

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



Saleh, Barsoum & Abdel Aziz

Grant Thornton

صالح وبرسوم وعبد العزيز

أبراج نايل سيتى - البرج الجنوبي

٢٠٠٥ آكورنيش النيل - الدور السادس

رملة بولاق - القاهرة ١١٢٢١

ج.م.ع

تليفون : ٠٩ ١٩٩ ٢٢٤٦ (٢) ٢٠ +

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لشركة الوطنية للطباعة - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة فى قائمة المركز المالى المجمعة الدورية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم المجمعة 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 المجمعة الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج على القوائم المالية المجمعة الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة 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 المجمعة.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المجمع لشركة الوطنية للطباعة - شركة مساهمة مصرية - فى ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

القاهرة فى ١٤ يونيو ٢٠٢٦

صالح

كامل مجدى صالح

س.م.م. رقم ٨٥١٠

مجلس مراقبى الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز



الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
قائمة المركز المالي الدورية المجمعة
في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٢ ٦٧٩ ٧٠١ ٥٠٥	٢ ٦٥٤ ٩٤١ ٥٠١	(٦)	الأصول غير المتداولة
٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	٧١٩ ٠٥٣ ٢٦١	(٧)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٩١ ٣٩٦ ٩٨٨	٢٩١ ٣٩٦ ٩٨٨	(٢٧)	مشتريات تحت التنفيذ
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	--		إستثمارات عقارية (بالقيمة العادلة)
٣ ٣٦٤ ٤٣١ ٦١٩	٣ ٦٦٥ ٣٩١ ٧٥٠		أوراق قبض طويلة الاجل
			إجمالي الأصول غير متداولة
			الأصول المتداولة
١ ٥٧٥ ٤٧٩ ٥٨٧	١ ٥٠٦ ٤٧٣ ٢٧٧	(٩)	المخزون (بالصافي)
٨٣٩ ١٨٧	٤ ١٦٠ ٣٣٢		الإعتمادات المستندية
١ ٧٧٦ ٤٤٨ ٦٧٦	١ ٦٧٧ ٠٥٣ ٠٠٦	(١٠)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
--	٥ ٤٨٥ ٦٢١	(٣٠)	المستحق من أطراف ذوى علاقة
٦٩٨ ٢٨٩ ٨٠١	٧٦٤ ٢٥٤ ١٤٢	(١١)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٤٣٠ ١٥١ ٢١٢	٥٢١ ٢٧٦ ٥١٩	(١٢)	التقنية وما فى حكمها (بالصافي)
٤ ٤٨١ ٢٠٨ ٤٦٣	٤ ٤٧٨ ٧٠٢ ٨٩٧		إجمالي الأصول المتداولة
١ ١٤٢ ٢٥١	١ ١٤٢ ٢٥١	(٢٨)	أصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
٧ ٨٤٦ ٧٨٢ ٣٣٣	٨ ١٤٥ ٢٣٦ ٨٩٨		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			حقوق الملكية
٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	(٢٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥	١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥		إحتياطي قانونى
(٦٨ ٤٦٠ ٣٥٣)	(٦٨ ٤٦٠ ٣٥٣)	(٢١)	إحتياطي تجميع الأعمال
٣ ٥٦٦ ٣٠٦	٣ ٥٦٦ ٣٠٦		إحتياطي خاص
١ ٠٦٠ ٤٩١ ٥١٧	١ ٣٦٣ ٩٧٢ ٠٠٢		أرباح مرحلة
٦٥٠ ٩٧٠ ١٥٩	٦٥٠ ٩٧٠ ١٥٩	(٢٧)	فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة
٣٠٣ ٤٨٠ ٤٨٥	٤٥٠ ٦٥ ٦٥٩		صافى أرباح الفترة / العام
٢ ٢٧٣ ٠٥٦ ١١٨	٢ ٣١٨ ١٢١ ٧٧٧		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
٦٠٤ ٧٨٥ ٩٩٩	٦٣٠ ٩٤٥ ٢٣٥	(٢٢)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٢ ٨٧٧ ٨٤٢ ١١٧	٢ ٩٤٩ ٠٦٧ ٠١٢		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات غير متداولة
٣٤٤ ٨٧١ ٢٠٠	٣٤٩ ٤٢٤ ٥٢٧	(٢٢)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
٢٢٧ ٣٥٠ ١٣٤	٥٧٣ ٥٨٤ ٠٣٧	(١٥)	أقساط قروض مستحقة بعد أكثر من عام
٩٥ ٤١٢ ٢١٣	٩٦ ٨٥٦ ٥٤٧	(١٧)	أوراق دفع طويلة الاجل (بالصافي)
٦٦٧ ٦٣٣ ٥٤٧	١٠١٩ ٨٦٥ ١١١		إجمالي الإلتزامات غير متداولة
			الإلتزامات المتداولة
٦٣ ٢٩٩ ٠٩١	٦٣ ٣٣٧ ٨٥٩	(١٣)	المخصصات
٢ ٥٥٩ ١٢٧ ٩٢٧	٢ ٥٥٧ ٧٩٩ ١٤٧	(١٤)	التسهيلات الإئتمانية
٧١ ٦١٤ ٧٤٢	٦٤ ٠١٩ ٨٣٨	(١٥)	أقساط قروض تستحق السداد خلال عام
١ ١٧٥ ٠٣٠ ٢٥٦	١ ٠٨١ ٠٩٨ ٣٣٨	(١٦)	موردون وأوراق دفع (بالصافي)
--	٩٤٨ ٤٠٩	(٣٠)	المستحق لأطراف ذوى علاقة
٣٥ ٦٣٤ ٧١١	٣١ ١٩٥ ٣٢٣	(١٩)	دائنو توزيعات
٣٣١ ٧٩٥ ٠٣١	٣٣٣ ٤٨٦ ٢٩١	(١٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٤ ٨٠٤ ٩١١	٤٤ ٤١٩ ٥٧٠	(٢٢)	ضريبة الدخل الجارية
٤ ٣٠١ ٣٠٦ ٦٦٩	٤ ١٧٦ ٣٠٤ ٧٧٥		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٧ ٨٤٦ ٧٨٢ ٣٣٣	٨ ١٤٥ ٢٣٦ ٨٩٨		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

المدير المالي
الأستاذ / أحمد اباطه

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

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		
١ ٧٢٩ ٢٤٥ ٦٧١	١ ٦٦٥ ٦٤٢ ٨٧٥	(٢٤)	إيرادات المبيعات (بالصافي)
			يخصم:
(١ ٢٤٠ ٨٥٣ ٤٥٨)	(١ ٢٥٥ ٠٤٧ ٢٦٣)		تكلفة المبيعات
٤٨٨ ٣٩٢ ٢١٣	٤١٠ ٥٩٥ ٥١٢		مجمد الربح
١٢ ٢٨٥ ٢٣٢	٧ ٠٧٧ ٧٤٠	(٢٥)	إيرادات تشغيل أخرى
			(يخصم) / يضاف
(٧٥ ٥٣٣ ٣٠٩)	(٦٥ ٦٤١ ٩٣٥)		مصرفات بيع وتوزيع
(٧٩ ٠٧٩ ١٢٧)	(٧٩ ٧٧٤ ٢٩٥)		مصرفات إدارية وعمومية
(٥ ١٠٧ ٦١١)	(٤ ٨١٥ ٩٦٧)		مصرفات المساهمة التكافلية لنظام التأمين الصحي الشامل
(٣ ٠١٧ ٣٠٤)	(٢٥٠ ٠٠٠)	(١٣)	مخصصات مكونة
(١٠ ٠٢٤ ٨٥٩)	(٢ ٤٧٧ ٤٤٥)	(٣٢)	مصرف تعويض علي أساس المسم "النظام التحفيزي للعضو المنتدب"
٢٨ ٢٥٣	٩٢ ١٧٧	(١٢)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في أرصدة النقدية وما في حكمها
--	(٥ ٢٨٠ ٢٠٩)	(١٠)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
٣٧٠ ١٥٧	--	(١٠)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
--	(٣٨ ٢٨٠)	(١١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى
٢٠٩ ٠٣٧	--	(١١)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى
(٤ ٤٥٠ ٠٠٠)	(٥ ٥١٥ ٠٠٠)	(٢٦)	مرتبات وبدلات حضور وإنتقالات أعضاء مجلس الإدارة
٣٢٤ ٠٧٢ ٦٨٢	٢٥٣ ٩٧٢ ١٩٨		الأرباح الناتجة عن التشغيل
			مصرفات تمويلية
(١٨٧ ٢٤٠ ٧٢٦)	(١٤٩ ٤٥٣ ٧٩٢)		فوائد دائنة
٢٢ ٠٥٠ ٥٦٩	٦ ٠٩٧ ٠٥٥		أرباح رأسمالية
١ ٥٧٥ ٦٠٠	--		فروق تقييم عملات أجنبية
٢ ٧٢٠ ١٨١	(٧ ٥٤٢ ٠٤٧)		إيرادات أخرى
١ ٦٥٦ ٦٥٧	١ ٧٤٦ ١٢٢		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
١٦٤ ٨٣٤ ٩٦٣	١٠٤ ٨١٩ ٥٣٦		ضريبة الدخل الجارية
(٣٦ ١٧٣ ١٩٦)	(٢٩ ٠٤١ ٣١٤)	(٢٢)	الضريبة المؤجلة
(٣ ٧٤٣ ١٤٤)	(٤ ٥٥٣ ٣٢٧)	(٢٢)	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
١٢٤ ٩١٨ ٦٢٣	٧١ ٢٢٤ ٨٩٥		موزع كالتالي:
٩٠ ١١٣ ٣٥١	٤٥ ٠٦٥ ٦٥٩		نصيب مساهمي الشركة الأم
٣٤ ٨٠٥ ٢٧٢	٢٦ ١٥٩ ٢٣٦		نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٢٤ ٩١٨ ٦٢٣	٧١ ٢٢٤ ٨٩٥		صافي أرباح الفترة
٠,٤٣	٠,٢١	(٢١)	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه مصري / سهم)

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متماً للقوائم المالية الدورية المجمعة ونقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ / شريف المعلم

الأستاذ / أحمد إياظله

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢٤ ٩١٨ ٦٢٣	٧١ ٢٢٤ ٨٩٥	صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
--	--	بنود الدخل الشامل الآخر
١٢٤ ٩١٨ ٦٢٣	٧١ ٢٢٤ ٨٩٥	إجمالي الدخل الشامل
		موزع كالتالي:
٩٠ ١١٣ ٣٥١	٤٥ ٠٦٥ ٦٥٩	حقوق مساهمي الشركة الأم
٣٤ ٨٠٥ ٢٧٢	٢٦ ١٥٩ ٢٣٦	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره
١٢٤ ٩١٨ ٦٢٣	٧١ ٢٢٤ ٨٩٥	

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

المدير المالي
الأستاذ / أحمد ابازظه

شركة لوجستية للتجارة
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة المنتهية بالتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢١

البيان	حقوق المساهمين المسجلة	إحتياطي، حقل، مساكن، قرض، الأثر	صافي الأرباح	إحتياطي التغير الوصول	أرباح مرتدة	إحتياطي خاسر	إحتياطي ربحية	إحتياطي الخسائر	رأس المال
	غير المسجلين	حقل، مساكن، قرض، الأثر	حقل، مساكن، قرض، الأثر	حقل، مساكن، قرض، الأثر	حقل، مساكن، قرض، الأثر	حقل، مساكن، قرض، الأثر	حقل، مساكن، قرض، الأثر	حقل، مساكن، قرض، الأثر	حقل، مساكن، قرض، الأثر
٢٠٢٠، ٢٠٢١	٥٤٩,٠٨٠,٥٢٨	١,١١٢,٨٢٢,٩٤٢	٤,٠٣٢,٧٤٨,٧٤٨ (٢,٣٢٤,٧٤٨)	٥,٣٢٩,٨٠٧	٧٩,٨١٦,١٢٩ ٤,٣٢٤,٧٤٨ (١٠,٢٥٩,١٢٩)	-	١٢٩,٠١٢	٢,٠٢٨,٨٣٥	٢١١,٧١٠,٢٨٠
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢١,٩١٨,١٢٣	٢٤,٨٠٥,١٧٢	٩,١١٢,٢٥٩	٩,١١٢,٢٥٩	-	-	-	-	-	-
٢,٥٥٥,٨١٦,١٠٢	٥,٨٢٩,٠٢٣,٨١٠	٢,٠٠١,٤٥٧,٢٢٢	٩,١١٢,٢٥٩	٥,٣٢٩,٨٠٧	١,١٨٢,٩٠٥,٧٥٥	-	١٢٩,٠١٢	١٢,٢٤٤,٤٨٧	٢١١,٧١٠,٢٨٠
٢,٨٧٧,٨١٢,١١٧	٦,٤٨٥,٧٨٥,٩٩٩	٢,٧٣٢,٥٦١,١٦٨	٢,٣٢٤,٧٤٨ (٢,٣٢٤,٧٤٨)	٦٥,٩٧٠,١٥٩	١,٠٦٠,٤٩١,٥١٧ ٢,٣٢٤,٧٤٨	٢,٥١٦,٢٠٦	(٢,٨٤١,٠٢٥)	١,٠٧٦,٦٦٨,٢٣٥	٢١٥,٢٢٨,٦٦٩
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٧١,٢٢٤,٨٤٥	٢٦,١٥٩,٢٢١	٤٥,١٥٦,٦٥٩	٤٥,١٥٦,٦٥٩	-	-	-	-	-	-
٢,٩٤٩,٠٢٧,٠١٢	٦,٢٠,٤١٥,٢٣٥	٢,٢١٨,١١٦,٧٧٧	٤٥,١٥٦,٦٥٩	٦٥,٩٧٠,١٥٩	١,٢١٦,٩٧٢,٠٠٢	٢,٥١٦,٢٠٦	(٢,٨٤١,٠٢٥)	١,٠٧٦,٦٦٨,٢٣٥	٢١٥,٢٢٨,٦٦٩

الإحداثيات لدرجة تغير جزأ مشا التغير حقل، المجمعة، وثقأ مشا

فرصة في الأول من يناير ٢٠٢٥
فرصة في الرابع من يناير
فرصة في الأول من يناير
فرصة في الرابع من يناير
فرصة في الأول من يناير
فرصة في الرابع من يناير
فرصة في الأول من يناير
فرصة في الرابع من يناير
فرصة في الأول من يناير
فرصة في الرابع من يناير

