

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المستقلة الدورية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

صالح وبارسوم وعبد العزيز

أبراج نايل سيتى - البرج الجنوبي

٢٠٠٥ كورنيش النيل - الدور السادس

رملة بولاق - القاهرة ١١٢٢١

ج.م.ع

تليفون : ٩٩٠٩ ٢٢٤٦ (٢) ٢٠٠٥

تقرير الفحص المحدود

إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة الشركة الوطنية للطباعة - شركة مساهمة مصرية

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لشركة الوطنية للطباعة - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة المركز المالى المستقلة الدورية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم المستقلة الدورية للارباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير فى حقوق الملكية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسؤولة عن إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج على القوائم المالية المستقلة الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المستقل للشركة فى ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

القاهرة فى ١٤ يونيو ٢٠٢٦

كامل مجدى صالح

س.م.م. رقم ٨٥١٠

سجل مراقبى الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩
مراقب جمعيه المحاسبين والمراجعين المصريين
مجمع المحاسبين القانونيين باتجلترا وويلز

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
			<u>الأصول غير المتداولة</u>
٥ ٧٣٣ ٥٦٨	٥ ٦٦٧ ٩١٧	(٦)	أصول ثابتة (بالصافي)
٣١٠ ٩٩٩ ٧٤٢	٣١٠ ٩٩٩ ٧٤٢	(٥)	إستثمارات في شركات تابعة
٣١٦ ٧٣٣ ٣١٠	٣١٦ ٦٦٧ ٦٥٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
			<u>الأصول المتداولة</u>
٨٢٩ ١٥٨	٧١٨ ٦٣٠	(٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٨ ٨٠٧ ٦١٣	٥٩ ٠٨٣ ٧٠٢	(٧)	النقدية وما في حكمها
٥٩ ٦٣٦ ٧٧١	٥٩ ٨٠٢ ٣٣٢		إجمالي الأصول المتداولة
٣٧٦ ٣٧٠ ٠٨١	٣٧٦ ٤٦٩ ٩٩١		إجمالي الأصول
			<u>حقوق الملكية و الإلتزامات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥	١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥		إحتياطي قانوني
٣ ٥٦٦ ٣٠٦	٣ ٥٦٦ ٣٠٦		إحتياطي خاص
٢٧ ٢٠٣ ٢٧١	٣٤ ٠٧٢ ١٦٢		أرباح متراكمة
٦ ٨٦٨ ٨٩١	(١ ٦٥٦ ٥٦١)		صافي (خسائر) الفترة / أرباح العام
٣٦٠ ٦٤٦ ٤٧٢	٣٥٨ ٩٨٩ ٩١١		إجمالي حقوق الملكية
			<u>الإلتزامات المتداولة</u>
٧ ١٦٧ ٤٣١	٧ ١٦٧ ٤٣١	(١١)	مخصصات
٣٦٨ ٩٨١	١ ٧٧٨ ٠٣٢	(٩)	المستحق لأطراف ذوى علاقة
٨ ١٨٧ ١٩٧	٨ ٥٣٤ ٦١٧	(١٠)	حسابات دائنة أخرى
١٥ ٧٢٣ ٦٠٩	١٧ ٤٨٠ ٠٨٠		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٣٧٦ ٣٧٠ ٠٨١	٣٧٦ ٤٦٩ ٩٩١		إجمالي حقوق الملكية و الإلتزامات

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

المدير المالي

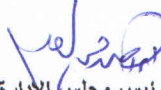
احمد الباطنة

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	إيضاح
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤٨٤٥٩٢٤	٢٣٠٩٢٠٣	فوائد دائنة
(٢٥٦٨٩٠٥)	(٢٩٦٣٧٧٧)	مصروفات عمومية وإدارية
(١٣٧٩٨٥٦٩)	(١٩٨٧)	مصروفات تمويلية
(١٠٠٠٠٠٠)	(١٠٠٠٠٠٠)	مرتبات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٢٥٢١٥٥٠)	(١٦٥٦٥٦١)	صافي (خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل
(٠,٠١)	(٠,٠١)	نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة (جنيه / سهم) (١٥)

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.


رئيس مجلس الإدارة
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الاستاذ/ شريف المعلم

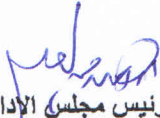

المدير المالي
أحمد أباطة



الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

<u>الفترة المالية المنتهية</u>	<u>الفترة المالية المنتهية</u>	
<u>٣١ مارس ٢٠٢٥</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
(٢ ٥٢١ ٥٥٠)	(١ ٦٥٦ ٥٦١)	صافى (خسائر) الفترة
		<u>الدخل الشامل الآخر</u>
--	--	إجمالي ارباح الدخل الشامل الاخر
(٢ ٥٢١ ٥٥٠)	(١ ٦٥٦ ٥٦١)	إجمالي خسائر الدخل الشامل

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.


