

الأسكندرية في : 2026/5/25

السادة / البورصة المصرية - إدارة الإفصاح

تحية طيبة وبعد ..

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات عليها عن الفترة المالية المنتهية في

2026/3/31.

وتفضلوا سيادتكم بقبول وافر الإحترام ..



مدير علاقات المستثمرين

محمد مرسى أحمد

شركة روبكس العالمية لتصنيع البلاستيك والأكريليك

www.rubexegypt.eg

شركة روبكس العالمية لتصنيع البلاستيك والأكريليك (ش.م.م) - مقيدة بالجداول الرئيسية للبورصة المصرية من 1997

- Commercial Administration - Cairo :
87 Abdel Aziz Fahmy St. Saint Fatima Sq., Heliopolis, Egypt
Tel.: +2 02 27757347 - 27756456 / Fax: +2 02 27757517
Customer Service: 01205666621
- Factories Complex - Alexandria:
New Borg El-Arab City, 3rd Industrial Zone, Egypt. P.O. Box No.: 52 Borg El-Arab
Tel.: +2 03 4622025 - +2 010 21062610 - 010 21062641 / Fax: +2 03 4622026

- الإدارة التجارية - القاهرة :
87 شارع عبد العزيز فهمي، ميدان سانت فاطمة، مصر الجديدة، ج.ه.ع.
تليفون: 27756456 - 27757347 +2 02 27757517 / فاكس: +2 02 27757517
خدمة العملاء: 01205666621
- مجمع المصانع - الإسكندرية:
مدينة برج العرب الجديدة، المنطقة الصناعية الثالثة، ج.ه.ع.ص. ب. 52 برج العرب
تليفون: 010 21062641 - 010 21062610 - +2 010 21062610 / فاكس: +2 03 4622026

شركة روبكس العالمية لتصنيع البلاستيك والأكريليك
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026
وتقرير الفحص المحدود عليها



<u>المحتويات</u>	<u>الصفحة</u>
تقرير الفحص المحدود	1/1-1
قائمة المركز المالي	35/1
قائمة الأرباح او الخسائر	35/2
قائمة الدخل الشامل	35/3
قائمة التغيرات في حقوق الملكية	35/4
قائمة التدفقات النقدية	35/5
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية	35/35-6



تقرير فحص محدود للقوائم المالية

إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة شركة روبكس العالمية لتصنيع البلاستيك والاكريليك (شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية لشركة روبكس العالمية لتصنيع البلاستيك والأكريليك (شركة مساهمة مصرية) في 31 مارس 2026 وكذا القوائم الدورية للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتختصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

فما يخصصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (2410) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات – بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية – وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقفل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأياً مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الإستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي للشركة في 31 مارس 2026 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في 25 مايو 2026

عبد السلام الدين
شربين مراد نور الدين
م.م.م. 6809

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (88)
Moore Egypt



قائمة المركز المالي

2025/12/31	2026/03/31	ايضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
93,389,436	93,684,718	(11)	الأصول الثابتة
10,339,276	14,190,104	(12)	مشروعات تحت التنفيذ
1,944,977	1,539,560	(13)	أصول حق إنتفاع
105,673,689	109,414,382		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
146,471,217	155,800,474	(15)	مخزون
81,812,937	81,831,938	(16)	عملاء وأوراق قبض
31,039,975	27,363,083	(17)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
7,107,636	22,618,672	(18)	نقدية بالخزينة ولدى البنوك
266,431,765	287,614,167		مجموع الأصول المتداولة
372,105,454	397,028,549		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
153,799,865	153,799,865	(19)	رأس المال المصدر والمدفوع
4,231,869	4,442,178	(4-19)	الاحتياطي القانوني
4,242,134	(15,657,438)		الأرباح المرحلة
162,273,868	142,584,605		مجموع حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
859,675	781,751	(14)	إلتزامات عقود التأجير طويلة الاجل
8,185,440	8,079,894	(1-20)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
9,045,115	8,861,645		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
4,833,137	347		بنوك سحب على المكشوف
91,862,979	87 763 739	(21)	تسهيلات ائتمانية
1,545,427	1 199 996	(14)	أقساط الإلتزامات عقود تأجير
41,373,729	40 555 390	(22)	موردين وأوراق دفع
12,355,015	25 125 420	(23)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
44,242,768	86 363 991	(24)	مستحق لأطراف ذات علاقه
4,573,416	4,573,416	(25)	مخصصات
200,786,471	245,582,299		مجموع الإلتزامات المتداولة
209,831,586	254,443,944		إجمالي الإلتزامات
372,105,454	397,028,549		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية الدورية وتقرأ معها.
- تقرير "فحص محدود" مرفق".
- التاريخ: 25 مايو 2026

مهندس / مجدى مختار عبد الغنى الطاهر
رئيس مجلس الإدارة

محاسب / محمد القاضى
المدير المالي



قائمة الأرباح او الخسائر

2025/03/31	2026/03/31	ايضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
94,168,835	87,341,986	(4)	المبيعات
(73,333,391)	(77,059,688)	(5)	(يخصم)
20,835,444	10,282,298		تكلفة المبيعات
			مجموع ربح العام
553,972	1,305,245	(6)	يضاف / (يخصم)
(5,611,330)	(8,984,781)	(7)	إيرادات أخرى
(6,095,258)	(8,166,857)	(8)	مصروفات البيع والتوزيع
--	(1,881,719)		مصروفات إدارية وعمومية
--	(992)		خسائر ائتمانية متوقعة
(985,544)	(1,245,881)		خسائر رأسمالية
8,697,284	(8,692,687)		بدلات ومرتبآت أعضاء مجلس الإدارة
			صافي (خساره) ربح النشاط
258,877	29,152	(9)	يضاف / (يخصم)
(4,638,355)	(11,131,274)	(10)	إيرادات تمويلية
(4,379,478)	(11,102,122)		مصروفات تمويلية
4,317,806	(19,794,809)		صافي المصروفات التمويلية
			صافي (خساره) / ربح الفترة قبل الضريبة
(1,074,636)	--		(يخصم)
63,757	105,546	(1-21)	ضريبة الدخل
3,306,927	(19,689,263)		ضريبة الدخل المؤجلة
0.05	(0.32)	(27)	صافي (خساره) / ربح الفترة بعد الضريبة
			النصيب الأساسي للسهم في صافي (خساره) / ربح الفترة (جنيه مصري / سهم)

- الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية الدورية وتقرأ معها.



قائمة الدخل الشامل

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
3,306,927	(19,689,263)	صافي (خساره) / ربح الفترة
--	--	يخصم
--	--	الدخل الشامل الاخر
3,306,927	(19,689,263)	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

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



قائمة التغيرات في حقوق الملكية

عن الفترة المالية المنتهية في 2025/03/31				
رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصري	الاحتياطي القانوني جنيه مصري	(خسائر)/أرباح مرحلة جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري	
143,949,865	3,659,714	11,443,104	159,052,683	الرصيد في أول يناير 2024
--	572,155	(572,155)	--	معاملات مع مساهمي الشركة
--	572,155	(572,155)	--	المحول للاحتياطي القانوني
--	572,155	(572,155)	--	اجمالي معاملات مع مساهمي الشركة
--	--	--	--	الدخل الشامل
--	--	3,306,927	3,306,927	ربح الفترة
--	--	3,306,927	3,306,927	إجمالي الدخل الشامل
143,949,865	4,231,869	14,177,876	162,359,610	الرصيد في 31 مارس 2025
عن الفترة المالية المنتهية في 2026/03/31				
153,799,865	4,231,869	4,242,134	162,273,868	الرصيد في أول يناير 2026
--	210,309	(210,309)	--	معاملات مع مساهمي الشركة
--	210,309	(210,309)	--	المحول للاحتياطي القانوني
--	210,309	(210,309)	--	اجمالي معاملات مع مساهمي الشركة
--	--	--	--	الدخل الشامل
--	--	(19,689,263)	(19,689,263)	(خسائر) الفترة
--	--	(19,689,263)	(19,689,263)	اجمالي الدخل الشامل
153,799,865	4,442,178	(15,657,438)	142,584,605	الرصيد في 31 مارس 2026

- الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة تعتبر جزءاً متماً للقوائم المالية ونقرأ معها.



قائمة التدفقات النقدية

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
4,317,806	(19,794,809)	صافي (خساره) / ربح الفترة قبل الضرائب
		تعديلات لتسوية صافي الخسائر مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
4,453,166	4,419,402	(10) فوائد بنكية مدينة
(281,290)	992	خسائر ارباح راسماليه
185,189	113,833	(10) فوائد عقود تاجير تمويلي
--	1,881,719	خسائر ائتمانيه متوقعه
2,753,240	3,453,836	إهلاك الأصول الثابتة
405,417	405,417	إستهلاك أصول حق انتفاع
(125,040)	6,598,039	فروق اعاده ترجمة المعاملات والارصده بالمعاملات الاجنبيه
11,708,488	(2,921,571)	صافي ارباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		
6,690,574	(9,329,257)	التغير في المخزون
(10,621,917)	(266,214)	التغير في عملاء وأوراق القبض
835,569	3,825,750	التغير في المدينون والارصده المدينة الاخرى
(4,190,120)	(1,623,427)	التغير في موردون وأوراق الدفع
(5,266,010)	12,709,497	التغير في الدائنون و أرصده دائنة أخرى
--	17,537,527	التغير في المستحق لأطراف ذات علاقه
(4,638,355)	(4,533,235)	فوائد تمويلية و فوائد تاجير تمويلي مسددة
(5,481,771)	15,399,070	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
281,290	--	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
2,940,000	--	مقبوضات من فك ودائع
(2,008,764)	(7,600,938)	(مدفوعات) لشراء الأصول الثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
1,212,526	(7,600,938)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
12,938,466	(4,099,240)	التغير في التسهيلات الائتمانية
(7,500,000)	17,000,000	التغير في المستحق لأطراف ذات علاقه
(300,061)	(423,355)	المسدد من التزام عقود تاجير
5,138,405	12,477,405	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
869,160	20,275,537	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(3,605)	68,289	اثر التغيرات في أسعار صرف أرصده البنوك وما في حكمها
494,954	1,339,983	(18) النقدية وما في حكمها أول الفترة
1,360,509	21,683,809	(18) النقدية ما في حكمها في آخر الفترة

- تم استبعاد قيم المعاملات التي تمثل معاملات غير نقدية وذلك كما هو موضح بإيضاح رقم (28).
- الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية وتقرأ معها.



الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية

1. نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

1.1. الكيان القانوني

- تأسست شركة روبكس العالمية لتصنيع البلاستيك والأكريليك (شركة مساهمة مصرية) بتاريخ 1987/7/21 طبقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 تحت اسم شركة يونيفرسال للصناعات البلاستيكية (يونيب) وقيدت بالسجل التجاري لمحافظة الإسكندرية برقم 121075 في 1987/8/13 هذا وقد تم تغيير اسم الشركة إلى روبكس لتصنيع البلاستيك ونقل مقرها إلى مدينة برج العرب الجديدة بموجب اجتماع الجمعية العامة غير العادية في 1994/5/15 وقد وافقت الجمعية العامة الغير العادية للشركة بجلستها المنعقدة في 11 يوليو 2015 على تعديل المادة رقم (2) من النظام الأساسي والخاصة باسم الشركة وبناءاً على شهادة عدم الالتباس الصادرة من الادارة العامة للسجل التجاري ليصبح الاسم بعد التعديل هو شركة روبكس العالمية لتصنيع البلاستيك والأكريليك (شركة مساهمة مصرية).

2.1. غرض الشركة

- إنتاج كافة الصناعات البلاستيكية ومستلزماتها المعدنية، وتصنيع وتجارة الأدوات الصحية من الندائن وتصنيع وتجارة الألواح الأكريليك القابل للسحب العميق وتصنيع وتجارة باننوهات الأكريليك وتصنيع وتجارة الأخشاب المضغوطة (SMC) والاستيراد والتصدير والوكالات التجارية في حدود غرض الشركة وتصنيع وتجارة الأشغال والإكسسوارات المعدنية ومستلزماتها في حدود غرض الشركة وتصنيع الكابن الألمونيوم والباننوهات بكافة أشكالها، تصنيع وتجارة خامات البلاستيك والأكليريك المعاد تدويرهما، تصنيع وتجارة الباننوهات والألواح السوليدسرفيس والكوريان، تصنيع وتجارة إسطوانات منتجات البلاستيك والأكليريك، تصنيع وتجميع لوحات التحكم الإلكترونية في حدود غرض الشركة، إنشاء وحدة آلية لدهان الإلكترونيات لخدمة منتجات الشركة والغير، إنشاء معمل إلكتروني معتمد للإختبارات والتحليل الصناعية لكافة أشكال المنتجات للشركة وللغير. كل ماسبق بما لا يتعارض مع أحكام القوانين واللوائح السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة.

- تم مد أجل الشركة 25 عاماً تبدأ من 13 أغسطس 2012 تاريخ انتهاء مدتها السابقة وحتى 13 أغسطس 2037 بناءً على موافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 10 يوليو 2012.

- مقر الشركة هو مدينة برج العرب الإسكندرية، جمهورية مصر العربية. رئيس مجلس إدارة الشركة المهندس/ مجدي مختار عبد الغني الطاهر.

3.1. الاعتماد

- تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 25 مايو 2026.

2. أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة والتكلفة المستهلكة.

1.2. الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.
- تم الإفصاح عن أهم السياسات المطبقة بالشركة في إيضاح رقم (32).

2.2. عملة التعامل وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

3.2. استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقدير في الافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصورة دورية.

- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه السنة فقط، أو في سنوات التغيير والسنوات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

- وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات الخاصة بها والمستخدم فيها هذه التقديرات والافتراضات:-

- 1) الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة والأصول الغير ملموسة.
- 2) إثبات الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة.
- 3) الاضمحلال في قيم العملاء والمدينون والمستحق من الأطراف ذات العلاقة.
- 4) المخصصات.
- 5) تصنيف عقود التأجير.
- 6) الاعتراف بالإيراد: يتم الاعتراف بالإيراد طبقاً لما هو وارد تفصيلاً بالسياسات المحاسبية المطبقة.

2. أسس إعداد القوائم المالية

3.2 استخدام التقديرات والافتراضات أ- الأحكام

تعرض المعلومات الخاصة حول الأحكام المتخذة لتطبيق السياسات المحاسبية التي لها تأثير هام على القيم المعروضة للقوائم المالية متضمنة في الإيضاحات الآتية:-

- إيضاح رقم (14-32) الاعتراف بالإيراد: يتم الاعتراف بالإيراد طبقاً لما هو وارد تفصيلاً بالسياسات المحاسبية المطبقة.
- إيضاح رقم (19-32) تصنيف عقود التأجير.

ب- الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة والتي قد ينتج عنه تعديل مؤثر في القيمة الدفترية للأصول والالتزامات في السنة المالية القادمة يتواجد ضمن الإيضاحات الآتية:-

- إيضاح رقم (14-32) الاعتراف بالإيراد وتقدير مردودات المبيعات (ان وجدت)
- إيضاح رقم (13-32) الاعتراف وقيلس المخصصات والالتزامات المحتملة: الافتراضات الأساسية حول احتمالية وحجم تدفق الموارد.
- إيضاح رقم (6-32) قياس خسائر الائتمان المتوقعه للأصول المالية.
- إيضاح رقم (2-32) الأعمال الإنتاجية للأصول الثابتة
- إيضاح رقم (2-16-32) إثبات الأصول الضريبية المؤجلة

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ إعداد القوائم المالية بتقييم الأصل فيما إذا كان هناك مؤشر بأن الأصل قد انخفضت قيمته، إذا وجد مؤشر على ذلك، تقوم الشركة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل، إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته المستخدمة أيهما أعلى، عند تقييم القيمة المستخدمة يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل، عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ معاملات السوق الأخيرة في الاعتبار.

إذا تم تقدير القيمة الممكن تحصيلها للأصل بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية المستقلة للأصل إلى قيمته الممكن تحصيلها، يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

في حالة عكس خسارة الاضمحلال لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة المعدلة للقيمة الممكن تحصيلها، ولكن فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها في حالة عدم وجود خسارة اضمحلال في القيمة الدفترية للأصل في السنوات السابقة، يتم الاعتراف بعكس خسارة الاضمحلال في القيمة مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات ناشئة (قانونية أو ضمنية) عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها في شكل يعتمد عليه.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام، عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

في حالة توقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية أحد المخصصات من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالمبلغ المستحق كإصل إذا كان من المؤكد أن يتم استرداد المبلغ وأن قيمة المبلغ المستحق يمكن قياسها بشكل يعتمد عليه.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة لغرض احتساب الإهلاك والاستهلاك، يتم هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو التقادم الفعلي، تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار الإنتاجية بصفة سنوية على الأقل وطريقة الإهلاك للتأكد من أن طريقة وفترات الإهلاك تتفق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية للأصول.

عقود التأجير - تقرير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للشركة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير، وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقد التأجير. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يجب أن تدفعه الشركة لكي تقترض التمويل اللازم على مدى أجل مشابه وبضمان مشابه للحصول على أصل بنفس قيمة أصل "حق الانتفاع" في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض الإضافي ما "يتعين على الشركة سدادته"، وهو ما يتطلب تقديراً عند عدم توافر معدلات معلنة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير.



2. أسس إعداد القوائم المالية الدورية (تابع)

4.2. قياس القيم العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث أما

في السوق الأساسي للأصل أو الالتزام أو
في غياب السوق الأساسي، في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام

تُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض إن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الأصل بأفضل وأحسن استخدام له أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الأصل في أفضل وأحسن استخدام له.

تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تعتبر ملائمة وفقاً للظروف والتي تتوافر لها معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تعظيم الاستفادة للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية بالقيمة العادلة في فئات تسلسل القيمة العادلة. يوصف هذا، على النحو التالي، بناءً على مدخلات المستوى الأدنى الذي يعتبر مهماً للقياس بأكمله على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط لأصول أو التزامات مطابقة.
- المستوى الثاني: أساليب تقييم تكون مدخلات المستوى الأدنى الذي يعتبر مهماً للقياس بأكمله ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: أساليب تقييم تكون مدخلات المستوى الأدنى الذي يعتبر مهماً للقياس بأكمله غير ملحوظة.

3. تقرير القطاعات التشغيلية

- يتم تحديد القطاعات وفقاً للأسلوب المتبع داخلياً لتقديم التقارير المالية للإدارة العليا.
- يتمثل القطاع في مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة التي تنسم بمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بقطاعات أخرى أو داخل بيئة اقتصادية واحدة تنسم بمخاطر ومنافع تخصها عن تلك المرتبطة بقطاعات تعمل في بيئة اقتصادية مختلفة.
- الشركة بها عدة قطاعات تشغيلية، تمثل قطاعات يتم تقديم تقارير مالية عنها للإدارة العليا. وهذه التقارير تعرض منتجات وخدمات مختلفة، وتدار بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات تكنولوجية وتسويقية مختلفة. وفيما يلي بيان بعمليات كل قطاع يتم إصدار تقارير له:-

القطاعات	العمليات
الأكريلك	تصنيع وبيع الأكريلك
البانيوهات	تصنيع وبيع البانيوهات
البلاستيك	تصنيع وبيع البلاستيك
الزجاج والكبان	تصنيع وبيع الزجاج والكبان



3. تقرير القطاعات التشغيلية (تابع)

1.3 قائمة الدخل على مستوى القطاعات التشغيلية

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في		عن الفترة المالية المنتهية في		عن الفترة المالية المنتهية في		عن الفترة المالية المنتهية في		عن الفترة المالية المنتهية في	
	2024/03/31	2025/03/31	2025/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2026/03/31
عن الفترة المالية المنتهية في	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى
20,835,444	10,282,298	7,592,299	(1,214,463)	13,118,108	10,008,052	(1,734,166)	846,173	1,859,203	642,536	
94,168,835	87,341,986	24,279,255	6,534,057	45,863,182	41,786,321	4,174,331	14,764,826	19,852,067	24,256,782	
(73,333,391)	(77,059,698)	(16,686,956)	(7,748,520)	(32,745,074)	(31,776,269)	(5,908,497)	(13,918,653)	(17,992,864)	(23,614,246)	
553,972	1,305,245	44,293	162,688	307,709	358,962	74,792	202,393	127,178	581,202	
(5,611,330)	(8,984,781)	(448,658)	(903,439)	(3,116,863)	(3,705,190)	(757,580)	(1,622,847)	(1,288,219)	(2,753,305)	
(6,085,258)	(8,167,849)	(497,351)	(821,274)	(3,385,664)	(3,368,441)	(822,326)	(1,475,245)	(1,399,317)	(2,502,889)	
	(1,981,719)		(189,211)		(775,993)		(339,879)		(576,636)	
(985,544)	(1,245,881)	(78,800)	(125,276)	(547,429)	(513,783)	(133,059)	(225,033)	(226,256)	(381,789)	
8,697,284	(8,692,687)	6,621,783	(3,090,975)	6,375,861	2,003,607	(3,372,349)	(2,614,438)	(927,411)	(4,990,881)	
258,877	29,152	58,907	2,931	115,596	12,022	20,858	5,266	63,516	8,933	
(4,638,355)	(11,131,274)	(1,055,454)	(455,827)	(2,071,134)	(1,869,439)	(373,714)	(3,458,016)	(1,138,053)	(5,347,992)	
(4,379,478)	(11,102,122)	(996,547)	(452,896)	(1,955,538)	(1,857,417)	(352,856)	(3,452,750)	(1,074,537)	(5,339,059)	
4,317,806	(19,794,809)	5,625,236	(3,543,871)	4,420,323	146,190	(3,725,805)	(6,067,188)	(2,001,948)	(10,329,940)	
(1,074,636)		(601,766)		(472,870)						
63,757	105,546	5,097	8,439	35,415	58,626	8,608	14,250	14,637	24,231	
3,306,927	(19,689,263)	5,028,567	(3,535,432)	3,982,868	204,816	(3,717,197)	(6,052,938)	(1,987,311)	(10,305,709)	



