محطة فارقة وبداية فصل جديد للشركة. وقد نجحنا في جمع ٤ مليارات جنيه من رأس المال الجديد من خلال شق زيادة رأس المال ضمن الطرح العام الأولي، بما رفع قاعدة حقوق الملكية بنحو ٤٥٪ لتقترب من ١٣ مليار جنيه. ويضعنا ذلك في مركز مالي قوي للغاية داخل قطاعنا، ويوفر لنا رأس المال والمرونة اللازمين لتسريع المرحلة المقبلة من نمونا. وأتوجه بخالص الشكر إلى مستثمرينا على ثقتهم في إم إن تي–حالا ونحن ننطلق في هذا الفصل الجديد.

حققت إم إن تي–حالا أداءً قويًا في الربع الثالث، إذ بلغ صافي الربح ٨٣٦ مليون جنيه، ليصل صافي الربح خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠٢٦ إلى ١,٧٥ مليار جنيه، بما يعادل ٨٨٪ من صافي ربح عام ٢٠٢٥ بالكامل. ونمت قاعدة الكروت النشطة بنسبة ٣٠٪ على أساس سنوي، مما دفع قيمة تمويلات التمويل الاستهلاكي الممنوحة للارتفاع بنسبة ٤٢٪ إلى ١٣ مليار جنيه خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠٢٦ . وحافظ التمويل متناهي الصغر على مكانته الرائدة في السوق بحصة سوقية تبلغ ٢٥٪، فيما واصلنا إعادة توازن محفظة القروض نحو الشرائح الأقل مخاطر؛ إذ تراجعت حصة تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة الأعلى مخاطرة من ٢٥٪ من إجمالي التمويلات الممنوحة في الربع الثالث ٢٠٢٥ إلى ١٥٪ في الربع الثالث ٢٠٢٦ . ونتيجة لذلك، ارتفع إجمالي محفظة القروض بنسبة ١٤٪ على أساس سنوي إلى ٤٨,١ مليار جنيه، يمثل التمويل متناهي الصغر منها ٣٩٪، والتمويل الاستهلاكي ٢٩٪، وتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة ٢٩٪، والمنتجات الأخرى ٢٪.

وعززنا مركزنا المالي بشكل أكبر من خلال حوالة محفظة التمويلات بأصل قدره ٦,٨ مليار جنيه بهامش ٣٤,٣٪، مقابل ٢٨,٧٪ قبل عام، مع الإفراج عن ١,٦ مليار جنيه من النقدية المقيدة. وقد أسهمت هذه المبادرات في تحسين الربحية وإتاحة سيولة لدعم النمو المستقبلي. كما وسّعنا منظومتنا المالية بإطلاق خدمة الوساطة الرقمية في الأوراق المالية، مدعومةً برخصة أمين الحفظ التي حصلنا عليها حديثًا من الهيئة العامة للرقابة المالية، وإطلاق نشاط للتخصيم منخفض القيمة يستهدف الشركات الصغيرة غير المخدومة بالقدر الكافي على مستوى الجمهورية.

وبالنظر إلى المستقبل، تتمثل أولوياتنا في تسريع التحول الرقمي، وتعميق التفاعل مع العملاء، ورفع الكفاءة التشغيلية. وقد مكّنتنا استثماراتنا في البنية التحتية التكنولوجية من التوسع في توظيف قدرات الذكاء الاصطناعي عبر مختلف أنشطة الشركة، بما يتيح تجارب عملاء مخصصة بدرجة عالية لزيادة البيع المتقاطع والاحتفاظ بالعملاء، وتسريع زمن الإنجاز، وتعزيز الرافعة التشغيلية. وبالتوازي، سيسهم وكلاء الائتمان المدعومون بالذكاء الاصطناعي في تعزيز عمليات الاكتتاب الائتماني، وتحسين القرارات الائتمانية، والحد من المخاطر. وستدعم هذه القدرات مجتمعةً تحسين اقتصاديات الوحدة، وتحقيق نمو مستدام في التمويلات الممنوحة، ورفع الربحية.