رئيس مجلس الإدارة
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

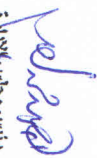


المدير المالي
أحمد أباطة

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية للورقة المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الإجمالي	صافي ربح العليم / خسائر الفترة	خسائر / الرباح مترجمة	احتياطي خاص	احتياطي قانوني	رأس المال المصدّر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥١ ١٩٨ ٦٢٨	٢٠٥ ١٢٢ ٤٤٥	(١٦٧ ٦٦٣ ٠٥٦)	--	٢٠٢٨ ٨٦٥	٢١١ ٧١٠ ٢٨٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
--	(٢٠٥ ١٢٢ ٤٤٥)	٢٠٥ ١٢٢ ٤٤٥	--	--	--	المحول إلى الخسائر المترجمة
--	--	(١٠ ٢٥٦ ١٢٢)	--	١٠ ٢٥٦ ١٢٢	--	المحول إلى الاحتياطي التقني
(٢٠٥١ ٥٥٠)	(٢٠٥١ ٥٥٠)	--	--	--	--	ينفذ الدخّل الشامل الآخر
٢٤٨ ٦٧٧ ٠٨٨	(٢٠٢١ ٥٥٠)	٢٧ ٢٠٣ ٢٧١	--	١٢ ٢٨٤ ٩٨٧	٢١١ ٧١٠ ٢٨٠	صافي (خسائر) الفترة
						الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥
٣٩٠ ٦٤٦ ٤٧٢	٦ ٨٦٨ ٨٩١	٢٧ ٢٠٣ ٢٧١	٣٥٦٦ ٢٠٦	١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥	٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٦
--	(٦ ٨٦٨ ٨٩١)	٦ ٨٦٨ ٨٩١	--	--	--	المحول إلى الأرباح المترجمة
(١ ٦٥٦ ٥٦١)	(١ ٦٥٦ ٥٦١)	--	--	--	--	ينفذ الدخّل الشامل الآخر
٣٥٨ ٩٨٩ ٩١١	(١ ٦٥٦ ٥٦١)	٣٤٠٧٢ ١٦٢	٣٥٦٦ ٢٠٦	١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥	٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	صافي (خسائر) الفترة
						الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية الورقية المستقلة وتقرأ معها.


رئيس مجلس الإدارة
المهندس / إبراهيم المعلم

المعتمد المنتدب
الأستاذ / شريف المعلم

المدير المالي

أحمد البقعة



الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	إيضاح	رقم
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦		
جنيه مصري	جنيه مصري		
(٢ ٥٢١ ٥٥٠)	(١ ٦٥٦ ٥٦١)		
٢٦٠ ٥٦٤	٢٦٦ ٦٦٥	(٦)	
(١٤ ٨٤٥ ٩٢٤)	(٢ ٣٠٩ ٢٠٣)		
١٣ ٧٩٨ ٥٦٩	١ ٩٨٧		
(٣ ٣٠٨ ٣٤١)	(٣ ٦٩٧ ١١٢)		
(١٢ ٨٥٩ ٩٤١)	--		
١٣٢ ٥٩٤ ٩٧٦	١١٠ ٥٢٨		
(٧٥ ١٨٠ ٨٢٢)	١٤٠٩ ٠٥١		
(٤ ٤٧٩ ٦٨٥)	٣٤٧ ٤٢٠		
٣٦ ٧٦٦ ١٨٧	(١ ٨٣٠ ١١٣)		
١٤ ٨٤٥ ٩٢٤	٢ ٣٠٩ ٢٠٣		
--	(٢٠١ ٠١٤)		
١٤ ٨٤٥ ٩٢٤	٢ ١٠٨ ١٨٩		
(١٣ ٧٩٨ ٥٦٩)	(١ ٩٨٧)		
(١٣ ٧٩٨ ٥٦٩)	(١ ٩٨٧)		
٣٧ ٨١٣ ٥٤٢	٢٧٦ ٠٨٩		
٦١٨ ٨٧٣	٥٨ ٨٠٧ ٦١٣		
٣٨ ٤٣٢ ٤١٥	٥٩ ٠٨٣ ٧٠٢	(٧)	

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي (خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل

يتم تمويته بـ:

إهلاك الأصول الثابتة

إيرادات فوائد دائنة

مصرفات تمويلية

(خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل

(الزيادة) المستحق من أطراف ذوى علاقة

النقص في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

الزيادة/(النقص) في المستحق لأطراف ذوى علاقة

الزيادة/(النقص) في الحسابات الدائنة الأخرى

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

متحصلات من فوائد دائنة

(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة

صافي النقدية التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

المسدد من الفوائد خلال الفترة

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة

النقدية وما في حكمها أول الفترة

النقدية وما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

المدير المالي
أحمد أباطة

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١- نبذة عن الشركة

تم تأسيس شركة الوطنية للطباعة "الشركة" - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ١٤٧٠٢ فى ٥ يونيه ٢٠٠٦. مدة الشركة خمسة وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ تسجيلها بالسجل التجارى.

يقع مقر الشركة في ٨ ش سيبويه المصري مدينة نصر - القاهرة - جمهورية مصر العربية. ويتولى رئاسة مجلس إدارة الشركة المهندس إبراهيم المعلم.

غرض الشركة

يتمثل نشاط الشركة فى العمل فى مجال تملك وإقامة وإنشاء وتشغيل شركات ومصانع لكل أنواع الطباعة وتفرعاتها وتقنياتها المعاصرة والمستحدثة مستقبلاً بما يشمل الطباعة الثقافية والصناعية والفنية والتجارية والتجليد والتغليف والتعليب.

العمل في مجال تملك وإقامة وتشغيل شركات ومصانع لتصنيع جميع أنواع العبوات من كافة أنواع الخامات كالورق والبلاستيك والصفح والالومنيوم وخلافه والصناعات التحويلية والورقية والكيميائية بخلاف أنواعها وأشكالها.

العمل في مجال تملك وإقامة وتشغيل شركات ومصانع لصناعة ورق الكتابة والطباعة والرسم وورق اللف والتغليف والكرتون (بخلاف الكرافت).

العمل في مجال تملك وإقامة وتشغيل شركات ومصانع لتصنيع مستلزمات التعبئة والتغليف بصفة عامة.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ من مجلس الإدارة بتاريخ ١١ يونيو ٢٠٢٦.

٢- أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة. أعدت القوائم المالية المستقلة على أساس التكلفة التاريخية.

تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.