3. تقرير القطاعات التشغيلية (تابع)

1.3 القطاعات التشغيلية على مستوى الأصول والالتزامات

الإجمالي	أخرى		قطاع الزجاج والكيف		قطاع البلاستيك		قطاع البويات		قطاع الترك	
	2026/03/31	2025/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2026/03/31	2025/03/31	2026/03/31	2025/03/31
جنيها مصري										
250,725,728	248,712,096	-	83,913,138	50,658,049	85,933,614	101,557,940	30,014,451	40,516,159	50,894,525	55,980,048
21,485,941	54,631,735	21,485,941	54,631,735	54,631,735	54,631,735	54,631,735	54,631,735	54,631,735	54,631,735	54,631,735
272,211,669	303,343,831	21,485,941	83,913,138	50,658,049	85,933,614	101,557,940	30,014,451	40,516,159	50,894,525	55,980,048
60,758,172	85,912,455	-	1,159,783	1,080,079	26,177,925	14,375,308	1,985,454	801,037	31,435,010	69,656,031
126,946,172	168,531,489	126,946,172	168,531,489	168,531,489	168,531,489	168,531,489	168,531,489	168,531,489	168,531,489	168,531,489
187,704,344	254,443,944	126,946,172	1,159,783	1,080,079	26,177,925	14,375,308	1,985,454	801,037	31,435,010	69,656,031
204,410,005	229,309,056	43,752,648	10,767,303	10,982,483	90,287,345	93,353,731	20,914,344	20,970,719	38,688,365	40,969,089
(126,557,720)	(135,624,338)	(18,686,607)	(7,171,894)	(8,120,815)	(67,413,579)	(70,654,543)	(14,848,813)	(15,898,531)	(18,436,837)	(19,778,792)



4. المبيعات

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
85,179,842	73,971,213	مبيعات محلي
8,988,993	13,370,773	مبيعات تصدير
94,168,835	87,341,986	إجمالي الإيرادات

5. تكلفة المبيعات

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
41,794,315	55,991,811	خامات مباشرة
17,652,885	6,903,370	مستلزمات وقطع غيار ومهمات أخرى
10,769,450	15,407,515	أجور ومرتبات وحصص إلزامية في التأمينات الاجتماعية
7,089,007	7,951,777	مصروفات صناعية
2,355,623	2,213,410	إهلاك الأصول الثابتة
282,333	282,333	استهلاك أصول حق إنتفاع
(6,610,222)	(11,690,528)	التغير في المخزون
73,333,391	77,059,688	إجمالي تكلفة النشاط

6. إيرادات أخرى

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
270,392	1,301,300	إيرادات بيع مخلفات
281,296	--	أرباح رأسمالية
2,290	3,945	إيرادات تركيب كيائن
553,978	1,305,245	إجمالي إيرادات أخرى

تقدمت الشركة بطلب للحصول على دعم الصادرات حتى نهاية عام 2024، ونظرًا لعدم ورود أي إشعار رسمي حتى تاريخه بشأن توقيت صرف الدعم أو قيمة المبلغ الذي سيتم الإفراج عنه من قبل الدولة، لم يتم تسجيل أي مبلغ ضمن القوائم المالية، وذلك تطبيقًا لمبدأ الحيطة والحذر. وسيتم الاعتراف به محاسبيًا عند استلامه

7. مصروفات البيع والتوزيع

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
2,588,563	3,558,902	مرتبات وخدمات مؤداه
166,534	281,000	إعلانات ومعارض
147,538	566,965	تولون وشحن وتخليص
18,596	12,172	رسوم نقابات ودمغات ومناقصات
1,448,321	1,861,593	مصروفات سيارات
446,549	650,177	انتقالات وسفر
123,084	123,084	استهلاك أصول حق استخدام
173,811	762,700	إهلاك وسائل نقل بيعي
498,334	1,168,188	مصروفات أخرى *
5,611,330	8,984,781	إجمالي مصروفات البيع والتوزيع

* يتضمن بند مصروفات أخرى مصروفات مناقصات ورسوم وتلفونات وصيانة وعينات ومصروفات نشرية.



8. مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
3,767,355	4,981,695	أجور ومرتبات ومكافآت وخدمات مؤداه
346,082	516,683	مصروفات سيارات
223,804	477,726	إهلاك أصول ثابتة
138,738	132,611	بريد وتليفون وكهرباء
136,674	219,919	رسوم ودمغات
337,951	535,741	بدل سفر وانتقال
192,039	52,864	الصندوق الاجتماعي (تمويل / تدريب)
9,988	--	تبرعات
237,454	221,691	مصروفات التأمين الصحي الشامل
705,173	1,027,927	* مصروفات أخرى
6,095,258	8,166,857	إجمالي مصروفات عمومية وإدارية

* يتضمن بند مصروفات أخرى مصروفات أدوات كتابية وضيافة وبوفيه وهدايا ومصروفات نظريه.

9. إيرادات تمويلية

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
133,837	29,152	فوتند دائنة
125,040	--	فروق اعاده ترجمه المعاملات والارصده بعمله اجنبيه
258,877	29,152	إجمالي إيرادات تمويلية

10. مصروفات تمويلية

عن الفترة المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
4,453,166	4,419,402	فوائد مدينة
--	6,598,039	فروق اعاده ترجمه المعاملات والارصده بعمله اجنبيه
185,189	113,833	فوائد عقود التأجير
4,638,355	11,131,274	صافي المصروفات التمويلية



12. مشروعات تحت التنفيذ

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
8,742,812	12,843,313	شبكة إطفاء الحريق الجديدة
803,639	391,899	ألات ومعدات
792,825	954,892	عدد واسطوانات
10,339,276	14,190,104	إجمالي مشروعات تحت التنفيذ

13. أصول حق إنتفاع

يمثل أصل حق إنتفاع عقود الإيجار المتعلقة بمخازن ومعارض الشركة في القاهرة والغردقة وقد تم قياسه بالقيمة الدفترية وتم خصمه باستخدام سعر الافتراض للمستأجر ويتم إهلاكه لاحقاً على مدى العمر المتبقي لعقد الإيجار باستخدام القسط الثابت وبيانها كما يلي:

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
6,500,261	6,500,261	الرصيد في أول يناير
6,500,261	6,500,261	في آخر الفترة
		الاستهلاك:
2,933,616	4,555,284	الرصيد في أول يناير
1,621,668	405,417	الاستهلاك
4,555,284	4,960,701	مجمع الاستهلاك آخر الفترة/ العام
1,944,977	1,539,560	صافي القيمة الدفترية

14. التزامات عقود تأجير حق إنتفاع

بلغت القيمة الحالية لإجمالي الإلتزامات الناتجة عن حق إنتفاع مايلي:

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
3,762,141	2,405,102	اجمالي التزامات عقود التأجير غير المخصصة
3,762,141	2,405,102	صافي القيمة الحالية لاجمالي الإلتزامات الناتجة عن حقوق الإنتفاع
		يخصم:
(1,357,039)	(423,355)	المسدد
2,405,102	1,981,747	الرصيد
		يخصم:
1,545,427	1,199,996	الجزء المتداول من التزامات عقود التأجير
859,675	781,751	الجزء غير المتداول من التزامات عقود التأجير



14. التزامات عقود تأجير حق انتفاع (تابع)

ملخص تواريخ الاستحقاق

القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار المستحقة خلال السنوات التالية :

الاجمالي	اكثر من عام	خلال عام
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
1,981,747	781,751	1,199,996
1,981,747	781,751	1,199,996
		31 مارس 2026

قامت الشركة بقياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي، تم خصم الحد الأدنى من مدفوعات الإيجار المستقبلية، باستخدام معدل فائدة فعال في تاريخ التطبيق.

15. المخزون

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
31,041,736	30,010,826	خامات
17,272,424	16,478,448	مستلزمات
2,420,163	2,165,256	مواد تعبئة
4,739,072	4,781,161	قطع غيار ومهمات وقود وزيوت
24,939,183	34,014,623	إنتاج تحت التشغيل
65,713,313	68,328,400	إنتاج تام
1,471,183	1,147,617	اعتمادات مستندية لشراء خامات
147,597,074	156,926,331	يخصم
(1,125,857)	(1,125,857)	الإنخفاض في قيمة المخزون
146,471,217	155,800,474	رصيد المخزون

16. عملاء وأوراق قبض

46022	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
81,569,064	76,286,259	العملاء
6,934,294	13,676,989	أوراق قبض
88,503,358	89,963,248	يخصم
(6,690,421)	(8,131,310)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض*
81,812,937	81,831,938	صافي العملاء وأوراق قبض

*الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض

الرصيد في 2026/12/31	مكون خلال الفترة	الرصيد في 2026/01/01	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
8,131,310	1,440,889	6,690,421	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض
8,131,310	1,440,889	6,690,421	



17. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
12,699,834	7,867,847	تأمينات لدى الغير
3,165,092	1,737,817	موردين دفعات مقدمة
4,084,751	4,177,336	مصلحة الضرائب أرصدة مدينة
1,685,981	1,970,307	مصرفات مدفوعة مقدماً
509,898	812,911	عهد وسلف
12,673,221	15,016,497	مدينون متنوعون
34,818,777	31,582,715	
		يخصم:
(3,778,802)	(4,219,632)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى*
31,039,975	27,363,083	صافي مدينون وأرصدة مدينة أخرى

* الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

الرصيد في 2026/03/31	مكون خلال الفترة	الرصيد في 2026/01/01	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
4,219,632	440,830	3,778,802	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
4,219,632	440,830	3,778,802	

18. نقدية بالخزينة ولدى البنوك

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
2,577,806	19,235,386	بنوك حسابات جارية محلي
2,858,420	611,913	بنوك حسابات جارية اجنبي
1,000,000	1,000,000	ودائع لأجل *
295,563	904,650	نقدية بالخزينة عمله اجنبي
441,331	932,207	نقدية بالخزينة عمله محلي
7,173,120	22,684,156	
(65,484)	(65,484)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في أرصدة البنوك
7,107,636	22,618,672	صافي النقدية وما في حكمها

* تتضمن الودائع مبلغ 200,000 جنيه مصري مجمدة لصالح بنك قطر الوطني و800,000 جنيه مصري بنك القاهرة ضماناً لخطابات الضمان الصادرة من الشركة لصالح الغير.

النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية

46022	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
7,173,120	22,684,156	النقدية وما في حكمها
(1,000,000)	(1,000,000)	ودائع لأجل مجمدة مقابل خطابات ضمان
(4,833,137)	(347)	بنوك سحب على المكشوف
1,339,983	21,683,809	صافي النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية



19. رأس المال والأحتياطيات

1.19. رأس المال المرخص

يتكون رأس المال المرخص به من 200 مليون سهم عادي، بقيمة إسمية للسهم إثني ونصف جنيه مصري بمبلغ 500 مليون جنيه مصري.

2.19. رأس المال المصدر والمدفوع

- بلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل مبلغ 143 949 865 جنيه مصري موزع على 57 579 946 سهم بقيمة اسمية 2.5 جنيه مصري للسهم الواحد وذلك كما يلي:-
- وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 13 ابريل 2020 على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ 50 مليون جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر 150 مليون جنيه مصري على ان يتم سداد الزيادة نقداً و/او من خلال استخدام الارصدة الدائنة مستحقة الاداء للمكاتب قبل الشركة.
- تم اعتماد من قبل قطاع الاداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ 26 يناير 2020 مبلغ 39 688 178 جنيه مصري لصالح الشركة الرقيم للتنمية والتعمير والظاهرة بالمركز المالي للشركة في 31 ديسمبر 2018 والمصادق عليها من الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ 28 ديسمبر 2019 لتمويل الأكتتاب في كامل حقتها في زيادة رأس المال المصدر في 3 سبتمبر 2020.
- تم تغطية الأكتتاب لعدد 8 789 973 سهم بقيمة اسمية 5 جنيه مصري للسهم بإجمالي مبلغ 43 949 865 جنيه بموجب الشهادة الواردة من بنك قطر الوطني الأهلي في 21 سبتمبر 2020.
- تم التأشير بالسجل التجاري لزيادة رأس المال المصدر والمدفوع في 10 نوفمبر 2020 تحت رقم 7139 ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بعد الزيادة 143 949 865 جنيه مصري.
- وافق مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 4 أكتوبر 2021 على تجزئة القيمة الاسمية للسهم الى جزئين بحيث تكون 2.5 جنيه/ سهم بدلاً من خمسة جنيهات/سهم وبهذا يكون عدد أسهم الشركة 57 579 946 سهم بدلاً من 28 789 973 سهم.
- كما أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية قرارها رقم 14236 بتاريخ 6 أكتوبر 2021 بقبول اجراء تجزئة القيمة الاسمية للسهم.
- وافق مجلس إدارة الشركة المنعقد في 12 أكتوبر 2021 على دعوة الجمعية العامة غير العادية لاعتماد قرار التجزئة وتعديل المواد ارقام (6) و(7) من النظام الأساسي للشركة.
- وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 15 نوفمبر 2021 على تعديل المواد ارقام (6)،(7) من النظام الاساسي للشركة بحيث تكون عدد اسهم الشركة 57 579 946 سهم بدلاً من 28 789 973 سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد 2.5 جنيه مصري بدلاً من 5 جنيه مصري للسهم الواحد وقد تم التأشير على التعديل بالسجل التجاري في 15 ديسمبر 2021 تحت رقم 9952.
- يحق لحملة الأسهم العادية استلام التوزيعات المعلنة من وقت لآخر، كل الأسهم لها مرتبة واحدة فيما يتعلق بصافي أصول الشركة.
- وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 30 سبتمبر 2025 على تعديل المواد ارقام (6)،(7) من النظام الاساسي للشركة وزياده رأس المال المصدر الى 153 799 865 جنيه من الأرباح المرحله بحيث تكون عدد اسهم الشركة 61 519 946 سهم بدلاً من 57 579 946 سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد 2.5 جنيه مصري للسهم الواحد وقد تم التأشير على التعديل بالسجل التجاري في 13 نوفمبر 2025 .

3.19. هيكل الملكية

يتمثل هيكل الملكية في 31 مارس 2026 بعد التعديل في الاتي:

اسم المساهم	عدد الاسهم	النسبة
	سهم	%
الرقيم للتنمية والتعمير ش م م	51,165,552	83.17%
ياسر احمد نصار	464,769	0.76%
كمال الدين فوزى	397,736	0.65%
غاده عثمان امين	376,242	0.61%
حسين محمد سعد الصباغ	291,790	0.47%
محمود احمد نصار	283,622	0.46%
عادل مصطفى السيد	255,141	0.41%
محمود عبد الرحمان عبد الهادى	246,000	0.40%
مساهمون اخرون	8,039,094	13.07%
الرصيد في 31 مارس 2026	61,519,946	100%



19. رأس المال والأحتياطات (تابع)

يتمثل هيكل الملكية في 31 ديسمبر 2025 في الاتي:

اسم المساهم	عدد الاسهم	النسبة
	سهم	%
الرتيم للتنمية والتعمير ش م م	51,165,552	83.17%
مريم سيد احمد زكى	959,497	1.56%
ياسر احمد نصار	464,769	0.76%
غاده عثمان امين	376,242	0.61%
كمال الدين فوزى	323,691	0.53%
اسلام خالد محمود	306,696	0.50%
محمود احمد نصار	283,622	0.46%
مساهمون اخرون	7,639,877	12.42%
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	61,519,946	100%

4.19. الاحتياطي القانوني

- **الاحتياطي القانوني:** طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب 5% من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الاحتياطي 50% من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.
- **الاحتياطات الأخرى:** يجوز للجمعية العامة بناء على اقتراح من مجلس الإدارة تحويل باقي الأرباح أو تكوين احتياطي غير عادى من باقي الأرباح بعد التوزيع.

20. الضرائب

1.20. ضريبة الدخل المؤجلة

التزامات ضريبية مؤجلة مثبتة

الرصيد في	المعترف بقائمة	2026/12/31	صافي
2026/01/01	الأرباح أو الخسائر	أصل	الرصيد
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
8,185,440	(105,546)	--	8,079,894
8,185,440	(105,546)	--	8,079,894

أ- الأصول الضريبية المؤجلة الغير مثبتة

لم يتم إثبات بعض الأصول الضريبية المؤجلة وذلك نظراً لعدم وجود تأكيد جوهري من إمكانية الاستفادة منها ضريبياً في المستقبل.

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
2,370,309	2,793,696	الخسائر الإلتزامية المتوقعة في قيم الأصول
253,318	253,318	الانخفاض في قيمة المخزون
1,029,018	1,029,018	المخصصات
3,652,645	4,076,032	الإجمالي



20. الضرائب (تابع)
2.20. سعر الضريبة الفعال

2025/12/31	2026/03/31		
جنيه مصري	جنيه مصري		
6,524,349	(19,148,289)		الربح قبل الضريبة
1,467,979	(4,308,365)	%22.5	الضريبة على أساس سعر الضريبة المحلي
(3,314,404)	468,099		فرق إهلاك الأصول الثابتة
(1,543,127)	6,598,039		أثر فروق ترجمة الأرصدة بالعملة الأجنبية
126,000	-		تبرعات لجهات غير حكومية
3,528,792	1,881,719		المكون من المخصصات
87,500	30,000		بدلات مجلس إداره
584,979	568,000		مصرفات غير مؤيده
--	221,691		المساهمة التكافلية
994,458	30,454		تسويات تأمينيه و ضرائب ق مضافه وتعويضات
-	-		خسائر مرحله
(1,486,610)	992		خسائر/ارباح بيع اصول
5,501,937	(9,349,295)	%22.5	الوعاء الضريبي
1,237,936	-		الضريبة المستحقة *
%18.97	-		نسبه الضريبة من واقع الاقرار الضريبي الي الربح المحاسبي
1,237,936	--		اجمالي الضريبة

21. تسهيلات إنتمانية

* جميع التسهيلات الإنتمانية بدون أي ضمانات.

2025/12/31	2026/03/31	قيمة حد التسهيلات	الفائدة	
جنيه مصري	جنيه مصري			
40,622,109	41,654,775	40,000,000	طبقا لاسعار البنك المركزي المعلنة	البنك الاهلي المصري *
51,240,870	46,108,964	52,000,000	طبقا لاسعار البنك المركزي المعلنة	بنك القاهرة *
91,862,979	87,763,739	92,000,000		اجمالي تسهيلات انتمانية

22. موردون وأوراق دفع

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
26,048,628	22,028,600	موردون
15,325,101	18,526,790	أوراق دفع
41,373,729	40,555,390	رصيد موردون وأوراق دفع



23. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
2,399,067	6,501,075	عملاء دائنة
2,912,920	9,832,813	مصرفات مستحقة
101,471	108,877	تأمين من الغير
994,455	1,216,146	المساهمة للتكافؤ في نظام التأمين الصحي الشامل
1,237,936	1,237,936	ضريبة الدخل
941,921	1,229,543	مصلحة الضرائب
3,767,245	4,999,030	دائنون متنوعون
12,355,015	25,125,420	رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى

24. الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في مساهمي الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يمتلك فيها المساهمون بطريقة مباشرة أو غير مباشرة أسهم تخول لهم نفوذ جوهري على هذه الشركات وفيما يلي بيان بأهم المعاملات التي تمت خلال العام وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة في تاريخ القوائم المالية:

2025/12/31	2026/03/31	حجم التعامل	طبيعة التعامل	نوع الطرف	اسم الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري	دائن	مدين		
18,000,000	35,000,000	17,000,000	..	تمويل	مساهم
14,315,006	37,716,551	27,706,944	34,328,448	مشتريات	رئيس مجلس الإدارة مساهم في الشركة
11,927,762	13,647,440	1,719,677	789,852	مبيعات	رئيس مجلس الإدارة مساهم في الشركة
44,242,768	86,363,991				رصيد المستحق لأطراف ذات علاقة

25. المخصصات

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
4,573,416	4,573,416	المخصصات
4,573,416	4,573,416	الرصيد

- يتمثل مخصص المطالبات في قيمة مطالبات عن التزامات غير محددة التوقيت ولا المقدار فيما يتعلق بأنشطة الشركة وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وتعديل مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك الأطراف وتدرج المخصصات المكونة بقائمة الأرباح أو الخسائر.
- لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (28) المعدل "المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة" نظراً لأن القيام بذلك قد يؤثر بشدة على دقة التسويات النهائية لتلك المطالبات المحتملة.



