

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها



Saleh, Barsoum & Abdel Aziz

Grant Thornton

صالح وبرسوم وعبد العزيز

أبراج نايل سيتى - البرج الجنوبي

٢٠٠٥ كورنيش النيل - الدور السادس

رملة بولاق - القاهرة ١١٢٢١

ج.م.ع

تليفون : ٢٢٤٦ ١٩٩ ٠٩ (٠) ٢٠

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

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

الإستنتاج

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

القاهرة فى ١٣ اغسطس ٢٠٢٦

أحمد صالح

كامل محمد صالح

م.م.م. رقم ٨٥١

سجل مراقبي 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٢ ٦٧٩ ٧٠١ ٥٠٥	٣ ٣٣٦ ٨٠٩ ٩٧٩	(٦)	<u>الأصول غير المتداولة</u>
٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	٢٢٢ ٣٩٢ ٥٩٩	(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	٣ ٨٥٠ ٥٩٩ ٥٦٦		أوراق قبض طويلة الأجل
			إجمالي الأصول غير متداولة
١ ٥٧٥ ٤٧٩ ٥٨٧	١ ٨٠٨ ٤٨٤ ٩٧٢	(٩)	<u>الأصول المتداولة</u>
٨٣٩ ١٨٧	٢ ٦٦٢ ٥٨٩		المخزون (بالصافي)
١ ٧٧٦ ٤٤٨ ٦٧٦	١ ٥١٦ ٤٩٥ ١٨٥	(١٠)	الإعتمادات المستندية
--	٥ ٥٥٥ ٣٨١	(٣٠)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٦٩٨ ٢٨٩ ٨٠١	٧٩٤ ٤٣٩ ٨١٩	(١١)	المستحق من أطراف ذوي علاقة
٤٣٠ ١٥١ ٢١٢	٥٣٠ ٥٢٧ ٧١٦	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٤ ٤٨١ ٢٠٨ ٤٦٣	٤ ٦٥٨ ١٦٥ ٦٦٢		النقدية وما في حكمها (بالصافي)
١ ١٤٢ ٢٥١	١ ١٤٢ ٢٥١	(٢٨)	إجمالي الأصول المتداولة
٧ ٨٤٦ ٧٨٢ ٣٣٣	٨ ٥٠٩ ٩٠٧ ٤٧٩		أصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
			إجمالي الأصول
			<u>حقوق الملكية والإلتزامات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	(٢٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥	١٠٧ ٦٦٩ ٣٣٥		إحتياطي قانوني
(٦٨ ٤٦٠ ٣٥٣)	(٦٨ ٤٦٠ ٣٥٣)	(٢١)	إحتياطي تجميع الأعمال
٣ ٥٦٦ ٣٠٦	٣ ٥٦٦ ٣٠٦	(٢٠)	إحتياطي خاص
١ ٠٦٠ ٤٩١ ٥١٧	١ ٣٢٢ ٥٧٨ ٥٧٢		أرباح مرحلة
٦٥٠ ٩٧٠ ١٥٩	٦٥٠ ٩٧٠ ١٥٩	(٢٧)	فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة
٣٠٣ ٤٨٠ ٤٨٥	١٧٩ ٦٩٣ ٦٣٠		صافي أرباح الفترة / العام
٢ ٢٧٣ ٥٦ ١١٨	٢ ٤١١ ٣٥٦ ٣١٨		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
٦٠٤ ٧٨٥ ٩٩٩	٦٢٩ ٣٤٦ ٥١١	(٢٣)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٢ ٨٧٧ ٨٤٢ ١١٧	٣ ٠٤٠ ٧٠٢ ٨٢٩		إجمالي حقوق الملكية
			<u>الإلتزامات غير متداولة</u>
٣٤٤ ٨٧١ ٢٠٠	٣٦٦ ٥٨١ ١٨٧	(٢٢)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
٢٢٧ ٣٥٠ ١٣٤	٥٤٧ ٧١٤ ١٧٨	(١٥)	أقساط قروض مستحقة بعد أكثر من عام
٩٥ ٤١٢ ٢١٣	٩٨ ٢٤٢ ٩٠٧	(١٧)	أوراق دفع طويلة الأجل (بالصافي)
٦٦٧ ٦٣٣ ٥٤٧	١ ٠١٢ ٥٣٨ ٢٧٢		إجمالي الإلتزامات غير متداولة
			<u>الإلتزامات المتداولة</u>
٦٣ ٢٩٩ ٠٩١	٧١ ٠٧٢ ١٢٢	(١٣)	المخصصات
٢ ٥٥٩ ١٢٧ ٩٢٧	٢ ٧٩٨ ٣٣٥ ٥٢٩	(١٤)	التسهيلات الإئتمانية
٧١ ٦١٤ ٧٤٢	٥٦ ٩٢٢ ٣٥٦	(١٥)	أقساط قروض تستحق المدة خلال عام
١ ١٧٥ ٠٣٠ ٢٥٦	١ ١٣٠ ٤٤٢ ٧٤٨	(١٦)	موردون وأوراق دفع (بالصافي)
٣٥ ٦٣٤ ٧١١	٦٢ ٦٣٢ ٦٩٣	(١٩)	دائنو توزيعات
٣٣١ ٧٩٥ ٠٣١	٢٨٥ ٣٥٥ ٨٥١	(١٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٤ ٨٠٤ ٩١١	٥١ ٩٠٥ ٠٧٩	(٢٢)	ضريبة الدخل الجارية
٤ ٣٠١ ٣٠٦ ٦٦٩	٤ ٤٥٦ ٦٦٦ ٣٧٨		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٧ ٨٤٦ ٧٨٢ ٣٣٣	٨ ٥٠٩ ٩٠٧ ٤٧٩		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