ويتمثل طموحنا في ترسيخ مكانة إم إن تي–حالا كمنظومة مالية متكاملة رائدة، تمكّن العملاء من الاقتراض والإنفاق والدفع والادخار والاستثمار عبر منصة واحدة سلسة. ومع قاعدة تضم أكثر من ١,٩ مليون عميل نشط، نرى فرصًا كبيرة لتعميق علاقاتنا بالعملاء، والاستحواذ على حصة أكبر من احتياجاتهم المالية، وتحقيق مزيد من النمو. ومدعومين بقاعدة رأسمالية معززة ومنظومة متنامية ونموذج تشغيلي قائم على التكنولوجيا، نواصل التركيز على تحقيق ربحية مستدامة وقيمة طويلة الأجل لمساهمينا.

منير نخلة
المؤسس والرئيس التنفيذي

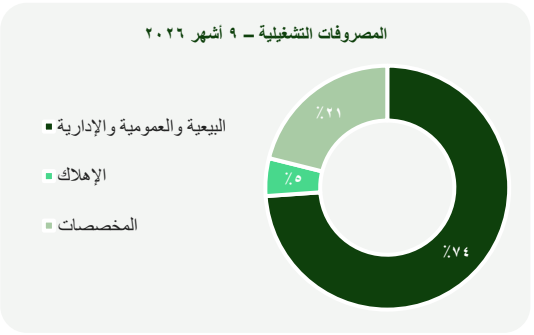
الأداء المالي

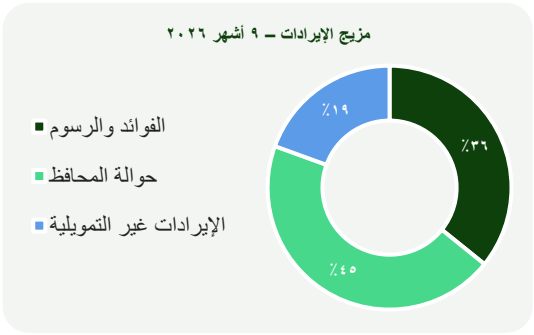
الأداء المالي

(مليون جنيه مصري)	الربع الثالث ٢٠٢٦	الربع الثاني ٢٠٢٦	الربع الثالث ٢٠٢٥	ربع سنوي	سنوي	٩ أشهر ٢٠٢٦	٩ أشهر ٢٠٢٥	سنوي
إيرادات الفوائد	١,٤٠٨	١,٤٥٢	٢,٣٤٥	(٣٪)	(٤٠٪)	٤,٦١١	٧,١٠١	(٣٥٪)
الرسوم الإدارية وخصومات التجار	٢٩٥	٣٦٩	٢٢٣	(٢٠٪)	+٣٢٪	٩٠٩	٧٨٠	+١٧٪
إيرادات حوالة المحافظ	٢,٣٤٦	١,٩٩٩	٢,٤٠٨	+١٧٪	(٣٪)	٦,٨٩٩	٤,٥٦٥	+٥١٪
إجمالي إيرادات الإقراض	**٤,٠٤٩**	**٣,٨٢١**	**٤,٩٧٦**	**+٦٪**	**(١٩٪)**	**١٢,٤١٩**	**١٢,٤٤٦**	**+٠٪**
الإيرادات غير التمويلية	١,٣٨٤	٨٩٥	٥٦٧	+٥٥٪	+٢,٤ ضعف	٣,٠٠٣	١,٤٥٠	+٢,١ ضعف
إجمالي الإيرادات	**٥,٤٣٣**	**٤,٧١٦**	**٥,٥٤٣**	**+١٥٪**	**(٢٪)**	**١٥,٤٢٣**	**١٣,٨٩٦**	**+١١٪**
مصروفات الفوائد	(١,٠١٧)	(١,٣٨٠)	(١,٤٠٥)	(٢٦٪)	(٢٨٪)	(٣,٧٢٩)	(٣,٨١٣)	(٢٪)
مجمل ربح الإقراض	**٣,٠٣٢**	**٢,٤٤١**	**٣,٥٧١**	**+٢٤٪**	**(١٥٪)**	**٨,٦٩٠**	**٨,٦٣٣**	**+١٪**