26. الالتزامات المحتملة

2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
897,235	897,235	خطابات ضمان
897,235	897,235	صافي الالتزامات المحتملة

27. نصيب السهم الأساسي / المخفض في صافي (خساره) / ربح الفترة

عن السنه المالية المنتهية في		
2025/03/31	2026/03/31	
3,306,927	(19,689,263)	صافي (خساره) / ربح الفترة (جنيه مصري)
61,519,946	61,519,946	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
.054	(.32)	نصيب السهم الأساسي/المخفض في صافي (خساره) / ربح الفترة (جنيه مصري/سهم)

28. المعاملات غير النقدية

تم استبعاد أثر المعاملات الغير نقدية عند اعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل فيما يلي :

2026 /03/ 31	
جنيه مصري	
(805,088)	فروق عملة تخص الموردين
(60,908)	فروق عمله تخص دائنون ارصده دائنة اخرى
1,193,676	فروق عمله تخص العملاء
589,688	فروق عمله تخص مدينون ارصده مدينه اخرى
(7,583,696)	فروق عمله تخص اطراف ذات علاقه
(6,666,328)	الاجمالي



29. الموقف الضريبي

نوع الضريبة	السنوات	الموقف
ضريبة الشركات	من بداية النشاط وحتى 2014 2015 2016 2017 2021-2018	تم الفحص وسداد المطالبات تم استلام نموذج 19 ضريبه 23 مليون جنيه وتم الطعن عليه وتم تحويل الملف الى قرار لجنة الطعن ومتوقع ضريبه 350 الف جنيه. تم استلام نموذج 19 ضريبه 12 مليون جنيه وتم الطعن عليه وتم تحويل الملف الى لجنة الطعن ومتوقع ضريبة 250 الف جنيه تم استلام نموذج 19 ضريبه 46.3 مليون جنيه وتم الطعن عليه وتم تحويل الملف الى لجنة الطعن ومتوقع ضريبه 350 الف جنيه تم استلام نموذج 19 ضريبه 63 789 621 جنيه وتم الطعن عليه وفي انتظار تحديد موعد للجنة ومتوقع ضريبه بمبلغ 1.2 مليون جنيه يتم سداد الضريبة بانتظام ولم يتم الفحص تم الفحص وتم السداد بالكامل.
ضريبة كسب العمل	2025-2022 من بداية النشاط وحتى 2019 2020-2021	تم الفحص واستلام مطالبه عن فروق فحص مبلغ 2423066 جنيه وتم اخذ مخصص بالكامل اما مقابل تأخير بمبلغ 2295278 حنيه وتم الطعن عليه وفي انتظار قرار لجنة الطعن وترى الاداره انه لا ضروره لأخذ مخصص لم يتم الفحص ويتم السداد بانتظام تم الفحص الضريبي وتمت التسوية الضريبية بالكامل.
ضريبة الدمغة	2025-2022 من بداية النشاط وحتى 2021 2025-2022	لم يتم الفحص الضريبي بعد ويتم السداد بانتظام لأية مستحقات
ضريبة القيمة المضافة	من بداية النشاط حتى عام 2021 2022-2024	تم الفحص وسداد الضريبة بالكامل. لم يتم الفحص ويتم السداد بانتظام
الضرائب العقارية	حتى 2025-12-31	تقوم الشركة بسداد المطالبات الواردة من المصلحة في مواعيدها القانونية. وتم السداد حتي 31 ديسمبر 2024.

* يرى المستشار الضريبي للشركة ان الخلاقات الضريبية اعلاه مازالت باللجان الداخلية او بلجان الطعن وانه لا يوجد اى اعباء ضريبية على الشركة إلا بعد استنفاد كافة المراحل والإجراءات المحددة قانوناً والمخصصات المكونه كافيها لمقابله المطالبات.

30. الموقف القضائي

حتى تاريخ إعداد القوائم المالية، توجد بعض الدعاوى القضائية القائمة ضد الشركة تتعلق بنشاطها العادي وبناءً على رأي المستشار القانوني، لا يتوقع أن يترتب على هذه الدعاوى التزامات جهرية تؤثر على المركز المالي للشركة، وقد قامت الإدارة بتكوين مخصص كافي لمواجهة أية التزامات محتملة.
وترى إدارة الشركة أن نتائج تلك القضايا لن تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية عن الفترة المالية الحالية أو المستقبلية، وأن المخصصات المكونة كافية لتغطية أية التزامات محتملة.

31. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

1.31. إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- أ- خطر الائتمان
- ب- خطر السيولة
- ج- خطر السوق
- د- خطر العملة
- هـ- خطر سعر الفائدة

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لكلاً من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف الشركة والسياسات والطرق الخاصة بقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية.
يتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات.
وتهدف إدارة الشركة إلى وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية بفهم بدورهم والتزاماتهم.



31. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

2.31. خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لالتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من عملاء الشركة والمدينون الآخرون.

- العملاء والمدينون الآخرون

إن تعرض الشركة لخطر الائتمان يتأثر بصفة جوهرية بالخصائص الأساسية الخاصة بكل عميل، كما يتأثر بالخصائص الديموجرافية لقاعدة عملاء الشركة بما فيها خطر الإخفاق الخاص بالصناعة والذي له تأثير أقل على خطر الائتمان.

كافة مبيعات الشركة ترجع إلى المبيعات لمجموعة كبيرة من العملاء ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الديموجرافية. وقد وضعت إدارة الشركة سياسة ائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له وتعمل الشركة على الحصول على دفعات حجز مقدمة وكذلك شيكات بكامل قيمة مبيعاتها مقدما قبل التسليم للعميل ولم ينتج أي خسارة سابقة من التعامل مع العملاء.

- الإستثمارات

تحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان من خلال إعداد دراسات تفصيلية للاستثمار وتراجع بمعرفة مجلس الإدارة ولا تتوقع إدارة الشركة إخفاق أي طرف من أطراف التعامل في الوفاء بالتزاماته.

- الضمانات

تقوم سياسة المجموعة على توفير الضمانات المالية للشركات التابعة فقط - في حالة الحاجة إلى ذلك - وبعد موافقة مجلس الإدارة والجمعية العامة الغير عادية.

3.31. خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها في تاريخ استحقاقها.

إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة 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.

4.31. خطر السوق

يتمثل خطر السوق في خطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات ومصروفات الشركة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية.

إن الهدف من إدارة خطر السوق هو إدارة والتحكم في التعرض لخطر السوق في حدود المؤشرات المقبولة مع تعظيم العائد.

5.31. خطر العملة

تتعرض الشركة لخطر العملة على المبيعات والأصول المالية بالعملات الأجنبية والذي يتمثل بصفة أساسية في الدولار الأمريكي. وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات النقدية السائدة بالعملات الأجنبية الأخرى فإن الشركة تتأكد من أن صافي تعرضها لخطر العملات مضمون عند مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الأجنبية بالأسعار الفورية عندما يكون ذلك ضروريا لمواجهة عدم التوازن قصير الأجل. لم يتم تغطية استثمارات الشركة في الشركات التابعة حيث أن مراكز العملات الخاصة بتلك الشركات تعتبر ذات طبيعة طويلة الأجل. هذا ولا تدخل الشركة في عقود تغطية مخاطر العملات الأجنبية.

6.31. خطر سعر الفائدة

تتبنى الشركة سياسة هدفها تخفيض مخاطر تقلبات سعر الفائدة لذا تقوم إدارة الشركة بدراسة بدائل التمويل المتاحة والتفاوض مع البنوك للحصول على أفضل الشروط المتاحة وكذا أفضل سعر فائدة ممكن ويتم عرض عقود الاقتراض على مجلس الإدارة هذا ويتم دراسة موقف التمويل وأعبائه بصفة دورية من قبل الإدارة العليا للشركة هذا ولا تدخل الشركة في عقود تغطية مخاطر أسعار الفائدة.

7.31. خطر الائتمان

التعرض لخطر الائتمان

تتمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان الذي تتعرض له الشركة، ويبلغ الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ المركز المالي المستقل كما يلي:



3.1. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

8.3.1. خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

رقم الايضاح	2026/03/31	2025/12/31
علاء واوراق قبض	جنيه مصري	جنيه مصري
(16)	81,831,938	81,812,937
مدنونا وأرصده مدنه أخرى	جنيه مصري	جنيه مصري
(17)	19,477,623	22,104,151
النقدية بالخرينة ولدى البنوك	جنيه مصري	جنيه مصري
(18)	20,847,299	6,436,226
إجمالي موردين واوراق دفع	122,156,860	110,353,314

الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية في	إيضاح	القيمة الدفترية	أقل من سنة	1-2 سنوات
2026/03/31	رقم	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تسهيلات ائتمانية	(21)	87,763,739	87,763,739	--
موردين واوراق دفع	(22)	40,555,390	40,555,390	--
مستحق من اطراف ذات علاقه	(24)	86,363,991	86,363,991	--
دائنون وأرصده دائنة أخرى	(23)	14,940,720	14,940,720	--
التزامات عقود تأجير حق إنتفاع	(14)	1,981,747	1,199,996	781,751
الإجمالي		231,605,587	230,823,836	781,751

الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية في

2025/12/31	رقم	القيمة الدفترية	أقل من سنة	1-2 سنوات
تسهيلات ائتمانية	(21)	91,862,979	91,862,979	--
موردين واوراق دفع	(22)	41,373,729	41,373,729	--
مستحق من اطراف ذات علاقه	(24)	44,242,768	44,242,768	--
دائنون وأرصده دائنة أخرى	(23)	5,543,700	5,543,700	--
التزامات عقود تأجير حق إنتفاع	(14)	2,405,102	1,545,427	859,675
الإجمالي		185,428,278	184,568,603	859,675

9.3.1. خطر العملة

التعرض لخطر العملة

يتمثل خطر العملات الأجنبية في خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض الشركة لخطر العملات الأجنبية عند الشراء من موردين بالخارج. تتمثل العملات الأساسية التي تؤدي إلى هذا الخطر دولار أمريكي، يورو، جنيه إسترليني، فرنك سويسري و كرونة دنماركية.