رئيس مجلس الإدارة
الاستاذ/أحمد محمد

أحمد محمد

المدير المالي
الاستاذ/أحمد محمد

أحمد محمد

المدير المالي
الاستاذ/أحمد محمد

أحمد محمد

شركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	إيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	رقم	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
جنيه مصري	جنيه مصري		يتم تسويته:
١٦٤ ٨٣٤ ٩٦٣	١٠٤ ٨١٩ ٥٣٦		إهلاك الأصول الثابتة
٣٧ ٩١٩ ١٩٢	٤٧ ٦٤٣ ٩٩٢	(٦)	مخصصات مكونة
٣٠ ١٧٣ ٠٠٤	٢٥٠ ٠٠٠	(١٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة
--	(٥ ٢٨٠ ٢٠٩)	(١١)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
(٣٧٠ ١٥٧)	--	(١٠)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة
(٢٠٩ ٠٣٧)	--	(١١)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في ارصدة النقدية
(٢٨ ٢٥٣)	(٩٢ ١٧٧)	(١٢)	فوائد دائنة
(٢٢ ٥٠٠ ٥٦٩)	(٦ ٠٩٧ ٠٥٥)		مصرفات تمويلية
١٨٧ ٢٤٠ ٧٢٦	١٤٩ ٤٥٣ ٧٩٢		أرباح رأسمالية
(١ ٥٧٥ ٦٠٠)	--		النقص / (الزيادة) في المخزون وإعتمادات مستندية
٣٦٨ ٧٧٨ ٥٦٩	٢٩٠ ٦٩٧ ٨٧٩		النقص في أرصدة العملاء وأوراق القبض
(٢١٩ ٦٦٧ ٤٧٢)	٦٥ ٦٨٥ ١٦٥		(الزيادة) في أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
١٤٥ ٣٠٤ ٣٢٣	٩٩ ٣٩٥ ٦٧٠		(الزيادة) في المستحق من أطراف ذوي علاقة
(٤٣ ٣١٥ ١٢٥)	(٩٦ ٧٩١ ٠٣٣)		(النقص) / (الزيادة) في أرصدة الموردون وأوراق الدفع
(١٣ ٦١٦ ٣٦٠)	(٥ ٤٨٥ ٦٢١)		الزيادة / (النقص) في أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
٣٤ ٥٤٦ ٧٤٨	(٩٣ ٩٣١ ٩١٨)		الزيادة في المستحق لأطراف ذوي علاقة
(٣٩ ٦٠٦ ٦٣٠)	(١ ٩٣٥ ٠٩٢)		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٦ ٥٥٤ ٠١٦	٩٤٨ ٤٠٩		ضرائب مدفوعة*
٢٣٨ ٩٧٨ ٠٦٩	٢٥٨ ٥٨٣ ٤٥٩		مخصصات مستخدمة
(٤٩ ٩٦٧ ٢٣٦)	(١٣ ٣١٩ ٧٥٤)	(١٣)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
--	(٢١١ ٢٣٢)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
١٨٩ ٠١٠ ٨٣٣	٢٤٥ ٠٥٢ ٤٧٣		متحصلات من الفوائد الدائنة
٢٢ ٥٠٠ ٥٦٩	٦ ٠٩٧ ٠٥٥		(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
(٣٢ ٢٥٧ ٦٤١)	(٢٢ ٨٨٣ ٩٨٨)	(٦)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
١ ٦٢٨ ٦٠٠	--		(مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ
(١٠٢ ٨٤٦ ٩٧٨)	(٣٢٨ ٢٢٠ ١٣٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(١١١ ٤٢٥ ٤٥٠)	(٣٤٥ ٠٠٧ ٠٦٨)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٦٤ ٦٨١ ٦٥٣)	٣٤١ ٢٥٤ ٥٥٣		صافي المحصل / (المسدد) من القروض والتسهيلات الائتمانية
(١٨٣ ٨٧٢ ٠٢٦)	(١٥٠ ٢٦٦ ٨٢٨)		فوائد مدفوعة
(٢٤٨ ٥٥٣ ٦٧٩)	١٩٠ ٩٨٧ ٧٢٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(١٧٠ ٩٦٨ ٢٩٦)	٩١ ٠٣٣ ١٣٠		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٥٥١ ٨٧٢ ٦٧٢	٤٣٠ ١٥١ ٢١٢		النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢٨ ٢٥٣	٩٢ ١٧٧		الخسائر إئتمانية في قيمة النقدية
٣٨٠ ٩٣٢ ٦٢٩	٥٢١ ٢٧٦ ٥١٩	(١٢)	النقدية وما في حكمها آخر الفترة

تم استبعاد المعاملات الغير نقدية المتمثلة في الاتي :

* تم استبعاد اثر المعاملات غير النقدية المتمثلة في قيمة الضرائب المدفوعة الى الارصدة المدينة الاخرى بمبلغ ٩٠١ ١٠٦ ٣٦ جنيه مصري للوصول الي المبالغ المسدده نقدا.

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الادارة
المهندس / إبراهيم المعظم

العضو المنتدب
الأستاذ / شريف المعلم

المدير المالي
الأستاذ / أحمد ابانظه

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

١- نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة (المجموعة)
تأسست شركة الوطنية للطباعة " الشركة الأم " كشركة مساهمة مصرية طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ١٤٧٠٢ فى ٥ يونيه ٢٠٠٦.

٢- 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 والصفائح والاولومنيوم وخلافه والصناعات التحويلية والورقية والكيمياوية 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.
تمتلك حالياً شركة الوطنية للطباعة بصورة مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

<u>الشركات التابعة (ملكية مباشرة)</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥</u>
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف "الشروق"	نسبة الحقوق المباشرة ٪٩٩,٣٧	نسبة الحقوق المباشرة ٪٩٧,٧٢

تمتلك حالياً الشركة بصورة غير مباشرة الحقوق التالية فى الشركات الواردة أدناه من خلال شركة الشروق:

<u>الشركات التابعة (ملكية غير مباشرة)</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥</u>
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور"	نسبة الحقوق المباشرة ٪٩٩,٠٠	نسبة الحقوق المباشرة ٪٩٩,٠٠
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون "المتحدة"	٪٥٢,٢١٢	٪٥٢,٢١٢
شركة البدار للعبوات "البدار"*	٪٩٩,٩٧	٪٩٩,٩٧

تم إعتداد القوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦ من مجلس الادارة بتاريخ ١١ يونيو ٢٠٢٦.

٣- أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة
أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة، وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبى مصرى يوضح كيفية معالجتها.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة
يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

التقديرات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم التقديرات ، التي أستخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية لشركات المجموعة والتي لها الأثر الأكبر في المبالغ التي تم الاعتراف بها في القوائم المالية المجمعة:

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 في مجال النشاط. إن التغيير في العمر الافتراضي للأصول ربما يؤثر على قيمة الإهلاك في المستقبل الذي سوف يسجل بقائمة الأرباح أو الخسائر.

الانخفاض في قيمة المخزون

يتم تخفيض المخزون الي صافي قيمته البيعية إذا كانت أقل من التكلفة، يتم تحديد صافي القيمة البيعية في ضوء تقديرات الإدارة لحركة الاصناف الراكدة أو بطيئة الحركة ومتغيرات السوق.

الخسائر الائتمانية العملاء والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للخسائر الائتمانية. تظهر أرصدة العملاء بالصافي بعد خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة. تقوم الشركة بتطبيق النسخة المبسطة لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" لقياس خسائر الائتمان المتوقعة والتي تستخدم مخصص الخسارة المتوقعة فيما يتعلق بأرصدة العملاء. ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة يتم تجميع أرصدة العملاء المدينة على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة والفترات التي استحققت فيها تلك الأرصدة. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية على عوامل النشاط الاقتصادي الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء لتسوية تلك الأرصدة المدينة، قد تستخدم الشركة بعض العوامل الأخرى عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لتكون أكثر العوامل ارتباطاً وبناء على ذلك تقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية على أساس التغيرات المتوقعة في هذه العوامل مع الأخذ في الاعتبار أيضاً التكلفة والجهد غير المبرر. يتم إعادة تقدير الخسائر الائتمانية في تاريخ أعداد القوائم المالية ويتم الإعتراف أو إلغاء الإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لنتائج إعادة التقدير.

المخصصات

تتعلق 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 المؤجلة إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح تحقق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافياً لمقابلة تلك الخسائر المؤجلة، يتم التقدير على أساس عوامل متنوعة كنتاج 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.

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

فيما يلي عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة علماً بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة ما لم يذكر بخلاف ذلك وبيانها كما يلي:

أ- أسس التجميع

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ ٣١ ديسمبر من كل عام. وتحقق 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.

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

عندما تمثل حصة الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت لأحدى 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 بمراجعة 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 مقارنةً 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 التوقيات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها - بما في ذلك النمط الذي تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

تتضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو استبعادها خلال الفترة وذلك اعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد حسب الأحوال.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لأى من شركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية بواسطة عن طريق الشركات الأخرى للمجموعة.

يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة (باستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره من قيمة تلك الحقوق في تاريخ التجميع الأصلي بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطره في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وتقوم الشركة بتتسيب الأرباح أو الخسائر وكل من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطره. وتنسب كذلك إجمالي الدخل الشامل إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطره حتى وإن أدى ذلك إلى حصول رصيد عجز فيها.

ب- تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التي لا تنشئ اقتناء من حيث الشكل أو المضمون. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتناة.

- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.

- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات المتكبده وكذا الالتزامات العرضية المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في تاريخ إقتناء المنشأة المقتناة.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للمقابل الذي تقوم بسداده المنشأة المقتناة ويتمثل في أصول قامت بتسليمها والتزامات تكبدها وأدوات حقوق ملكية أصدرتها تلك المنشأة في سبيل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتناة بالاعتراف بالأصول والالتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) " تجميع الأعمال " وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارية التخلص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التي تنشأ عند الاقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في تكلفة تجميع الأعمال عن صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن حصة المنشأة المقتناة في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها للمنشأة المقتناة تزيد عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح أو الخسائر.

في تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التي تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة - والناتجة عن عمليات الاقتناء التي تتم على مراحل - كاحتياطي سيطرة مشتركة ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الاقتناء المرحلية عن تغيير في مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي يتم تجميعها قبل وبعد عمليات الاقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً في حالة استحواذ المجموعة على نسبة من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره على الشركات التابعة.

وفي مثل الحالات المشار إليها بالفقرة السابقة يتم تحديد القيمة الدفترية لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة في تاريخ تحقق السيطرة الأولى للمجموعة على المنشأة المقتناة مع الأخذ في الاعتبار التغيرات في بنود حقوق ملكية تلك المنشأة والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

يتم القياس الأولى لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين في القيمة العادلة للأصول والالتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم الشركة بإعتبارها المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ الإقتناء إذا كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعي.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر في المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية في تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو في حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الإقتناء تبعيا.

إلا أنه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدارجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

ج- استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة مضافا إليها تكلفة المعاملة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

هذا وتستخدم طريقة التكلفة في قياس الاستثمارات المالية في أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع في حالة إذا ما كانت تلك الاستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الاعتماد عليها.

وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

د- الإضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

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

وفي حالة استخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي أمكن للمجموعة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

أما بالنسبة للأصول غير الملموسة والملموسة "المقننات الفنية" والتي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فإنه يتم إجراء اختبار سنوى للاضمحلال في قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة مخصوما 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 في 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 الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

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

٥- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالي المجمعة بتكلفتها التاريخية والتي تمثل قيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال في قيمتها فيما عدا الأراضي والمقتنيات الفنية والتي تظهر بالتكلفة مخصوماً منها 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 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 التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

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

تثبت الأصول التي لا تزال في طور الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) تمهيدا 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.

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) والأراضي والمقتنيات الفنية بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

بيان الأصل	العمر الإنتاجي المقدّر (بالسنة)	نسبة الإهلاك
مباني وإنشاءات	٣٣,٣ - ٥٠	٣٪ - ٢٪
آلات ومعدات	١٠ - ١٥,٣٨	١٠٪ - ٦,٥٪
وسائل نقل وانتقال	٤ - ٥	٢٥٪ - ٢٠٪
عدد وأدوات وأثاث وأجهزة	٣ - ٥٠	٣٣٪ - ٦٪
تحسينات على أصول مؤجرة	١٠	١٠٪

المعالجة المحاسبية لقرض هيرميس: حيث إن الشركة دخلت في عقود لبيع أصول ثابتة مملوكة لهما وجهازه للاستخدام على حالها إلى المجموعة المالية هيرميس للتحول التمويلية ثم قامت بإعادة إستئجار ذات الأصول من نفس الشركة المشتري منها المؤجر بموجب عقد تأجير تمويلي علماً بأنها كانت تستخدم تلك الأصول في أنشطتها المعتادة دون إنقطاع قبل إبرام تلك العقود. إتفاقات البيع وإعادة إستئجار هذه تمثل في جوهرها إقتراضاً بضمان الأصول المباعة.

طالما أن معاملات بيع وإعادة إستئجار الأصول الثابتة تمثل في حالتنا هذه " ترتيباً تمويلياً بضمان الأصول المباعة " وليس بيعاً فعلياً لذا يتعين على الشركة المستأجرة ألا تستبعد الأصول الثابتة المباعة من دفاترها بل تستمر في عرض الأصول الثابتة المباعة والمعاد إستئجارها في قوائمها المالية دون أي تغيير في قيمها الدفترية على أن تستمر في إهلاكها على أساس الأعمار الافتراضية المتبقية لتلك الأصول في تاريخ البيع وإعادة الإستئجار حتى وإن طالبت تلك الأعمار الافتراضية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلي نظراً لأن ملكية الأصول المؤجرة ستؤول في نهاية عقد التأجير التمويلي مجاناً إلى الشركات البائعة المستأجرة تلقائياً ودون إخطار مسبق منها للمشتري المؤجر شريطة انتظام المستأجر في سداد الأقساط الإيجارية في مواعيدها.

القيمة العادلة لأراضي الشركة :

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم (٨٨٣) لعام ٢٠٢٣ بتعديل وإعادة إصدار بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية وفقاً للمعيار المعدل رقم (١٠) للأصول الثابتة ، حيث تم السماح باستخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة وذلك بأثر رجعي مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج إعادة التقييم بشكل أولي بإضافته الي حساب فائض إعادة التقييم بجانب حقوق الملكية في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة. وعند تقييم بند الأصول الثابتة فيتم إعادة تقييم كامل فئة الأصول الثابتة التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

ووفقاً لقرار مجلس ادارته شركة الشروق الحديثه للطباعة المنعقد في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ فقد قامت ادارته الشركة باستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركة.

ووفقاً لإدارة شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون فقد قامت ادارته الشركة باستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركة.

و- المشروعات تحت التنفيذ

تثبت المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصصاً منها أى اضمحلال قد يطرأ على قيمتها الدفترية، وتتضمن تكلفة تلك المشروعات كافة التكاليف المتعلقة باقتناء أو إنشاء الأصل حتى يصبح صالح للاستخدام وعندها يبدأ حساب الإهلاك لتلك الأصول طبقاً لتلك الأسس المستخدمة فى إهلاك الأصول الثابتة المثيلة. هذا وتحمل المشروعات تحت التنفيذ بتكلفة المشروعات الجديدة والمعدات المشتراة التى لم يتم استخدامها بعد.

ز- الاعتراف وقياس الإيراد

الإيرادات الناتجة عن بيع سلع

يتم الاعتراف بالإيراد من العقود مع العملاء بناء على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار المحاسبى المصرى (٤٨) الإيراد من العقود مع العملاء

الخطوة (١) – تحديد العقد (العقود) مع عميل: العقد هو اتفاقية تعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع المعايير التى يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة (٢) – تحديد التزامات الأداء فى العقد: التزام الأداء هو وعد فى العقد مع العميل بتحويل بضائع أو تقديم خدمات الى العميل.

الخطوة (٣) – تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذى تتوقع الشركة الحصول عليه نظير نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بتقديمها الى العميل باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة (٤) – تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء فى العقد: فى العقد الذى يحتوى على أكثر من التزام أداء ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة الى كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذى تتوقع الشركة الحصول عليه فى مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة (٥) – اثبات الإيراد متى (أو عندما) تفى الشركة بالتزام أداء.

تقوم الشركة بالوفاء بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات بمرور الوقت، فى حال إثبات أحد المعايير التالية:

١. حصول العميل فى ذات الوقت على المنافع الناتجة عن أداء المجموعة واستهلاك تلك المنافع.

٢. أداء الشركة يؤدي إلى إيجاد أو تحسين موجودات تحت سيطرة العميل وقت إيجاد أو تحسين الأصل.

٣. أداء الشركة للالتزام لا يكون موجودات ذات استخدامات بديلة للشركة، كما يكون للشركة الحق فى تحصيل المبلغ للأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التى لا يتحقق فيها أحد الشروط أعلاه، فإنه يتم إدراج الإيرادات فى الوقت الذى يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

يجب على المنشأة أن تأخذ فى الاعتبار شروط العقد، بالإضافة إلى أى قوانين تنطبق على العقد، عند تقييم ما إذا كان لديها حق واجب التنفيذ فى تحصيل مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

لا يشترط أن يكون الحق فى تحصيل مقابل الأداء المكتمل مبلغ ثابت.