٣- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وتعتمد هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

التقديرات الهامة فى تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم التقديرات ، التي استخدمتها الإدارة فى عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمنشأة والتي لها الأثر الأكبر فى المبالغ التي تم الاعتراف بها فى القوائم المالية:

مصادر تقديرات عدم التأكد

الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة على أساس الاستخدام المتوقع للأصل وتآكل الأصل والتطور التكنولوجي وفقاً للخبرة السابقة للإدارة فى مجال النشاط. إن التغيير فى العمر الافتراضي للأصول ربما يؤثر على قيمة الإهلاك فى المستقبل الذي سوف يسجل بقائمة الأرباح أو الخسائر.

المخصصات

وتتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من بعض الهيئات والجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة. هذه المطالبات لا يمكن تحديدها بدقة، لذلك يمكن أن يتغير المبلغ في المستقبل.

ضرائب الدخل المؤجلة

يعتمد تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل المؤجلة على الحكم الشخصي للإدارة. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة فقط في حالة احتمالية استخدامها. يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناتج عن الخسائر الضريبية المرحلة إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح تحقق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافياً لمقابلة تلك الخسائر المرحلة، يتم التقدير على أساس عوامل متنوعة كنتائج التشغيل المستقبلية. في حالة وجود فرق بين القيمة الفعلية والتقديرية قد يؤدي ذلك إلى إعادة تقييم مدى إمكانية استيعاب الأرباح الضريبية المستقبلية لقيمة الأصل الضريبي المؤجل.

٤- أهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المستقلة علماً بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة ما لم يذكر بخلاف ذلك وبيانها كما يلي :

أ- إستثمارات في شركات تابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم) وتتحقق السيطرة عندما تكون للشركة سلطة على المنشأة المستثمر بها، وأن تكون غرضة لـ - أو لها حقوق في - عوائد متغيرة نتيجة لتدخلها في المنشأة المستثمر بها، وأن تكون قادرة على استخدام سلطتها في التأثير على قيمة عوائدها من تلك المنشأة.

و يتم إثبات الاستثمار في الشركات التابعة بتكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث انخفاض دائم في قيمتها يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار بقيمة هذا الانخفاض وتحمله على قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدى.

وتقوم الشركة بإعادة تقدير مدى استمرارها في السيطرة على المنشأة المستثمر بها من عدمه عندما تشير الحقائق والظروف إلى حدوث تغيرات في عامل أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاث المذكورة أدناه.

عندما تمثل حصة الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت لإحدى المنشآت المستثمر بها فمن الممكن أن تكون لها سلطة على المنشأة المستثمر بها إذا ما كانت الحقوق التصويتية التي تحوزها كافية لمنحها منفردة القدرة العملية على توجيه" الأنشطة ذات الصلة " للمنشأة المستثمر بها. وتقوم الشركة بمراعاة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة لتقييم ما إذا كانت حقوقها التصويتية كافية لمنحها السلطة على المنشأة المستثمر بها - بما في ذلك:

- حجم الحقوق التصويتية التي تحوزها الشركة مقارنة بحجم وتوزيع الحقوق التصويتية التي يحوزها غيرها من حاملي تلك الحقوق.

- حقوق التصويت المستقبلية التي تحوزها الشركة والتي يحوزها حملة الحقوق الآخرين بما في ذلك أى أطراف أخرى.

- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.

- أى حقائق وظروف أخرى تشير إلى أن الشركة لديها حالياً القدرة - أو لا تملك تلك القدرة - على توجيه الأنشطة ذات الصلة في التوقيعات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها - بما في ذلك النمط الذى تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

ب-الإضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى نهاية كل سنة مالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة استخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للشركة يتم توزيعها أيضاً على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للشركة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى أمكن للشركة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

أما بالنسبة للأصول غير الملموسة والملموسة والتي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فإنه يتم إجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال. هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو (للوحة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية التى كان من الممكن أن يصل الأصل إليها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ج- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالى بتكلفتها التاريخية والتي تمثل قيمتها العادلة فى تاريخ الاقتناء مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المبيعة الناتجة عن الاضمحلال فى 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 للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الأرباح أو الخسائر عن السنة المالية التى تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد وصافى القيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر.

تثبت الأصول التى لا تزال فى طور الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) تمهيداً لاستخدامها فى أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصوماً منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الاستشاريين.

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام فى الأغراض التى أنشئت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

وتظهر الأصول الأخرى ضمن بند الأصول الثابتة نظراً لارتباطها بتلك الأصول. ويتم الاعتراف بالأصول الأخرى بالتكلفة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) والأراضى والمقتنيات الفنية بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها كما يلى:

بيان الأصل	العمر الإنتاجى المقدر (بالسنة)	نسبة الإهلاك
وسائل نقل وانتقال	٥	٢٠٪
تحسينات على أصول مؤجرة	١٠	١٠٪
أثاث ومعدات مكتبية وحاسب الي	١٠	١٠٪

د- الضرائب

ضرائب الدخل

يتم تحديد الضرائب وفقاً للقانون المصري الخاص بالضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاته، ويتم تكوين المخصصات اللازمة لمقابلة الضريبة المحتملة طبقاً لنتائج الفحص والدراسة التي تم إعدادها بمعرفة إدارة الشركة في هذا الشأن، وتتمثل قيمة ضريبة الدخل في مجموع الضريبة المستحقة عن الفترة والضرائب المؤجلة. يتم تحديد الربح الضريبي للعام على أساس القواعد الضريبية. ويتم احتساب التزامات الشركة الضريبية عن العام باستخدام معدلات الضرائب المطبقة في تاريخ إعداد القوائم المالية.

الضرائب المؤجلة

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية. وبناء على ذلك يتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر للشركة في تاريخ القوائم المالية بعرب الضريبة عن الفترة والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة. يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقعة تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الأرباح أو الخسائر باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل. ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ إعداد القوائم المالية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات غير المتداولة.

