

**السادة / البورصة المصرية
إدارة الإفصاح**

تحية طيبة وبعد

بالإشارة إلى خطاب سيادتكم المرسل لنا بتاريخ 21/06/2026، وفي ضوء حرص الشركة على الالتزام بكل ما هو مقرر قانونياً في قواعد القيد والشطب، والتزاماً منا بالمسؤولية تجاه سيادتكم في سرعة الرد على كافة الاستفسارات الواردة بالخطاب المشار إليه أعلاه نود أن نقدم لسيادتكم ردنا تفصيلياً وبما يضمن تحقيق أعلى درجات الشفافية والامتثال في ضوء المستندات والقرارات الصادرة والموافق عليها من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.

ونوجز ردنا على بنود الخطاب فيما يلي:

1- بيان أسباب عدم توليد إيرادات من بعض الأنشطة الواردة بغرض الشركة إن وجدت والخطة الزمنية التي تعزم الشركة تنفيذها لتفعيل تلك الأنشطة

- نحيط سيادتكم علماً بأن التراخيص الممنوحة للشركة تعود تاريخياً لشركة "الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية" (ترخيص رقم 132 لسنة 1996)، والتي قامت شركة "تايفون القابضة" بالاستحواذ على حصة حاكمية بها بلغت 85% تقريباً بموافقة جميع الجهات الرقابية والمسؤولة في شهر أغسطس من عام 2021، وتم تعديل اسم الكيان لاحقاً إلى شركة "تايفون إنفستمنتس هولدينج". ومنذ إتمام الاستحواذ، ركزت الإدارة الجديدة على إعادة هيكلة الكيان وتحديث بنيته التكنولوجية والامتثال للمتطلبات الرقابية الحديثة. وتُعد خطة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع إلى 50 مليون جنيه مصري (والتي حازت على خطاب عدم ممانعة الهيئة المبدئي لنشر تقرير الإفصاح بتاريخ 16 ديسمبر 2025) هي الركيزة التشغيلية والمالية الأساسية لتوفير الحد الأدنى من رأس المال اللازم قانوناً لتفعيل أنشطة تكوين وإدارة المحافظ وصناديق الاستثمار المستحوذ عليها وإطلاقها في السوق بكفاءة علي ان يتم الانتهاء من تفعيل تلك الأنشطة في حدود ثلاث اشهر من تاريخ غلق الاكتتاب.



2 - بيان تفصيلي بمصادر الإيرادات والأرباح المحققة خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 والفترة المالية المنتهية في 2026/03/31.

تتمثل الإيرادات والأرباح المحققة للشركة خلال الفترات المذكورة في أرباح ناتجة عن التعامل في الأوراق المالية (بيع وشراء) وفروق التقييم الدورية للمحفظة الاستثمارية الخاصة بالشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وبيانها التفصيلي كالتالي :

بيان	الرصيد في 2026/3/31	الرصيد في 2025/12/31
ارباح بيع اوراق مالية	174 721	5 557 522
خسائر بيع اوراق مالية	(1 153 264)	(1 083 892)
فروق تقييم استثمارات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية	410 823	1 086 018
اجمالي	(567 720)	5 559 648

3 - بيان مدى ممارسة الشركة للأنشطة الواردة بغرضها المرخص به، وتوضيح النشاط أو الأنشطة التي تمثل المصدر الرئيسي للإيرادات خلال الفترة الحالية

- نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية
النشاط في مرحلة التجهيز الفني وبناء العلاقات، وجارٍ التنسيق مع أطراف مؤهلة لدعم تفعيل النشاط فور استكمال المتطلبات المالية للزيادة.
- نشاط تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية
تم الانتهاء من دراسة السوق وإعداد الهيكل الفني؛ وتستهدف الشركة تفعيل النشاط واجتذاب العملاء ذوي الملاءة المالية العالية فور إتمام الاكتتاب في زيادة رأس المال.
- نشاط الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها
ممارس فعلياً قبل اتمام عمله الاستحواذ من قبل شركه تايكون القابضة وقامت الشركة بالاستثمار والمساهمة في بعض الشركات كجزء من استراتيجيتها الاستثمارية، وجارٍ دراسة فرص واعدة أخرى.
- إضافة نشاط إدارة صناديق الاستثمار
بدأت الشركة في الخطوات التمهيدية والتسويقية للنشاط تمهيداً لإطلاق صناديق متخصصة فور استيفاء متطلبات رأس المال المستهدف.
- كما نوضح لسيادتكم ان مصدر إيرادات الشركة تتحقق عن طريق ادارة محفظة الاسهم الخاصه بها والتي تتمثل في ارباح/خسائر بيع اوراق مالية .