هامش مجمل ربح الإقراض (٪)	٧٥٪	٦٤٪	٧٢٪	**+١١ نقطة**	**+٣ نقطة**	٧٠٪	٦٩٪	**+١ نقطة**
تكلفة المبيعات غير التمويلية	(١,٤٨٣)	(٩٥٤)	(٥٩٢)	+٥٥٪	+٢,٥ ضعف	(٣,٢٤٢)	(١,٥٨٥)	+٢,٠ ضعف
إجمالي مجمل الربح	**٢,٩٣٣**	**٢,٣٨٢**	**٣,٥٤٦**	**+٢٣٪**	**(١٧٪)**	**٨,٤٥٢**	**٨,٤٩٧**	**(١٪)**
هامش مجمل الربح (٪)	٥٤٪	٥١٪	٦٤٪	**+٣ نقطة**	**(١٠ نقطة)**	٥٥٪	٦١٪	**(٦ نقطة)**
المصروفات البيعية والعمومية والإدارية	(١,٦٨٦)	(١,٥٠٣)	(١,٦٢٧)	+١٢٪	+٤٪	(٥,٠٢٤)	(٤,٨٥٣)	+٤٪
الإهلاك	(١١٩)	(١١٦)	(٧٢)	+٣٪	+٦٥٪	(٣٤٠)	(٢٠٠)	+٧٠٪
الخسائر الائتمانية المتوقعة والإعدامات*	(٤٩٠)	(٤٧٧)	(٢٦٠)	+٣٪	+٨٨٪	(١,٤٣٥)	(٦٥٧)	+٢,٢ ضعف
صافي الإيرادات الأخرى	٣٩٧	٩٠	٢١	+٤,٤ ضعف	+١٩ ضعف	٥٠٦	(٦٣)	---
الربح قبل ضرائب الدخل	**١,٠٣٤**	**٣٧٥**	**١,٦٠٩**	**+٣ ضعف**	**(٣٦٪)**	**٢,١٥٩**	**٢,٧٢٥**	**(٢١٪)**
ضريبة الدخل الجارية	(١٧٠)	(٤٧)	(٤٠١)	+٤ ضعف	(٥٨٪)	(٤٥٥)	(٧٧٣)	(٤١٪)
ضريبة الدخل المؤجلة	(٢٨)	٧١	٥	---	---	٤٢	١٥	+٣ ضعف
الربح بعد الضريبة	**٨٣٦**	**٣٩٩**	**١,٢١٣**	**+٢,١ ضعف**	**(٣١٪)**	**١,٧٤٦**	**١,٩٦٧**	**(١١٪)**
هامش صافي الربح (٪)	١٥٪	٨٪	٢٢٪	**+٧ نقطة**	**(٦ نقطة)**	١١٪	١٤٪	**(٣ نقطة)**

*بلغت الإعدامات ٧٨٢ مليون جنيه خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠٢٦ و٥٥ مليون جنيه في الربع الثالث ٢٠٢٦، فيما بلغت الخسائر الائتمانية المتوقعة ٦٥٣ مليون جنيه خلال التسعة أشهر الأولى من ٢٠٢٦ و٤٣٧ مليون جنيه في الربع الثالث ٢٠٢٦.

تشمل صافي الإيرادات الأخرى ٢٧٩ مليون جنيه صافي إيرادات ناتجة عن التنازل عن قرض بين شركات المجموعة لدى إحدى الشركات التابعة لإم إن تي–حالا خارج مصر.