رئيس القطاع المالي
الأستاذ / أحمد أباطة

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

<u>الستة أشهر المنتهية</u>		<u>الثلاثة أشهر المنتهية</u>		<u>إيضاح رقم</u>	
<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٥</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٦</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٥</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٦</u>		
<u>جنيته مصري</u>	<u>جنيته مصري</u>	<u>جنيته مصري</u>	<u>جنيته مصري</u>		
٣٥٤٨ ١٥٩ ٦٦٩	٣٣٥٨ ٨٠٩ ٣٠٩	١ ٨١٨ ٩١٤ ٠٢٨	١ ٦٩٣ ١٦٦ ٤٣٤	(٢٤)	إيرادات المبيعات (بالصافي)
(٢ ٥٦٤ ١٦١ ١٢٤)	(٢ ٤٥١ ٦٣١ ٠٠٩)	(١ ٣٢٣ ٣٠٨ ٤٦٦)	(١ ١٩٦ ٥٨٣ ٦٤٦)		<u>يخصم:</u>
٩٨٣ ٩٩٧ ٧٧٥	٩٠٧ ١٧٨ ٣٠٠	٤٩٥ ٦٠٥ ٥٦٢	٤٩٦ ٥٨٢ ٧٨٨		تكلفة المبيعات
٢٤ ٦١٧ ٧٥١	١٩ ٩٠٦ ٣٦٦	١٢ ٣٣٢ ٥١٩	١٢ ٨٢٨ ٢٦٦	(٢٥)	مجموع الربح
					إيرادات تشغيل أخرى
					<u>(يخصم) / يضاف</u>
(١٥٥ ١٤٠ ١٨١)	(١٤٥ ٤٩١ ٧٠٤)	(٧٩ ٦٠٦ ٨٧٢)	(٧٩ ٨٤٩ ٧٦٩)		مصروفات بيع وتوزيع
(١٥٠ ٦٢٧ ١٢٢)	(١٧٣ ٤١٥ ٥٤٨)	(٧١ ٥٤٨ ٢٩٥)	(٩٣ ٦٤١ ١٥٣)		مصروفات إدارية وعمومية
(١٠ ٦٨٣ ٣٤١)	(٩ ٦١٣ ٣١٨)	(٥ ٥٧٥ ٧٣٠)	(٤ ٧٩٧ ٣٥١)		مصروفات المساهمة التكاليفية لنظام التأمين الصحي الشامل
(١ ٧٤٦ ٦٠٣)	(١١ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٣ ٧٢٩ ٢٩٩)	(١٠ ٧٥٠ ٠٠٠)	(١٣)	مخصصات مكونة
(٢٦ ٦١٤ ٤٥٠)	(٥ ٩٨٢ ٢٥٥)	(١٦ ٥٨٩ ٥٩١)	(٣ ٥٠٤ ٨١٠)	(٢٢)	مصروف تعويض على أساس السهم "النظام التحفيزي للمعوض للمنتدب"
٦٩ ٠٨٥	--	٦٩ ٠٨٥	--	(١٣)	مخصصات انتفى الغرض منها
(١٦٤ ٧٨٩)	(٢ ٧٧٤)	(١٦٤ ٧٨٩)	(٢ ٧٧٤)	(١٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في أرصدة التقنية وما في حكمها
--	--	(٢٨ ٢٥٣)	(٩٢ ١٧٧)	(١٢)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في أرصدة التقنية وما في حكمها
--	(١١ ٨١٩ ٤٠٤)	--	(٦ ٥٢٩ ١٩٥)	(١٠)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
٢٩٠ ٣٢٧	--	(٧٩ ٨٣٠)	--	(١٠)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
--	(١٨٨ ٢٤١)	--	(١٤٩ ٩٦١)	(١١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة الحديثة الأخرى
٢٠٩ ٦٦٠	--	٦٢٣	--	(١١)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة الحديثة الأخرى
(٨ ٩٠٠ ٠٠٠)	(١١ ٠٣٠ ٠٠٠)	(٤ ٤٥٠ ٠٠٠)	(٥ ٥١٥ ٠٠٠)	(٢٦)	مرتبات وبدلات حضور وإقتالات أعضاء مجلس الإدارة
٦٥٠ ٣٠٧ ٨١٢	٥٥٨ ٥٤١ ٤٢٢	٣٢٦ ٢٣٥ ١٣٠	٣٠٤ ٥٦٩ ٢٢٤		الأرباح الناتجة عن التشغيل
					مصروفات تمويلية
(٣٨١ ٥٣٦ ٥٤١)	(٢٩٩ ٨٤٩ ٤٢٧)	(١٩٤ ٢٩٥ ٨١٥)	(١٥٠ ٣٩٥ ٦٣٥)		فوائد دلتة
٤٠ ٦٤٥ ٦٤٣	١٠ ٦٤٩ ٤٤٨	١٨ ٥٩٥ ٠٧٤	٤ ٥٥٢ ٣٩٣		أرباح رأسمالية
٤ ٧٨٧ ٩٢٠	١ ٤٧٧ ٥٠٠	٣ ٢١٢ ٣٢٠	١ ٤٧٧ ٥٠٠		فروق تقييم صلات أجنبية
٥ ٠٨٢ ٨٠٩	٣٣ ٣٠٩ ٩٧٠	٢ ٣٦٢ ٦٢٨	٤٠ ٨٥٢ ٠١٧		أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
٩٠٠ ٠٠٠	--	٩٠٠ ٠٠٠	--		إيرادات أخرى
٣ ٤٤١ ٩٨٥	١٥ ١٢٥ ٧٦٨	٢ ٢٨٥ ٣٢٨	١٣ ٣٧٩ ٦٤٦		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
٣٢٤ ١٢٩ ٦٢٨	٣١٩ ٢٥٤ ٦٨١	١٥٩ ٢٩٤ ٦٦٥	٢١٤ ٤٣٥ ١٤٥		ضريبة الدخل الجارية
(١٧ ٦٣٥ ١٣٧)	(١١ ٠٦٩ ٥٦٠)	(٣١ ٤٦١ ٩٤١)	(٣٢ ٠٢٨ ٢٤٦)	(٢٢)	الخسائر المؤجلة
١٦ ٧٦٩ ٤٩٦	(٢١ ٧٠٩ ٩٨٤)	٢٠ ٥١٢ ٦٤٠	(١٧ ١٥٦ ٦٥٧)	(٢٢)	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٢٣٦ ٤٧٥ ١٣٧	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٥ ٢٥٠ ٢٤٢		<u>موزع كالتالي:</u>
٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	١٧٩ ٦٩٣ ٦٣٠	١٠٩ ٩٣١ ٨٧٦	١٣٤ ٦٢٧ ٩٧١		تصيب مساهمي الشركة الأم
٧٣ ٢١٨ ٧٦٠	٥٦ ٧٨١ ٥٠٧	٣٨ ٤١٣ ٤٨٨	٣٠ ٦٢٢ ٢٧١		تصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة
٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٢٣٦ ٤٧٥ ١٣٧	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٥ ٢٥٠ ٢٤٢		صافي أرباح للفترة
٠,٩٤	٠,٨٣	٠,٥١	٠,٦٣	(٣١)	تصيب السهم من صافي أرباح للفترة (جنيته مصري / سهم)

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

رئيس مجلس الإدارة
المهندس/ إبراهيم المعظم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعظم

رئيس القطاع المالي
الأستاذ / أحمد أباطة

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الستة أشهر المنتهية		الثلاثة أشهر المنتهية	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٢٣٦ ٤٧٥ ١٣٧	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٥ ٢٥٠ ٢٤٢
--	--	--	--
٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٢٣٦ ٤٧٥ ١٣٧	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٥ ٢٥٠ ٢٤٢
٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	١٧٩ ٦٩٣ ٦٣٠	١٠٩ ٩٣١ ٨٧٦	١٣٤ ٦٢٧ ٩٧١
٧٣ ٢١٨ ٧٦٠	٥٦ ٧٨١ ٥٠٧	٣٨ ٤١٣ ٤٨٨	٣٠ ٦٢٢ ٢٧١
٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٢٣٦ ٤٧٥ ١٣٧	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٥ ٢٥٠ ٢٤٢

صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل

بنود الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل

موزع كالتالي:

حقوق مساهمي الشركة الأم

حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره

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

رئيس مجلس الإدارة
المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

رئيس القطاع المالي
الأستاذ / أحمد أبانظه

في يوم الاثنين الثاني عشر

قائمة المتغير في الحقول الحلقية للدرجيات المنخفضة

[illegible]

10. 11. 1937

رئيس مجلس إدارة
البنك الأهلي الأردني

المنهج المنطقي / شريف المصطفى

رئيس القطاع الطبي

الإيضاحات المرتبطة بتدبير جز ما ينص القانون المحلية للجمعية وتتراكمها

شركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	إيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٢٤ ١٢٩ ٦٢٨	٣١٩ ٢٥٤ ٦٨١		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			يتم تصويته:
٧٦ ٩٤٣ ٢٧٧	٩٧ ٣٩١ ١٧٧	(٦)	إهلاك الأصول الثابتة
٦ ٧٤٦ ٦٠٣	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٣)	مخصصات مكونة
(٦٩ ٠٨٥)	--	(١٣)	مخصصات التقى الغرض منها
١٦٤ ٧٨٩	١٨٨ ٢٤١	(١١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة
--	٢ ٧٧٤	(١٢)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة أرصدة النقدية
--	١١ ٨١٩ ٤٠٤	(١٠)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
(٢٩٠ ٣٢٧)	--	(١٠)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
(٢٠٩ ٦٦٠)	--	(١١)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة
(٤٠ ٦٤٥ ٦٤٣)	(١٠ ٦٤٩ ٤٤٨)		فوائد دائنة
(٩٠٠ ٠٠٠)	--		أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
٣٨١ ٥٣٦ ٥٤١	٢٩٩ ٨٤٩ ٤٢٧		مصرفات تمويلية
(٤ ٧٨٧ ٩٢٠)	(١ ٤٧٧ ٥٠٠)		أرباح رأسمالية
٧٤٢ ٦١٨ ٢٠٣	٧٢٧ ٣٧٨ ٧٥٦		(الزيادة) في المخزون وإعتمادات مستندية
(١٧٤ ٤١٤ ٨٠٥)	(٢٣٤ ٨٢٨ ٧٨٧)		النقص / (الزيادة) في أرصدة العملاء وأوراق القبض
(١٥ ٧١٣ ٧٨٠)	٢٥٠ ٦٣٤ ٠٨٧		(الزيادة) في أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(٤٠ ١٠٥ ٣٥٨)	(٩٦ ٣٣٨ ٢٦٣)		(الزيادة) في المستحق من أطراف ذوي علاقة
(٢٦ ٦٤١ ٩٣٩)	(٥ ٥٥٥ ٣٨١)		(النقص) / (الزيادة) في أرصدة الموردين وأوراق الدفع
٤٠ ٨٩٩ ٦٨٩	(٤١ ٧٥٦ ٨١٤)		(النقص) في أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
(٨٧ ٩٩٧ ٤٧٣)	(٤٩ ٩١٨ ٢٢٥)		الزيادة في المستحق لأطراف ذوي علاقة
٧ ١٥٢ ٤٥٢	--		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٤٤٥ ٧٩٦ ٩٨٩	٥٤٩ ٦١٥ ٣٧٣		ضرائب مدفوعة
(١١٧ ٥٢٧ ٣٧٢)	(٧٣ ٩٦٩ ٣٩٢)	(١٣)	مخصصات مستخدمة
--	(٣ ٢٢٦ ٩٦٩)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٣٢٨ ٢٦٩ ١١٧	٤٧٢ ٤١٩ ٠١٢		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٤٠ ٦٤٥ ٦٤٣	١٠ ٦٤٩ ٤٤٨		متحصلات من اللوائد الدائنة
(٩٧ ١٠٤ ٩٦٤)	(٥٤٦ ٣٤٧ ٤٤١)	(٦)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة *
٥ ٢٣٣ ٦٠٠	١ ٤٧٧ ٥٠٠		متحصلات من بيع أصول ثابتة
(١٩٦ ٠٤٨ ٣٩٠)	(٣٩ ٧١١ ٦٨٣)		(مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ *
(٢٤٧ ٢٧٤ ١١١)	(٥٧٣ ٩٣٢ ١٧٦)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٣٧١ ٧٥٤ ٠٣٣	٥٤٤ ٨٧٩ ٢٦٠		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٨١ ٦٢٧ ٢٧٦)	(٤٦ ٦١٦ ٤٤٣)		صافي المحصل / (المسدد) من القروض والتسهيلات الائتمانية
(٣٧٥ ٣٠١ ٨٧١)	(٢٩٦ ٣٧٠ ٣٧٥)		(مدفوعات) توزيع أرباح
(٨٥ ١٧٥ ١١٤)	٢٠١ ٨٩٢ ٤٤٢		فوائد مدفوعة
(٤ ١٧٩ ٦٠٨)	١٠٠ ٣٧٩ ٢٧٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٥٥١ ٨٧٢ ٦٧٢	٤٣٠ ٣٩٥ ٢١٧		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(١٦٤ ٧٨٩)	(٢٤٦ ٧٧٩)		النقدية وما في حكمها أول الفترة
٥٤٧ ٥٢٨ ٢٧٥	٥٣٠ ٥٢٧ ٧١٦	(١٢)	الخسائر إئتمانية في قيمة النقدية
			النقدية وما في حكمها آخر للفترة