يجب أن يكون للمنشأة خلال مدة العقد الحق فى مبلغ يعوضها على الأقل عن مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه إذا ما تم إنهاء العقد من قبل العميل أو طرف آخر لأسباب أخرى بخلاف عدم أداء المنشأة وفقاً لتعهداتها.

تقييم وجود و وجوب تنفيذ حق التحصيل و ما إذا كان حق المنشأة فى التحصيل سيحولها الحق فى أن يتم السداد لها مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

الالتزامات الاداء التى يتم الوفاء بها عند نقطة من الزمن:

إذا لم يكن الوفاء بالتزامات الاداء يتم على مدار زمنى فإن المنشأة تفى بالتزام الاداء عند نقطة من الزمن. و لتحديد تلك النقطة من الزمن التى يحصل فيها العميل على السيطرة على أصل متعهد به و تفى المنشأة عندا بالتزامات الاداء فإنه يجب على المنشأة أن تأخذ فى الاعتبار المؤشرات على تحويل السيطرة التى تشمل الاتى و لكن لا تقتصر عليه:

أ-إذا كان للمنشأة حق حالى فى تحصيل مقابل الأصل.

ب-إذا كان للعميل حق الملكية القانونى فى الأصل.

ج- إذا قامت المنشأة بتحويل الحيازة المادية للأصل.

د- إذا كان للعميل المخاطر و المنافع الجوهرية المتعلقة بملكية الأصل.

هـ- قبول العميل للأصل.

بيع البضائع:

يتم الاعتراف بالمبيعات عندما يتم تسليم المنتج إلى العملاء، ولا يوجد أي التزامات تمنع العملاء من قبول المنتجات. وبالتالي تم نقل كل المخاطر والمنافع إلى العملاء وفي حالة قبول العملاء للمنتجات طبقاً لعقد البيع، فإن إدارة الشركة لديها أدلة موضوعية على أن كل شروط التسليم تم تنفيذها.

منح حكومية

تعتبر المنح الحكومية التي تحصل عليها المجموعة تعويضاً عن نفقات أو خسائر حدثت فعلاً بمثابة دعم مالي لا تقابله أية نفقات في المستقبل وتثبت ضمن إيرادات التشغيل الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة المالية التي يتم فيها الحصول على تلك المنح بناءً على ما يتم تقديمه من مستندات واعتمادها من الجهات الرسمية.

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.

الإيرادات الأخرى

تثبت الإيرادات الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

ح- ترجمة العملات الأجنبية

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

ط- 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 العام والضرائب المؤجلة.

يتم تحديد الربح الضريبي للسنة المالية على أساس القواعد الضريبية. ويتم احتساب التزامات الشركة الضريبية عن السنة المالية 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. وبناءً على ذلك يتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر للشركة في تاريخ القوائم المالية بعيب 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 تطبيقاً في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناءً 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 قوي 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.

ي- المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة ويتم تسعير تكلفة المنصرف من المخزون بطريقة المتوسط المرجح. ويتم تقييم المخزون في نهاية الفترة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

وفيما يلي الأسس المتبعة في تحديد تكلفة كافة أصناف المخزون:

خامات الإنتاج (رئيسية ومساعدة وقطع غيار)

بالتكلفة طبقاً لسياسة المتوسط المرجح في تسعير المنصرف من المخازن.

الإنتاج تحت التشغيل والتام

يتم احتساب التكلفة لكل مرحلة إنتاجية لأوامر التشغيل على أن تتضمن التكاليف المباشرة وغير المباشرة حتى نهاية المرحلة التي وصل إليها الإنتاج.

ك- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ على المجموعة إلزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ اعداد القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. وفي هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ل- مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات للشركة وشركاتها التابعة.

م- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين في تلك الأرباح كالالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وشركاتها التابعة و أحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و لائحة التنفيذية تخصص نسبة ١٠٪ كحصة للعاملين في الأرباح الموزعة بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين لكل شركة. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والالتزام في الفترة المالية التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمي الشركة. وحيث أن الالتزام القانوني بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين هو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الاعتراف بالالتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ن- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها المجموعة 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 في تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعال.

س- تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة بإنشاء الأصل إلى تكلفة هذا الأصل. ويتم رسملة تكلفة الاقتراض هذه ضمن تكلفة الأصل عندما يكون متوقفاً أن تتسبب في خلق منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة وتكون هناك إمكانية لقياس التكلفة بشكل يمكن الاعتماد عليه. وتعتبر تكاليف الاقتراض الأخرى مصروفات تحمل على الفترة التي تكبدت فيها المنشأة هذه التكلفة.

عندما يتم الاقتراض بصفة عامة وتستخدم الأموال المقترضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يمكن رسملتها باستخدام معدل للرسملة على الإنفاق الخاص بهذا الأصل. ويحسب هذا المعدل على أساس المتوسط المرجح لتكلفة الاقتراض للمنشأة عن القروض القائمة خلال المدة وذلك بعد إستبعاد القروض التي تم إبرامها تحديداً بغرض إقتناء أصل بذاته مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض. ويجب ألا تزيد قيمة تكلفة الاقتراض المرسملة خلال فترة ما عن قيمة تكلفة الاقتراض التي تم تكبدها خلال تلك الفترة.

عندما تزيد القيمة الدفترية أو التكلفة الإجمالية المتوقعة للأصل المؤهل عن القيمة التي يمكن استردادها منه أو عن صافي قيمته البيعية فإنه يتم تخفيض أو استبعاد تلك الزيادة من القيمة الدفترية طبقاً لمتطلبات المعايير الأخرى، وفي ظروف معينة فإن قيمة التخفيض أو الاستبعاد يتم تعليلها مرة أخرى على القيمة الدفترية للأصل طبقاً لتلك المعايير الأخرى.

ع- الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف مبدئياً بالعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى وسندات الدين المصدرة في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم مبدئياً الاعتراف بكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) أو الالتزام المالي 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 التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف المبدي، يتم تصنيف الأصل المالي 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 التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير في 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 المبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.
- عند الاعتراف المبدي 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 المبدي، 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 المبدي. يتم تعريف 'الفائدة' على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية 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 للأداة. 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 مُبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي يتم الاستحواذ عليها بخضم 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 لشرط 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 بناءً 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.

إنخفاض قيمة الأصول

الأصول المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وأصول العقود

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر لائتمان 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 لائتمان 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 لإحساب التكلفة المستهلكة لأداة الدين ولتوزيع إيراد 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. يُعترف في الأرباح أو الخسائر بالإيراد من أدوات الدين التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة، ويُعرض إيراد الفوائد هذا ضمن بند "إيرادات التمويل".

ف- النقدية وما في حكمها

تشمل النقدية وما في حكمها النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل لا تتجاوز ثلاثة أشهر والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة.

ص- الموردون

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

ق- الإحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة يجب ٥٪ من صافي الربح السنوي لتكوين الإحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المصدر ومتى نقص الإحتياطي يتعين العوده الى الاقتطاع ويستعمل الإحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة فيما يكون في صالح الشركة. وهذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع. ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة يتم إدراج الإحتياطيات المكونة بالشركات التابعة بعد تاريخ الاقتناء ضمن الأرباح المحتجزة للمجموعة بدلاً من إظهارها كبنود مستقل بحقوق الملكية. ومن ثم فإن الإحتياطي القانوني الذي يظهر بالقوائم المالية المجمعة يتعلق بالشركة الأم فقط.

ر- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقدية وما في حكمها من نقدية بالخبزينة والحسابات الجارية وودائع لدى البنوك لأجل لا تتجاوز ثلاث أشهر.

ش- 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.

ت- 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 إعداد القوائم المالية المجمعة. 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 المجمعة.

ث- الإستثمارات العقارية

يتم الاعتراف الاولي للاستثمارات العقارية وفقا لتكلفة الشراء وأي نفقات مباشرة متعلقة بها. ويتم اثبات الإستثمارات العقارية في الفترة اللاحقة وفقا لنموذج التكلفة أو نموذج القيمة العادلة وفقا لتعديلات معايير المحاسبة المصرية الصادرة في ٦ مارس ٢٠٢٣.

و بعد الاعتراف الاولي على المنشأة التي تختار نموذج القيمة العادلة أن تقيس جميع استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة. وقد قامت الشركة بإختيار نموذج القيمة العادلة في التقييم اللاحق للإستثمارات العقارية وفقا لقرار مجلس الادارة لشركة البدار للعبوات المنعقد في ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٣.

و في حالة زيادة الأصل الدفترى لأستثمار عقاري نتيجة لتقييمه بالقيمة العادلة، فيجب اثبات الزيادة ضمن الدخل الشامل ويتم تجميعها ضمن حقوق الملكية تحت عنوان "فائض تقييم الاستثمار العقاري بالقيمة العادلة" ومع ذلك يجب اثبات الزيادة ضمن الربح أو الخسارة بالقدر الذي يعكس به انخفاضاً في تقييم نفس الاستثمار و السابق اثباته ضمن الربح أو الخسارة و يعالج هذا الفائض بنفس الأسلوب الوارد في نموذج إعادة التقييم ضمن معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة و اهلاكتاتها".

وفي حالة انخفاض المبلغ الدفترى لاستثمار نتيجة لتقييمه بالقيمة العادلة فيجب اثبات الانخفاض ضمن الربح أو الخسارة و مع ذلك يجب اثبات الانخفاض ضمن الدخل الشامل الاخر بقدر وجود اي رصيد دائن في فائض التقييم المتعلق بذلك الاستثمار و يقلص الانخفاض المثبت ضمن الدخل الشامل الاخر المبلغ المتراكم ضمن حقوق الملكية تحت عنوان فائض تقييم الاستثمار العقاري بالقيمة العادلة.

وفي حالة إضمحلال القيمة السوقية لهذه الإستثمارات العقارية عن صافي قيمتها الدفترية يتم تكوين مخصص خسائر الإضمحلال ويحمل علي قائمة الدخل الشامل، وتظهر الإستثمارات العقارية بالمركز المالي بعد خصم مجمع خسائر الإضمحلال إن وجد.

خ- التعويض على أساس السهم

تقاس تكلفة المكافآت التي تسوى نقدا الممنوحة للموظفين بالرجوع الى القيمة العادلة للالتزام في تاريخ كل قائمة مركز مالي حتى يتم تسويتها، ويتم إثبات هذه التكلفة كمصروفات منافع موظفين في قائمة الدخل مع إثبات مطلوبات مقابلة لها في قائمة المركز المالي و يتم إثبات تكلفة كل من المكافآت التي تسوى بحقوق الملكية والتي تسوى نقدا خلال فترة الاستحقاق، وهي الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة المطلوبة للحصول على المكافأة كما يجب استيفاء اي شرط من شروط الأداء غير السوقي المرتبطة بالمكافأة إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للمكافأة التي تسوى نقدا، فيتم أيضا 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 او التي تسوى نقدا، 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.

٦- الأصول الثابتة والمصرفية

التكلفة	أرضية *	مباني وإسطوانات	إلات ومعدات	وسائل نقل وتكاليف	عدد و أدوات	إلتك و معدات مكتبية	مقتنيات فنية	تصنيفات طر، أصول	الإجمالي
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
التكلفة في الأول من يناير ٢٠٢٥	٤٣١ ٥١٣ ٨٢٣	٤٥٦ ٠١٣ ٨٩٣	١١٣٣ ٥١٤ ٥٢٥	١٣ ٥٨٥ ٢٤٥	١٢٨ ٢١٨ ٥١٥	٥٥ ٧١٧ ٣٥٢	٥٦ ٢٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٧٥٥ ٧٩٩ ٥٥٣
الإضافات خلال العام	-	٢٤ ٧٨٧ ١٩٤	١١٤ ١٠ ٢ ٧٧٦	٤١ ٨١٦ ١٣١	٨١ ٠٣٣ ٩٢٨	١٨ ٢٧٥ ٢٧٤	-	-	٢٨٠ ٥٦٥ ٣١٣
المحور من المبرورات الى الأصول (إصلاح ٧)	-	١٠ ١٣٢ ٦٣٨	١٢٣ ٣٩٧ ٢٢٧	-	١٢ ٧١١ ٩٢٩	-	-	-	١٥٧ ٧٤٢ ١٩٤
قائن اعادة تقييم الأصول الثابتة بقيمة الدالة *	٣١٧ ٢٥٩ ٠٢٥	-	-	-	-	-	-	-	٣١٧ ٢٥٩ ٠٢٥
الإستبعادات خلال العام	-	-	-	(٥٤٥ ٢١٧)	-	-	-	-	(٧٠ ٤٨ ٩٠ ٢)
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨٠٣ ٨٢٣ ٨٤٨	٤٩٠ ٥١٢ ٣٨٥	١ ٨٨٠ ٩٨٢ ٧٣٣	٩٩ ٩٠ ٦ ٠٠ ٩	٢٢٢ ٩١٤ ٣٨٧	٧٤ ٠ ٧٢ ٦٢٦	٥٦ ٢٠٠	٢ ٥٧٤ ٣١٧ ١٨٣	٢ ٥٧٤ ٣١٧ ١٨٣
الإستبعادات خلال الفترة	-	٤٥٧ ٩١٦	٧ ٩٢٥ ٧٣٤	٢٢٤ ٩٩٠	١٣ ١٩٧ ٥١٦	١ ٠ ٧٢ ٨٣٢	-	-	٢٣ ٨٨٣ ٩٨٨
التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٨٠٣ ٨٢٣ ٨٤٨	٤٩٠ ٩٧٠ ٣٠١	١ ٨٨٨ ٩١٨ ٤٩٧	١٠٠ ١٣٠ ٩٩٩	٢٣٦ ١٥٦ ٨٩٨	٧٥ ١٤٥ ٤٥٨	٥٦ ٢٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٥٩٧ ٢٠١ ١٧١
مجموع الأهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الأهلاك في الأول من يناير ٢٠٢٥	-	٧٥ ٨٩٢ ٧١٨	٥٢٥ ١٢٠ ٤١١	٣٨ ٠٨٧ ٣٨٣	٥٩ ٧٣٩ ٢٧٨	٢١ ٢٥٥ ٥١٢	-	-	٧٢٠ ٠ ٩٥ ٣٥٢
إهلاك الملم	-	١٢ ٧٠٨ ٠٨٦	١٠٢ ٧٥٠ ٨٥٢	١٠ ٦٣٢ ٦٦٩	٢٩ ٤٩٧ ٤٢٦	٦ ٧٣٦ ٩٤٧	-	-	١٢٢ ١٤٤ ٠٤٠
مجموع إهلاك الاستبعادات	-	(١٩٥ ٢٣٠)	(٢٥٨ ٧٨٦)	(٤ ٢٧٨ ١٦٩)	-	-	-	-	(٥ ٢٣٢ ١٨١)
مجموع الأهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	٨٧ ٩٠٥ ٥٧٤	٦٢٧ ٦١٢ ٤٨١	٤٤ ٤٤٢ ٨٨٣	٨٩ ٢٣٦ ٧٠٤	٢٧ ٩٩٢ ٥٠ ٩	-	-	٨٧٧ ٥٠٧ ٢١١
إهلاك الفترة	-	٣ ٥١١ ٥٨٥	٢٩ ٥٥٠ ١٤٧	٣ ٧٧٣ ٨٥٨	٨ ٤١٦ ٢٢٢	٢ ٣٧١ ١٦٢	-	-	٤٧ ٦٤٣ ٩٩٢
مجموع الأهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٦	-	٩١ ٤١٧ ١٥٩	٦٥٧ ١١٧ ٦٢٨	٤٨ ٢١٦ ٧٤١	٩٧ ٦٥٢ ٩٢٦	٣٠ ٢١٣ ٦٧١	-	-	٩٢٥ ١٥١ ٢٠٣
رصيد الأضعفاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦	-	٣ ١٥٧ ٥٩٢	١٣ ٩٥٠ ٨٧٥	-	-	-	-	-	١٧ ١٠٨ ٤٦٧
رصيد الأضعفاء في ٣١ مارس ٢٠٢٦	-	٣ ١٥٧ ٥٩٢	١٣ ٩٥٠ ٨٧٥	-	-	-	-	-	١٧ ١٠٨ ٤٦٧
رصيد الأضعفاء في ٣١ مارس ٢٠٢٦	-	٣٩٦ ٣٩٥ ٥٥٠	١٢١٧ ٨٤٩ ٩١٤	٥١ ٩١٤ ٢٥٨	١٣٨ ٥٠٣ ٩٧٢	٤٤ ٧٨١ ٧٨٧	٥٦ ٢٠٠	١ ٦١٦ ٩٢٢	٢ ٦٥٤ ٤٤١ ٥٠١
صافي القيمة التفرية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	-	٨٠٣ ٨٢٣ ٨٤٨	٣٩٦ ٤٤٩ ٢١٩	١٢٣٩ ٤١٩ ٣٧٧	١٢٣٧ ٧٢٧ ١٧٨	٤٦ ٠ ٨٠ ١١٧	٥٦ ٢٠٠	١ ٦٨٢ ٩٤٠	٢ ٦٧٩ ٧٠ ١ ٥٠٥
صافي القيمة التفرية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	٨٠٣ ٨٢٣ ٨٤٨	٣٩٦ ٤٤٩ ٢١٩	١٢٣٩ ٤١٩ ٣٧٧	١٢٣٧ ٧٢٧ ١٧٨	٤٦ ٠ ٨٠ ١١٧	٥٦ ٢٠٠	١ ٦٨٢ ٩٤٠	٢ ٦٧٩ ٧٠ ١ ٥٠٥

موفقا لقر ادارة شركة الوحدة لصناعة الورق والكرتون خلال ديسمبر ٢٠٢٥ فقد قامت إدارة الشركة باستخدام نموذج القيمة المضافة في تقييم أراضي الشركة. يرجى إضاح رقم (٣٧).