قائمة المركز المالي والتمويل

قائمة المركز المالي والتمويل

(مليون جنيه مصري)	سبتمبر ٢٠٢٦	يونيو ٢٠٢٦	ديسمبر ٢٠٢٥	منذ بداية العام
الأصول الثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	٢,٠٠٣	١,٩٨٠	١,٨٥٣	٨٪+
أصول حق الانتفاع	٤٥٤	٤٨٠	٥٥١	(١٨٪)
الاستثمارات	١٤	١٤	١٣	٣٪+
الأصول غير الملموسة والشهرة	٥٦١	٥٠٦	٥٤٠	٤٪+
القروض والتسهيلات للعملاء	١٠,٣٨٦	١٠,١١٥	٨,٧٥٨	١٩٪+
فائض عمليات التوريق	٢٧٨	٤٦	٤٥	٦,٢+ ضعف
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	٠,٣	٠,٣	٠,٣	٠٪+
أصول ضريبية مؤجلة	١٢٣	٩٦	٨٠	٥٤٪+
إجمالي الأصول غير المتداولة	**١٣,٨١٩**	**١٣,٢٣٧**	**١١,٨٤١**	**١٧٪+**
المستحق من أطراف ذات علاقة	٤٩١	٢١٥	٨٦٨	(٤٣٪)
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	١١,٣٤٥	١٤,٦٦٦	٨,٥٣٥	٣٣٪+
المخزون	٧٠	٧٧	١٢٦	(٤٤٪)
القروض والتسهيلات للعملاء	١٢,٩٢٣	١٣,٤٣٦	١٦,٣٤٧	(٢١٪)
النقدية بالبنوك والصندوق	٤,٤١١	٢,٥٨٨	٣,٤٥٩	٢٨٪+
إجمالي الأصول المتداولة	**٢٩,٢٤١**	**٣٠,٩٨٢**	**٢٩,٣٣٥**	**٠٪+**
إجمالي الأصول	**٤٣,٠٥٩**	**٤٤,٢١٩**	**٤١,١٧٥**	**٥٪+**
رأس المال المصدر والمدفوع	١٦٠	١٦٠	١٦٠	٠٪+
الاحتياطيات	٢٥٩	١١١	٦٠	٤,٣+ ضعف
احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥٣٨	٨٣٢	٢,١٥٧	(٧٥٪)
نظام الإثابة والتحفيز طويل الأجل	٠	٢٣٩	٢٢١	(١٠٠٪)
الأرباح المرحلة	٨,١٧٢	٧,٢٢٦	٦,٥١٨	٢٥٪+
حقوق الملكية لمساهمي الشركة القابضة	**٩,١٢٩**	**٨,٥٦٨**	**٩,١١٦**	**٠٪+**
الحقوق غير المسيطرة (الأقلية)	(١٦)	(٢٩)	(٦)	٢,٧+ ضعف
إجمالي حقوق المساهمين	**٩,١١٣**	**٨,٥٣٩**	**٩,١١٠**	**٠٪+**
التسهيلات الائتمانية	١١,١٧٨	١٠,٦١٧	١٤,٧٣٤	(٢٤٪)
سندات الشركة	١٣٨	١٨٣	٤٠٠	(٦٦٪)
التزامات ضريبية مؤجلة	٢١٥	٢٤٦	٦٨٥	(٦٩٪)
التزامات عقود التأجير	٦٣٠	٦١٣	٦٨٢	(٨٪)
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	**١٢,١٦١**	**١١,٦٥٨**	**١٦,٥٠١**	**(٢٦٪)**
التسهيلات الائتمانية	١٦,٤١٨	١٩,٧٩١	٩,٤٧١	٧٣٪+
سندات الشركة	٢٠٦	٢٠٠	٢,٠٨٩	(٩٠٪)
ضرائب الدخل المستحقة	٩٥٩	١,٠٤٩	٨٦٧	١١٪+
الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	٣,٩٤٥	٢,١٢٦	٢,١٧٦	٨١٪+
المستحق لأطراف ذات علاقة	٦	٥٤٢	٦١٠	(٩٩٪)
التزامات عقود التأجير	٢٣٥	٢٩٤	٣٢٨	(٢٨٪)
المخصصات	١٧	٢٠	٢٤	(٢٩٪)
إجمالي الالتزامات المتداولة	**٢١,٧٨٥**	**٢٤,٠٢١**	**١٥,٥٦٤**	**٤٠٪+**
إجمالي الالتزامات	**٣٣,٩٤٦**	**٣٥,٦٨٠**	**٣٢,٠٦٥**	**٦٪+**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٤٣,٠٥٩**	**٤٤,٢١٩**	**٤١,١٧٥**	**٥٪+**