تم استبعاد المعاملات الغير نقدية المتمثلة في الاتي :

* تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية المتمثلة في قيمة المحول من مشروعات تحت التنفيذ الى الاصول الثابتة بمبلغ ٢٠٨ ٢١٠ ١٥٢ جنيه مصري وذلك للوصول الى المبالغ النقدية المسددة لشراء أصول ثابتة.

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

رئيس مجلس الإدارة
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
الأستاذ / شريف المعلم

رئيس القطاع المالي
الأستاذ / أحمد إياض

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

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 فى مجال تملك وإقامة وتشغيل شركات ومصانع لتصنيع جميع أنواع العبوات من كافة أنواع الخامات كالورق والبلاستيك والصفائح والالومنيوم وخلافه والصناعات التحويلية والورقية والكيمياوية بخلاف أنواعها وأشكالها.
العمل فى مجال تملك وإقامة وتشغيل شركات ومصانع لصناعة ورق الكتابة والطباعة والرسم وورق اللف والتغليف والكرتون (بخلاف الكرافت).
العمل فى مجال تملك وإقامة وتشغيل شركات ومصانع لتصنيع مستلزمات التعبئة والتغليف بصفة عامة.
تمتلك حالياً شركة الوطنية للطباعة بصورة مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة (ملكية مباشرة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		نسبة الحقوق المباشرة	نسبة الحقوق المباشرة
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف "الشروق"		٩٩,٣٧٪	٩٩,٣٧٪
تمتلك حالياً الشركة بصورة غير مباشرة الحقوق التالية فى الشركات الواردة أدناه من خلال شركة الشروق:			
الشركات التابعة (ملكية غير مباشرة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		نسبة الحقوق المباشرة	نسبة الحقوق المباشرة
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور"		٩٩,٠٠٪	٩٩,٠٠٪
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون "المتحدة"		٥٢,٢١٢٪	٥٢,٢١٢٪
شركة البدار للعبوات "البدار"		٩٩,٩٧٪	٩٩,٩٧٪

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ من مجلس الادارة بتاريخ ١٢ أغسطس 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 محاسبي مصري 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 اذا كانت أقل من التكلفة، يتم تحديد صافي القيمة البيعية في ضوء تقديرات الإدارة لحركة الأصناف الراكدة أو بطيئة الحركة ومتغيرات السوق.

الخسائر الائتمانية للعملاء 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. وقياس 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 المرحلة إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح تحقق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافياً لمقابلة تلك الخسائر المرحلة، يتم التقدير على أساس عوامل متنوعة كنتاجات 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 و بيانها 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. وتتحقق السيطرة عندما تكون للشركة سلطة على المنشأة المستثمر بها، وأن تكون عرضة 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 لإحدى المنشآت المستثمر بها فمن الممكن أن تكون لها سلطة على المنشأة المستثمر بها إذا ما كانت الحقوق التصويتية التي تحوزها كافية لمنحها منفردة القدرة العملية على توجيه "الأنشطة ذات الصلة" للمنشأة المستثمر بها. وتقوم الشركة بمراعاة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة لتقييم ما إذا كانت حقوقها التصويتية كافية لمنحها السلطة على المنشأة المستثمر بها – بما في ذلك:

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

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

- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.

- أى حقائق وظروف أخرى تشير إلى أن الشركة لديها حالياً القدرة - أو لا تملك تلك القدرة - على توجيه الأنشطة ذات الصلة فى التوقيعات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها - بما فى ذلك النمط الذى 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 الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى 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 فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (باستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطره فى التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وتقوم الشركة بتنسيب الأرباح أو الخسائر وكل من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطره. وتنسب كذلك إجمالى 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 المتكبدة وكذا الالتزامات العرضية المحتملة التي تفى بشروط الاعتراف فى تاريخ إقتناء المنشأة المقتناة.

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

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

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

وإذا ما تبين بعد إعادة التقويم أن حصة المنشأة المقتناة فى 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.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التي تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافى 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 فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي يتم تجميعها قبل وبعد عمليات الاقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً فى حالة استحواد المجموعة على نسبة من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة على الشركات التابعة.

وفى مثل الحالات المشار إليها بالفقرة السابقة يتم تحديد القيمة الدفترية لصافى الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى للمجموعة على المنشأة المقتناة مع الأخذ فى الاعتبار التغيرات فى 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 المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين فى 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 الإقترناء 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 الإقترناء تبعيا.

إلا أنه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراجها 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 الإقترناء 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 التغير 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- الاضمحلال 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 الاضمحلال. 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 "المقتنيات 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 للنقود 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 الاضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعتترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو (للوحة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن أن يصل الأصل (الوحدة المولدة للنقد) إليها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال 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 مخصصاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال في قيمتها فيما عدا الأراضي والمقتنيات الفنية والتي تظهر بالتكلفة مخصصاً 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) تمهيداً لاستخدامها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصصاً 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 مخصصاً 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 المقدر (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 أن الشركة دخلت في عقود لبيع أصول ثابتة مملوكة لهما وجهازه للاستخدام على حالها إلى المجموعة المالية هيرميس للحلول 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 قوانينها 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.

وفقاً لقرار مجلس إداره شركه الشروق الحديثه للطباعة المنعقد في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ فقد قامت اداره الشركه باستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركه.

وفقاً لإدارة شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون فقد قامت اداره الشركه باستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركه.

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

الخطوة (٤) - تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء فى العقد: فى العقد الذى يحتوى على أكثر من التزام أداء ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذى تتوقع الشركة الحصول عليه فى مقابل الوفاء بكل التزام أداء. الخطوة (٥) - إثبات الإيراد متى (أو عندما) تفى الشركة بالتزام أداء.

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

١. حصول العميل في 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 في تحصيل المبلغ للأداء المكتمل حتى تاريخه.
- بالنسبة للالتزامات الأداء التي لا يتحقق فيها أحد الشروط أعلاه، فإنه يتم إدراج الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء. يجب على المنشأة أن تأخذ في الاعتبار شروط العقد، بالإضافة إلى أى قوانين تنطبق على العقد، عند تقييم ما إذا كان لديها حق واجب التنفيذ في تحصيل مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- لا يشترط أن يكون الحق في تحصيل مقابل الأداء المكتمل مبلغ ثابت.
- يجب أن يكون للمنشأة خلال مدة العقد الحق في 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 في التحصيل سيحولها الحق في أن يتم السداد لها مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

الالتزامات الأداء التي يتم الوفاء بها عند نقطة من الزمن:

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

- أ- إذا كان للمنشأة حق حالى في تحصيل مقابل الأصل.
- ب- إذا كان للعميل حق الملكية القانوني في 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 بناء 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. وبناء على ذلك يتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر للشركة في تاريخ القوائم المالية بعبء الضريبة عن الفترة والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقعة تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الأرباح أو الخسائر باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

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

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 الالتزام الحالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

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

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. وفى هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة فى 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 فى الفترة المالية التى أدت خلالها تلك الخدمات للشركة وشركاتها التابعة.

م- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين فى تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

حصة العاملين فى الأرباح

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

ن- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والتسهيلات الائتمانية التى 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 فى تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

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 متوقعاً أن تسبب فى خلق منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة وتكون هناك إمكانية لقياس التكلفة بشكل يمكن الاعتماد عليه . وتعتبر تكاليف الاقتراض الأخرى مصروفات تحمل على الفترة التى تكبدت فيها المنشأة هذه التكلفة.

عندما يتم الاقتراض بصفة عامة وتستخدم الأموال المقترضة فى اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التى 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 استبعاد القروض التى 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 التى تم تكبدها خلال تلك الفترة .