** تم تحميل الأهلاك خلال الفترة كالتالي:

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠٢٥	في ٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيته مصري	جنيته مصري
٢٤ ٥٥١ ٣٥٣	٤٢ ٤٠٨ ٧٨٩
٣ ٣١١ ٥٠٠	٥ ١٨٩ ٩٩٩
٥١ ٢٣٩	٤٥ ٧٠٤
٣٧ ٩١٩ ١٩٢	٤٧ ٦٤٣ ٩٩٢

٧- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمه لشراء أصول ثابتة (آلات ومعدات - وسائل نقل)
١٥٣ ٢٣٥ ٦٤٢	٣٨٨ ٠٧٠ ٢١٦	مشروعات تحت التنفيذ - إنشاءات والآلات
١١٧ ٥٦٥ ٧٩٠	٢٠٧ ٠٧٥ ١٤٢	قطعة أرض جسر السويس
٢ ٤٠٠ ٠٠٠	٢ ٤٠٠ ٠٠٠	أرض جهاز الهيئة العامة للتنمية الصناعية*
٩٦ ٦٨٥ ٦٦٢	٩٩ ١٦٤ ٥٨٧	الوحدة الادارية لشركة الشروق**
٢٠ ٠٦ ٦٦١	٢٠ ٧٤٩ ٤٥٧	اخرى
٨٨٥ ٣٧١	١ ٥٩٣ ٨٥٩	
٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	٧١٩ ٠٥٣ ٢٦١	

* بتاريخ ٢٠ يوليو ٢٠٢٥ وافقت هيئة المجتمعات العمرانية - جهاز تنمية مدينة السادات على تخصيص قطعة الارض رقم (١/هـ) بمنطقة جنوب الصناعية الخامسة بمدينة السادات لصالح شركة المتحدة لصناعة الكرتون بمساحة قدرها ٦٠ ألف متر مربع بغرض اقامة مشروع صناعي بنشاط كيس ورق وكرتون وقامت الشركة بسداد ١٠ ٪ من قيمة الارض كدفعة مقدمة وتلتزم شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون بسداد القيمة المتبقية من قيمة الارض بفترة سماح لمدة عامين من تاريخ سداد الدفعة المقدمة على ستة عشر قسط (اقساط ربع سنوية) لمدة اربع سنوات تنتهي في ١٩ ابريل ٢٠٣١ وفقا لسعر الفائدة المبرم مع جهاز تنمية مدينة السادات. (إيضاح ١٧)

** خلال عام ٢٠٢٥ تم تحرير عقد بين شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف و شركة ستار لايت للتنمية العقارية والسياحية حيث ان شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ترغب في تملك وحدة ادارية في مشروع قطامية كريكس الكائن بمنطقة امتداد النرجس - مدينة القاهرة الجديدة - وتبلغ اجمالي مساحة الوحدة ١٩١ متر مربع وذلك مقابل مبلغ ٢٤ ٦٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري تسدد على ١٣ دفعة تبدأ في عام ٢٠٢٥ وتنتهي في عام ٢٠٢٨ علي ان يتم اخطار شركة الشروق الحديثة بتاريخ تسليم الوحدة عندما تكون الوحدة الادارية جاهزة للتسليم. (إيضاح ١٧)

تتمثل حركة المشروعات تحت التنفيذ خلال الفترة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
٢١٧ ١٦٨ ٢١٥	٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	إضافات خلال الفترة / العام
٣٣١ ٤٠٧ ١٠٥	٣٢٨ ٢٢٠ ١٣٥	محول الى الاصول الثابتة (ايضاح ٦)
(١٥٧ ٧٤٢ ١٩٤)	--	رصيد اخر الفترة / العام
٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	٧١٩ ٠٥٣ ٢٦١	

٨- إستثمارات أخرى طويلة الاجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	عدد الأسهم	القيمة الاسمية	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	المملوكة	للشهم	
٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠	١٠ جنيه مصري	شركة دار مايو الوطنية للنشر
(٢٠ ٠٠٠)	(٢٠ ٠٠٠)			يخصم : الانخفاض في قيمة الإستثمار
--	--			

٩- المخزون (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	خامات رئيسية
١ ٠٦٤ ٣٦٠ ٤٤٠	٩٧٣ ٢٤٨ ٠٣٦	مواد مساعدة
٤٤ ٧٧٢ ٢٤١	٥٨ ٣٩٧ ٨٠٠	قطع غيار
٢٥٨ ٤٣٩ ٨١٨	٢٧٤ ٠٦٥ ٥٥٩	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
١٧١ ٧٩٧ ٣٦٢	١٩٠ ٦٣٣ ٨٧٨	مواد تعبئة وتغليف
١١ ٩٨٢ ٩٧٦	١٨ ٣٢٦ ١١٦	بضاعة بالطريق
٣٤ ٦٢٣ ٤٦١	٢ ٢٩٨ ٥٩٩	
١ ٥٨٥ ٩٧٦ ٢٩٨	١ ٥١٦ ٩٦٩ ٩٨٨	
(١٠ ٤٩٦ ٧١١)	(١٠ ٤٩٦ ٧١١)	
١ ٥٧٥ ٤٧٩ ٥٨٧	١ ٥٠٦ ٤٧٣ ٢٧٧	

يخصم: الانخفاض في قيمة المخزون

*لم يكن هناك ايه حركة علي قيمة الانخفاض في قيمة المخزون خلال الفترة أو خلال العام السابق

١٠- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

بيان	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
عملاء محليين	١ ٣٢٥ ٦٨١ ٥٧٤	١ ٣٥٣ ٧٠٤ ٥٠٦
عملاء محليين أطراف ذوى علاقة (ايضاح ٣٠)	١٠١ ٣٣٣ ٦٣٢	١٥٥ ٨٦٦ ٥٦٨
عملاء خارجيين	٥٢ ١٩٥ ٠٦٧	٦٢ ٩٨١ ٧٣٠
أوراق قبض	٢٦١ ٣٥٩ ١٣٢	٢٦٢ ١٣٢ ٠٦٢
	١ ٧٤٠ ٥٦٩ ٤٠٥	١ ٨٣٤ ٦٨٤ ٨٦٦
	(٦٣ ٥١٦ ٣٩٩)	(٥٨ ٢٣٦ ١٩٠)
	١ ٦٧٧ ٠٥٣ ٠٠٦	١ ٧٧٦ ٤٤٨ ٦٧٦

يخصم: الخسائر الأنتمانيه فى قيمة العملاء وأوراق القبض

فيما يلى بيان بحركة الخسائر الأنتمانيه المتوقعه خلال الفترة:

البيان	الرصيد فى الأول من يناير ٢٠٢٦	ما تم تكوينه خلال الفترة	رد خلال الفترة	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠٢٦
الخسائر الأنتمانيه للعملاء وأوراق القبض	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠	٥ ٢٨٠ ٢٠٩	--	٦٣ ٥١٦ ٣٩٩
الأجمالى	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠	٥ ٢٨٠ ٢٠٩	--	٦٣ ٥١٦ ٣٩٩

فيما يلى بيان بحركة الخسائر الأنتمانيه فى خلال العام السابق:

البيان	الرصيد فى الأول من يناير ٢٠٢٥	ما تم تكوينه خلال العام	رد خلال العام	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الخسائر الأنتمانيه للعملاء وأوراق القبض	٥٧ ٤٢٢ ٣٣٧	٨١٣ ٨٥٣	--	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠
الأجمالى	٥٧ ٤٢٢ ٣٣٧	٨١٣ ٨٥٣	--	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

بيان	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
دفعات مقدمة لموردين	٩٧ ٥٢٩ ٢٨٤	٧٢ ١٢٥ ٩٥٨
مصلحة الضرائب - خصم من المنبع	٨٦ ٥٥٠ ٩٧٦	٨٨ ٠٩٣ ٩٨٨
مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل	١٨ ٧٨١ ٧٤٤	٣٥ ٦١٤ ٧٤٠
مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة	١٢٩ ٣١٤ ١٠١	١٣٥ ٩١٩ ٢٠٨
تأمينات لدى الغير **	٣٦ ٦٠١ ٤٧٧	٣٦ ٧٨٩ ٧٢٧
عهد وسلف للعاملين	١٨ ٣٣٢ ٤٩٠	١١ ٣٢٧ ٥٢٣
دفعات مقدمة تحت حساب توزيع الارباح *	٩٦ ١٦٥ ٢٩٦	٦٧ ٥٦٤ ٧٠١
دعم الصادرات	١٩٨ ٤٠٣ ٣٧٣	١٩٢ ٩١٠ ٠١٢
عهد مصلحة الجمارك	٣٢ ٧٤٤ ٣٣٤	١٦ ٩٤٠ ٨٢٤
مصرفات مدفوعة مقدماً	١٨ ٧٢٩ ٨٥٩	١٣ ٣٣٧ ٩٠٤
غطاء خطابات ضمان	٧ ٨٧٥ ٠٤٠	١٣ ٠٣٢ ٨١٥
أرصدة مدينة أخرى	٢٧ ٩٤٠ ٢٥٨	١٩ ٣٠٨ ٢١١
	٧٦٨ ٩٦٨ ٢٣٢	٧٠٢ ٩٦٥ ٦١١
	(٤ ٧١٤ ٠٩٠)	(٤ ٦٧٥ ٨١٠)
	٧٦٤ ٢٥٤ ١٤٢	٦٩٨ ٢٨٩ ٨٠١

يخصم: الخسائر الأنتمانيه فى قيمة المدينون والأرصدة المدينة

* يتمثل هذا الرصيد في دفعات مقدمة للعاملين تحت حساب توزيع الأرباح والذي سوف يتم عرضه على الجمعيات العامة للشركات التابعة ضمن مشروع التوزيع المقترح من مجلس الإدارة للإعتماد والموافقة عليه بواسطة المساهمين في إجتماع الجمعية العامة.

** يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٣٢١ ٢٦٥ ٢٣ جنيه مصري مدفوع للهيئة المصرية العامة للبترول كتأمين لاستهلاك الغاز وفقا لعقد توريد الغاز بين إحدى شركات المجموعة وشركة غاز مصر وكذلك مبلغ ٢٧٤٠ ٥٠٠ جنيه مصري مدفوع لشركة البحيرة للكهرباء كتأمين لاستهلاك الكهرباء.

فيما يلي بيان بحركة الخسائر الأنتمانيه المتوقعة خلال الفترة:

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٦	ما تم تكوينه خلال الفترة	ما تم رده خلال الفترة	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
الخسائر الأنتمانيه للأرصدة المدينة الأخرى	جنيه مصري ٤ ٦٧٥ ٨١٠	جنيه مصري ٣٨ ٢٨٠	جنيه مصري --	٤ ٧١٤ ٠٩٠
الإجمالي	٤ ٦٧٥ ٨١٠	٣٨ ٢٨٠	--	٤ ٧١٤ ٠٩٠

فيما يلي بيان بحركة الخسائر الأنتمانيه المتوقعة خلال العام السابق:

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٥	ما تم تكوينه خلال العام	ما تم رده خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الخسائر الأنتمانيه للأرصدة المدينة الأخرى	جنيه مصري ٤ ٩٠٥ ٢٧٣	جنيه مصري --	جنيه مصري (٢٢٩ ٤٦٣)	٤ ٦٧٥ ٨١٠
الإجمالي	٤ ٩٠٥ ٢٧٣	--	(٢٢٩ ٤٦٣)	٤ ٦٧٥ ٨١٠

١٢- النقدية وما في حكمها (بالصافي)

بيان	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
نقدية بالخبزينة	١٤ ٦٨٧ ٠٠٧	١٥ ٥١٥ ٤٦٧
حسابات جارية لدى البنوك - عملة محلية	١٩٩ ٩٥٦ ٩٧١	٢٥٩ ٩١٧ ٩٠٢
حسابات جارية لدى البنوك - عملة أجنبية	٣٠٦ ٧٨٤ ٣٦٩	١٥٢ ٧٣٠ ٣٣٥
شيكات تحت التحصيل	--	٢ ٢٣١ ٥١٣
يخصم الخسائر الأنتمانيه في النقدية وما في حكمها	٥٢١ ٤٢٨ ٣٤٧	٤٣٠ ٣٩٥ ٢١٧
	(١٥١ ٨٢٨)	(٢٤٤ ٠٠٥)
	٥٢١ ٢٧٦ ٥١٩	٤٣٠ ١٥١ ٢١٢

فيما يلي بيان بحركة الخسائر الأنتمانيه خلال الفترة:

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٦	ما تم تكوينه خلال الفترة	رد خلال الفترة	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
الخسائر الأنتمانيه لأرصدة النقدية لدي البنوك	جنيه مصري ٢٤٤ ٠٠٥	جنيه مصري --	جنيه مصري (٩٢ ١٧٧)	١٥١ ٨٢٨
الإجمالي	٢٤٤ ٠٠٥	--	(٩٢ ١٧٧)	١٥١ ٨٢٨

فيما يلي بيان بحركة الخسائر الأنتمانيه العام السابق:

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٥	ما تم تكوينه خلال العام	رد خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الخسائر الأنتمانيه لأرصدة النقدية لدي البنوك	جنيه مصري ٢١٩ ٧٢١	جنيه مصري ٢٤ ٢٨٤	جنيه مصري --	٢٤٤ ٠٠٥
الإجمالي	٢١٩ ٧٢١	٢٤ ٢٨٤	--	٢٤٤ ٠٠٥

١٣-المخصصات

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٦ جنيه مصري	المكون خلال الفترة جنيه مصري	المستخدم خلال الفترة جنية مصري	انتفى الغرض منه خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
مخصص مطالبات *	٦٣ ٢٩٩ ٠٩١	٢٥٠ ٠٠٠	(٢١١ ٢٣٢)	--	٦٣ ٣٣٧ ٨٥٩
	٦٣ ٢٩٩ ٠٩١	٢٥٠ ٠٠٠	(٢١١ ٢٣٢)	--	٦٣ ٣٣٧ ٨٥٩

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٥ جنيه مصري	المكون خلال العام جنيه مصري	المستخدم خلال العام جنية مصري	انتفى الغرض منه خلال العام جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مخصص مطالبات *	٨٤ ١٧٥ ٢٨٤	٢٠ ١٨٠ ٦٢٧	(٤٠ ٢٧٨ ٤٦٤)	(٧٧٨ ٣٥٦)	٦٣ ٢٩٩ ٠٩١
	٨٤ ١٧٥ ٢٨٤	٢٠ ١٨٠ ٦٢٧	(٤٠ ٢٧٨ ٤٦٤)	(٧٧٨ ٣٥٦)	٦٣ ٢٩٩ ٠٩١

* 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.