الآتي يوضح تعرض الشركة لخطر تذبذب أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

الباب	دولار أمريكي	يورو	المعادل بالجنيه المصري
في 2026 / 03 / 31			
نقدية بالخرينة ولدى البنوك	10,637	496	611,913
موردين مدنيه	4,327	2,606	399,738
أرصده مدنيه	78,614	--	4,292,311
علاء واوراق قبض	219,539	16,655	13,031,712
إجمالي الأصول بالعملة	313,117	19,757	18,335,674
بنوك سحب على المكشوف	6	--	347
علاء دائنه	25,827	472	1,439,799
اطراف ذات علاقه دائنه	818,082	106,746	51,363,991
موردين	327,134	--	17,861,490
أرصده دائنه	11,671	--	637,237
إجمالي الالتزامات بالعملة	1,182,720	107,218	71,302,864
العجز	(869,603)	(87,461)	(52,967,190)
المعادل بالجنيه المصري	(47,480,324)	(5,486,866)	(52,967,190)

31. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

المعادل بالجنيه المصري	يورو	دولار أمريكي	النيسان
في 31/12/2025			
3,153,983	241	65,811	نقدية بالخبزينة ولدى البنوك
352,600	2,606	4,327	موردين مدينه
4,169,022	--	87,364	ارصده مدينه
14,615,964	25,019	276,888	عملاء وأوراق قبض
22,291,569	27,866	434,390	اجمالي الأصول بالعملات
368	--	8	بنوك سحب على المكشوف
1,019,214	472	20,803	عملاء دائنه
26,242,767	42,495	500,000	اطراف ذات علاقته دائنه
9,185,790	--	192,493	موردين
36,448,139	42,967	713,304	اجمالي الالتزامات بالعملات
(14,156,570)	(15,101)	(278,914)	العجز
(14,156,556)	(846,789)	(13,309,776)	المعادل بالجنيه المصري

بيان أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الجنيه المصري:

متوسط سعر الصرف خلال السنة المنتهية في 2025/12/31	متوسط سعر الصرف خلال السنة المنتهية في 2026/03/31	أسعار الاقفل 2025/12/31	أسعار الاقفل 2026/03/31	
47.72	54.6	47.72	54.6	دولار امريكي
56.07	62.7	56.07	62.7	يورو

تحليل الحساسية

إن ارتفاع و (انخفاض) قدره 10% في أسعار صرف العملات الأخرى مقابل الجنيه المصري في 31-03-2026 كان سيؤثر على قياس الأدوات المالية بالعمله الأجنبية وسيؤثر على حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصة أسعار الفائدة، وتتجاهل أي تأثير للمبيعات والمشتريات المتوقعة.

الأرباح أو الخسائر

انخفاض	ارتفاع	جنيه مصري
5,296,719	(5,296,719)	

إن ارتفاع و (انخفاض) قدره 5% في أسعار صرف العملات الأخرى مقابل الجنيه المصري في 31 ديسمبر 2025 كان سيؤثر على قياس الأدوات المالية بالعمله الأجنبية وسيؤثر على حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصة أسعار الفائدة، وتتجاهل أي تأثير للمبيعات والمشتريات المتوقعة.

الأرباح أو الخسائر

انخفاض	ارتفاع	جنيه مصري
707, 828	(707, 828)	



31. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

10.31. خطر سعر الفائدة

يظهر الشكل العام لسعر الفائدة الخاص بالأدوات المالية للشركة في تاريخ القوائم المالية المستقلة كما يلي:

القيمة الدفترية		
2025/12/31	2026/03/31	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		أدوات مالية بسعر فائدة ثابت
1,000,000	1,000,000	أصول مالية ودائع
2,405,102	1,981,747	التزامات مالية عقود تأجير تمويلي
		أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة
91,862,979	87,763,739	التزامات مالية تسهيلات ائتمانية
5,436,226	19,847,299	أصول مالية بنوك حسابات جارية

لا تقوم الشركة بالمحاسبة عن أي أصول والتزامات مالية بسعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. ولا تخصص الشركة مشتقات مالية (عقود مبادلة أسعار الفائدة) كأدوات تغطية باستخدام النموذج المحاسبي الخاص بتغطية مخاطر القيمة العادلة لذلك فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية ليس له تأثير على قائمة الأرباح أو الخسائر.

11.31. إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأس مال الشركة، يشمل رأس المال، رأس المال المصدر وجميع احتياطات حقوق الملكية الأخرى الخاصة بمساهمي الشركة. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات عليها في ضوء التغيرات في ظروف العمل وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال الفترة، ولا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بطريقة ثابتة خلال السنوات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

1.32. المعاملات العملات الأجنبية

تسكك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملية التعامل الخاصة بالشركة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملية الأجنبية يتم ترجمتها إلى الجنيه المصري وفقاً لسعر الصرف في تاريخ القوائم المالية. يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملية الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملية الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة. وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في قائمة الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخرى:

- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية لمخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

2.32. الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال.

تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. وبالنسبة للأصول التي يتم إنشاؤها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيز تلك الأصول لتصل إلى الحالة التشغيلية وفي الموقع والغرض الذي تم اقتنائها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.

يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بقائمة الأرباح أو الخسائر بند إيرادات أو مصروفات أخرى.

ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم الاعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وإذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة كنتيجة لإحلال هذا المكون شريطة إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة. وقد تحتاج المكونات الرئيسية لبعض الأصول الثابتة إلى استبدال على فترات زمنية ويتم معالجة هذه المكونات الرئيسية كأصول ثابتة منفصلة لأن عمرها الانتاجي المقدر يختلف عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل الأساسي هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الأرباح أو الخسائر كمصروف عند تكبدها.

32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

ج- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصصاً منها قيمته التخريدي - وفقاً (طريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدّر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الأرباح أو الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية:

الأصل	السنوات
مباني وإنشاءات	40 - 20
آلات ومعدات	25 - 20 - 10 - 3
عدد واسطوانات *	12.5 - 10
وسائل نقل وانتقال	5
أثاث ومعدات مكاتب	10
حاسبات آلي	4

- * يتضمن هذا البند ألواح زجاج لصبب الأكليرك لصناعة البانيوهات ويتم إهلاكها بطريقة معدل النفاذ.
- يتم إهلاك التحسينات في أماكن مستأجرة على مدار مدة العقد أو العمر الإنتاجي لها أيهما أقل.
- يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل فترة مالية، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

3.32. المشروعات تحت التنفيذ

يتم الاعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ بالكلفة. تتضمن الكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتحجيز الأصل إلى الحالة التي يتم تسغيله بها. وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام.

4.32. المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل. تتمثل صافي القيمة الاستردادية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للالتزام ومصروفات البيع.

يتم تقييم عناصر المخزون طبقاً للأسس الآتية:-

- يتم تقييم المخزون من الخامات والمستلزمات وقطع الغيار والوقود والزيوت ومواد التعبئة والتغليف على أساس تكلفتها الفعلية حتى وصولها إلى المخازن وتحسب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح.
- يتم تقييم المخزون من الإنتاج تحت التشغيل على أساس تكلفة الخامات المنصرفة حتى آخر مرحلة وصل إليها الإنتاج.
- يتم تقييم المخزون من الإنتاج التام بالتكلفة الصناعية أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

5.32. النقدية وما في حكمها

تتضمن النفدية وما في حكمها أرصدة النفدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملًا لنظام إدارة الأموال بالشركة وذلك لأغراض اعداد قائمة التدفقات النقدية.

6.32. الاضمحلال

الأصول الماليه غير المشنقه

الأدوات المالية والأصول الناشئة عن العقد

تُعترف الشركة بخسائر الإضمحلال (الخسائر الإنتمائية المتوقعة) للآتي :

- الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة؛
- الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ؛ و
- الأصول الناشئة عن العقد.
- تقيس الشركة خسائر الإضمحلال بمبلغ مساو للخسائر الإئتمانية المتوقعة علي مدى عمر الأصل المالي، باستثناء مايلي ، والتي يتم قياسها بمبلغ مساو للخسائر الإئتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر:
- أدوات الدين التي تم تحديد عليها على أن تكون لها مخاطر أئتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- أدوات الدين الأخرى و الأرضة البنكية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي خطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية)
- زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولى.
- دائما ما يتم قياس خسائر الأصول المالية والأصول الناشئة عن العقود بمبلغ مساو لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمرها.
- عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقع، تضع الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. و يشمل ذلك كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية بناءاً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية .
- تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا كان قد استحق على تحصيله لفترة أكثر من 30 يوم.



32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

6.32. الإضمحلال (تابع)

تعتبر الشركة أن الأصل المالي أخفق عن السداد عندما :

- من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون اللجوء من قبل الشركة إلى إجراءات مثل تسهيل الضمان (إن وجد)؛ أو
- الأصل المالي قد مضى عليه فتره أكثر من 90 يوماً.
- تعتبر الشركة أن أدوات الدين تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار"

الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدى عمر الأصل هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع أحداث الإخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدى 12 شهر هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث أخفاق التي تكون ممكنة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير (أوفتره أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهر) الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة والحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

هي تقدير مرجح بالإحتمالات لخسائر الائتمان. يتم قياس القيمة الحالية لجميع حالات النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعدد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة إستلامها) يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية المضمحلة ائتمانيا

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي "إضمحلال ائتمانياً"، عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي

تشمل الأدلة التي تشير إلى إضمحلال الأصول المالية ائتمانياً البيانات القابلة للرصد.

- صعوبه ماليه كبيره للمقرض أو المصدر و
- انتهاك العقد مثل الإخفاق أو يكون متأخر متأخر السداد لفرته أكبر من 90 يوم و
- إعادة الهيكلة الخاصه بقرض أو سلفه بواسطه الشركة بشروط لن تراعيها الشركة بطريقه أو بأخري؛ و
- من المحتمل أن يدخل المقرض في إفلاس أو عمليه إعادة تنظيم مالي أخرى؛ أو
- اختفاء سوق نشط للورقه المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض خسائر الإضمحلال (الخسائر الائتمانية المتوقعة) في قائمه المركز المالي

يتم خصم الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من اجمالي مبلغ القيمه الدفترية للأصول. بالنسبه للأوراق المالية في سندات الدين التي يتم قياسها بالقيمه العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تحميل مخصص خساره على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل سنة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف المخزون، و الأعمال تحت التنفيذ، و الأصول الضريبية المؤجلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الإضمحلال للشهره سنوياً.

إجراء اختبار إضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الإستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلية من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول - وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الإستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع أو قيمته الإستخدامية ايهما أكبر، القيمة الإستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية، يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن إضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الإضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك والإستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن إضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.



أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

32. رأس المال

أ- الأسهم العادية

يتم إثبات التكاليف المتعلقة مباشرة بإصدار الأسهم العادية وخيارات الاكتتاب في الأسهم كتخفيض من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (24) "ضرائب الدخل"

ب- إعادة شراء أسهم رأس المال (أسهم الخزينة)

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض في حقوق الملكية وتصنف الأسهم المشتراة كأسهم خزينة ويتم عرضها مخصومة من حقوق الملكية عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق الملكية والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن الإحتياطات وفي حالة مرور عام عليها يتم تخفيض رأس المال بها طبقاً لأحكام القانون.