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

ع- الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبذون

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

يتم مبدئياً قياس الأصل 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 التى لا تنطوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف المبدئي، 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 تحقق أهدافه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
 - أن ينشأ عن شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات للمبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.
- عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر الشركة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.
- فيما يتعلق بكافة الأصول المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتضمن ذلك كافة الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر الشركة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

الأصول المالية – تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحافظة 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 للمحافظة 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 المحافظة 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 أداؤها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف 'المبلغ الأصلي' على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف 'الفائدة' على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر 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 مبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي يتم الاستحواذ عليها خصم 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 من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتييزات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم الشركة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتييزات 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 وامتييزات 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 انتهاؤها. تقوم الشركة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهريّة، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام المالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات متحملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

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

انخفاض قيمة الأصول

الأصول المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وأصول العقود

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من:

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

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

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

- سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي 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 المبدئي 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.

تتضمن 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.

المشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. تتوقع الشركة عدم استرداد جزء كبير من المبالغ المشطوبة. إلا أن الأصول المالية المشطوبة قد تظل خاضعة لأنشطة تنفيذية من أجل الالتزام بإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر تعرضها لانخفاض في القيمة. في حال وجود ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول معاً في أصغر مجموعة أصول تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر لها وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للأصول أو الوحدات المنتجة للنقد الأخرى. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تقييم القيمة من الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك، في حال لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

طريقة الفائدة الفعالة

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

ف- النقدية وما في حكمها

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

ص- الموردون

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

ق- الاحتياطي القانوني

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

ينطبق تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراسات 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 الأولي للإستثمارات العقارية وفقا لتكلفة الشراء وأي نفقات مباشرة متعلقة بها. ويتم إثبات الإستثمارات العقارية في الفترة اللاحقة وفقا لنموذج التكلفة أو نموذج القيمة العادلة وفقا لتعديلات معايير المحاسبة المصرية الصادرة في ٦ مارس ٢٠٢٣.

وبعد الاعتراف الأولي على المنشأة التي تختار نموذج القيمة العادلة أن تقيس جميع استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة. وقد قامت الشركة باختيار نموذج القيمة العادلة في التقييم اللاحق للإستثمارات العقارية، وفقا لقرار مجلس الإدارة لشركة البدار للعبوات المنعقد في ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٣.

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

وفي حالة انخفاض المبلغ الدفترى لأستثمار نتيجة لتقييمه بالقيمة العادلة فيجب إثبات الانخفاض ضمن الربح أو الخسارة و مع ذلك يجب إثبات الانخفاض ضمن الدخل الشامل الآخر بقدر وجود أي رصيد دائن في فائض التقييم المتعلق بذلك الأستثمار و يقلص الانخفاض المثبت ضمن الدخل الشامل الآخر المبلغ المتراكم ضمن حقوق الملكية تحت عنوان فائض تقييم الأستثمار 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

تفاس تكلفة المكافآت التي تسوى نقدا الممنوحة للموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة للالتزام في تاريخ كل قائمة مركز مالي حتى يتم تسويتها، ويتم إثبات هذه التكلفة كمصروفات منافع موظفين في قائمة الدخل مع 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 أي شرط من شروط الأداء غير السوقي المرتبطة بالمكافأة إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للمكافأة التي تسوى نقدا، فيتم أيضا إثبات أي تغيرات في القيمة العادلة للالتزام بين تاريخ الاستحقاق وتاريخ التسوية في قائمة الدخل ضمن مصروفات منافع الموظفين.

وعند تحديد القيمة العادلة للمكافأة التي تسوى بحقوق الملكية أو التي تسوى 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.

٧- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمه لشراء أصول ثابتة (الآت ومعدات - وسائل نقل)
١٥٣ ٢٣٥ ٦٤٢	٧٤ ٤٤٣ ٠٧٤	مشروعات تحت التنفيذ - إنشاءات والآت
١١٧ ٥٦٥ ٧٩٠	٩ ١٨٦ ٢٤٩	قطعة أرض جسر السويس
٢ ٤٠٠ ٠٠٠	٢ ٤٠٠ ٠٠٠	أرض جهاز الهيئة العامة للتنمية الصناعية*
٩٦ ٦٨٥ ٦٦٢	١٠١ ٨٣٥ ٩٤٤	الوحدة الادارية لشركة الشروق**
٢٠ ٠٦٠ ٦٦١	٢٢ ٩٤٢ ٣٤٤	اخرى
٨٨٥ ٣٧١	١١ ٥٨٤ ٩٨٨	
٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	٢٢٢ ٣٩٢ ٥٩٩	

* بتاريخ ٢٠ يوليو ٢٠٢٥ وافقت هيئة المجتمعات العمرانية - جهاز تنمية مدينة السادات على تخصيص قطعة الارض رقم (١/ـ) 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 أربع 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 وشركة ستار لايت للتنمية العقارية والسباحية 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/ العام فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
٢١٧ ١٦٨ ٢١٥	٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	إضافات خلال الفترة / العام
٣٣١ ٤٠٧ ١٠٥	٣٩ ٧١١ ٦٨٣	محول الى الاصول الثابتة (ايضاح ٦)
(١٥٧ ٧٤٢ ١٩٤)	(٢٠٨ ١٥٢ ٢١٠)	رصيد اخر الفترة / العام
٣٩٠ ٨٣٣ ١٢٦	٢٢٢ ٣٩٢ ٥٩٩	

٨- استثمارات أخرى طويلة الاجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	القيمة الاسمية	عدد الأسهم	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	للسهم	المملوكة	شركة دار مايو الوطنية للنشر
٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	١٠ جنيه مصري	٢ ٠٠٠	يخصم : الانخفاض في قيمة الإستثمار
(٢٠ ٠٠٠)	(٢٠ ٠٠٠)			
--	--			

٩- المخزون (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	خامات رئيسية
١ ٠٦٤ ٣٦٠ ٤٤٠	١ ١٦٩ ٥٩٤ ٣١٦	مواد مساعدة
٤٤ ٧٧٢ ٢٤١	٥٠ ٣٥٩ ١٦٧	قطع غيار
٢٥٨ ٤٣٩ ٨١٨	٣١٧ ٠٢٠ ٧٥٨	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
١٧١ ٧٩٧ ٣٦٢	٢٥٨ ١٤٢ ٠٤٢	مواد تعبئة وتغليف
١١ ٩٨٢ ٩٧٦	١٨ ٣٦٩ ١٨٠	بضاعة بالطريق
٣٤ ٦٢٣ ٤٦١	٥ ٤٩٦ ٢٢٠	
١ ٥٨٥ ٩٧٦ ٢٩٨	١ ٨١٨ ٩٨١ ٦٨٣	
(١٠ ٤٩٦ ٧١١)	(١٠ ٤٩٦ ٧١١)	
١ ٥٧٥ ٤٧٩ ٥٨٧	١ ٨٠٨ ٤٨٤ ٩٧٢	

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	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
عملاء محلين	١ ٢٨٥ ٦٤١ ٦١٢	١ ٣٥٣ ٧٠٤ ٥٠٦
عملاء محلين أطراف ذوى علاقة (ايضاح ٣٠)	٦٢ ٨٩٤ ٧٢٦	١٥٥ ٨٦٦ ٥٦٨
عملاء خارجين	٧٨ ٣٦١ ٥٤٤	٦٢ ٩٨١ ٧٣٠
أوراق قبض	١٥٩ ٦٥٢ ٨٩٧	٢٦٢ ١٣٢ ٠٦٢
	١ ٥٨٦ ٥٥٠ ٧٧٩	١ ٨٣٤ ٦٨٤ ٨٦٦
يخصم: الخسائر الأتتمانيه فى قيمة العملاء وأوراق القبض	(٧٠ ٠٥٥ ٥٩٤)	(٥٨ ٢٣٦ ١٩٠)
	١ ٥١٦ ٤٩٥ ١٨٥	١ ٧٧٦ ٤٤٨ ٦٧٦

فيما يلى بيان بحركة الخسائر الأتتمانيه المتوقعة خلال الفترة:

البيان	الرصيد فى الأول من يناير ٢٠٢٦	ما تم تكوينه خلال الفترة	رد خلال الفترة	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
الخسائر الأتتمانيه للعملاء وأوراق القبض	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠	١١ ٨١٩ ٤٠٤	--	٧٠ ٠٥٥ ٥٩٤
الأجمالى	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠	١١ ٨١٩ ٤٠٤	--	٧٠ ٠٥٥ ٥٩٤

فيما يلى بيان بحركة الخسائر الأتتمانيه 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 الأتتمانيه للعملاء وأوراق القبض	٥٧ ٤٢٢ ٣٣٧	٨١٣ ٨٥٣	--	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠
الأجمالى	٥٧ ٤٢٢ ٣٣٧	٨١٣ ٨٥٣	--	٥٨ ٢٣٦ ١٩٠