هـ- تحقق الإيراد

١ - إيرادات الاستثمارات

تدرج عوائد الاستثمارات في شركات تابعة بقائمة الأرباح أو الخسائر عند صدور الحق في صرف هذه التوزيعات طبقاً لقرارات الجمعية العامة لمساهمي الشركات المستثمر فيها وتقاس تلك الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ التي تم استلامها أو التي لا تزال مستحقة للشركة.

يتم الاعتراف بالربح (الخسارة) الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة والذي يتمثل في الفرق بين سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) ومتوسط التكلفة ويدرج ضمن إيرادات ومصروفات النشاط الجارى بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢- الفوائد الدائنة

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

و- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبنصيب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية المستقلة في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

ز- الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجنب ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

ح-ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبت المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ إعداد القوائم المالية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأخرى للجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ، وتدرج أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة بقائمة الأرباح أو الخسائر عن الفترة المالية التى نشأت فيها. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملة الأخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

ط-المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها. وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية المستقلة إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام. وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ي-مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق فى الفترة المالية التى أدبت خلالها تلك الخدمات.

ك-قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تشمل النقدية وما فى حكمها أرصدة النقدية بالحسابات الجارية بالبنوك والودائع لدى البنوك لأجل لا تتجاوز ثلاثة أشهر.

ل-القروض والتسهيلات

يتم الاعتراف الأولى للقروض والتسهيلات الانتمائية التى تحصل عليها الشركة بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف بقائمة الأرباح أو الخسائر بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصوماً منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها فى تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

م- الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبذون

يتم الاعتراف مبدئياً بالمعلاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى وسندات الدين المصدرة فى التاريخ الذى تنشأ فيه. يتم مبدئياً الاعتراف بكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى عندما تصبح الشركة طرفاً فى الأحكام التعاقدية للأداة. يتم مبدئياً قياس الأصل المالى (ما لم يكن عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) أو الالتزام المالى بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة للاستحواذ عليه أو إصداره وذلك للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم مبدئياً قياس الأرصدة المدينة التى لا تنطوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالى وفقاً لقياسه: بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - استثمارات الدين أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - استثمارات الأسهم أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الأصول المالية عقب الاعتراف بها مبدئياً ما لم تقم الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الأصول المالية التى تأثرت بهذا التغيير فى أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير فى نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يكون محتفظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.
- يتم قياس استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- أن يكون محتفظ به ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن ينشأ عن شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات للمبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر الشركة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة. فيما يتعلق بكافة الأصول المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتضمن ذلك كافة الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر الشركة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يوضح ذلك بشكل أفضل الطريقة التي يتم وفقاً لها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي تم أخذها بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وكيفية تفعيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات من الفائدة المتعاقد عليها، مع الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد، وتوافق مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير لإدارة الشركة بشأنها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء النشاط التجاري - على سبيل المثال، ما إذا كان يتم احتساب التعويض على أساس القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- مدى تعاقب وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات تحويل الأصول المالية إلى أطراف أخرى من خلال معاملات غير مؤهلة لإيقاف الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وتستمر الشركة بالاعتراف بها.

إن الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف 'المبلغ الأصلي' على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف 'الفائدة' على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الانتمائية المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح. عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للاداء. يشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية في حال عدم استوفاء هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تراعي الشركة الأمور التالية:

- أحداث محتملة من شأنها أن تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية ؛
- الشروط التي قد يترتب عنها تغيير سعر الفائدة التعاقدية، بما في ذلك شروط السعر المتغير؛
- شروط الدفع المسبق ومدة فترة التمويل؛ و
- الشروط التي تحول دون مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، شروط عدم الرجوع).

تتوافق شروط الدفع المسبق مع مبدأ دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط إذا كانت قيمة الدفعات المسبقة تمثل بشكل جوهري المبالغ غير المسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشتمل على تعويض إضافي معقول لإنهاء العقد بشكل مبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي يتم الاستحواذ عليها بخصم أو علاوة على القيمة التعاقدية الاسمية، فإن الشرط الذي يُجيز أو يتطلب الدفع المسبق بقيمة تمثل فعلياً القيمة التعاقدية الاسمية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر) يتم التعامل معه على أنه متوافق مع هذا المبدأ إذا كانت القيمة العادلة لشروط الدفع المسبق غير جوهريّة عند الاعتراف المبدي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك إيرادات الفائدة وتوزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

استثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بصافي المكاسب والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كدخل في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الربح أو الخسارة.

الالتزامات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو كان يمثل أداة مشتقة، أو كان مصنف على هذا النحو عند الاعتراف المبدي.

الالتزامات المالية

يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك مصروفات الفائدة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم لاحقاً قياس الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر عند إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

إيقاف الاعتراف

الأصول المالية

تقوم الشركة بعدم الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية بالحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم الشركة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. تبرم الشركة معاملات تقوم بموجبها بتحويل أصول معترف بها ضمن بيان المركز المالي، ولكنها تحتفظ بكافة أو معظم مخاطر وامتيازات ملكية الأصول المحولة. في مثل هذه المعاملات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المحولة.