١٤- التسهيلات الائتمانية

تتمثل قيمة التسهيلات الائتمانية في الشركات التابعة في ما يلي:

بيان	قيمة التسهيل	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أولا شركة الشروق الحديث للطباعة والتغليف			
البنك المصري لتنمية الصادرات	تسهيل بمبلغ ٩٦ مليون جنيه مصري	٩ ٨١٨ ٥٨٣	١٨ ٦٠٢ ٦٧٥
البنك العربي	تسهيل بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري	٨٩ ٢٧٩ ٧٨٢	٦٨ ٧٧٠ ٧٣٤
بنك قطر الوطني الاهلي	تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري	١١٩ ٩٧٨ ٥٠٤	١٠٢ ٥٣٥ ٢٦٤
بنك أبوظبي الاسلامي	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	٢٠٥ ٣٦٣ ٨٥١	٢٤١ ١٨٩ ٠٠٨
بنك أي بي سي (بلوم سابقا)	تسهيل بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري	٥٨ ٢٨٤ ٥١٢	٣٦ ٣٥٥ ٢١٩
البنك الاهلي المصري	تسهيل بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري	١٣١ ٤٨١ ٠٢٩	١٢٣ ١٥٨ ١٢٩
بنك كريدي اجريكول	تسهيل بمبلغ ١٠٣ مليون جنيه مصري	٨١ ٤٧٩ ٩١٥	٦٠ ٨٥٣ ١٥٢
البنك الاهلي المتحد	تسهيل بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري	١٣٢ ٦٨٩ ٠١٩	١٤٥ ٨٦٥ ٠٩٩
بنك مصر	تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري	١٢٥ ٧١٥ ٣٨٢	١٤٥ ٩١٠ ٦٣٥
بنك إسكندرية	تسهيل بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري	٢٥ ٩٠٢ ١٣٦	٣٢ ٣٧٩ ٩١٤
إجمالي تسهيلات شركة الشروق الحديث للطباعة والتغليف		٩٧٩ ٩٩٢ ٧١٣	٩٧٥ ٦١٩ ٨٢٩
ثانياً شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون			
البنك العربي الافريقي الدولي	تسهيل بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري	١١٧ ٣٥٦ ٦٣٦	٨٨ ٥٨٠ ٦٦٠
بنك أبو ظبي الإسلامي	تسهيل بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري	٢٠٦ ٢٧٢ ٠٦٦	١٢٩ ١٤٥ ٢٦٥
بنك بيت التمويل الكويتي (الاهلي المتحد سابقا)	تسهيل بمبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري	٣٣٤ ١٩٩ ٢١٦	٣٥٦ ٢٢٣ ٨٥٤
البنك الاهلي المصري	تسهيل بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري	٢٣ ٨٧٠ ٠٥١	٢٠ ٨٠٧ ٩٣٣
بنك قطر الوطني الاهلي	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	١٤٢ ١٥٣ ٤٣٢	٩٦ ١٣٨ ١٣٢
بنك ابو ظبي التجاري	تسهيل بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري	١ ٤٣٨ ٧٢٧	٩ ٥٢٦ ٢٤٦
بنك مصر	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	٢٤١ ٢٩٤ ٦٥٩	٢٨٠ ٧٩١ ٣٧٠
بنك الامارات دبي الوطني	تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري	١ ٢٧٠	٧٠ ٨٣٠ ١٦٩
بنك إنتش إس بي سي	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	٢٠١ ٠٢٨ ٦٧٩	٢١٤ ٥٨٧ ٩٨٧
إجمالي تسهيلات شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون		١ ٢٦٧ ٦١٤ ٧٣٦	١ ٢٦٦ ٦٣١ ٦١٦
ثالثاً شركة البدار لصناعة العبوات			
بنك قطر الوطني الاهلي	تسهيل بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري	٢٣ ٩١٦ ٤٥٦	٦٥ ٥١٤ ٠٦٢
بنك ابوظبي الاسلامي	تسهيل بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري	١٩١ ١٣٢ ٩٩٩	١٩٩ ٧٢٢ ٠٨٥
بنك إسكندرية	تسهيل بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري	٤٧ ٤٦٤ ٠٤٦	٤٩ ٧٥١ ٤٢٩
بنك مصر	تسهيل بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري	٤٧ ٦٧٨ ١٩٧	--
إجمالي تسهيلات شركة البدار لصناعة العبوات		٣١٠ ١٩١ ٦٩٨	٣١٤ ٩٨٧ ٥٧٦
رابعا شركة ويندسور لتجاره و تصنيع الورق			
بنك ابوظبي الاسلامي	تسهيل بمبلغ ١٠ مليون جنيه مصري	--	١ ٨٨٨ ٩٠٦
إجمالي تسهيلات شركة ويندسور لتجاره و تصنيع الورق		--	١ ٨٨٨ ٩٠٦
إجمالي قيمة التسهيلات الائتمانية		٢ ٥٥٧ ٧٩٩ ١٤٧	٢ ٥٥٩ ١٢٧ ٩٢٧

١٥- القروض

تفاصيل القروض للشركات التابعة وأجل استحقاقها هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٣ ٤٨٠ ٧٠٠	٦٢ ٨٨٩ ٣٠٤
١١٦ ١٧٥ ٨٧٢	١١٢ ٨٤٥ ٨٤٥
١٠٩ ٣٠٨ ٣٠٤	٤٦١ ٨٦٨ ٧٢٦
٢٩٨ ٩٦٤ ٨٧٦	٦٣٧ ٦٠٣ ٨٧٥

(١) طبقاً للشركات التابعة

قروض شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

قروض شركة البدار

قروض الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

تبويب القروض وفقاً لاستحقاقاتها كالتالى:

(٢) طبقاً لأجل الاستحقاق

٧١ ٦١٤ ٧٤٢	٦٤ ٠١٩ ٨٣٨
٢٢٧ ٣٥٠ ١٣٤	٥٧٣ ٥٨٤ ٠٣٧
٢٩٨ ٩٦٤ ٨٧٦	٦٣٧ ٦٠٣ ٨٧٥

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالى -- مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة

أقساط قروض غير متداولة

فيما يلي تفاصيل تلك القروض الممنوحة للشركة وشركاتها التابعة:

رصيد القرض	رصيد القرض	التعهدات و الضمانات	تاريخ نهاية القسط	تاريخ بداية القسط	تاريخه الإقساط	عدد الإقساط	المستقل من القرض	نوع القرض	قيمه القرض	اسم البنك	اسم الشركة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	في ٣١ مارس ٢٠٢٦	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
١٣ ٦١٩ ١١٦	٦ ٨٠٩ ٩٥٨	وثيقة تأمين	٧ مايو ٢٠٢٦	٧ ديسمبر ٢٠٢٥	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	تمويل	١٠٥ مليون جنيه مصري	بنك قطر الوطني الأهلي	شركة البدار للخدمات شركة الترويج الحديثة للتجارة والتعليق
١٩ ٧٤٨ ٥٧٦	١٩ ١٤٥ ٨٢٨	وثيقة تأمين	٤ سبتمبر ٢٠٢٦	٤ سبتمبر ٢٠٢٥	شعري	٥٨	كامل قيمة القرض	تربيتا تمويل بضمان الأصول المباعة	٢٢,٦ مليون جنيه مصري	بنك كويتي الحركة ل	
١٠ ٨٩١ ٢٢٦	١٠ ٥٠٦ ٣٦٦	وثيقة تأمين	٢١ نوفمبر ٢٠٢٢	٢١ نوفمبر ٢٠٢٨	شعري	٥٨	كامل قيمة القرض	تربيتا تمويل بضمان الأصول المباعة	١٤,٦ مليون جنيه مصري	بنك كويتي الحركة ل	
٢٩ ٢٢٠ ٨٨٢	٢٦ ٨٧٧ ١٣٢	وثيقة تأمين تعهدات مالية	١٦ مارس ٢٠٢٦	١٦ مارس ٢٠٢٤	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	شبهيل لتسليفي في صورة قرض متوسط الأجل	٣٧,٥ مليون جنيه مصري	بنك تنمية الاستثمارات	
٧٣ ٤٨٠ ٧٠٠	٩٢ ٨٨٩ ٣٠٤	-	٣٠ ابريل ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٣	شعري	٣٦	كامل قيمة القرض	تمويل	٦٠ مليون جنيه مصري	مصرف أبو ظبي الإسلامي	
٦ ٦٦٠ ٠٥١	٣ ٣٣٠ ٠٢٩	-	٣٠ مايو ٢٠٢٠	٣١ اغسطس ٢٠٢٦	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	عقد اجاره موصوفة في الذمة	٦٦,٢٥ مليون جنيه مصري	مصرف أبو ظبي الإسلامي	شركة البدار للخدمات
٦٣ ١٠٥ ٠٠٠	٦٣ ١٠٥ ٠٠٠	وثيقة تأمين	٢٦ مايو ٢٠٢٨	٢٧ مايو ٢٠٢١	نصف سنوي	١٤	كامل قيمة القرض	تربيتا تمويل بضمان الأصول المباعة	١٣٥,٦ مليون جنيه مصري	المجموعة المالية هيرميس للخدمات التربوية *	
٤٦ ٤١٠ ٨١٦	٤٦ ٤١٠ ٨١٦	تعهدات مالية	١٤ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ اكتوبر ٢٠٢٧	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان	٥٦ مليون جنيه مصري	مصرف أبو ظبي الإسلامي	
١١٢ ١٧٥ ٨٧٢	١١٢ ٨٤٥ ٨٤٥	وثيقة تأمين توكيل بائع من التجاري	لم تحدد بعد	ربيع سنوي	١٢	ممتثل بنسبة ٨٦٪	**	إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان	٨,٨ مليون يورو	مصرف أبو ظبي الإسلامي	شركة البدار للخدمات
١٦ ٣١١ ١٢٦	١٤ ٧١٥ ٥٨٢	وثيقة تأمين	١٤ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ اكتوبر ٢٠٢٧	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان	٥٦ مليون جنيه مصري	مصرف أبو ظبي الإسلامي	
٩٢ ٩٩٧ ١٧٨	٤٤٧ ١٥٣ ١٤٤	توكيل بائع من التجاري	لم تحدد بعد	ربيع سنوي	١٢	ممتثل بنسبة ٨٦٪	**	إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان	٨,٨ مليون يورو	مصرف أبو ظبي الإسلامي	
١٠٩ ٣٠٨ ٣٠٤	٤٩١ ٨٦٨ ٧٢٦	وثيقة تأمين	١٤ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ اكتوبر ٢٠٢٧	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان	٥٦ مليون جنيه مصري	مصرف أبو ظبي الإسلامي	شركة البدار للخدمات
٢٩٨ ٩١٤ ٨٧٦	٦٣٧ ٦٠٣ ٨٧٥	وثيقة تأمين	١٤ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ اكتوبر ٢٠٢٧	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان	٥٦ مليون جنيه مصري	مصرف أبو ظبي الإسلامي	
٢٩٨ ٩١٤ ٨٧٦	٦٣٧ ٦٠٣ ٨٧٥	وثيقة تأمين	١٤ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ اكتوبر ٢٠٢٧	ربيع سنوي	١٦	كامل قيمة القرض	إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان	٥٦ مليون جنيه مصري	مصرف أبو ظبي الإسلامي	

* المعالجة المحاسبية

كانت كل من شركة البدار للخدمات وشركة الترويج الحديثة للتجارة بالتعامل بالخصوص، امتثالين لمدى المخرج بخصوص استيفاء كامل المبلغ المستحق، حيث أبرمت الشركات عقد بيع أصول ثابتة، مملوكة لهما وجاهزة للاستخدام على حالها إلى المجموعة المالية هيرميس للخدمات التمويلية، تم قامت وإعادة استئجار ذات الأصول من نفس الشركة المشتري المخرج بموجب عقد تأجير تمويلي. علما بأنها كانت تستخدم تلك الأصول في أنشطتها المعتادة دون إتباع قول إبرام تلك العقود. إتفاقيات البيع وإعادة استئجار هذه تمثل هي جوهرها إقرارا بضمان الأصول المباعة.

طالما ان معاملات بيع وإعادة استئجار الأصول الثابتة تمثل في "تربيتا تمويل بضمان الأصول المباعة" وليس بيعا فعلياً لذا يتعين على الشركة المستأجرة ألا تستبعد الأصول الثابتة المباعة من دفترها حال تستمر في عرض الأصول الثابتة المباعة والمعاد استئجارها في قرانها المالية دون أى تغيير في قيمها التقديرية على أن تستمر في إعلانها على الساس الاعمال الاثر اسمية المتبقية لتلك الأصول في تاريخ البيع وإعادة الاستئجار حتى وإن طالت تلك الاعمال الاثر اسمية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلي نظرًا لأن ملكية الأصول الموردة ستؤول في نهاية عقد التأجير التمويلي مجاناً إلى الشركات القائمة المستأجرة والتأثيرا ودون إحتلال مسبق، منها المشتري المخرج على أساس الاعمال الاثر اسمية المتبقية لتلك الأصول في تاريخ البيع وإعادة الاستئجار حتى وإن طالت تلك الاعمال الاثر اسمية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلي نظرًا لأن ملكية الأصول الموردة ستؤول في نهاية عقد التأجير التمويلي مجاناً إلى الشركات القائمة المستأجرة والتأثيرا ودون إحتلال مسبق، منها المشتري المخرج شريطة لتتخاطم المستأجر في سداد الأقساط الإيجارية في مواعيدها.

**** وبدرتخ ٢٩ مايو ٢٠٢٥** قامت الشركة بتوقيع عقد قرض (إتفاقية إيجارية للتمويل بإيجارة الدين / الأيجان) مع مصرف أبو ظبي الإسلامي بإجمالي مبلغ ١,٨ مليون يورو. على ان يتم تحديد تاريخ بداية الاقساط خلال عامين كبداء عقب الانتهاء من استئجار كامل قيمة القرض خلال سنة ميلادية من تاريخ التوقيع على القرض وقدر مساح سنة ميلادية أخرى.

خلال الفترة المالية الحالية قامت الشركة بتحويل قيمة العقد ليصبح ٨,٨ مليون يورو على أن تظل بدود العقد كما كانت الشركة باستغلال ٥ ٤٢٣,٠٩٠ يورو (بما يعادل ٩٦٦ ١٥٥ ٣٥٤ جنية مصري) خلال الفترة وذلك لتمويل شراء مكيفات ومن المتوقع استغلال كامل قيمة القرض خلال الفترة اللاحقة .