مؤتمر النتائج وعلاقات المستثمرين

المؤتمر: ٩ نوفمبر ٢٠٢٦ الساعة ٤:٠٠ مساءً بتوقيت القاهرة ·

للتواصل: *ir@halan.com*

الموقع الإلكتروني: *www.mnt-halan.com :*

أندريا فالافانيس، رئيس قطاع الاستثمار

مهاب بكر، مدير أول علاقات المستثمرين والتخطيط المالي

التعريفات

«الرسوم الإدارية وخصومات التجار» (Admin Fees & Merchant Rebates): تُحتسب، عن أي فترة، باعتبارها مجموع الرسوم الإدارية وخصومات التجار خلال تلك الفترة. وتشمل الرسوم الإدارية إيرادات الرسوم الإدارية المتعلقة بمنح التمويل متناهي الصغر وتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة، والرسوم الإدارية المتعلقة بمنتجات الجمعيات الادخارية الدوّارة (ROSCA)، ورسوم الوساطة. أما خصومات التجار، فهي الخصومات التي تحصل عليها الشركة من التجار مقابل منح التمويل الاستهلاكي. ولا تُعرض الرسوم الإدارية وخصومات التجار كبنود مستقلة بمسميات منفصلة في القوائم المالية للشركة؛ إذ تقابل خصومات التجار العمولات المثبتة ضمن إيرادات النشاط، بينما تقابل الرسوم الإدارية الإيرادات الأخرى المثبتة ضمن صافي الإيرادات الأخرى.

«تكلفة التمويل» (Cost of Fund): تُحتسب، عن أي فترة، بقسمة مصروفات الفوائد بعد تحويلها إلى أساس سنوي على متوسط إجمالي المديونية خلال الفترة نفسها، ويُعبَّر عنها كنسبة مئوية.

«تكلفة المخاطر» (Cost of Risk): تُحتسب، عن أي فترة، بقسمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بعد تحويلها إلى أساس سنوي على متوسط محفظة القروض المدرجة بقائمة المركز المالي خلال تلك الفترة، ويُعبَّر عنها كنسبة مئوية.

«نسبة التكلفة إلى الدخل» (Cost/Income): تُحتسب، عن أي فترة، بقسمة المصروفات التشغيلية على مجمل الربح، ويُعبَّر عنها كنسبة مئوية. وتشمل المصروفات التشغيلية مصروفات البيع والتوزيع والمصروفات العمومية والإدارية، باستثناء الإهلاك.

«هامش مجمل الربح» (Gross Profit Margin): يُحتسب، عن أي فترة، بقسمة إجمالي مجمل الربح على إجمالي الإيرادات، ويُعبَّر عنه كنسبة مئوية.