الالتزامات المالية

تقوم الشركة بعدم الاعتراف بالالتزام المالي عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاءها. تقوم الشركة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهريّة، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات متحملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي، وذلك فقط عندما يكون لدى الشركة حق واجب النفاذ بمقاصة المبالغ ويكون لديها رغبة إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ، أو تحصيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

انخفاض قيمة الأصول

الأصول المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وأصول العقود

تعتبر الشركة بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. و
- أصول العقود.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة التي يتم الإفصاح عنها ضمن العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر لها بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر:

- سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
 - سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبني بها (مثل مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).
- تقوم الشركة بقياس مخصصات خسائر العملاء والمدينون وأصول العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبني وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة لإدارة الشركة والتقييم الائتماني القائم على بيانات والمعلومات الاستشرافية.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي العملاء والمدينون بكافة التزاماتهم الائتمانية تجاه الشركة دون لجوء الشركة لاتخاذ إجراءات مثل حجز الضمان (إن وجد)؛ أو
 - أن يكون الأصل المالي مستحق منذ فترة تزيد عن ٩٠ يوماً.
- تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتمل حدوثها على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهر).
- تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها).

يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه 'تعرض لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشتمل الأدلة الموضوعية على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على البيانات الملحوظة التالية:

- أزمة مالية حادة للمدين؛
- إخلال بالعقد مثل التعثر في السداد؛
- إعادة جدولة قرض أو سلفة من الشركة بناءً على شروط ما كانت الشركة لتقبلها في ظروف أخرى؛ أو
- أن يكون من المحتمل تعرض المدين للإفلاس أو إعادة جدولة مالية أخرى.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم استقطاع مخصصات خسائر الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول. فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه.

تتوقع الشركة عدم استرداد جزء كبير من المبالغ المشطوبة. إلا أن الأصول المالية المشطوبة قد تظل خاضعة لأنشطة تنفيذية من أجل الالتزام بإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر تعرضها لانخفاض في القيمة. في حال وجود ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول معاً في أصغر مجموعة أصول تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر لها وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للأصول أو الوحدات المنتجة للنقد الأخرى.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تقييم القيمة من الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك، في حال لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

طريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لإحتساب التكلفة المستهلكة لأداة الدين ولتوزيع إيرادات الفوائد على مدار الفترة المعنية. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية الداخلة المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال وتكاليف المعاملة وأية علاوات أخرى أو خصومات) على مدار العمر المتوقع لأداة الدين - أو على مدى فترة زمنية أقصر إذا ما كان ذلك مناسباً - بحيث تصل على وجه التحديد إلى صافي القيمة الدفترية للأصل عند الاعتراف الأولي به.

يُستَرف في الأرباح أو الخسائر بالإيراد من أدوات الدين التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة، ويُعرَض إيرادات الفوائد هذا ضمن بند "إيرادات التمويل".

ن-مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ القوائم المالية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التي تعتمد على أحوال السوق في تاريخ إعداد القوائم المالية.

س-نصيب السهم في الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، ولتحديد صافي أرباح الفترة الخاصة بحاملي الأسهم العادية يتم خصم نصيب العاملين وحصة مجلس الإدارة من الأرباح.

ع-التعويض على أساس السهم

تقاس تكلفة المكافآت التي تسوى نقداً الممنوحة للموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة للالتزام في تاريخ كل قائمة مركز مالي حتى يتم تسويتها، ويتم إثبات هذه التكلفة كمصروفات منافع موظفين في قائمة الدخل مع إثباتات مطلوبات مقابلة لها في قائمة المركز المالي و يتم إثبات تكلفة كل من المكافآت التي تسوى بحقوق الملكية والتي تسوى نقداً خلال فترة الاستحقاق، وهي الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة المطلوبة للحصول على المكافأة كما يجب استيفاء أي شرط من شروط الأداء غير السوقية المرتبطة بالمكافأة إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للمكافأة التي تسوى نقداً، فيتم أيضاً إثبات أي تغييرات في القيمة العادلة للالتزام بين تاريخ الاستحقاق وتاريخ التسوية في قائمة الدخل ضمن مصروفات منافع الموظفين.

وعند تحديد القيمة العادلة للمكافأة التي تسوى بحقوق الملكية أو التي تسوى نقداً، فيتم تطبيق طريقة تقييم مناسبة لا تؤخذ شروط الخدمة والأداء غير السوقي بعين الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للمكافأة، ولكن خلال فترة الاستحقاق فيتم تقييم احتمالية استيفاء الشروط كجزء من أفضل تقدير للشركة لعدد المكافآت المتوقع منحها. بينما تؤخذ ظروف أداء السوق وشروط عدم الاستحقاق بعين الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للمكافأة.

ف- مستويات قياس القيمة العادلة

المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أسعار معلنة (غير معدلة) لأصول أو التزامات مطابقة في أسواق نشطة.

المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من مدخلات قابلة للملاحظة بالنسبة للأصول أو الالتزام سواء بطريقة مباشرة (أي تمثل أسعار) أو بطريقة غير مباشرة (أي مشتقة من أسعار) - ولكنها لا تُعد أسعاراً معلنة كالتى يتضمنها المستوى الأول.

المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات - للأصول أو الالتزام - لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للملاحظة (أي تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة).

٥- إستثمارات فى شركات تابعة

بلغ رصيد الإستثمارات فى شركات تابعة ٣١٠ ٩٩٩ ٧٤٢ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠٢٦ ويتمثل فيما يلى:

بيان	رأس مال الشركة	نسبة المساهمة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصرى		جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف	١٣١ ٠١٠ ٠٠٠	٩٩,٣٨٪	٣١٠ ٩٩٩ ٧٤٢	٣١٠ ٩٩٩ ٧٤٢
			٣١٠ ٩٩٩ ٧٤٢	٣١٠ ٩٩٩ ٧٤٢

*قامت الشركة وفقاً لقرار الجمعية العامة العادي للشركة المنعقد في ١٦ يونيو ٢٠٢٥ بالموافقة على عملية مبادلة أسهم ، حيث قامت الشركة بالاستحواذ على الأسهم المملوكة لشركة دار الشروق للنشر ش.م.م في شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م (الشركة التابعة)، وفي المقابل قامت الشركة بإصدار أسهم زيادة في رأسمالها بعدد ٢٨٩ ٦٢٨ سهم تمثل نسبة ١,٦٨٪ من أسهم رأس مال الشركة وتخصص تلك الزيادة بالكامل لصالح شركة دار الشروق للنشر ش.م.م. (ايضاح ١٢).