١١- مدينون وإرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
دفعات مقدمة لموردين	١١٠ ٨١٤ ١٢١	٧٢ ١٢٥ ٩٥٨
مصلحة الضرائب - خصم من المنبع	٨٠ ٩٣١ ٩٧٤	٨٨ ٠٩٣ ٩٨٨
مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل	٤٩ ١٣٦ ٦٨٨	٣٥ ٦١٤ ٧٤٠
مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة	١٢٧ ٦٦٦ ٢٠٠	١٣٥ ٩١٩ ٢٠٨
تأمينات لدى الغير **	٣٦ ٦٦٢ ٦٧٧	٣٦ ٧٨٩ ٧٢٧
عهد وسلف للعاملين	٢١ ٠٦٩ ٦٢٥	١١ ٣٢٧ ٥٢٣
دفعات مقدمة تحت حساب توزيع الارباح *	٨٠ ٨٩٩ ٢٤٦	٦٧ ٥٦٤ ٧٠١
دعم الصادرات	١٧٩ ٠٩٢ ٤٩٩	١٩٢ ٩١٠ ٠١٢
عهد مصلحة الجمارك	٥٥ ١٤٩ ٤٩١	١٦ ٩٤٠ ٨٢٤
مصرفات مدفوعة مقدماً	٣٠ ٧٣٧ ٣٠٧	١٣ ٣٣٧ ٩٠٤
غطاء خطابات ضمان	٦ ٥٦٣ ٥٠٠	١٣ ٠٣٢ ٨١٥
إرصدة مدينة أخرى	٢٠ ٥٨٠ ٥٤٢	١٩ ٣٠٨ ٢١١
	٧٩٩ ٣٠٣ ٨٧٠	٧٠٢ ٩٦٥ ٦١١
يخصم: الخسائر الأتتمانيه فى قيمة المدينون والأرصدة المدينة	(٤ ٨٦٤ ٠٥١)	(٤ ٦٧٥ ٨١٠)
	٧٩٤ ٤٣٩ ٨١٩	٦٩٨ ٢٨٩ ٨٠١

* 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الخسائر الأنتمانيه في قيمة المدينون والأرصدة المدينة	٤ ٦٧٥ ٨١٠	١٨٨ ٢٤١	--	٤ ٨٦٤ ٠٥١
الإجمالي	٤ ٦٧٥ ٨١٠	١٨٨ ٢٤١	--	٤ ٨٦٤ ٠٥١

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
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الخسائر الأنتمانيه في قيمة المدينون والأرصدة المدينة	٤ ٩٠٥ ٢٧٣	--	(٢٢٩ ٤٦٣)	٤ ٦٧٥ ٨١٠
الإجمالي	٤ ٩٠٥ ٢٧٣	--	(٢٢٩ ٤٦٣)	٤ ٦٧٥ ٨١٠

١٢- النقدية وما في حكمها (بالصافي)

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
نقدية بالخرينة	١٨ ٩٩٢ ٥٦٠	١٥ ٥١٥ ٤٦٧
حسابات جارية لدى البنوك - عملة محلية	٢٥٧ ٨٥٧ ١٣٨	٢٥٩ ٩١٧ ٩٠٢
حسابات جارية لدى البنوك - عملة اجنبية	٢٥٣ ٩٢٤ ٧٩٧	١٥٢ ٧٣٠ ٣٣٥
شيكات تحت التحصيل	--	٢ ٢٣١ ٥١٣
يخصم الخسائر الأنتمانيه في النقدية وما في حكمها	٥٣٠ ٧٧٤ ٤٩٥	٤٣٠ ٣٩٥ ٢١٧
	(٢٤٦ ٧٧٩)	(٢٤٤ ٠٠٥)
	٥٣٠ ٥٢٧ ٧١٦	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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الخسائر الأنتمانيه في النقدية وما في حكمها	٢٤٤ ٠٠٥	٢ ٧٧٤	--	٢٤٦ ٧٧٩
الإجمالي	٢٤٤ ٠٠٥	٢ ٧٧٤	--	٢٤٦ ٧٧٩

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
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الخسائر الأنتمانيه في النقدية وما في حكمها	٢١٩ ٧٢١	٢٤ ٢٨٤	--	٢٤٤ ٠٠٥
الإجمالي	٢١٩ ٧٢١	٢٤ ٢٨٤	--	٢٤٤ ٠٠٥

١٣-المخصصات

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٦	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	انتفى الغرض منه خلال الفترة	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات *	٦٣ ٢٩٩ ٠٩١	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	(٣ ٢٢٦ ٩٦٩)	--	٧١ ٠٧٢ ١٢٢
	٦٣ ٢٩٩ ٠٩١	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	(٣ ٢٢٦ ٩٦٩)	--	٧١ ٠٧٢ ١٢٢

بيان	الرصيد في الأول من يناير ٢٠٢٥	المكون خلال العام	المستخدم خلال العام	انتفى الغرض منه خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
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	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري		
أولا شركة الشروق الحديث للطباعة والتغليف			
البنك المصري لتقنية الصادرات	تسهيل بمبلغ ٩٦ مليون جنيه مصري	--	١٨ ٦٠٢ ٦٧٥
البنك العربي	تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري	١٠٦ ٣٣٨ ٢٤٩	٦٨ ٧٧٠ ٧٣٤
بنك قطر الوطني الاهلي	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	١٩٧ ١٦٥ ٨١٣	١٠٢ ٥٣٥ ٢٦٤
بنك أبوظبي الاسلامي	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	٢١٣ ٠٢٨ ٤٦٧	٢٤١ ١٨٩ ٠٠٨
بنك أي بي سي (بلوم سابقا)	تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري	٦٠ ٢٨٦ ٦٥٥	٣٦ ٣٥٥ ٢١٩
البنك الاهلي المصري	تسهيل بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري	٩٣ ٩٣١ ١٠٢	١٢٣ ١٥٨ ١٢٩
بنك كريدي اجري كول	تسهيل بمبلغ ١٠٣ مليون جنيه مصري	٦٧ ٤٩٦ ٢٣٤	٦٠ ٨٥٣ ١٥٢
البنك الاهلي المتحد	تسهيل بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري	٧٨ ٥٧٨ ١١٣	١٤٥ ٨٦٥ ٠٩٩
بنك مصر	تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري	١٤٨ ٨٠٧ ٩٢٦	١٤٥ ٩١٠ ٦٣٥
بنك إسكندرية	تسهيل بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري	٣٤ ١٦٢ ٨٥٧	٣٢ ٣٧٩ ٩١٤
إجمالي تسهيلات شركة الشروق الحديث للطباعة والتغليف		٩٩٩ ٧٩٥ ٤١٦	٩٧٥ ٦١٩ ٨٢٩
ثانياً شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون			
البنك العربي الافريقي الدولي	تسهيل بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري	٢٤٨ ٠٦٤ ٤٥٤	٨٨ ٥٨٠ ٦٦٠
بنك أبو ظبي الإسلامي	تسهيل بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري	٢١٠ ١٤٢ ٧٦٣	١٢٩ ١٤٥ ٢٦٥
بنك بيت التمويل الكويتي (الاهلي المتحد سابقا)	تسهيل بمبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري	٣٣١ ٥٧٤ ٨٦٧	٣٥٦ ٢٢٣ ٨٥٤
البنك الاهلي المصري	تسهيل بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري	١٤ ٢٣١ ٩٦٧	٢٠ ٨٠٧ ٩٣٣
بنك قطر الوطني الاهلي	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	١٢٢ ٨٥٨ ٤٤٤	٩٦ ١٣٨ ١٣٢
بنك ابو ظبي التجاري	تسهيل بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري	٢ ٧٤٣ ٠٨٥	٩ ٥٢٦ ٢٤٦
بنك مصر	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	٢٢٤ ٨٥٩ ٠٥٥	٢٨٠ ٧٩١ ٣٧٠
بنك الامارات دبي الوطني	تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري	--	٧٠ ٨٣٠ ١٦٩
بنك إتش إس بي سي	تسهيل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري	٢٤٨ ٤٧٧ ٠٣٦	٢١٤ ٥٨٧ ٩٨٧
إجمالي تسهيلات شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون		١ ٤٠٢ ٩٥١ ٦٧١	١ ٢٦٦ ٦٣١ ٦١٦
ثالثاً شركة البدار لصناعة العبوات			
بنك قطر الوطني الاهلي	تسهيل بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري	٦٣ ٧٣٥ ٩١٧	٦٥ ٥١٤ ٠٦٢
بنك أبوظبي الاسلامي	تسهيل بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري	١٩٩ ٤٢٤ ٣٨٦	١٩٩ ٧٢٢ ٠٨٥
بنك إسكندرية	تسهيل بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٩ ٧٥١ ٤٢٩
بنك مصر	تسهيل بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري	٨١ ٠٥٠ ٥٣٢	--
إجمالي تسهيلات شركة البدار لصناعة العبوات		٣٩٤ ٢١٠ ٨٣٥	٣١٤ ٩٨٧ ٥٧٦
رابعاً شركة ويندسور لتجاره وتصنيع الورق			
بنك أبوظبي الاسلامي	تسهيل بمبلغ ١٠ مليون جنيه مصري	١ ٣٧٧ ٦٠٧	١ ٨٨٨ ٩٠٦
إجمالي تسهيلات شركة ويندسور لتجاره وتصنيع الورق		١ ٣٧٧ ٦٠٧	١ ٨٨٨ ٩٠٦
إجمالي قيمة التسهيلات الائتمانية		٢ ٧٩٨ ٣٣٥ ٥٢٩	٢ ٥٥٩ ١٢٧ ٩٢٧