8.32 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإلتزام في السنة التي يتم فيها إعلان التوزيع وبصنوع قرار الجمعية العامة للشركة.

9.32 الإحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تجنب 5% على الأقل من صافي الربح السنوي لتكوين الإحتياطي القانوني. يتوقف التحويل إلى الإحتياطي القانوني عندما يبلغ الإحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

10.32 الإقتراض

يتم الاعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة، ما لم يكن لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، ويتم عرض القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل. ويتم قياس القروض والتسهيلات الائتمانية ذات الفائدة بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الإلتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الأرباح أو الخسائر. ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة والاعتاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال ويُدْرَج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن المصروفات التمويلية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

11.32 موردين وأرصدة دائنة أخرى

يتم إثبات الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طبقاً الفائدة الفعلية.

12.32 مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق منافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام وإذا كان الأثر جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بمعدل خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للإلتزام. الزيادة في القيمة الدفترية للمخصص الناتجة عن استخدام الخصم لإيجاد القيمة الحالية والتي تعكس مرور الوقت يتم الاعتراف بها كتكلفة إقتراض.

أ. المطالبات القانونية

يتم الاعتراف بمخصص المطالبات القانونية عند وجود مطالبات قانونية ضد الشركة وبعد الحصول على الإستشارات القانونية الملائمة.

ب. المخصصات الأخرى

يتم الاعتراف بالمخصصات الأخرى عند وجود مطالبات متوقعة من أطراف أخرى فيما يتعلق بأنشطة الشركة وذلك وفقاً لآخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع تلك الأطراف.

13.32 الاعتراف بالإيراد

تثبت الشركة الإيرادات من العقود مع العملاء على أساس نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في معيار المحاسبة المصري (48).

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد: إلتزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ العوض الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في نظير نقل السلع أو الخدمات التي وعد بها العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

الخطوة 4: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يتضمن أكثر من إلتزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل إلتزام أداء بمبلغ مقابل العقد الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل إلتزام من التزامات الأداء.

الخطوة 5: تحقق الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت المنشأة بالتزام الأداء.

تفي الشركة بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات على مدي زمني، إذا تم إستيفاء أحد المعايير التالية:-

- أداء الشركة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للشركة وللشركة حق واجب الإنفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.
- العميل يتلقى المنافع التي يقدمها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت الشركة بالأداء.



32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

12.32. الاعتراف بالإيراد

بالنسبة للإلتزامات الأداء، في حالة الوفاء بأحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم تحقق الإيرادات على مدى زمني الذي يمثل الزمن الذي يتم فيه الوفاء بالإلتزام الأداء.

عندما تستوفي الشركة الإلتزام بالإداء من خلال تقديم الخدمات التي وعد بها فإنها تنشأ أصلاً مبني على العقد على مبلغ مقابل العقد الذي تم الحصول عليها من الأداء، عندما يتجاوز مبلغ مقابل العقد المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المحققة ينتج عن ذلك دفعات مقدمة من العميل (الإلتزام العقد).

تثبت الإيرادات بالقدر الذي يوجد فيه احتمال بتدفق منافع إقتصادية للشركة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف بشكل موثوق حينما كان ذلك مناسباً.

إن تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (48) يتطلب من الإدارة استخدام الأحكام التالية:-

إستيفاء الإلتزامات الأداء

يجب على الشركة اجراء تقييم لكل عقودها مع العملاء لتحديد ما اذا كان يتم الوفاء بالإلتزامات الأداء على مدى زمني أو عند نقطة من الزمن من أجل تحديد الطريقة المناسبة لإثبات الإيرادات، قدرت الشركة انه وبناءً على الاتفاقية المبرمة مع العملاء فان الشركة لا تنشأ أصلاً له استخدام بديل للشركة وعادة مايكون لديها حق واجب النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

وفي هذه الظروف تقوم الشركة بإثبات الإيرادات على مدى زمني، وإذا لم يكن ذلك هو الحال، فيتم اثبات الإيرادات عند نقطة من الزمن بالنسبة لبيع البضاعة، تثبت الإيرادات عادة عند نقطة من الزمن.

تحديد أسعار المعاملة

يجب على الشركة تحديد سعر المعاملة المتعلق في اتفاقيتها مع العملاء، وعند استخدام هذا الحكم، تقوم الشركة بتقدير تأثير أي مقابل متغير في العقد بسبب الخصم أو الغرامات أو وجود أي مكون تمويل هام في العقد أو أي مقابل غير نقدي في العقد.

تحويل السيطرة في العقود مع العملاء

في حالة ما اذا قامت الشركة بتحديد استيفاء الإلتزامات الأداء عند نقطة من الزمن، تثبت الإيرادات عندما تكون السيطرة على الأصول موضوع العقد تم تحويلها الى العميل.

بالإضافة لذلك، فإن تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (48) أدى الى ما يلي:

توزيع سعر المعاملة للإلتزام الأداء في العقود مع العملاء

اختارت الشركة طريقة المدخلات في توزيع سعر المعاملة على الإلتزامات الأداء بحيث يتم الاعتراف بالإيرادات على مدى زمني، تعتبر الشركة إن استخدام طريقة المدخلات، والتي تتطلب إثبات الإيرادات بناءً على جهود الشركة في الوفاء بالإلتزامات الأداء توفر أفضل مرجع للإيرادات المحققة فعلياً، وعند تطبيق طريقة المدخلات، تقدر الشركة الجهود او المدخلات لاستيفاء الإلتزام الأداء بالإضافة لتكلفة إستيفاء الإلتزام التعاقدى مع العملاء، فإن هذه التقديرات تشمل على الوقت المنصرف لعقود الخدمات.

أمر أخرى ينبغي اخذها في الاعتبار

المقابل المتغير إذا كان المقابل المتعهد به في عقد ما يتضمن مبلغاً متغيراً حينئذ يجب على الشركة تقدير مبلغ المقابل الذي يكون لها حق فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها الى العميل، تقدر الشركة سعر المعاملة على العقود ذات المقابل المتغير باستخدام القيمة المتوقعة أو طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً تطبق الطريقة بإتساق خلال العقد ولانواع مماثلة من العقود.

مكون التمويل الهام

يجب على الشركة تعديل مبلغ مقابل العقد المتعهد به مقابل القيمة الزمنية للنقد إذا كان العقد يتضمن مكون تمويل هام.

أ. مبيعات المنتجات

قامت الإدارة بتقييم أثر تطبيق المعيار من خلال تطبيق النموذج المشار إليه أعلاه واستنتجت أن الأساس الحالي للاعتراف بالإيرادات لا يزال مناسباً لأن الإلتزام الأداء الوحيد هو تسليم الكميات المباعة لعملائها سواء محلية أو التصدير، حيث أنه وفقاً للاتفاقيات المبرمة مع العملاء تقوم الشركة بنقل السيطرة على الكميات المباعة الى العملاء وفقاً لما يلي:

المبيعات المحلية: تاريخ اذن خروج البضاعة من بوابات الشركة

مبيعات التصدير: طبقاً لشروط الشحن

هذا وتقاس قيمة الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشاء، ويتحقق الإيراد عندما يكون هناك توقع كاف بأن هناك منافع إقتصادية مستقبلية سوف تتدفق إلى المنشأة، وأنه يمكن قياس قيمة هذا الإيراد بشكل دقيق ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من استرداد مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به

ب. إيراد الخدمات

يتم إثبات إيراد الخدمات عند تقديمها للعملاء ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من استرداد في مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به.

ج. التوزيعات

يتم الاعتراف بإيراد التوزيعات بقائمة الأرباح أو الخسائر في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل تلك التوزيعات.

د. أرباح بيع الاستثمارات

يتم الاعتراف بأرباح بيع الاستثمارات المالية فور ورود ما يفيد نقل ملكيتها إلى المشتري وذلك على أساس الفرق بين سعر البيع وقيمتها الدفترية في تاريخ البيع.



32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

12.32. الاعتراف بالإيراد (تابع)

- هـ. إيرادات التعويضات
يتم الاعتراف بإيراد التعويضات بقائمة الأرباح أو الخسائر في التاريخ تحصيل تلك التعويضات.
- و. إيرادات دعم الصادرات
يتم الاعتراف بإيراد دعم الصادرات بقائمة الأرباح أو الخسائر في التاريخ التحصيل للدعم

13.32. الفوائد الدائنة

تثبت إيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وعند وجود إضمحلال في الرصيد المدين الناتج عن الاعتراف بالفائدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة المتوقعة تحصيلها.

14.32. المصروفات

يتم الاعتراف بجميع مصروفات التشغيل بما في ذلك المصروفات الإدارية والعمومية ومصروفات البيع والتوزيع مع تحميلها على قائمة الأرباح أو الخسائر وفقاً لمبدأ الاستحقاق في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات.

أ- تكلفة الاقتراض

- يتم الاعتراف بالفوائد المدينة والمرتبطة بقروض وتسهيلات ائتمانية بفوائد في قائمة الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال (الساري) وفقاً لأساس الاستحقاق.
- يتم رسملة تكلفة الاقتراض التي تتصل مباشرة باقتناء أو تشييد أو إنتاج أصول مؤهلة وتضاف على قيمة هذا الأصل وتهلك على مدى العمر الانتاجي المقدر له وتبدأ رسملة تكلفة الاقتراض كجزء من تكلفة الأصل الثابت المتعلقة به عندما يبدأ الإنفاق الفعلي على الأصل وخلال العام التي تتحمل فيها الشركة تكلفة الاقتراض وتتوقف رسملة تكلفة الاقتراض في الفترات التي يتوقف فيها مؤقتاً تجهيز الأصل أو عندما يكون الأصل معداً للاستخدام.

ب- نظام التأمينات والمعاشات للعاملين

يتم الاعتراف بالتزامات نظم مزايا الاشتراك المحدد كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالاشتراكات المدفوعة مقدماً كأصل إلى الحد الذي تؤدي به الدفعة المقدمة إلى تخفيض الدفعات المستقبلية أو استرداد نقدي.

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم 79 لسنة 1975. يساهم العاملون وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة بالأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر العام، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس السنة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

ج- 1 ضريبة الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في السنة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقلس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقعة سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية السنة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

ج- 2 الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- الاعتراف الأولي بالشهرة،
- أو الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام للعملية التي:
- (1) ليست تجميع الأعمال.
- (2) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة التي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح أن مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانقاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجرى ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقعة تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.