٦- الأصول الثابتة (بالصافي)

الإجمالي	إثبات ومعدات مكتبية وحاسب آلي	تخصيات على أصول مؤجرة	وسائل نقل وإنتقال	التكلفة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٦٧٣٦٥٨٩	١١٦١٥٨٩	٢٠٠٠٠٠٠	٣٥٧٥٠٠٠	التكلفة في الاول يناير ٢٠٢٥
٢٢٨٠٠٠	٢٢٨٠٠٠	--	--	الإضافات خلال العام
٦٩٦٤٥٨٩	١٣٨٩٥٨٩	٢٠٠٠٠٠٠	٣٥٧٥٠٠٠	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٠١٠١٤	٢٠١٠١٤	--	--	الإضافات خلال الفترة
٧١٦٥٦٠٣	١٥٩٠٦٠٣	٢٠٠٠٠٠٠	٣٥٧٥٠٠٠	التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٦
٤٣٥٠٦٢	١٠٥٠٦٢	--	٣٣٠٠٠٠	مجمع الإهلاك
٧٩٥٩٥٩	٩٨٤٥٩	٢٠٠٠٠٠	٤٩٧٥٠٠	مجمع الإهلاك في الأول من ٢٠٢٥
١٢٣١٠٢١	٢٠٣٥٢١	٢٠٠٠٠٠٠	٨٢٧٥٠٠	مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٦٦٦٦٥	٣٦٤١٥	٥٠٠٠٠	١٨٠٢٥٠	إهلاك الفترة
١٤٩٧٦٨٦	٢٣٩٩٣٦	٢٥٠٠٠٠	١٠٠٧٧٥٠	مجمع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٦
٥٦٦٧٩١٧	١٣٥٠٦٦٧	١٧٥٠٠٠٠	٢٥٦٧٢٥٠	صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
٥٧٣٣٥٦٨	١١٨٦٠٦٨	١٨٠٠٠٠٠	٢٧٤٧٥٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- النقدية وما في حكمها

بيان

حسابات جارية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٨٨٠٧٦١٣	٥٩٠٨٣٧٠٢
٥٨٨٠٧٦١٣	٥٩٠٨٣٧٠٢

٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

عهد و سلف
أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١٢٣٠٠٠	٧٣٠٠٠
٧٠٦١٥٨	٦٤٥٦٣٠
٨٢٩١٥٨	٧١٨٦٣٠

٩- المستحق لأطراف ذوى علاقة

الشقوق الحديثة للطباعة والتغليف

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٦٨٩٨١	١٧٧٨٠٣٢
٣٦٨٩٨١	١٧٧٨٠٣٢

١٠- حسابات دائنة أخرى

مصرفوات مستحقة
المرتبات المستحقة
مصلحة الضرائب - ضريبة الخصم من المنيع
مصلحة الضرائب - ضريبة المرتبات
أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٥١٤٤٧٤٧	٥٩٨٧١٦٧
٤٩٥٠٠٠	--
٥٩٨٣٩	٥٩٨٣٩
٨٨٠٣١٣	٨٨٠٣١٣
١٦٠٧٢٩٨	١٦٠٧٢٩٨
٨١٨٧١٩٧	٨٥٣٤٦١٧

١١- مخصصات

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦	مستخدم	الحركة خلال الفترة	الرصيد في ٢٠٢٦ من يناير	البيان
جنيه	جنيه	مكون جنيه	جنيه	
٧١٦٧٤٣١	--	--	٧١٦٧٤٣١	مخصص مطالبات *
٧١٦٧٤٣١	--	--	٧١٦٧٤٣١	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مستخدم	الحركة خلال العام	الرصيد في ٢٠٢٥ من يناير	البيان
جنيه	جنيه	مكون جنيه	جنيه	
٧١٦٧٤٣١	--	--	٧١٦٧٤٣١	مخصص مطالبات *
٧١٦٧٤٣١	--	--	٧١٦٧٤٣١	

* وتمثل هذه المخصصات القيمة التي يتم الاعتراف بها كأفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ المركز المالي، هذا وتتعلق تلك المخصصات بمطالبات متوقعة من بعض الهيئات والجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة.

١٢- رأس المال المصدر و المدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ جنيه مصري مقسم الي عدد ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ سهم كما يبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ جنيه مصري مقسم الي ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ سهم ، تم زيادة رأس مال الشركة عدة مرات كان اخرها، بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠٢٥ حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على عملية مبادلة اسهم قامت الشركة من خلالها بالاستحواذ من على الاسهم المملوكة لشركة دار الشروق للنشر ش.م.م في شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م (الشركة التابعة) البالغة ٢١٦ ٨٥٢ سهم بنسبة ١,٦٥٥ % من أسهمها، وفي المقابل قامت الشركة الوطنية للطباعة بإصدار أسهم زيادة في رأسمالها بعدد ٣ ٦٢٨ ٢٨٩ سهم تمثل نسبة ١,٦٨ % من أسهم رأس مال الشركة ليصبح رأسمال الشركة ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ جنيه مصري وتخصص تلك الزيادة بالكامل لصالح شركة دار الشروق للنشر ش.م.م. دون اعمال حقوق الأولوية وفقا لأحكام المادة ٣٢ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادر برقم ٩٢ لسنة ١٩٩٢ ، علي ان تكون عملية المبادلة وفقاً للتقرير المستشار المالي المستقل المؤرخ في ٩ ابريل ٢٠٢٥ بقيمة ٢٨,٢٧ جنيه مصري للسهم الواحد للشركة، وتبلغ القيمة العادلة لسعر سهم شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م وفقاً لتقرير المستشار المالي المستقل السابق الاشاره اليه بقيمة ٤٧٣,٠٤ جنيه مصري للسهم الواحد وذلك بمعامل مبادلة يبلغ ١٦,٧٣ لسهم الشركة إلى واحد لسهم شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م هذا وقد تم التأشير في السجل التجارى بقيمة الزيادة بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥. هذا وقد تم أخطار شركة مصر المقاصة بعملية الزيادة في رأس مال الشركة خلال يناير ٢٠٢٦.