«مصروفات الفوائد» (Interest Expense): تُحتسب، عن أي فترة، باعتبارها مصروفات الفوائد والعمولات الواردة بالقوائم المالية للشركة عن تلك الفترة، بعد خصم عوائد النقدية المقيّدة واستبعاد تكلفة محفظة حالا كاش وكارت حالا. ويُقصد بعوائد النقدية المقيّدة إيرادات الفوائد المثبتة ضمن صافي إيرادات التمويل بالقوائم المالية للشركة، والمكتسبة على أرصدة الضمانات النقدية التي تتكون منها النقدية المقيّدة، وذلك بعد خصم المبالغ التي تحتفظ بها البنوك المعنية. ولا تُعرض تكلفة محفظة حالا كاش وكارت حالا كبند مستقل في القوائم المالية؛ إذ تُثبت ضمن مصروفات الفوائد والعمولات، وتُستخرج قيمتها من المعلومات الإدارية.

«مجمل ربح نشاط الإقراض» (Lending Gross Profit): يُحتسب، عن أي فترة، بطرح مصروفات الفوائد من إجمالي إيرادات نشاط الإقراض خلال تلك الفترة.

«هامش مجمل ربح نشاط الإقراض» (Lending Gross Profit Margin): يُحتسب، عن أي فترة، بقسمة مجمل ربح نشاط الإقراض على إجمالي إيرادات نشاط الإقراض، ويُعبَّر عنه كنسبة مئوية.

«هامش صافي الربح» (Net Profit Margin): يُحتسب، عن أي فترة، بقسمة الربح بعد الضريبة على إجمالي الإيرادات، ويُعبَّر عنه كنسبة مئوية.

«تكلفة مبيعات الأنشطة غير الإقراضية» (Non-Lending COGS): تُحتسب، عن أي فترة، باعتبارها تكلفة المبيعات الواردة بالقوائم المالية للشركة والمتعلقة بالأنشطة التجارية وعمليات الجمعيات الادخارية الدوّارة، مضافًا إليها تكلفة محفظة حالا كاش وكارت حالا المثبتة ضمن مصروفات الفوائد والعمولات.

«إيرادات الأنشطة غير الإقراضية» (Non-Lending Revenues): تُحتسب، عن أي فترة، باعتبارها مجموع إيرادات الأنشطة التجارية وإيرادات الدفع الإلكتروني والإيرادات الأخرى خلال تلك الفترة، وفقًا لما يرد لكل منها في إيضاح إيرادات النشاط المرفق بالقوائم المالية للشركة. وتُعرض هذه الإيرادات على أساس إجمالي، قبل خصم تكلفة مبيعات الأنشطة غير الإقراضية، ولا تشمل الرسوم الإدارية وخصومات التجار.

«إيرادات حوالة محافظ القروض» (Offloading Income): تُحتسب، عن أي فترة، باعتبارها مجموع الأرباح الناتجة عن عمليات التوريق والحوالة الثنائية ومعاملات الصكوك خلال تلك الفترة. وتُعرض هذه الأرباح مجتمعةً ضمن إيرادات التوريق في قائمة الدخل المجمعة وإيضاح إيرادات النشاط المرفق بالقوائم المالية للشركة.

«ربحية حوالة محافظ القروض» (Offloading Profitability): تُحتسب بقسمة إيرادات حوالة محافظ القروض خلال الفترة على قيمة أصل القروض المُحالة خلال الفترة نفسها من خلال عمليات التوريق والحوالة الثنائية ومعاملات الصكوك.

«محفظة القروض المدرجة بقائمة المركز المالي» (On Balance Sheet Loan Book): تُحتسب، في التاريخ المعني، بطرح الرصيد القائم لمحافظ القروض المُحالة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المتراكم من إجمالي محفظة القروض. وتمثل إجمالي الرصيد القائم لأصل القروض والسلفيات للعملاء المحتفظ بها بقائمة المركز المالي للشركة، على أساس أصل الدين وبعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المتراكم، مع استبعاد أي تعديلات للقيمة العادلة وأي قروض أو مستحقات جرى توريقها أو بيعها أو حوالتها أو استبعادها بأي طريقة أخرى من قائمة المركز المالي للشركة. وبسبب استبعاد تعديلات القيمة العادلة، لا تتطابق هذه المحفظة مع القيمة الدفترية للقروض والسلفيات للعملاء الواردة بالقوائم المالية للشركة.