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٥- القروض

تفاصيل القروض للشركات التابعة وأجل استحقاقها هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٣ ٤٨٠ ٧٠٠	٥٢ ٢٤٤ ٧٦٦
١١٦ ١٧٥ ٨٧٢	١٠٠ ٧٥٩ ٠٥٨
١٠٩ ٣٠٨ ٣٠٤	٤٥١ ٦٣٢ ٧١٠
٢٩٨ ٩٦٤ ٨٧٦	٦٠٤ ٦٣٦ ٥٣٤

(١) طبقاً للشركات التابعة

قروض شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

قروض شركة البدار

قروض الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

تبويب القروض وفقاً لاستحقاقاتها كالتالي:

(٢) طبقاً لأجل الاستحقاق

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي – مدرجة ضمن الالتزامات

المتداولة

أقساط قروض غير متداولة

٧١ ٦١٤ ٧٤٢	٥٦ ٩٢٢ ٣٥٦
٢٢٧ ٣٥٠ ١٣٤	٥٤٧ ٧١٤ ١٧٨
٢٩٨ ٩٦٤ ٨٧٦	٦٠٤ ٦٣٦ ٥٣٤

١٦-موردون وأوراق دفع (بالصافي)

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٢٨ ٦٩٧ ٨١٠	٨١٢ ٩٥١ ٠٢٠
٢٩ ٧٩٧ ٣٦٨	٩٤ ٨٥٤ ٣٢٥
٢١٣ ٢٦٤ ٦٦٦	٢١٨ ٩٥٤ ٠٩٦
١ ١٧١ ٧٥٩ ٨٤٤	١ ١٢٦ ٧٥٩ ٤٤١
٥ ٧٤٠ ٠٠٠	٥ ٧٤٠ ٠٠٠
(٢ ٤٦٩ ٥٨٨)	(٢ ٠٥٦ ٦٩٣)
١ ١٧٥ ٠٣٠ ٢٥٦	١ ١٣٠ ٤٤٢ ٧٤٨

موردين محليين
موردين خارجيين
أوراق دفع
أجمالي الموردون و أوراق الدفع
أوراق دفع - أقساط الوحدة الادارية لشركه الشروق الحديثه 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	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١٢٠ ٢١٨ ١٧٥	١٢٠ ٢١٨ ١٧٥
١٠ ٠٤٥ ٠٠٠	٧ ١٧٥ ٠٠٠
(٣٢ ٧٨١ ٢١٠)	(٢٧ ٩٩٩ ٥١٠)
(٢ ٠٦٩ ٧٥٢)	(١ ١٥٠ ٧٥٨)
٩٥ ٤١٢ ٢١٣	٩٨ ٢٤٢ ٩٠٧

أوراق دفع - أقساط شراء أرض شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون*
أوراق دفع - أقساط الوحدة الادارية لشركه الشروق الحديثه 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 أوراق 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 وتنتهي في ١٩ ابريل ٢٠٣١ (ايضاح ٧).

هذا وتمثل اجمالي الفوائد المستحقة التي تم رسملتها علي مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ ٩ ٠٥٨ ٦٦٥ جنية مصري حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (بقيمة ٤ ٧٨١ ٧٠٠ مصري خلال الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦)

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

هذا و تتمثل اجمالي الفوائد المستحقة التي تم رسملتها علي مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ ٢ ٠٦٣ ٧٥٢ جنية مصري حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (بقيمة ١ ٣٣١ ٨٨٨ جنية مصري عن الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦)

١٨-دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٧ ١٥٣ ٣٥٠	٣٧ ٥٩٠ ٨٤٢
٢٩ ١٦٢ ٣١٤	١٩ ٥٧٥ ٥٠٦
٢٢٣ ٨٣٨	٢٢٣ ٨٣٨
٢ ٧٩٥ ٧٦٠	٣ ٥٦٩ ٥٣٠
٤ ٩٣٣ ٥٣٣	٥ ٠٧١ ٩٤٦
١٦ ٢٥٦ ٧٦٨	١٩ ٧٣٥ ٨٢٠
١٨٦ ٨١٧ ٤٢٦	١٦١ ٤٨١ ٧١٦
١٠ ٩٢٥ ٩٣٥	٩ ٠٣٣ ١٥٣
٧ ٩٠٦ ٨٤٥	٧ ٣٤٦ ٠٠٨
١٤ ٩٥١ ٧١٣	٦ ٣٥٦ ٧٧٤
١ ٣٧٣ ٥٤٤	١ ٣٧٧ ٨٨١
١ ١٨٤ ٠٨٩	١ ١٨٤ ٠٨٩
٨ ١٠٩ ٩١٦	١٢ ٨٠٨ ٧٤٨
٣٣١ ٧٩٥ ٠٣١	٢٨٥ ٣٥٥ ٨٥١

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

* يتضمن الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٥٠ ٤٩٧ ٣٩٩ 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- دائفو توزيعات

وفقا لقرارات الجمعية العامة العادية للشركات التابعة بلغ نصيب دائفو التوزيعات للحصص الغير مسيطرة والعاملين ومجلس الإدارة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٦٢ ٦٣٢ ٦٩٣ 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 أسهم 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 لتقرير المستشار المالى 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 المالى 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 يلى تأثير عملية مبادلة الاسهم على حقوق ملكية الشركة كما فى تاريخ المبادلة:

بيان

عدد أسهم التى تم الاستحواذ عليها فى شركة الشروق الحديثة للطباعة والمملوكة لشركة دار الشروق	٢١٦ ٨٥٢
معامل التبادل طبقا لتقرير المستشار المالى المستقل وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية - سهم	١٦,٧٣
عدد الاسهم التى تم اصداها كزيادة فى رأس المال شركة الوطنية للطباعة لصالح شركة دار الشروق	٣ ٢٢٨ ٢٨٩
القيمة العادلة لأسهم شركة الوطنية للطباعة طبقا لتقرير المستشار المالى المستقل - جنيه مصرى لكل سهم	٢٨,٢٧
إجمالى قيمة الاثر فى حقوق الملكية بالجنيه المصرى	١٠٢ ٥٧٨ ٩٤٣
<u>يتم تقسيمه الى ما يلى (جنيه مصرى):</u>	
زيادة رأس مال الشركة	٣ ٢٢٨ ٢٨٩
زيادة الاحتياطي القانونى	٩٥ ٣٨٤ ٣٤٨
تكوين احتياطي خاص	٣ ٥٦٦ ٣٠٦
الإجمالى	١٠٢ ٥٧٨ ٩٤٣
مصروفات 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- احتياطي تجميع الأعمال (احتياطي معاملات السيطرة المشتركة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٤٦.١٣	(٦٨ ٤٦٠ ٣٥٣)
(٦٩ ١٠٦ ٣٦٦)	--
(٦٨ ٤٦٠ ٣٥٣)	(٦٨ ٤٦٠ ٣٥٣)

الرصيد في الاول من يناير
الحركة خلال الفترة / العام (ايضاح ٢٠)
الرصيد في نهاية الفترة / العام

٢٢- ضريبة الدخل

ضريبة الدخل المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١٦ ٧٦٩ ٤٩٦	(٢١ ٧٠٩ ٩٨٤)
(٦٧ ٦٣٥ ١٣٧)	(٦١ ٠٦٩ ٥٦٠)
(٥٠ ٨٦٥ ٦٤١)	(٨٢ ٧٧٩ ٥٤٤)

ضريبة الدخل المؤجلة
ضريبة الدخل الجارية

ضريبة الدخل المحملة على قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٤ ٨٠٤ ٩١١	٥١ ٩٠٥ ٠٧٩
٦٤ ٨٠٤ ٩١١	٥١ ٩٠٥ ٠٧٩

ضريبة الدخل الجارية خلال الفترة / العام

التزامات ضريبة مؤجلة

بيان

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٢١٢ ٣٦٠ ٧٧٥	٢٣٤ ٠٧٠ ٧٦٢
٢٨ ٧٦٧ ٥٤٣	٢٨ ٧٦٧ ٥٤٣
٢١ ١٠٩ ٦٠٢	٢١ ١٠٩ ٦٠٢
٨٢ ٦٣٣ ٢٨٠	٨٢ ٦٣٣ ٢٨٠
٣٤٤ ٨٧١ ٢٠٠	٣٦٦ ٥٨١ ١٨٧