فيما يلي تأثير عملية مبادلة الاسهم على حقوق ملكية الشركة كما في تاريخ المبادلة:

بيان

عدد أسهم التي تم الاستحواذ عليها في شركة الشروق الحديثة للطباعة والمملوكة لشركة دار الشروق	٢١٦ ٨٥٢
معامل التبادل طبقاً لتقرير المستشار المالي المستقل وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية – سهم	١٦,٧٣
عدد الاسهم التي تم اصداها كزيادة في رأس المال شركة الوطنية للطباعة لصالح شركة دار الشروق	٣ ٦٢٨ ٢٨٩
القيمة العادلة لأسهم شركة الوطنية للطباعة طبقاً لتقرير المستشار المالي المستقل - جنيه مصري لكل سهم	٢٨,٢٧
إجمالي قيمة الاثر في حقوق الملكية بالجنيه المصري	١٠٢ ٥٧٨ ٩٤٣
يتم تقسيمه الى ما يلي (جنيه المصري):	
زيادة رأس مال الشركة	٣ ٦٢٨ ٢٨٩
زيادة الاحتياطي القانوني	٩٥ ٣٨٤ ٣٤٨
تكوين احتياطي خاص	٣ ٥٦٦ ٣٠٦
الإجمالي	١٠٢ ٥٧٨ ٩٤٣

١٣- الأدوات المالية والمخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية وما في حكمها وبعض الارصدة المدينة كما تتضمن الالتزامات المالية الارصدة المستحقة لاطراف ذوي علاقة والحسابات الدائنة الأخرى.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء من أو كل التزاماتها وتقوم الشركة بإدارة خطر السيولة عن طريق الحفاظ على حد مقبول من النقدية والمواومة بين مصادر التمويل المختلفة.

وفيما يلي المستحقات التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية والتي تشمل مدفوعات الفوائد التقديرية:

٣١ مارس ٢٠٢٦	أقل من سنة جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
التزامات بدون فائدة	١٧ ٤٨٠ ٠٨٠	١٧ ٤٨٠ ٠٨٠
	١٧ ٤٨٠ ٠٨٠	١٧ ٤٨٠ ٠٨٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أقل من سنة جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
التزامات بدون فائدة	١٥ ٣٥٤ ٦٢٨	١٥ ٣٥٤ ٦٢٨
التزامات بفائدة	٣٦٨ ٩٨١	٣٦٨ ٩٨١
	١٥ ٧٢٣ ٦٠٩	١٥ ٧٢٣ ٦٠٩

خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في التغير في أسعار الفائدة بالسوق والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. وتقوم الشركة بمتابعة تغيرات أسعار الفائدة بطريقة مستمرة، وفي حالة ارتفاع أسعار الفائدة بشكل ملحوظ تقوم الشركة بإتخاذ مجموعة من الاجراءات المناسبة حتى تتجنب التقلبات في أسعار الفائدة وقيمة الأصول والالتزامات المالية.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

١٤- المقابل الذي يتقاضاه موظفي الإدارة العليا

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	مرتبات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	
١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	الاجمالي

١٥- نصيب السهم من صافي خسائر الفترة

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي خسائر الفترة بعد ضريبة الدخل
(١ ٦٥٦ ٥٦١)	(٢ ٥٢١ ٥٥٠)	يقسم على:
٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة *
(٠,٠١)	(٠,٠١)	نصيب السهم من صافي (خسارة) الفترة (جنيه مصري / سهم)

* قامت الشركة وفقاً لقرار الجمعية العامة العادي لشركة الوطنية للطباعة المنعقدة في ١٦ يونيو ٢٠٢٥ الموافق علي عملية مبادلة اسهم، حيث قامت الشركة الوطنية للطباعة ش.م.م. بالاستحواذ على الأسهم المملوكة لشركة دار الشروق للنشر ش.م.م. في شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م. , وفي المقابل سوف تقوم الشركة الوطنية للطباعة بإصدار أسهم زيادة في رأسمالها بعدد ٣ ٦٢٨ ٢٨٩ سهم تمثل نسبة ١,٦٨٪ من اسهم رأس مال الشركة لتصبح ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ سهم وتخصص تلك الزيادة بالكامل لصالح شركة دار الشروق للنشر ش.م.م. (ايضاح ١٢)

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٦- التعويض على أساس السهم

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ بالموافقة على قرار مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠٢٣ بشأن تطبيق نظاماً تحفيزياً نقدياً للعضو المنتدب يسمى "النظام التحفيزي طويل الأمد" لمدة ثلاث سنوات. يحق بموجب السهم للعضو المنتدب الحصول على حافز نقدي يمثل القيمة السوقية لعدد ١٥٦ ٨٥٠ سهم من أسهم الشركة خلال ثلاث سنوات وفقاً لضوابط التالية:

- حافز نقدي يمثل ١ ٧١٨ ٩٥٠ سهم تستحق في الأول من فبراير من عام ٢٠٢٥.
- حافز نقدي يمثل ١ ٧١٨ ٩٥٠ سهم تستحق في الأول من فبراير من عام ٢٠٢٦.
- حافز نقدي يمثل ١ ٧١٨ ٩٥٠ سهم تستحق في الأول من فبراير من عام ٢٠٢٧.