«العائد على محفظة القروض المدرجة بقائمة المركز المالي» (On Books Yield): يُحتسب بقسمة إيرادات الفوائد والرسوم المكتسبة على القروض المحتفظ بها بقائمة المركز المالي على متوسط الرصيد القائم لأصل تلك القروض خلال الفترة نفسها. وإذا كانت الفترة أقل من سنة، تُحوَّل النتيجة إلى أساس سنوي بضربها في حاصل قسمة ١٢ على عدد أشهر الفترة. وتُستبعد القروض التي جرى بيعها أو توريقها.

«النقدية المقيّدة» (Restricted Cash): يُقصد بها الاحتياطيات النقدية المطلوب الاحتفاظ بها لتغطية المستحقات المُحالة، وتُحتسب باعتبارها مجموع: (١) رصيد حظابات الضمان المعروض ضمن المدينين والأرصدة المدينة الأخرى بالقوائم المالية للشركة، والذي يمثل مبالغ تحتجزها شركات التوريق لحين إصدار حظابات الضمان وتقديمها إلى أمين الحفظ؛ و(٢) رصيد النقدية المقيّدة المعروض ضمن إيضاح النقدية بالصندوق ولدى البنوك المرفق بالقوائم المالية للشركة، والذي يمثل أرصدة مقيّدة لدى البنوك ضمانًا للقروض الممنوحة للشركة.

«العائد على متوسط حقوق المساهمين» (Return on Average Equity أو RoAE): يُحتسب، عن أي فترة، بقسمة صافي الربح، وهو صافي أرباح الفترة بعد الضريبة بما يشمل أرباح أو خسائر العمليات غير المستمرة، على متوسط حقوق المساهمين، ويُعبَّر عنه كنسبة مئوية. ويُحتسب متوسط حقوق المساهمين باعتباره المتوسط الحسابي لحقوق المساهمين في بداية الفترة ونهايتها. وبالنسبة إلى الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، جرى تحويل صافي الربح إلى أساس سنوي بقسمته على تسعة ثم ضرب الناتج في اثني عشر.

«العائد على النقدية المقيّدة» (Return on Restricted Cash): يُحتسب بقسمة إيرادات الفوائد أو الاستثمار المكتسبة على الأرصدة النقدية المقيّدة وغير المتاحة للاستخدام العام، مثل حسابات الاحتياطي أو الضمانات النقدية أو النقدية المحتفظ بها بموجب اتفاقيات التوريق أو الإقراض، على متوسط رصيد النقدية المقيّدة خلال الفترة نفسها. وإذا كانت الفترة أقل من سنة، تُحوَّل النتيجة إلى أساس سنوي بضربها في حاصل قسمة ١٢ على عدد أشهر الفترة.

«مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية» (SG&A Expenses): تُحتسب، عن أي فترة، باعتبارها مجموع مصروفات البيع والتوزيع والمصروفات العمومية والإدارية، بعد خصم الإهلاك.

«حقوق المساهمين» (Shareholders' Equity): تُحتسب، في نهاية الفترة المعنية، باعتبارها إجمالي حقوق المساهمين بعد استبعاد احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

«إجمالي الأصول» (Total Assets): يُحتسب، في نهاية الفترة المعنية، باعتباره إجمالي الأصول بعد استبعاد تعديلات القيمة العادلة المتراكمة المثبتة من خلال الدخل الشامل الآخر.

«إجمالي إيرادات نشاط الإقراض» (Total Lending Revenues): يُحتسب، عن أي فترة، باعتباره مجموع إيرادات الفوائد والرسوم الإدارية وخصومات التجار وإيرادات حوالة محافظ القروض خلال تلك الفترة.