١٦-موردون وأوراق دفع (بالصافي)

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٢٨ ٦٩٧ ٨١٠	٦٨٦ ٢٩٥ ٥٤١
٢٩ ٧٩٧ ٣٦٨	١٠٦ ٥٧٣ ٥٣٧
٢١٣ ٢٦٤ ٦٦٦	٢٨٤ ٧٥٨ ٥٣٥
١ ١٧١ ٧٥٩ ٨٤٤	١ ٠٧٧ ٦٢٧ ٦١٣
٥ ٧٤٠ ٠٠٠	٥ ٧٤٠ ٠٠٠
(٢ ٤٦٩ ٥٨٨)	(٢ ٢٦٩ ٢٧٥)
١ ١٧٥ ٠٣٠ ٢٥٦	١ ٠٨١ ٠٩٨ ٣٣٨

موردين محليين
موردين خارجيين
أوراق دفع
أجمالي الموردون و أوراق الدفع
أوراق دفع - أقساط الوحدة الادارية لشركة الشروق الحديث للطباعة و التغليف (ايضاح ١٧)
(يخصم) القيمة الحالية على الجزء المتداول - الوحدة الادارية
أجمالي الموردون و أوراق الدفع (بالصافي)

١٧-أوراق دفع طويلة الأجل (بالصافي)

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١٢٠ ٢١٨ ١٧٥	١٢٠ ٢١٨ ١٧٥
١٠ ٠٤٥ ٠٠٠	٨ ٦١٠ ٠٠٠
(٣٢ ٧٨١ ٢١٠)	(٣٠ ٣٩٠ ٣٦٠)
(٢ ٠٦٩ ٧٥٢)	(١ ٥٨١ ٢٦٨)
٩٥ ٤١٢ ٢١٣	٩٦ ٨٥٦ ٥٤٧

أوراق دفع - أقساط شراء أرض شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون*
أوراق دفع - أقساط الوحدة الادارية لشركة الشروق الحديث للطباعة والتغليف**
(يخصم) القيمة الحالية على الجزء غير المتداول - أرض هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة
(يخصم) القيمة الحالية على الجزء غير المتداول - الوحدة الادارية

*يتمثل الرصيد في قيمة اوراق الدفع طويلة الاجل التي قامت الشركة باصدارها لصالح هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة - جهاز تنمية مدينة السادات بغرض شراء قطعة الارض رقم (١/ـ) بمنطقة جنوب الصناعية الخامسة تبدأ من ١٩ يوليو ٢٠٢٧ و تنتهي في ١٩ ابريل ٢٠٣١ (ايضاح ٧).

هذا وتتمثل الفوائد المستحقة التي تم رسملتها على مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ ٦ ٦٦٧ ٨١٥ جنية مصري حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ (بقيمة ٢ ٣٩٠ ٨٥٠ جنية مصري عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦)

** يتمثل الرصيد في قيمة اوراق الدفع طويلة الاجل التي قامت شركة الشروق الحديثة باصدارها لصالح شركة ستارلايت للتنمية العقارية والسياحية بغرض شراء وحدة ادارية بمشروع قطامية كريكس تبدأ في ٢٠٢٥ وتنتهي في ٢٠٢٨ (ايضاح ٧).

هذا و تتمثل الفوائد المستحقة التي تم رسملتها على مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ ١ ٤٢٠ ٦٦١ جنية مصري حتى ٣١ مارس ٢٠٢٦ (بقيمة ٦٨٨ ٧٩٥ جنية مصري عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦)

١٨-دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٧ ١٥٣ ٣٥٠	٥٤ ٣٦٥ ٤٥٠
٢٩ ١٦٢ ٣١٤	٣٤ ٠٩٠ ٦٠٩
٢٢٣ ٨٣٨	٢٢٣ ٨٣٨
٢ ٧٩٥ ٧٦٠	٣ ٢٥٦ ٥٦٢
٤ ٩٣٣ ٥٣٣	٤ ٧٥٩ ٥٧٢
١٦ ٢٥٦ ٧٦٨	١٧ ٠٦٩ ٨٠٤
١٨٦ ٨١٧ ٤٢٦	١٧٠ ٨٦٦ ٢٣٢
١٠ ٩٢٥ ٩٣٥	١٠ ٩٢٥ ٩٣٥
٧ ٩٠٦ ٨٤٥	٥ ٥١١ ١٥٦
١٤ ٩٥١ ٧١٣	١٨ ٣٦٩ ٧٢٣
١ ٣٧٣ ٥٤٤	١ ٣٧٢ ٣٧٩
١ ١٨٤ ٠٨٩	١ ١٨٤ ٠٨٩
٨ ١٠٩ ٩١٦	١١ ٤٩٠ ٩٤٢
٣٣١ ٧٩٥ ٠٣١	٣٣٣ ٤٨٦ ٢٩١

دفعات مقدمة من عملاء
مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة
مصلحة الضرائب - ضريبة عقارية
هيئة التأمينات الإجتماعية
مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل
فوائد مستحقة
مصروفات مستحقة*
دائنو شراء أصول
مصلحة الضرائب - خصم وإضافة
المساهمة التكافلية لنظام التأمين الصحي الشامل
تأمينات من الغير
ايرادات مؤجلة
أرصدة دائنة أخرى

* يتضمن الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٠٢٦ ٥٨٩ ٩٩٢ ٤٦ جنية مصري تتمثل في مصروف تعويض علي أساس السهم "النظام التحفيزي للعضو المنتدب" مقابل مبلغ ١٤٤ ٣١٥ ٥٩ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (ايضاح ٣٢).

١٩- دانتو توزيعات

وفقا لقرارات الجمعية العامة العادية للشركات التابعة بلغ نصيب دانتو التوزيعات للحصص الغير مسيطرة والعاملين ومجلس الإدارة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٣٢٣ ١٩٥ ٣١ جنيه مصرى.

٢٠- رأس المال

- يبلغ رأس مال الشركة المصرح به ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ جنيه مصرى مقسم الي عدد ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ سهم كما يبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ جنيه مصرى 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 الأسهم المملوكة لشركة دار الشروق للنشر ش.م.م في شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م (الشركة التابعة) البالغة ٨٥٢ ٢١٦ سهم بنسبة ١,٦٥٥٪ من أسهمها، وفي المقابل قامت الشركة الوطنية للطباعة بإصدار أسهم زيادة في رأسمالها بعدد ٢٨٩ ٢٢٨ ٣ سهم تمثل نسبة ١,٦٨٪ من اسهم رأس مال الشركة ليصبح رأسمال الشركة ٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩ جنيه مصرى 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 مصرى للسهم الواحد للشركة، وتبلغ القيمة العادلة لسعر سهم شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م وفقاً لتقرير المستشار المالي المستقل السابق الاشارة اليه بقيمة ٤٧٣,٠٤ جنيه مصرى 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 فى السجل التجارى بقيمة الزيادة بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٥. هذا وقد تم أخطار شركة مصر المقاصة بعملية الزيادة فى رأس مال الشركة خلال يناير ٢٠٢٦.

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

بيان

عدد أسهم التي تم الاستحواذ عليها فى شركة الشروق الحديثة للطباعة والمملوكة لشركة دار الشروق	٢١٦ ٨٥٢
معامل التبادل طبقا لتقرير المستشار المالي المستقل وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية - سهم	١٦,٧٣
عدد الاسهم التي تم اصداها كزيادة فى رأس المال شركة الوطنية للطباعة لصالح شركة دار الشروق	٣ ٦٢٨ ٢٨٩
القيمة العادلة لأسهم شركة الوطنية للطباعة طبقا لتقرير المستشار المالي المستقل - جنيه مصرى لكل سهم	٢٨,٢٧
إجمالي قيمة الاثر فى حقوق الملكية بالجنيه المصرى	١٠٢ ٥٧٨ ٩٤٣
<u>يتم تقسيمه الى ما يلي (جنيه المصرى):</u>	
زيادة رأس مال الشركة	٣ ٦٢٨ ٢٨٩
زيادة الاحتياطي القانونى	٩٥ ٣٨٤ ٣٤٨
تكوين احتياطي خاص	٣ ٥٦٦ ٣٠٦
الإجمالي	١٠٢ ٥٧٨ ٩٤٣
مصرفات متعلقة بمبادلة الاسهم وزيادة رأس المال	١ ٥٥٩ ٠٥٩
احتياطي تجميع اعمال (ايضاح ٢١)	(٦٩ ١٠٦ ٣٦٦)
صافى الاثر المحول من حقوق الاقلية	٣٥ ٠٣١ ٦٣٦

٢١- إحتياطي تجميع الأعمال (إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٤٦.٠١٣	(٦٨٤٦٠.٣٥٣)	الرصيد في الاول من يناير
(٦٩١٠٦٣٦٦)	--	الحركة خلال الفترة/العام
(٦٨٤٦٠.٣٥٣)	(٦٨٤٦٠.٣٥٣)	الرصيد في نهاية الفترة/العام

٢٢- ضريبة الدخل

ضريبة الدخل المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣٧٤٣١٤٤)	(٤٥٥٣٣٢٧)	ضريبة الدخل المؤجلة
(٣٦١٧٣١٩٦)	(٢٩٠٤١٣١٤)	ضريبة الدخل الجارية
(٣٩٩١٦٣٤٠)	(٣٣٥٩٤٦٤١)	

ضريبة الدخل المحملة على قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٤٨٠٤٩١١	٤٤٤١٩٥٧٠	ضريبة الدخل الجارية خلال الفترة
٦٤٨٠٤٩١١	٤٤٤١٩٥٧٠	

التزامات ضريبة مؤجلة

بيان

الرصيد في	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٢٣٦٠٧٧٥	٢١٦٩١٤١٠٢	التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الاصول الثابتة
٢٨٧٦٧٥٤٣	٢٨٧٦٧٥٤٣	التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن استخدام نموذج اعادة التقييم لأراضى شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٢١١٠٩٦٠٢	٢١١٠٩٦٠٢	التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن استخدام القيمة العادلة لتقييم الاستثمار العقاري لأراضى ومباني شركة البدار لتصنيع العبوات
٨٢٦٣٣٢٨٠	٨٢٦٣٣٢٨٠	التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن استخدام نموذج اعادة التقييم لأراضى شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
٣٤٤٨٧١٢٠٠	٣٤٩٤٢٤٥٢٧	إجمالي الالتزامات الضريبية المؤجلة

٢٣- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٩١٦١٢٩	٩٢١١٩٧٥	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٥٩٤٧٤٣٥٢٤	٦٢٠٤٨٥٨١٤	شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
١٠٤٤٩١١	١١٦٥١٣٨	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
٨١٤٣٥	٨٢٣٠٨	شركة البدار للعبوات
٦٠٤٧٨٥٩٩٩	٦٣٠٩٤٥٢٣٥	

فيما يلي الحركة التي تمت خلال الفترة / العام على رصيد اصحاب الحصص غير المسيطرة:

<u>بيان</u>		<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥</u>
<u>رصيد اول المدة</u>		<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
<u>يضاف أو (يخصم)</u>			
نصيب حقوق الاقلية من صافي ارباح الفترة / العام بعد ضريبة الدخل	٢٦ ١٥٩ ٢٣٦	٩٩ ٥٤٧ ١٧٨	
نصيب حقوق الاقلية من فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة في شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (ايضاح ٢٧)	--	١٣٦ ٩٥٢ ٣٩١	
نصيب حقوق الاقلية من توزيعات ارباح خلال الفترة / العام	--	(١٤٥ ٧٨٠ ٤٧٢)	
المحول إلى احتياطي تجميع الاعمال نتيجة الاستحواذ علي جزء من	--	(٣٥ ٠٣١ ٦٣٦)	
نصيب حقوق الاقلية لشركة تابعة (ايضاح ٢٠)	--		
إجمالي رصيد حقوق الأقلية في نهاية الفترة / العام	٦٣٠ ٩٤٥ ٢٣٥	٦٠٤ ٧٨٥ ٩٩٩	

٢٤- إيرادات المبيعات (بالصافي)

تحليل إيرادات الشركة كما يلي:

<u>بيان</u>		<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٥</u>
<u>مبيعات مطبوعات</u>		<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
<u>مبيعات ورق و كارتون</u>		٥١٨ ٤١١ ٥١٣	٥٦١ ١٩٧ ٧٨٥
<u>مبيعات (ويندسور)</u>		٦٦٣ ١٧٧ ٣٤٢	٧٣٥ ٦٩٥ ٥٥٨
<u>مبيعات العبوات</u>		٢٩ ١٣٤ ٥٧١	٢٦ ٤٢٨ ٦٩٤
<u>الإجمالي</u>		٤٥٤ ٩١٩ ٤٤٩	٤٠٥ ٩٢٣ ٦٣٤
		١ ٦٦٥ ٦٤٢ ٨٧٥	١ ٧٢٩ ٢٤٥ ٦٧١

٢٥- إيرادات تشغيل أخرى

<u>بيان</u>		<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٥</u>
<u>دعم الصادرات</u>		<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
<u>الإجمالي</u>		٧ ٠٧٧ ٧٤٠	١٢ ٢٨٥ ٢٣٢
		٧ ٠٧٧ ٧٤٠	١٢ ٢٨٥ ٢٣٢

٢٦- مرتبات وبدلات حضور وإنتقالات أعضاء مجلس الإدارة

<u>بيان</u>		<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٥</u>
<u>مرتبات و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة</u>		<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
<u>الإجمالي</u>		٥ ٥١٥ ٠٠٠	٤ ٤٥٠ ٠٠٠
		٥ ٥١٥ ٠٠٠	٤ ٤٥٠ ٠٠٠

٢٧- فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة

<u>حصة الشركة الأم</u>	<u>حصص الحقوق</u>	<u>الإجمالي</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>الغير مسيطرة</u>	<u>٣١ مارس ٢٠٢٦</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٢٥٣ ٠٠٤ ٧٨٩	٥ ٩٠٣ ١٠٠	٢٥٨ ٩٠٧ ٨٨٩
٢٥٠ ٢٩٢ ٠١٨	٥ ٨٣٩ ٨٠٥	٢٥٦ ١٣١ ٨٢٣
١٤٧ ٦٧٣ ٣٥٢	١٣٦ ٩٥٢ ٣٩١	٢٨٤ ٦٢٥ ٧٤٣
٦٥٠ ٩٧٠ ١٥٩	١٤٨ ٦٩٥ ٢٩٦	٧٩٩ ٦٦٥ ٤٥٥

فائض تقييم أصول ثابتة (أراضي) بالقيمة العادلة *

فائض تقييم استثمارات عقارية **

فائض تقييم أصول ثابتة (أراضي) بالقيمة العادلة ***

* وفقاً لقرار مجلس إداره شركه الشروق الحديثه للطباعة المنعقد في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ فقد قامت اداره الشركه بإستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقد قامت إدارة الشركة بتعيين خبير لتقييم أراضي الشركه وبلغت القيمة العادلة لتلك الأراضي مبلغ ٧٦٠ ٨٨٥ ٣١٠ جنيهه وفقاً لتقرير الخبير (وتتمثل في تقييم أرض مصنع (١) الكائن بالقطاع أرقام (١٥ / ١٦ / ١٧ / ١٨) - البلوك ١٣٠٠٣ - المنطقة الصناعية أ. و أرض مصنع (٢) بالقطعة رقم (٣/ج١) - البلوك ١٣٠٤٤ - المنطقة الصناعية أ. وقد نتج عن إستخدام نموذج القيمة العادلة لتقييم الأراضي فائض تقييم أراضي بمبلغ ٢٥٨ ٩٠٧ ٨٩٩ جنيه مصري (وهو ناتج عن فرق القيمة العادلة للأراضي وفقاً لتقييم الخبير و البالغة ٧٦١ ٨٨٥ ٣١٠ جنيه مصري عن القيمة الدفترية للأراضي والبالغة ٣٢٩ ٢١٠ ٢٣ جنيه مصري على ان يتم خصم الضريبة المؤجلة البالغة ٥٤٣ ٧٦٧ ٢٨ جنيه مصري).

** تتمثل الإستثمارات العقارية في الأراضي و المباني التي قامت شركة البدار للعبوات باتخاذ قرار بإستغلالها بهدف الإستثمار العقاري هذا و قد قامت الشركة بإستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم تلك الإستثمارات العقارية وقامت إدارة الشركة بتعيين خبير لتقييم الإستثمارات العقارية وبلغت القيمة العادلة لتلك الإستثمارات العقارية مبلغ ٩٨٨ ٣٩٦ ٢٩١ جنيهه (وتتمثل في تقييم أرض المصنع ومباني المصنع بشكل منفصل الكائنة في المنطقة الصناعية "قباء" جسر السويس - محافظة القاهرة). وقد نتج عن إستخدام نموذج القيمة العادلة لتقييم الإستثمارات العقارية فائض تقييم إستثمارات العقارية بمبلغ ٨٢٣ ١٣١ ٢٥٦ جنيه مصري (وهو ناتج عن فرق القيمة العادلة البالغة ٩٨٨ ٣٩٦ ٢٩١ عن القيمة الدفترية للأصل البالغة ٥٦٣ ١٥٥ ١٤ و بعد خصم الضريبة المؤجلة البالغة ٦٠٢ ١٠٩ ٢١ جنيه مصري).