التزامات ضريبة مؤجلة ناتجة عن الاصول الثابتة
التزامات ضريبة مؤجلة ناتجة عن استخدام نموذج اعادة التقييم
لأراضى شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
التزامات ضريبة مؤجلة ناتجة عن استخدام القيمة العادلة لتقييم
الاستثمار العقاري لاراضى ومباني شركة البدار لتصنيع العبوات
التزامات ضريبة مؤجلة ناتجة عن استخدام نموذج اعادة التقييم
لأراضى شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
إجمالي الالتزامات الضريبية المؤجلة

٢٣- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٨ ٩١٦ ١٢٩	١٠ ٠٧٥ ٢٥٣
٥٩٤ ٧٤٣ ٥٢٤	٦١٧ ٨٢٦ ٣٩٥
١ ٠٤٤ ٩١١	١ ٣٦٤ ١١١
٨١ ٤٣٥	٨٠ ٧٥٢
٦٠٤ ٧٨٥ ٩٩٩	٦٢٩ ٣٤٦ ٥١١

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
شركة البدار للعبوات

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

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
رصيد اول المدة	٦٠٤٧٨٥٩٩٩	٥٤٩٠٩٨٥٣٨
<u>يضاف أو يخصم</u>		
نصيب حقوق الاقلية من صافى ارباح الفترة / العام بعد ضريبة الدخل	٥٦٧٨١٥٠٧	٩٩٥٤٧١٧٨
نصيب حقوق الاقلية من فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة فى شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (ايضاح ٢٧)	--	١٣٦٩٥٢٣٩١
نصيب حقوق الاقلية من توزيعات ارباح خلال الفترة / العام المحول إلى احتياطي تجميع الاعمال نتيجة الاستحواذ علي جزء من	(٣٢٢٢٠٩٩٥)	(١٤٥٧٨٠٤٧٢)
نصيب حقوق الاقلية لشركة تابعة (ايضاح ٢٠)	--	(٣٥٠٣١٦٣٦)
إجمالي رصيد حقوق الأقلية فى نهاية الفترة / العام	٦٢٩٣٤٦٥١١	٦٠٤٧٨٥٩٩٩

٢٤- إيرادات المبيعات (بالصافي)

تحليل إيرادات الشركة كما يلي:

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
مبيعات مطبوعات	١٢٦٢٧٦٤٢٣٩	١١٥٠٤١٠٠٣٥
مبيعات ورق و كرتون	١١١٧٤٩٧١٨٠	١٥٥١١٨٧٧٣٥
مبيعات (ويندسور)	٦٦٨٣٥٣٣٦	٥٥٥٣٢٨٨٠
مبيعات العبوات	٩١١٧١٢٥٥٤	٧٩١٠٢٩٠٤٩
الإجمالي	٣٣٥٨٨٠٩٣٠٩	٣٥٤٨١٥٩٦٩٩

٢٥- إيرادات تشغيل أخرى

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
دعم الصادرات	١٩٩٠٦٣٦٦	٢٤٦١٧٧٥١
الإجمالي	١٩٩٠٦٣٦٦	٢٤٦١٧٧٥١

٢٦- مرتبات وبدلات وحضور وانتقالات أعضاء مجلس الادارة

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
مرتبات و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	١١٠٣٠٠٠٠	٨٩٠٠٠٠٠
الإجمالي	١١٠٣٠٠٠٠	٨٩٠٠٠٠٠

٢٧- فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة

حصة الشركة الأم	حصص الحقوق	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٥٣٠٠٤٧٨٩	٥٩٠٣١٠٠	٢٥٨٩٠٧٨٨٩
٢٥٠٢٩٢٠١٨	٥٨٣٩٨٠٥	٢٥٦١٣١٨٢٣
١٤٧٦٧٣٣٥٢	١٣٦٩٥٢٣٩١	٢٨٤٦٢٥٧٤٣
٦٥٠٩٧٠١٥٩	١٤٨٦٩٥٢٩٦	٧٩٩٦٦٥٤٥٥

فائض تقييم أصول ثابتة (أراضي) بالقيمة العادلة *

فائض تقييم استثمارات عقارية **

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

* وفقا لقرار مجلس اداره شركه الشروق الحديثه للطباعة المنعقد في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ فقد قامت اداره الشركه باستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم اراضي الشركه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقد قامت إدارة الشركة بتعيين خبير لتقييم اراضي الشركه وبلغت القيمة العادلة لتلك الاراضي مبلغ ٧٦٠ ٨٨٥ ٣١٠ جنيه وفقا 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 استخدام نموذج القيمة العادلة لتقييم الأراضي فائض تقييم اراضي بمبلغ ٢٥٨ ٩٠٧ ٨٩٩ جنيه مصري (وهو ناتج عن فرق القيمة العادلة للاراضي وفقا 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 بإتخاذ قرار باستغلالها بهدف الإستثمار العقاري هذا وقد قامت الشركة باستخدام 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 جنيه (وتتمثل في تقييم أرض المصنع ومباني المصنع بشكل منفصل الكائنة في المنطقة الصناعية "قباء" جسر السويس - محافظة القاهرة). وقد نتج عن استخدام 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 ١٥٥ ١٥٥ 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 باستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم اراضي الشركه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وقد قامت إدارة الشركة بتعيين خبير لتقييم اراضي الشركه وبلغت القيمة العادلة لتلك الاراضي مبلغ ٥٠٠ ٥٠٠ ٣٨٥ جنيه وفقا لتقرير الخبير (وتتمثل في تقييم أرض مصنع الشركة الكائن بالقطعة رقم (ب) جنوب المنطقة الصناعية الخامسة - مدينة السادات). وقد نتج عن استخدام نموذج القيمة العادلة لتقييم الأراضي فائض تقييم اراضي بمبلغ ٧٤٣ ٦٢٥ ٢٨٤ جنيه مصري (وهو ناتج عن فرق القيمة العادلة للاراضي وفقا لتقييم الخبير والبالغة 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 ٤٠٥ ٩٣٩ ٨ مصري و ١٥٤ ٧٩٧ ٧ 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)).

٣٠ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

الرصيد		عملاء وأوراق قبض (إيضاح ١٠)		مبيعات		مرتبات ومكافآت		نوع العلاقة		إسم الشركة	
حسابات جارية (بالصافي)						الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٦				
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري				
--	٥٣٩ ٢٩٣	٥ ٨٢٢ ٠٧٥	٣ ٢٤٣ ٤٧٨	٢ ٤١٤ ٧٣٧	--	--	--	طرف ذو علاقة		شركة دكر الشروق	
--	--	١ ٤٩٩ ٥٠ ٧٠٠	٥٩ ٥٥٧ ٤٥٥	٣ ٨٥ ٣٦٦ ٠ ٦٩	--	--	--	طرف ذو علاقة		شركة بيبيروس	
--	٤ ٩٧٤ ١٤٥	٩٣ ٧٩٣	٩٣ ٧٩٣	--	--	--	--	طرف ذو علاقة		جريدة الشروق	
--	٤١ ٩٤٣	--	--	--	--	١١ ٠٣٠ ٠٠٠	--	اعضاء مجلس إدارة		أطراف أخرى - (حساب جاري)	
--	٥ ٥٥٥ ٣٨١	١ ٥٥ ٨٦٦ ٥٦٨	٦٣ ٨٩٤ ٧٢٦	٣ ٨٧ ٧٨٠ ٨٠ ٦	١١ ٠٣٠ ٠٠٠	--	--				
--	٥ ٥٥٥ ٣٨١	--	--	--	--	--	--				
--	٥ ٥٥٥ ٣٨١	--	--	--	--	--	--				
٧٨											

المستحق من أطراف ذات علاقة

شركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١- نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل	١٧٩ ٦٩٣ ٦٣٠	٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧
يقسم على:		
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة*	٢١٥ ٣٣٨ ٦٦٩	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠
نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه مصري / سهم)	٠,٨٣	٠,٩٤

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 بموجبه للسيد العضو 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:

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

طبقاً لإجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٥ فقد قرر المجلس الموافقة على ان 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 قيمه 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 الاوراق المالية المصرية مطروحا منها القيمة الاسمية للسهم.
- الحافز النقدي المستحق خلال الاعوام ٢٠٢٦ , ٢٠٢٧ طبقاً لمتوسط قيمة تداول السهم في البورصة المصرية خلال العشرة ايام عمل الاخيرة من شهر يناير من كل عام مخصوما منها القيمة الاسمية للسهم.
- بناءً على ما سبق فقد قامت ادارة الشركة بعمل دراسة للقيمة الحالية الواجب الاعتراف بها كمصروف تعويض على اساس اسهم في دفاتر شركة الشروق الحديثة للطباعة (الشركة التابعة) نظير تطبيق هذا النظام في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بمبلغ ٢٥٥ ٩٨٢ ٥ 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.