خلال العام الحالي تم إعادة تقدير قيمة المتوسط المرجح للقيمة العادلة للسهم وبياناتها كما يلي:

المبالغ الواجب الاعتراف بها خلال مدة النظام	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٧
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
فبراير ٢٠٢٥	١ ٢٥٢ ٥٨٥	--	--	--
يونيو ٢٠٢٥	٣٢ ٥٥٢ ٨٨٤	--	--	--
فبراير ٢٠٢٦	٢٣ ٢٩٥ ٥٢٩	١٥ ٠٦٦ ٨١٥	٢ ٤٧٧ ٤٤٥	--
فبراير ٢٠٢٧	١٦ ٠٠٤ ٣٩٩	١٠ ٥٧٢ ٣٦٠	١٠ ٥٧٢ ٣٦٠	١ ٧٠٨ ٩٥٧
	٧٣ ١٠٥ ٣٩٧	٢٥ ٦٣٩ ١٧٥	١٣ ٠٤٩ ٨٠٥	١ ٧٠٨ ٩٥٧

طبقاً لإجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٥ فقد قرر المجلس الموافقة على أن تتحمل الشركات التابعة للشركة قيمة تطبيق نظام التحفيز النقدي للعضو المنتدب. هذا وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ١٦ يونيو ٢٠٢٥ على أن تحمل الشركات التابعة قيمة تطبيق نظام التحفيز النقدي للعضو المنتدب للشركة.

ويتم حساب قيمة السهم لهذا النظام طبقاً لما يلي :

- الحافز النقدي المستحق خلال عام ٢٠٢٥ طبقاً لدراسة القيمة العادلة لشركة الوطنية للطباعة الصادرة من المستشار المالي المستقل بغرض الطرح في بورصة الأوراق المالية المصرية مطروحا منها القيمة الاسمية للسهم.
- الحافز النقدي المستحق خلال الاعوام ٢٠٢٦ ، ٢٠٢٧ طبقاً لمتوسط قيمة تداول السهم في البورصة المصرية خلال العشرة ايام عمل الاخيرة من شهر يناير من كل عام مخصصا منها القيمة الاسمية للسهم.

١٧- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

اسم الشركة	طبيعة التعامل	حجم التعامل
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦	جنيه مصري
الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - الشركة التابعة	مصرف إيجار	(١ ٢٠٠ ٠٠٠)

١٨- الموقف الضريبي

(أ) ضريبة شركات الأموال :

- عن عام ٢٠٠٥ حتي ٢٠٠٨ لم ترد ضمن عينة الفحص.
- عام ٢٠٠٩ الي ٢٠١٠ تم الفحص المكتبي وقامت الشركة بالطعن رقم ٢١٩ لسنة ٢٠١٧ ومنظور امام لجنة الطعن رقم (٣٣) قطاع (١) برقم ٢٨٧ لسنة ٢٠١٨ وصدر القرار بإعادة الفحص وتم اعاده الفحص والانتهاء حتي ٢٠١٠.

- السنوات من ٢٠١١ الي ٢٠١٥ لم ترد ضمن العينة

تلتزم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية عن السنوات من ٢٠١٦ حتي ٢٠٢٤ ولم يتم الفحص حتي تاريخه او استلام اي نماذج ضريبية عن تلك الفترة.

(ب) ضريبة الدمغة :

لم يتم بعد فحص الشركة منذ بدء النشاط و حتى تاريخه بناء علي ما قدمته الشركة.

(ج) ضريبة كسب العمل :

تم الفحص من بداية النشاط حتي ٢٠٢٠ و سداد كافة الفروق الضريبية
ومن عام ٢٠٢١ حتي تاريخه لم يتم الفحص وتم تقديم التسويات الضريبية في المواعيد القانونية.

(د) ضريبة القيمة المضافة :

تم تسجيل الشركة بـضريبة القيمة المضافة اعتباراً من تاريخ ٢١-١٢-٢٠٢٢ وتقديم الأقرارات الضريبية في
المواعيد القانونية وسداد كافة الضريبة المستحقة من واقع الإقرار ولم يتم الفحص حتي تاريخه.

(هـ) الضريبة العقارية :

لم يتم تقديم ما يفيد مطالبة الشركة بقيمة الضريبة العقارية المستحقة.

١٩- أحداث هامة خلال الفترة الحالية

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض الليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ١٩٪ و ٢٠٪ و ٢٠،٥٠٪، على الترتيب. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪.
- شهدت المنطقة خلال الفترة الحالية تصعيداً عسكرياً ملحوظاً. ففي ٢٨ فبراير ٢٠٢٦ شنت الولايات المتحدة وإسرائيل هجوماً على إيران. وفي ضوء استمرار هذه الأحداث، لا يمكن في الوقت الحالي تقدير مدة النزاع أو تحديد آثاره الاقتصادية والمالية المحتملة بشكل دقيق لكن قد تؤثر هذه التطورات على معدلات النمو الاقتصادي ومستويات الاستثمار والتدفقات النقدية في المنطقة.
- وتقوم إدارة الشركة بمتابعة تطورات الأوضاع عن كثب وتقييم التأثيرات المحتملة على الاقتصاد بوجه عام وعلى عمليات الشركة ومركزها المالي ونتائج أعمالها بوجه خاص، بما في ذلك التأثير المحتمل على سلاسل الإمداد وتكلفة التمويل ومستويات الطلب على منتجات وخدمات الشركة.

٢٠- السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.

رئيس مجلس الإدارة
المهندس/ إبراهيم المعظم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعظم

المدير المالي
أحمد أباطة