*** خلال ديسمبر ٢٠٢٥ بناءً علي قرار إدارة شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون قد قامت اداره الشركه بإستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وقد قامت إدارة الشركة بتعيين خبير لتقييم أراضي الشركه وبلغت القيمة العادلة لتلك الأراضي مبلغ ٥٠٠ ٥٠٠ ٣٨٥ جنيهه وفقاً لتقرير الخبير (وتتمثل في تقييم أرض مصنع الشركة الكائن بالقطعة رقم (ب) جنوب المنطقة الصناعية الخامسة - مدينة السادات). وقد نتج عن إستخدام نموذج القيمة العادلة لتقييم الأراضي فائض تقييم أراضي بمبلغ ٧٤٣ ٦٢٥ ٢٨٤ جنيه مصري (وهو ناتج عن فرق القيمة العادلة للأراضي وفقاً لتقييم الخبير و البالغة ٥٠٠ ٥٠٠ ٣٨٥ جنيه مصري عن القيمة الدفترية للأراضي والبالغة ٩٧٧ ٢٤٠ ١٨ جنيه مصري على ان يتم خصم الضريبة المؤجلة البالغة ٢٨٠ ٦٣٣ ٨٢ جنيه مصري)

٢٨- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

بلغت القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع ٢٥١ ١٤٢ ١ جنيه مصري في شركة البدار لصناعة العبوات خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المتمثلة في تكلفة الآلات و المعدات الخاصة بالمصنع القديم وبلغت تكلفة الأصول ومجمع الإهلاك لهذه الأصول ٥٠٠ ٥٤٠ ١٠ مصري و ٢٨٩ ٧٢٨ ٨ جنيه مصري على الترتيب. وفقاً لقرار مجلس الادارة لشركة البدار للعبوات في ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٣ تم الموافقة على استغلال هذه الأراضي والمباني وقد تم تحويل جزء من الأصول يتمثل في أراضي ومباني إلي الإستثمار العقاري. (إيضاح (٢٧)).

٢٠٩ - بيان بنشاط الشركة القابضة والشركات التابعة

الجمعية	تسويات	الإجمالي	البنار	الوطنية المستقلة	الشروق	وتنسور	المتحدة	اسم الشركة
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	بنو قاتمة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١ ٦٦٥ ٦٤٢ ٨٧٥	(٢٣٨ ١٠٩ ١٧٢)	١ ٩٠٣ ٧٥٢ ٠٤٧	٤٦٣ ٦٧٨ ٤٣٧	-	٥٤٥ ١٥٦ ٨٩٠	٥٤ ٩٢٦ ٤١٢	٨٣٩ ٩٩٠ ٣٠٨	الإيرادات
(١ ٢٥٥ ٠٤٧ ٣٩٣)	٢٢٨ ٩٠٨ ٩٦٧	(١ ٤٨٣ ٩٥٦ ٣٣٠)	(٣٨٢ ٣٢٤ ٦٣٨)	-	(٤١٦ ٦٤٠ ٤٠٧)	(٣٦ ١٤٢ ١٤٣)	(٦٤٨ ٨٤٩ ١٤٢)	تكاليف الإيرادات
٤١٠ ٥٩٥ ٥١٢	(٩ ٢٠٠ ٢٠٥)	٤١٩ ٧٩٥ ٧١٧	٨١ ٣٥٣ ٧٩٩	-	١٢٨ ٥١٦ ٤٨٣	١٨ ٧٨٤ ٢٦٩	١٩١ ١٤١ ١٦٦	مجموع الربح
(١٥٠ ٩٣١ ٣٣٠)	٢٠ ١٥٠ ٠٠٠	(١٥٣ ٩٤٦ ٣٣٠)	(٣١ ٠١٩ ٥٣٤)	(٣ ٩٦٣ ٧٧٧)	(٦٣ ٣٦١ ٥٥٠)	(٣ ٦٤٨ ٢٥٠)	(٥٢ ٩٥٣ ٢١٩)	مصرفات الدارية وبيع وتوزيع
(١٥٤ ٨٤٤ ٦٤٦)	(٣ ١٥٠ ٠٠٠)	(١٥١ ٨٢٩ ٦٤٦)	(٤٦ ٢٣٦ ٨٩٤)	٢ ٣٠٧ ٢١٥	(٤١ ٠٨١ ٧١٦)	(٥١٠ ٥١١)	(٦٦ ٣٠٧ ٧٤٠)	إيرادات أخرى / مصرفات أخرى
(٣٣ ٥٩٤ ٦٤١)	-	(٣٣ ٥٩٤ ٦٤١)	(١ ١٨٣ ٣٦١)	-	(١٠ ٧٩٥ ٦٥٠)	(٣ ٦٠٢ ٨٨٥)	(١٨ ٠١٢ ٧٤٥)	ضرائب الدخل
٧١ ٢٢٤ ٨٩٥	(٩ ٢٠٠ ٢٠٥)	٨٠ ٤٢٥ ١٠٠	٢ ٩١٤ ٠١٠	(١ ٦٥٦ ٥١٢)	١٣ ٢٧٧ ٥١٧	١٢ ٠٢٢ ٦٢٣	٥٣ ٨٩٧ ٤٩٢	أرباح الفترة

الجمعية	تسويات	الإجمالي	البنار	الوطنية المستقلة	الشروق	وتنسور	المتحدة	البنار كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	إجمالي الأصول
٨ ١٤٥ ٢٣٩ ٨٩٨	(١ ١٤٤ ٠١١ ٥٨٥)	٩ ٢٨٩ ٢٤٨ ٤٨٣	١ ٦٥٤ ٨٩٣ ٤٥٣	٣٧٦ ٤٦٩ ٩٩٢	٣ ٠٤٥ ٨٢٥ ٨٧٥	١٦٣ ٢٠٩ ٣٩٠	٤ ٠٤٨ ٨٤٩ ٧٧٣	إجمالي
٥ ١٩٦ ١٦٩ ٨٨٦	(٢٩٣ ٦٥٤ ٢٥٩)	٥ ٤٨٩ ٨٢٤ ١٤٥	١ ١٢٤ ٣٨٧ ٢١٨	١٧ ٤٨٠ ٠٨٠	١ ٦٨٠ ٥٠٧ ٢٢٣	٤٦ ٦٩٥ ٦٢٨	٢ ٦٢٠ ٧٥٣ ٩٩٦	إجمالي الإلتزامات

٣٠. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

- تتحمل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة فيما يلي:

الرصيد	صلاء وأوراق قبض (يضاح ١٠)				مبيعات	مشتريات ومكافآت	نوع العلاقة	أسم الشركة
حسابات جارية (الصافي)	٢٠٢٦ مارس ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	٢٠٢٦ مارس ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	الفترة المنتهية في ٢٠٢٦ مارس ٣١	الفترة المنتهية في ٢٠٢٦ مارس ٣١		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
--	٢١١ ٤٧٦	٥ ٨٢٢ ٠٧٥	١٠ ٨٥٥ ٨٢٣	١٠ ٣٢ ٧٥٨	--	--	طرف ذو علاقة	شركة دار الشروق
--	--	١ ٤٩ ٩٥٠ ٧٠٠	٩٠ ٣٨٤ ٠٠٦	٢١ ٩ ٧٩٥ ٧٦٤	--	--	طرف ذو علاقة	شركة بيبيروس
--	٥ ٢٧٤ ١٤٥	٩٣ ٧٩٣	٩٣ ٧٩٤	--	--	--	طرف ذو علاقة	جريدة الشروق
--	(٩٤٨ ٤٠٩)	--	--	--	--	٥ ٥١٥ ٠٠٠	أعضاء مجلس إدارة	أطراف أخرى - (حساب جاري)
--	٤ ٥٣٧ ٢١٢	١ ٥٥ ٨٦٦ ٥٦٨	١٠ ١ ٣٣٣ ٦٣٣	٢٢٠ ٨٢٩ ٥٢٢	٥ ٥١٥ ٠٠٠			المستحق من أطراف ذات علاقة
--	٥ ٤٨٥ ٦٢١							المستحق إلى أطراف ذات علاقة
--	(٩٤٨ ٤٠٩)							
٢٨								شركة الوطنية للطباعة
								شركة مساهمة مصرية
								الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
								عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١- نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
٩٠.١١٣.٣٥١	٤٥.٠٦٥.٦٥٩	يقسم على:
٢١١.٧١٠.٣٨٠	٢١٥.٣٣٨.٦٦٩	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة*
٠,٤٣	٠,٢١	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه مصري / سهم)

٣٢- 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 وبيانها كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المبالغ الواجب الاعتراف بها خلال مدة النظام
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
--	--	--	١.٢٥٢.٥٨٥	فبراير ٢٠٢٥
--	--	--	٣٢.٥٥٢.٨٨٤	يونيو ٢٠٢٥
--	٢.٤٧٧.٤٤٥	١٥.٠٦٦.٨١٥	٢٣.٢٩٥.٥٢٩	فبراير ٢٠٢٦
١.٧٠٨.٩٥٧	١٠.٥٧٢.٣٦٠	١٠.٥٧٢.٣٦٠	١٦.٠٠٤.٣٩٩	فبراير ٢٠٢٧
١.٧٠٨.٩٥٧	١٣.٠٤٩.٨٠٥	٢٥.٦٣٩.١٧٥	٧٣.١٠٥.٣٩٧	

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 أيام عمل الاخيرة من شهر يناير من كل عام مخصوماً منها القيمة الاسمية للسهم.

بناءً على ما سبق فقد قامت إدارة الشركة بعمل دراسة للقيمة الحالية الواجب الاعتراف بها كمصروف تعويض على أساس أسهم في دفاتر شركة الشروق الحديثة للطباعة (الشركة التابعة) نظير تطبيق هذا النظام في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بمبلغ ٢.٤٧٧.٤٤٥ جنيه مصري مقابل مبلغ ٢٥.٦٣٩.١٧٥ جنيه مصري خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣٣- الموقف الضريبي

١/٣٣ شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

تخضع أرباح الشركة للضريبة على الدخل طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ الخاص بالضريبة على الدخل ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

أولاً: ضريبة الأرباح التجارية والصناعية:

السنوات من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢٠

تم المحاسبة والاتفاق عن السنوات المذكورة وسداد كافة الضرائب المستحقة طبقاً لفروق الفحص.

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

السنوات ٢٠٢١ - ٢٠٢٣

تم الفحص عن تلك السنوات .

السنوات ٢٠٢٤-٢٠٢٥

تم تقديم الاقرار عن السنوات ٢٠٢٤ - ٢٠٢٥ فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار

ثانياً: ضريبة كسب العمل:

تم المحاسبة و الربط و السداد حتى نهاية ٢٠٢٢.

السنوات من ٢٠٢٣ وحتى تاريخه.

و تم تقديم الاقرارات الربع سنوية والتسويات الشهرية والسنوية في المواعيد المحددة طبقا لقانون ٢٠٦ حتى تاريخه ولم يتم الفحص.

ثالثاً ضريبة القيمة المضافة:

تم المحاسبة والربط والسداد حتى نهاية ٢٠٢٠.

السنوات من ٢٠٢١ - ٢٠٢٢

تم الفحص والربط الضريبي وجاري السداد وتم تقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية.

السنوات من ٢٠٢٣ وحتى تاريخه

تم تقديم الاقرارات الضريبية فى مواعيدها القانونية وجارى فحص تلك السنوات.

رابعاً: ضريبة الخصم و التحصيل تحت حساب الضريبة

تم الفحص حتى نهاية ٢٠٢٠ و سداد كافة الفروق الضريبية و تم تقديم نماذج ٤١ ضريبة عن عام ٢٠٢١ حتى عام ٢٠٢٤ طبقا للمواعيد القانونية.

خامساً: ضريبة الدمغة

تم الفحص حتى نهاية ٢٠٢٢ وتم سداد الفروق الضريبية.

السنوات ٢٠٢٣ و ٢٠٢٥ لم يتم الفحص.

سادساً: الضريبة العقارية

- لم يتم الفحص من بداية النشاط حتى تاريخه.

- تم سداد الضريبة العقارية حتى عام ٢٠٢١.

- من عام ٢٠٢٢ حتى عام ٢٠٢٤ تم اعفاء المنشآت الصناعية من تحمل الضريبة العقارية بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٦١ لسنة ٢٠٢٢.

٣٣ / ٢ شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

أولاً: الضريبة على دخل الأشخاص الاعتبارية:

تخضع أرباح الشركة للضريبة على دخل الاشخاص الاعتبارية طبقا لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢١

تم الفحص من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢١ وتم سداد الفروق الضريبية بالمركز الضريبي لكبار الممولين ثان

السنوات من ٢٠٢٢ حتى تاريخه

تم تقديم الاقرارات الضريبية عن تلك السنوات في المواعيد القانونية ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ثانياً: ضريبة الدمغة:

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢١

تم فحص دفاتر الشركة عن هذه الفترة وتم سداد فروق الفحص.

السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥

لم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.

ثالثاً: ضريبة كسب العمل:

السنوات من ٢٠٠٩/٢٠١٠ حتى ٢٠٢١

تم فحص دفاتر الشركة و سداد كافة الفروق الضريبية حتى عام ٢٠٢١.

السنوات ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥

تم تقديم الأقرارات الربع سنوية و كذلك التسويات الضريبية السنوية على المنظومة الألكترونية في المواعيد القانونية طبقاً لقانون رقم ٢٠٦ لسنة ٢٠٢٠ ولم يتم الفحص.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة (ضريبة المبيعات سابقاً):

السنوات من ٢٠١٦ حتى ٢٠٢٢

تم الفحص وسداد كافة الفروق الضريبية.

السنوات من ٢٠٢٣ حتى تاريخه

تم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص حتي تاريخه.

خامساً: ضريبة الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة:

تم تقديم النماذج ٤١ ض حتى اخر فترة ٣١ مارس ٢٠٢٦ وتم فحص السنوات حتى ٢٠٢٤ وسداد كافة الفروق الضريبية الناتجة عن الفحص.

٣٣ / ٣ شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

أولاً: ضريبة القيمة المضافة

تم الفحص وسداد الفروق الضريبية من بداية النشاط حتى ٢٠١٨ و تم التسوية والسداد. وجارى تجهيز مستندات الفحص عن السنوات ٢٠١٩ – ٢٠٢٠ وتم مراجعة الاقرارات الشهرية فى مواعيدها القانونية ولم يتم الفحص.

ثانياً: ضريبة الدخل

تم الفحص من عام ٢٠١١ وحتى ٢٠٢١ وسداد الفروق الضريبية. السنوات ٢٠٢٢ - ٢٠٢٣ تم تقديم الاقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية لقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

ثالثاً: ضريبة كسب العمل

تم الفحص من بداية النشاط وسداد كافة الفروق الضريبية حتى نهاية عام ٢٠٢١. تم تقديم الاقرارات الربع سنوية والتسوية السنوية والشهرية على المنظومة حتى تاريخه.

رابعاً: ضريبة الدمغة

تم الفحص الضريبي لدفاتر الشركة من قبل مأمورية الضرائب المختصة حتي عام ٢٠٢١ وتمت التسوية وسداد الفروق.

٣٣ / ٤ شركة النيدار للعبوات

أولاً: ضريبة أرباح شركات الأموال

تخضع أرباح الشركة للضريبة على دخل الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

السنوات المالية من بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٩

تم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات وتم الربط النهائي وتسوية الفروق المستحقة و السداد.