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 وجاري الفحص بالمركز الضريبي لكبار الممولين.

ثانيا: ضريبة كسب العمل:

تم المحاسبة و الربط و السداد حتى نهاية ٢٠٢٢.

السنوات من ٢٠٢٣ وحتى تاريخه.

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

ثالثا 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.

رابعا: 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 ٢٠٢٥ طبقا للمواعيد القانونية.

خامسا: ضريبة الدمغة

تم الفحص حتى نهاية ٢٠٢٢ و تم سداد الفروق الضريبية.

السنوات ٢٠٢٣ و ٢٠٢٥ لم يتم الفحص.

سادسا: 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/ شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

أولا: الضريبة على دخل الأشخاص الاعتبارية:

تخضع أرباح الشركة للضريبة على دخل الأشخاص 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 و تم سداد الفروق الضريبية بالمركز الضريبي لكبار الممولين ثا

السنوات من ٢٠٢٢ حتى تاريخه

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

ثانيا: ضريبة الدمغة:

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢١

تم فحص دفاتر الشركة عن هذه الفترة و تم 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 الإلكترونية 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 والتحويل تحت حساب الضريبة:

تم تقديم النماذج ٤١ ض حتى آخر فترة ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وتم فحص السنوات حتى ٢٠٢٤ وسداد كافة الفروق الضريبية الناتجة عن الفحص.

٣٣/ شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

أولاً: ضريبة القيمة المضافة

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

ثانياً: ضريبة الدخل

تم الفحص من عام ٢٠١١ وحتى ٢٠٢١ وسداد الفروق الضريبية. السنوات ٢٠٢٢ - ٢٠٢٣ تم تقديم الإقرارات الضريبية في 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 الإقرارات 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 البدار 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 ٢٠٢٢

تم الفحص عن تلك السنوات و الموافقة علي نتيجة الفحص

السنوات من عام ٢٠٢٣ حتى ٢٠٢٥

قدمت الشركة الإقرارات الضريبية عن تلك السنة في المواعيد القانونية طبقاً لأحكام 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 فى المواعيد القانونية مع سداد الضريبة المستحقة من واقع الاقرارات وجارى فحص تلك السنوات.

خامساً : ضريبة الخصم والاضافة :

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

٣٣ / ٥ 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.

-تلتزم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية عن السنوات من ٢٠١١ حتي ٢٠٢٥ 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 ٢٠٢٢-١٢-٢١ 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 التزامها بتلك المستويات.

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

• إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها 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 تغييرات جوهرية في الإستراتيجية العامة للمجموعة.

ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفيذية 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 الاضمحلال 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 والدرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة 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 معقولة مثل الكوارث الطبيعية والحوادث .

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	أقل من سنة جنيه مصري	أكثر من سنة جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
التزامات بدون فائدة	١ ٥٤٥ ٨٢٠ ١٠٧	--	١ ٥٤٥ ٨٢٠ ١٠٧
التزامات بفائدة	٢ ٨٥٨ ٩٤١ ١٩٢	٦٤٥ ٩٥٧ ٠٨٥	٣ ٥٠٤ ٨٩٨ ٢٧٧
	٤ ٤٠٤ ٧٦١ ٢٩٩	٦٤٥ ٩٥٧ ٠٨٥	٥ ٠٥٠ ٧١٨ ٣٨٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أقل من سنة جنيه مصري	أكثر من سنة جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
التزامات بدون فائدة	١ ٦٠٢ ٤٨٨ ٦٧٧	--	١ ٦٠٢ ٤٨٨ ٦٧٧
التزامات بفائدة	٢ ٦٣٤ ٠١٣ ٠٨١	٣٢٢ ٧٦٢ ٣٤٧	٢ ٩٥٦ ٧٧٥ ٤٢٨
	٤ ٢٣٦ ٥٠١ ٧٥٨	٣٢٢ ٧٦٢ ٣٤٧	٤ ٥٥٩ ٢٦٤ ١٠٥

• خطر السوق

أن أنشطة المجموعة تُعرضها بشكلٍ 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 نتيجة لذلك لتقلبات في أسعار صرف العملات. ويُعدّ 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) والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بنفس العملات (وتتمثل بصفةٍ أساسية في موردين بالعملة الأجنبية) والتي تتعرض الشركة بسببها إلى خطر سعر صرف العملة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
الأصول	الالتزامات	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٣٨ ٨١٥ ٧١٩	١٥٧ ٤٣٢ ٤٦٦	دولار أمريكي
٢٤١ ١٢٤ ٩٠٨	٥٧٧ ٢٨٢ ٩٦١	يورو
٥٦٠ ٤٨٥	--	جنيه استرليني
٥١٤ ٢٠٩	١ ١٥٢ ٣٨٤	فرنك سويسري
٤٧٨ ٨٧٢	--	ريال سعودي
١ ٢٦٧ ٧٢١	٣ ٠٨٧ ٦٩٥	درهم إماراتي
--	--	دينار ليبي
٦٨٢ ٧٦١ ٩١٤	٧٣٨ ٩٥٥ ٥٠٦	الأجمالي

• تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية

و يوضح الجدول مدي حساسية الشركة لزيادة او نقص بنسبة ١٠٪ في الجنيه المصري مقابل اسعار العملات الاجنبية المشار اليها. و تعتبر 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 و يقوم 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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
الأصول	الالتزامات	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٣ ٨٨١ ٥٧٢	١٥ ٧٤٣ ٢٤٧	دولار أمريكي
٢٤ ١١٢ ٤٩١	٥٧ ٧٢٨ ٢٩٦	يورو
٥٦ ٠٤٩	--	جنيه استرليني
٥١ ٤٢١	١١٥ ٢٣٨	فرنك سويسري
٤٧ ٨٨٧	--	ريال سعودي
١٢٦ ٧٧٢	٣ ٠٨ ٧٧٠	درهم إماراتي
--	--	دينار ليبي
٦٨ ٢٧٦ ١٩١	٧٣ ٨٩٥ ٥٥١	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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بمبلغ ٣٤,٠٣ مليون جنيه مصرى (٢٠٢٥: يقل/ أو يزيد بمبلغ ٢٨,٥ مليون جنيه مصرى). ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقترضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

• قياس القيمة العادلة

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

المستوي 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.

المستوي 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 ١٠٠ ٧٤٤ ١٦٢ ٤ جنيه مصرى ومبلغ ٦ ٧٥٥ ٥٥٦ 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 المجموعة مبلغ ٢٨٧ ٦٤٨ ١٥٣ جنيه مصرى.

٣٦-أحداث هامة خلال الفترة المالية الحالية

- قامت شركة البدار للعبوات "شركة تابعة" بين عامى ١٩٩٠ و ١٩٩١ بشراء قطعتى أرض بمساحة إجمالية قدرها ٨ ٧٥٠ متر مربع تقريبا بحوض سمعان الوسطانى بموجب عقود ابتدائية من مالكيها الأصلي استنادا الى عقود مسجلة والى حكم قضائى نهائى بات صدر لصالح المالك الأصلي سنة ١٩٨٩ والذى حُكم بتسليم المالك الأصلي المسطح ٤٢ فدان من الأرض الفضاء بحوض سمعان الوسطانى والانتفاع بها والتصرف فيها هذا وقد تم تسجيل تلك الأراضى فى دفاتر شركة البدار للعبوات ضمن بند الاستثمار العقارى.

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

وتبين ايضا ان الهيئة أصدرت قراراً عام ١٩٨١ بالافراج المؤقت عن القطعة ٣٣ حوض سمعان الوسطانى وشمل قرار الافراج عن جميع القطع بمساحة ٦٥ فدان وسلمت المالك الأصلي هذه الاراضى والتى أصدرت محكمة جنوب القاهرة حكماً نهائى البات سالف الذكر فى عام ١٩٨٨ باحقته فى التصرف فيها وبمنع 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.

بناءً 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 ٢٠,٥٠٪، على الترتيب. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪.

- شهدت المنطقة خلال الفترة الحالية تصعيداً عسكرياً ملحوظاً. ففي ٢٨ فبراير ٢٠٢٦ شنت الولايات المتحدة وإسرائيل هجوماً على إيران. وفي ضوء استمرار هذه الأحداث، لا يمكن في الوقت الحالي تقدير مدة النزاع أو تحديد آثاره الاقتصادية والمالية المحتملة بشكل دقيق لكن قد تؤثر هذه التطورات على معدلات النمو الاقتصادي ومستويات الاستثمار والتدفقات النقدية في المنطقة.

وتقوم إدارة الشركة بمتابعة تطورات الأوضاع عن كثب وتقييم التأثيرات المحتملة على الاقتصاد بوجه عام وعلى عمليات الشركة ومركزها المالي ونتائج أعمالها بوجه خاص، بما في ذلك التأثير المحتمل على سلاسل الإمداد وتكلفة التمويل ومستويات الطلب على منتجات وخدمات الشركة.

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

رئيس القطاع المالى
الأستاذ/ أحمد أباطه