4 - بيان تفصيلي ومحدث لأوجه استخدام حصيلة زيادة رأس المال المصدر التي وافقت عليها الجمعية العامة غير العادية للشركة

نود الإحاطة والتوضيح القاطع بأن الشركة لم تقم بتحصيل أو استلام أي مبالغ نقدية تحت مسمى "حصيلة زيادة رأس المال" حتى تاريخه وحيث إن الهيئة العامة للرقابة المالية الموقرة قد اشترطت في خطاب موافقتها الصادر برقم وارد بتاريخ 16 ديسمبر 2025 "السير في إجراءات زيادة رأس المال النقدية بدعوة قدامى المساهمين بعد الانتهاء من التأشير في السجل التجاري بتجزئة السهم، وبناءً عليه فإن ملف الزيادة ما زال في مراحله الأولى بما تتضمن التعاقد مع مستشار مالي مستقل لاعداد دراسه القيمه العادله ثم السير في اجراءات الاكتتاب والقيد النهائي .

وعليه فإن الأنشطة الحالية تُمول في حدود الموارد الذاتية المتاحة للشركة. وتتمثل "خطة النوايا والمستهدفات الاستراتيجية المعتمدة لتوجيه أموال الزيادة فور إتمام الاكتتاب نقداً في الآتي:

- تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة عن طريق زيادة حقوق الملكية
- تدعيم المحفظة الاستثمارية للشركة
- تفعيل نشاط تكوين وإدارة المحافظ عن طريق استقطاب عملاء ذو ملائمة مالية مرتفعة
- تفعيل نشاط تكوين وإدارة صناديق الاستثمار لتتوافق مع ضوابط التشغيل الخاصة بالترخيص .

5 - بيان المشروعات أو الاستثمارات المستهدف تمويلها من حصيلة الزيادة والعائد المتوقع منها.

وفقاً للموازنات التقديرية والنموذج المالي الوارد في دراسة الجدوى المعتمدة من الجمعية العامة الغير عادية للشركة تستهدف الشركة توجيه حصيلة الزيادة النقدية البالغة 23.875 مليون جنيه مصري فور إتمام الاكتتاب وقيدها على النحو التالي:

- نسبة 40% (حوالي 9.5 مليون جنيه) لدعم وتفعيل نشاط إدارة المحافظ المالية.
- نسبة 30% (حوالي 7.2 مليون جنيه): للحصول على ترخيص وتفعيل نشاط إدارة صناديق الاستثمار المتنوعة (أسهم، أدوات دخل ثابت، متوازنة)
- نسبة 30% (حوالي 7.2 مليون جنيه) لتأسيس وتشغيل نشاط الحفظ المركزي والحصول على ترخيص الشراء الهامشي (Margin Trading)

6 - بيان مدى استمرار صلاحية الافتراضات التي استندت إليها دراسة الجدوى المعروضة على الجمعية العامة غير العادية في ضوء التطورات التي شهدتها الشركة منذ تاريخ إعداد الدراسة

تؤكد إدارة الشركة استمرار كامل صلاحية وجدوى الافتراضات التي بنيت عليها دراسة الجدوى الاقتصادية والفنية المعروضة على الجمعية العامة غير العادية. ولم تطرأ أي فروق جوهرية أو تغيرات في البيئة التشغيلية تؤدي إلى تعديل تلك الافتراضات أو النتائج المالية المستقبلية المستهدفة منها.

7 - تحليل لأهم المؤشرات المالية للشركة في 2025/12/31 و 2026/03/31 وأثرها على المركز المالي للشركة وخططها المستقبلية، وعلى الأخص حقوق الملكية والخسائر المرحلة والمتراكمة وصافي الربح أو الخسارة والاستثمارات المملوكة للشركة والسيولة النقدية

تمتع الشركة بمركز مالي متوازن يؤهلها لتنفيذ خططها التوسعية المعتمدة فور اعتماد القيد النهائي لزيادة رأس المال. ونعرض لسيادتكم التحليل كالتالي:

تحليل المؤشرات المالية لعام 2025 مقارنة بعام 2024

الإيرادات وصافي الربح:

حققت الشركة نمواً ملحوظاً في إجمالي الإيرادات بنسبة 131.1% لتصل إلى 5.56 مليون جنيه مقارنة بـ 2.40 مليون جنيه في 2024. وانعكس ذلك إيجابياً على صافي الربح السنوي للعام ليقفز بنسبة 243.9% مسجلاً 3.2 مليون جنيه مقابل 938 ألف جنيه في 2024، وبلغ هامش صافي الربح 58.1%.