السنوات المالية من عام ٢٠٢٠ حتى عام ٢٠٢٣

تم الفحص عن تلك السنوات ولا توجد ضريبة مستحقة

السنوات من عام ٢٠٢٤ حتى ٢٠٢٥

قدمت الشركة الاقرارات الضريبية عن تلك السنة فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص حتى تاريخه طبقاً لخطة المصلحة.

ثانياً: ضريبة كسب العمل:

السنوات المالية من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٢٢

تم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات وتم سداد الفروق الضريبية.

السنوات المالية من ٢٠٢٣ حتى ٢٠٢٥

تم تقدير الاقرارات الربع سنوية حتي تاريخه وكذلك التسوية الشهرية طبقا للقانون ٢٠٦ لسنة ٢٠٢٠.

ثالثاً: ضريبة الدمغة:

السنوات المالية من بداية النشاط وحتى ٢٠٢٢

تم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات وتم الربط والسداد.

السنوات من ٢٠٢٣ حتى ٢٠٢٥

لم يتم فحص دفاتر الشركة عن هذه السنوات من قبل مصلحة الضرائب.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة (ضريبة المبيعات سابقاً):

الفترة المالية من بدء النشاط حتى عام ٢٠٢٠

تم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات وتم سداد كافة الفروق الضريبية.

السنوات المالية من عام ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٥

قامت الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية عن تلك السنة في المواعيد القانونية مع سداد الضريبة المستحقة من واقع الاقرارات ولم يتم إخطار الشركة بطلب فحص تلك السنوات من قبل مصلحة الضرائب.

خامساً: ضريبة الخصم والاضافة:

تقوم الشركة بتطبيق نظام استقطاع وخصم وتحصيل الضريبة وتوريدها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية، علماً بأنه قد تم فحص السنوات المالية حتى ٢٠٢٤ وتم السداد والتسوية.

٥/ ٣٣ شركة الوطنية

(أ) ضريبة شركات الأموال:

- عن عام ٢٠٠٥ حتى 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 والانتهاه 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 و تم تقديم التسويات الضريبية في المواعيد القانونية.

(د) ضريبة القيمة المضافة:

تم تسجيل الشركة بـضريبة القيمة المضافة اعتباراً من تاريخ ٢١-١٢-٢٠٢٢ وتقديم الاقرارات 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.

٣٤- إدارة المخاطر المالية

تتعرض شركات المجموعة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.
- خطر العملة.
- خطر سعر الفائدة.
- إدارة مخاطر رأس المال.

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف المجموعة والسياسات والطرق الخاصة بقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة المجموعة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية المجمعة.

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر المجموعة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى إلزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة المجموعة إلى وضع بيئة رقابية بناءة ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزاماتهم.

• إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس مالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركات على الاستمرار وبما يحقق أعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب مثالية لأرصدة الدين وحقوق الملكية. ولا توجد أية تغيرات جوهرية في الإستراتيجية العامة للمجموعة.

ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة بالتنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة لكل فئة من فئات رأس المال.

• خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية للالتزامات ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من العملاء والمدينون الآخرون لشركات المجموعة.

العملاء والمدينون الآخرون

إن تعرض المجموعة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل عميل. أن الخصائص الديموجرافية لقاعدة عملاء المجموعة بما فيها خطر الإخفاق الخاص بالنشاط لها تأثير أقل على خطر الائتمان.

مبيعات المجموعة تمثل مبيعات لعدد كبير من العملاء المحليين والأجانب ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الجغرافية وقد وضعت إدارة المجموعة مجموعة من السياسات الائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له.

وتقوم شركات المجموعة بإثبات خسائر الإضمحلال والتي تمثل تقديرها للخسارة المتكبدة الخاصة بالعملاء والمدينون الآخرون في ضوء المعلومات التاريخية الخاصة بالتعامل معهم.

• خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء المجموعة للالتزامات في تاريخ استحقاقها.

إن منهج المجموعة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائماً سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرية بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسعة المجموعة. كما تتأكد المجموعة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة مقبولة مثل الكوارث الطبيعية والحوادث.

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

أقل من سنة	أكثر من سنة	الاجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٥٠٥ ٦٤٧ ٠٨٦	--	١ ٥٠٥ ٦٤٧ ٠٨٦
٢ ٦٢٦ ٢٣٨ ١١٩	٦٧٠ ٤٤٠ ٥٨٤	٣ ٢٩٦ ٦٧٨ ٧٠٣
٤ ١٣١ ٨٨٥ ٢٠٥	٦٧٠ ٤٤٠ ٥٨٤	٤ ٨٠٢ ٣٢٥ ٧٨٩

٣١ مارس ٢٠٢٦

التزامات بدون فائدة

التزامات بفائدة

أقل من سنة	أكثر من سنة	الاجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٦٠٢ ٤٨٨ ٦٧٧	--	١ ٦٠٢ ٤٨٨ ٦٧٧
٢ ٦٣٤ ٠١٣ ٠٨١	٣٢٢ ٧٦٢ ٣٤٧	٢ ٩٥٦ ٧٧٥ ٤٢٨
٤ ٢٣٦ ٥٠١ ٧٥٨	٣٢٢ ٧٦٢ ٣٤٧	٤ ٥٥٩ ٢٦٤ ١٠٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التزامات بدون فائدة

التزامات بفائدة

• خطر السوق

أن أنشطة المجموعة تُعرضها بشكل أساسي للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية والتقلبات في أسعار الفائدة.

• خطر سعر العملة

تتم بعض معاملات الشركة بعملاتٍ أجنبية نتيجة نشاط الشركة و تعاملاتها وتعرض الشركة نتيجةً لذلك لتقلبات في أسعار صرف العملات. ويُعدُّ الدولار الأمريكي واليورو والجنيه الاسترليني هي العملات الرئيسية التي تتم بها هذه المعاملات. وتقوم الشركة بإدارة مدى تعرضها لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية.

ويعرض الجدول التالي القيم الدفترية – في نهاية الفترة المالية - لأصول الشركة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الرئيسية (وتتمثل بصفةٍ أساسية في أرصدةٍ مستحقة على عملاء) ولالتزاماتها ذات الطبيعة النقدية بنفس العملات (وتتمثل بصفةٍ أساسية في موردين بالعملة الاجنبية) والتي تتعرض الشركة بسببها إلى خطر سعر صرف العملة:

٣١ مارس ٢٠٢٦		
الأصول	الالتزامات	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٩٩ ٦٢٦ ٢١٨	٣١٨ ١٧٧ ٠٦٤	دولار أمريكي
٢٤١ ١٢٦ ٠٨٠	٦٢١ ٣٢٩ ٥٤٢	يورو
٦٢٣ ١١٢	--	جنية استرليني
١٨٥ ٢٦٤	١ ٢٦٥ ٠٤٧	فرنك سويسري
٥١٢ ٨٣٩	--	ريال سعودي
١٨ ٤٧٥ ٧٢٠	٣ ٣٠٤ ٢٩٥	درهم إماراتي
--	--	دينار ليبي
٦٦٠ ٥٤٩ ٢٣٣	٩٤٤ ٠٧٥ ٩٤٨	الأجمالي

• تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية

و يوضح الجدول مدي حساسية الشركة لزيادة او نقص بنسبة ١٠٪ في الجنية المصري مقابل اسعار العملات الاجنبية المشار اليها. وتعتبر ال ١٠ ٪ هي نسبة الحساسية المستخدمة في اعداد التقارير الداخلية عن خطر العملات الاجنبية و عرضها علي المديرين المسئولين، و تمثل تقييم الادارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في اسعار صرف العملات الاجنبية. ويتضمن تحليل الحساسية فقط الارصدة القائمة ذات الطبيعة النقدية بعملات اجنبية ويقوم علي اساس تعديل ترجمة ارصدة تلك البنود في نهاية الفترة بنسبة تغير قدرها ١٠٪ في اسعار صرف تلك العملات.

ويشير الرقم الأيجابي في الجدول ادناه الي زياده في الربح عندما تزداد قوه الجنيه المصري بنسبه ١٠٪ مقابل العملات الأجنبية المعنيه وفي حاله ضعف الجنيه المصري بنسبة ١٠٪ مقابل العملات الأجنبية المعنيه فسوف يؤدي ذلك الي تأثير معاكس بنفس القيمه علي الربح وتصبح القيم أدناه سالبه .

البيان التالي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

٣١ مارس ٢٠٢٦		
الأصول	الالتزامات	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٩ ٩٦٢ ٦٢٢	٣١ ٨١٧٧ ٠٦	دولار أمريكي
٢٤ ١١٢ ٦٠٨	٦٢ ١٣٢ ٩٥٤	يورو
٦٢ ٣١١	--	جنية استرليني
١٨ ٥٢٦	١ ٢٦ ٥٠٥	فرنك سويسري
٥١ ٢٨٤	--	ريال سعودي
١ ٨٤٧ ٥٧٢	٣٣٠ ٤٣٠	درهم إماراتي
--	--	دينار ليبي
٦٦ ٠٥٤ ٩٢٣	٩٤ ٤٠٧ ٥٩٥	الأجمالي

• خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في التغير في أسعار الفائدة بالسوق والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. وتقوم المجموعة بمتابعة تغيرات أسعار الفائدة بطريقة مستمرة، وفي حالة ارتفاع أسعار الفائدة بشكل ملحوظ تقوم المجموعة بالاعتماد على مصادر التمويل الذاتية حتى تتجنب التقلبات في أسعار الفائدة وتأثيرها على القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية.

• تحليل حساسية سعر الفائدة

تم تحديد تحليلات الحساسية الواردة أدناه بناء على مدى التعرض لأسعار الفائدة المرتبطة بالمشتقات المالية والأدوات المالية غير المشتقة في نهاية الفترة المالية. وبالنسبة للالتزامات ذات سعر الفائدة المتغير فقد أعد التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام القائم في نهاية الفترة المالية كان قائماً طوال العام. ويستخدم مؤشر "المائة نقطة" وتعادل ١٪ زيادة أو نقص عند إعداد التقارير الداخلية التي تتناول خطر سعر الفائدة والتي تُعرض على موظفي الإدارة المسؤولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار الفائدة.

إذا انخفض/ زاد سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فسيترتب على ذلك أن يقل/ أو يزيد ربح الشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بمبلغ ٣١,٩ مليون جنيه مصري (٢٠٢٥: يقل/ أو يزيد بمبلغ ٢٨,٥ مليون جنيه مصري). ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقرضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

• 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 للأصل أو الالتزام سواء بطريقة مباشرة (أي تمثل أسعار) أو بطريقة غير مباشرة (أي مشتقة من أسعار) - ولكنها لا تُعد أسعاراً معلنة كالتي يتضمنها المستوى الأول.

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

٣٥- الالتزامات العرضية

السندات الإذنية

قامت الشركة وشركاتها التابعة بالتوقيع على سندات إذنية بمبلغ ١٠٠ ٧٤٤ ٢٥٧ ٤ جنيه مصري ومبلغ ٥٧٥٥ ٥٥٦ دولار أمريكي ومبلغ ٣٥٣ ٩٢٤ ١٠ يورو لصالح البنوك السالف ذكرها لصالح التسهيلات الائتمانية والقروض. مقابل منح الشركة تسهيلات مصرفية في صورة سحب على المكشوف أو قروض أو أية أنواع أخرى من التسهيلات (إيضاح ١٤ و ١٥).

تأمينات خطابات الضمان والاعتمادات المستندية

بلغت قيمة الجزء الغير مغطى من خطابات الضمان والاعتمادات المستندية لشركات المجموعه مبلغ ٢٦٠ ٠٨٠ ٢٨٧ جنيه مصري.

٣٦- أحداث هامة خلال الفترة المالية الحالية

- قامت شركة البدار للعبوات "شركة تابعة" بين عامي ١٩٩٠ و ١٩٩١ بشراء قطعتي أرض بمساحة إجمالية قدرها ٨ ٧٥٠ متر مربع تقريبا بحوض سمعان الوسيطاني بموجب عقود ابتدائية من مالكيها الأصلي استنادا الى عقود مسجلة والى حكم قضائي نهائي بات صدر لصالح المالك الأصلي سنة ١٩٨٩ والذي حُكم بتسليم المالك الأصلي المسطح ٤٢ فدان من الأرض الفضاء بحوض سمعان الوسيطاني والانتفاع بها والتصرف فيها هذا وقد تم تسجيل تلك الأراضي في دفاتر شركة البدار للعبوات ضمن بند الاستثمار العقاري.

تم اخطار الشركة بوجود مطالبة من الهيئة العامة للإصلاح الزراعي "التابعة لوزارة الزراعة" مطالبة الشركة بسداد حق انتفاع بادعاء انها المالكة للأرض التي اشترتها شركة البدار للعبوات بين عامي ١٩٩٠ و ١٩٩١ نتيجة وجود حكم من المحكمة الادارية العليا لصالح الهيئة العامة للإصلاح الزراعي شمل استرداد الهيئة لبعض الأراضي ومنها القطعة رقم ٣٣ حوض سمعان الوسيطاني التي تشمل الأراضي التي اشترتها شركة البدار للعبوات بين عامي ١٩٩٠ و ١٩٩١. ولم يتم اعلان الشركة بهذه الدعوى أو بطعون وزارة الزراعة ولم يتم اخطارها بأى من ذلك وبالتالي لم تتدخل فيها.

وتبين ايضا ان الهيئة أصدرت قراراً عام ١٩٨١ بالافراج المؤقت عن القطعة ٣٣ حوض سمعان الوسيطاني وشمل قرار الافراج عن جميع القطع بمساحة ٦٥ فدان وسلمت المالك الأصلي هذه الاراضى والتي أصدرت محكمة جنوب القاهرة حكمها النهائي البات سالف الذكر فى عام ١٩٨٨ باحقيته فى التصرف فيها ويمنع تعرض وزارة الزراعة اليه وهو الحكم الذى استند عليه مالكو الشركة السابقين فى شرائهم للأرض. بسبب تضارب هذين الحكمين النهائيين وحفاظا على أصول الشركة تقدمت الشركة بطلب تقنين وضع الأرض.

قامت الشركة بالتفاوض مع الهيئة على تخفيض مبلغ حق الانتفاع ولكن صدر قرار من اللجنة بتقدير حق الانتفاع اعتباراً من عام ٢٠٠٦ بإجمالي قدره حوالى ٣٥٠٠ جنيه مصرى للمتر المربع بما لا يتفق مع المادة ٣٧٥ من القانون المدنى الذى ينص على التقادم بمضى خمس سنوات ويختلف أيضاً مع قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٣٠٨ لعام ٢٠٢٢ الذى يحدد قيمة حق الانتفاع سنوياً بواقع ٥٪ من سعر متر التملك.

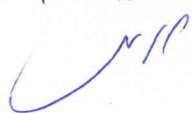
بناء على رأى المستشار القانونى للشركة الذى يرى ان حيازة الأرض هى حيازة فعلية ومستقرة وتحت سيطرة الكاملة لشركة البدار للعبوات ولولا قرار الهيئة فيما يتعلق بحق الانتفاع لكانت الشركة انتهت من تقنين وضع الارض وامتلاكها ملكية كاملة بما يضمن حقوقها القانونية الكاملة فى التصرف فيها واستغلالها كما ان حق الانتفاع للقانون المدنى يستحق عن السنوات الخمس الاخيرة فقط وبما لا يزيد عن ٥٪ من سعر تملك الارض وفقاً لقرار السيد رئيس مجلس الوزراء بخصوص الارض المستغلة.

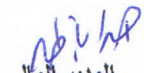
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ١٩٪ و ٢٠٪ و ٢٠٥٠٪، على الترتيب. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪.
 - شهدت 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.

٣٧- السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة فى أول يناير وتنتهى فى ٣١ ديسمبر من كل عام.


رئيس مجلس الإدارة
المهندس/ إبراهيم المعلم


العضو المنتدب
الأستاذ / شريف المعلم


المدير المالي
الأستاذ/ أحمد اباضه