«إجمالي الإيرادات» (**Total Revenues**): يُحتسب، عن أي فترة، باعتباره مجموع إيرادات الفوائد، وهي إيرادات الفوائد من أنشطة التمويل الواردة بالقوائم المالية للشركة، والرسوم الإدارية وخصومات التجار وإيرادات حوالة محافظ القروض وإيرادات الأنشطة غير الإقراضية خلال تلك الفترة.

إخلاء المسؤولية

أُعدّ هذا المستند من قِبل شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. («إم إن تي–حالا» أو «الشركة») لأغراض تقديم المعلومات فقط. ولا يُشكّل عرضًا أو دعوةً أو توصيةً لشراء أي أوراق مالية أو بيعها أو الاكتتاب فيها في أي ولاية قضائية، كما لا يُعدّ مشورة استثمارية أو قانونية أو ضريبية أو غيرها، ولا يُشكّل أساسًا لأي عقد أو قرار استثماري. وينبغي لمتلقي هذا المستند الاطلاع على القوائم المالية المنشورة للشركة وإفصاحاتها الرسمية، والحصول على مشورة مهنية مستقلة تتناسب مع ظروفهم.

قد يتضمن هذا العرض بيانات تطلعية تتعلق بالشركة وشركاتها التابعة، بما في ذلك استراتيجيتها وخططها وأهدافها وتوقعاتها وأداؤها التشغيلي والمالي المتوقع. وتعكس هذه البيانات توقعات الإدارة وافتراضاتها في تاريخ هذا العرض، وتخضع لمخاطر وحالات عدم يقين، تشمل التغيرات في الظروف الاقتصادية والسياسية والتنظيمية وأوضاع السوق وأسعار الفائدة وأسعار الصرف والائتمان والمنافسة، ويقع الكثير منها خارج نطاق سيطرة الشركة. وقد تختلف النتائج الفعلية اختلافًا جوهريًا عما ورد صراحةً أو ضمنًا في هذه البيانات، وينبغي لمتلقي العرض عدم الاعتماد عليها بصورة مفرطة. ولا يُعدّ الأداء السابق مؤشرًا موثوقًا على النتائج المستقبلية.

وباستثناء ما تقتضيه القوانين واجبة التطبيق أو قواعد البورصة المصرية أو الهيئة العامة للرقابة المالية، لا تتعهد الشركة بأي التزام بتحديث أي بيانات تطلعية أو مراجعتها.

ينبغي قراءة المعلومات المالية بالاقتران مع القوائم المالية المجمعة ذات الصلة للشركة والإيضاحات المرفقة بها. وقد يتضمن هذا العرض معلومات غير مدققة وتقديرات وتوقعات إدارية ومقاييس أداء بديلة غير معرّفة بموجب المعايير المحاسبية واجبة التطبيق، وقد لا تكون قابلة للمقارنة مع مقاييس تحمل مسميات مماثلة تستخدمها شركات أخرى. وينبغي النظر إلى هذه المقاييس باعتبارها معلومات مكملة للنتائج المالية المُعلنة، وليست بديلًا عنها. وقد تخضع الأرقام للتقريب.

تم الحصول على المعلومات المتعلقة بالقطاع والسوق وغيرها من معلومات الأطراف الثالثة من مصادر يُعتقد أنها موثوقة، إلا أن الشركة لم تتحقق منها بصورة مستقلة. وإلى أقصى حد يسمح به القانون واجب التطبيق، لا تقدم الشركة أو أي من الجهات المرتبطة بها أو أعضاء مجالس إدارتها أو مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها أو مستشاريها أي إقرار أو ضمان، صريح أو ضمني، بشأن دقة المعلومات الواردة في هذا العرض أو اكتمالها أو عرضها بصورة منصفة، ولا يتحمل أي منهم مسؤولية أي خسارة تنشأ عن استخدامه أو الاعتماد على محتواه.

ولا يحدّ أي مما ورد في هذا العرض من التزامات الشركة بالإفصاح بموجب القوانين واجبة التطبيق أو قواعد البورصة المصرية أو الهيئة العامة للرقابة المالية.