الأصول وحقوق الملكية:

ارتفعت الأصول المتداولة بنسبة 38.9% لتصل إلى 13.6 مليون جنيه مدعومة بنمو الاستثمارات المالية بنسبة 42.5%.

تحليل أداء الربع الأول من عام 2026 مقارنة الربع الأول من عام 2025:

الإيرادات وصافي الربح:

حققت الشركة انخفاض في الإيرادات بنسبة 258% لتصل إلى (567) ألف جنيه مصري مقارنة بـ 897 ألف جنيه مصري وانعكس ذلك بالسالب على صافي الخسائر للربع الأول لتحقيق الشركة صافي خسائر مبلغ 1093 مليون جنيه مصري.

الأصول وحقوق الملكية:

انخفضت الأصول المتداولة بنسبة 9% لتصل إلى 12 مليون جنيه نتيجة انخفاض الاستثمارات المالية بنسبة 5% وكذلك زيادة رصيد البنوك بمبلغ 155 ألف جنيه مصري.

8- بيان أسباب تحقيق الشركة خسائر خلال الفترة المالية المنتهية في 2026/03/31.

يرجع تحقيق إجمالي خسارة دورية مؤقتة بالمركز المالي في 31/03/2026 (والبالغة 567,720 جنيهاً مصرياً) إلى الهبوط العام الذي شهدته حركة أسعار الأسهم بالبورصة المصرية متأثرة بالأوضاع الاقتصادية والسياسية الإقليمية. وقد اتخذت إدارة الشركة قراراً استثمارياً تحفظياً بالخروج المؤقت من بعض الأوراق المالية لحماية أموال المساهمين ومنع تفاقم الخسائر الدفترية، وتتربح الإدارة توقيتات مواتية لإعادة بناء المحفظة فور استقرار حركة التداول.

9/ 10 بيان مبررات استمرار الشركة في عدم مزاولة نشاطها في ضوء نتائج الأعمال والمركز المالي الحالي. وبيان الإجراءات التي تعتمدها الشركة لمعالجة الخسائر المرحلة وتحسين نتائج الأعمال وتعظيم حقوق المساهمين خلال الفترات المقبلة

تؤكد الشركة أنها تمارس نشاطها في حدود التراخيص المفعلة والرسطة المتاحة حالياً ولمعالجة الخسائر المرحلة التاريخية (والتي تعود إلى عهود سابقة على استحواذ إدارة تايفون في عام 2021 والبالغة ترحيلاتها 19.36 مليون جنيه وفقاً لقوائم 2024)، فإن الإجراءات الأساسية والمحوري الذي تعول عليه الشركة هو إتمام قيد تجزئة السهم لتصبح قيمته الاسمية (0.5 جنيه مصري) والسير فوراً في إجراءات زيادة رأس المال المصدر والمدفوع نقداً من 26.125 مليون جنيه إلى 50 مليون جنيه بزيادة قدرها 23.875 مليون جنيه و هذه الخطوة المعتمدة من الهيئة والجمعية العامة غير العادية ستمكن الشركة فوراً من ضخ السيولة اللازمة لتفعيل كافة التراخيص الاستثمارية، وتعظيم الأرباح المستدامة وبما يؤدي تلقائياً إلى معالجة وإطفاء الخسائر المرحلة وتحسين نتائج الأعمال وتعظيم حقوق المساهمين.

11 - بيان الجدول الزمني المتوقع لتنفيذ تلك الإجراءات.

- تلتزم الشركة في المضي قدماً في إجراءات معالجة الخسائر المرحلة في حدود عام من تاريخ غلق الاكتتاب .



12 - تأكيد ما إذا كانت هناك أية أحداث أو معلومات جوهرية غير معلنة من شأنها التأثير على سعر السهم أو قرارات المستثمرين.

- تؤكد الشركة بشكل قاطع أنه لا توجد لديها أي أحداث أو معلومات جوهرية غير معلنة من شأنها التأثير على سعر السهم أو قرارات المستثمرين في السوق. وتوضح الشركة أن التحركات السعرية الأخيرة وسياق التداول الحالي للسهم بالبورصة المصرية يخضعان تماماً لآليات العرض والطلب وقوى السوق الحر ورؤية وتقييمات المستثمرين وتوقعاتهم المستقبلية للقطاع، دون أي تدخل أو تأثير أو مسؤولية قانونية من قبل إدارة الشركة أو مساهميها الرئيسيين وتؤكد الشركة التزامها التام والمستمر بقواعد الإفصاح الفوري المقررة قانوناً.

وتفضلوا سيادتكم بقبول فائق التحية والاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة

عمرو فاروق

عمرو فاروق