32. **أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)**
- 14.32. **المصروفات (تابع)**
عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية السنة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.
- 15.32. **ربحية السهم**
تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح والخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.
- 16.32. **قائمة التدفقات النقدية**
يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة الغير مباشرة.
- 17.32. **عقود التأجير**

اعترفت الشركة بالأصول والالتزامات الجديدة لعقود الإيجار التشغيلي لمختلف أنواع العقود بما في ذلك الاراضي. يتم توزيع كل دفعة إيجار بين الالتزامات وتكلفة التمويل. يتم توزيع كل دفعة إيجار بين الأصول وتكلفة التمويل على قائمة الأرباح أو الخسائر على مدى فترة التأجير لتحقيق معدل فائدة دورى ثابت على الرصيد المتبقى للالتزام لكل عام. يتم استهلاك حق الاستخدام الأصل على العمر الانتاجي الأقصر للأصل ومدة الإيجار على أساس القسط الثابت.
يتم قياس الأصول والالتزامات الناشئة عن عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية.

(أ) تقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة وتتكون مما يلي :

- مبلغ القياس المبدئي للالتزام عقود الإيجار
 - أي مدفوعات إيجار تمت في أو قبل البدء ، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة
 - أي تكاليف مبدئية مباشرة
 - تكاليف الاستعادة
- يتم القياس اللاحق أصول حق الإنتفاع بالتكلفة ناقصاً مجمع الاستهلاك.

(ب) تتضمن التزامات عقود الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- المدفوعات الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة)، ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة
- مدفوعات الإيجار المباشرة التي تستند الى مؤشر أو معدل
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر مديسمبره خيار الشراء اذا كان المستأجر متأكدا بشكل معقول من مديسمبره هذا الخيار
- مدفوعات غرامات انتهاء عقد الإيجار ، اذا كانت مدة الإيجار تعكس قيام المستأجر بهذا الخيار.

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي ، والذي يمثل السعر الذي سيدفعه المستأجر لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل بقيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بشروط واحكام مماثلة.

يتم اثبات المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الاجل وعقود الإيجار ذات الأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصرف في قائمة الأرباح أو الخسائر. عقود الإيجار قصيرة الاجل مدتها 12 شهراً أو اقل. وتشمل الأصول منخفضة القيمة المتعلقة بمعدات المكاتب.

يتم إعادة التفاوض على شروط عقود الإيجار على أساس فردى وتحتوى على نطاق واسع من الشروط والاحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي تعهدات ، ولكن لا يجوز استخدام الأصول المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض عند تحديد مدة الإيجار ، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزا اقتصاديا لمديسمبره خيار التمديد أو عدم مديسمبره خيار الانهاء. تتضمن خيارات التمديد فقط في مدة عقد الإيجار اذا كان الإيجار مؤكدا الى حد ما. عند تحديد مدة عقد الإيجار ، تأخذ الإدارة عموماً في الاعتبار بعض العوامل بما في ذلك فترات الإيجار التاريخية وتكاليف توقف العمل المطلوبة لاستبدال الأصل المؤجر.

1- تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد تأجير أم لا

في بداية الترتيب، تحدد الشركة ما إذا كان الترتيب هو أو يحتوي على عقد الإيجار.
في بداية أو عند إعادة تقييم أي ترتيب يحتوي على عقد إيجار ، تفصل الشركة المدفوعات والمقابل الآخر التي يتطلبها الترتيب في تلك الخاصة بعقد إيجار وتلك الخاصة بالعناصر الأخرى على أساس قيمها العادلة النسبية.

إذا خلصت الشركة إلى عقد إيجار تمويلي أنه من غير الممكن فصل المدفوعات بطريقة موثوق بها، عندها يتم الاعتراف بالأصل والالتزام بمبلغ يساوي القيمة العادلة للأصل محل العقد؛ بعد ذلك يتم تخفيض الالتزام عند إجراء المدفوعات ويتم الاعتراف بتكلفة التمويل محتسبة على الالتزام باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

2- الأصول المؤجرة

يتم تصنيف عقود الإيجار للممتلكات والمنشآت والمعدات التي تحول إلى درجة كبيرة إلى الشركة كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية كعقود تأجير تمويلي. يتم قياس الأصول المؤجرة مبدئياً بمبلغ يساوي القيمة العادلة للقيمة العادلة والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل. بعد الاعتراف المبدئي، يتم احتساب الأصول وفقاً للمعايير المحاسبية المطبقة على ذلك الأصل.

يتم تصنيف الأصول المحتفظ بها بموجب عقود إيجار أخرى كعقود تأجير تشغيلي ولا يتم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي للشركة.



32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

17.32. عقود التأجير (تابع)

3- مدفوعات التأجير

يتم إثبات المدفوعات التي تتم بموجب عقود إيجار تشغيلية في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز التأجير المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصاريف التأجير، على مدار مدة عقد الإيجار. يتم تقسيم الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار التي تتم بموجب عقود الإيجار التمويلي بين مصاريف التمويل وتخفيض الالتزامات غير المسددة. يتم تحميل مصروفات التمويل لكل فترة الإيجار للوصول إلى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام.

18.32. الأدوات المالية

1- الإعراف والقياس الأولى

يتم الإعراف بالمعملاء وسندات الدين المصدرة مبدئياً عند نشأتها. يتم الإعراف بجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء بدون عنصر تمويل هام) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة التي تسبب مباشرة إلى إقتناءها أو إصدارها. يتم قياس العملاء المدينة بدون عنصر التمويل مبدئياً بسعر المعاملة.

2- التصنيفات والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الإعراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - سندات الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية، أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الإعراف المبدئي إلا إذا غيرت الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التالية للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى كلا من الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقى وغير المسدد)
- كما تقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر:
- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة يشمل كل من تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية وبيع الأصول المالية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقى وغير المسدد).

عند الإعراف الأولى لأدوات الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الإستثمارات في قائمه الدخل الشامل الآخر بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الأصول المالية التي لا تقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمه الدخل الشامل الآخر المجمع المذكوره أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخساره المجمع وهذا يشمل كافة مشتقات الأصول المالية عند الإعراف الأولى، للشركة امكانيه الاختيار بشكل لا رجعه فيه تصنيف وقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمه الربح أو الخساره والدخل الشامل الآخر المجمع اذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. وتكمل المعلومات التي يتم اخذها في الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحدده للمحفظة وتشغيل تلك السياسات في المديسمبره العمليه. ويشمل ذلك ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على تحقيق دخل الفوائد التعاقدية، والحفاظ على صورته معينه لسعر الفائدة، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول و
 - كيفية تقييم أداء المحفظة والتقرير لإدارة الشركة عنها و
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (و الأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
 - كيف يتم تعويض مديري النشاط - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
 - تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات في المستقبل.
- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإلغاء، لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتمشى مع إعراف الشركة المستمر بالأصول.



32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

18.32. الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو التي يتم إدارتها والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف أصل المبلغ على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإعراف الأولى. تُعرف "الفائدة" على أنها مقابل القيمة الزمنية للنقد ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الرئيسي المستحق خلال فترة زمنية محددة ولمخاطر وتكاليف الإفراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية الأخرى)، وكذلك هامش الربح.

عند تقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط، فإن الشركة تأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت التدفقات النقدية التعاقدية أو مقدارها بحيث لا يفي بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تراعى الشركة ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدية، بما ذلك صفات المعدل المتغير؛
- الدفع مقدماً وميزات التمديد؛ و
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (على سبيل المثال، الصفات الخاصة بحق عدم الرجوع)

تتوافق صفة الدفع النقدي مع مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفعة المقدمة يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المدفوعة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والذي قد يشمل تعويضاً إضافياً معقولاً للإلغاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم الحصول عليه بخصم أو علاوة لمبلغه التعاقدية، و هي صفة تسمح أو تتطلب الدفع المقدم بمبلغ يمثل إلى حد كبير المبلغ الأسمى التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضاً مبالغ إضافية معقولة يتم التعامل مع التعويض عن الإنهاء المبكر) بما يتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لصفه الدفع مقدماً غير ذات أهمية عند الإعراف الأولى.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الإعراف من خلال الأرباح أو الخسائر بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في قائمة الدخل.

الأصول المالية المثبتة بالتكلفة يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر الإضمحلال. يتم الإعراف بإيرادات الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية والإضمحلال في الربح أو الخسارة. يتم احتساب أي ربح أو خسارة عند الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

استثمارات في أدوات حقوق ملكية يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيراد في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى قائمة الدخل.

أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ان وجد)

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم احتساب إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والإضمحلال في الربح أو الخسارة. يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمة الدخل الشامل سابقاً إلى قائمة الدخل.

3- الاستبعاد من الدفاتر

الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تتم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها تحويل الأصول المعترف بها في قائمه المركز المالي الخاص بها، ولكنها تحتفظ بكل أو بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصول المحولة. في هذه الحالات، لا يتم استبعاد الأصول المحولة.

الإلتزامات المالية

تستبعد الشركة الإلتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد. تقوم الشركة أيضاً باستبعاد الإلتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للإلتزامات المعدلة مختلفة إختلافاً جوهرياً وفي هذه الحالة يتم الإعراف بالإلتزام مالي جديد يستند إلى الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند استبعاد الإلتزام المالي، يتم الإعراف بالفرق بين القيمة الدفترية المسددة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو الإلتزامات المتكبدة) في الأرباح أو الخسائر.

32. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

18.32. الأدوات المالية (تابع)

4- المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الأصل المالي الإلتزام المالي وإظهار المبلغ الصافي في قائمه المركز المالي عندما، تتوافر الحقوق القانونية الملزمه وكذلك عندما يتم تسويتها علي أساس الصافي او انه يكون تحقق الأصول وتسوية الإلتزامات في نفس الوقت.

33. إصدارات جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ 23 أكتوبر 2024 صدرت قرارات رئيس مجلس الوزراء بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية وفيما يلي ملخص لأهم تلك التعديلات:

المعايير الجديدة او التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معياري المحاسبة المصري رقم (51) القوائم المالية في اقتصاديات التضخم المفرط	في 23 أكتوبر 2024 أصدر مجلس الوزراء المصري قراراً بإضافة معيار المحاسبة المصري رقم (51) " القوائم المالية في اقتصاديات التضخم المفرط" على ان يطبق المعيار على القوائم المالية المستقلة والمجموعة لأي شركة أو مجموعة تكون عملة القيد الخاص بها في اقتصاديات ذي تضخم مفرط كما يطبق هذا المعيار على أي مجموعة لديها عملة اجنبية (بما في ذلك فرع أو شركة تابعة أو شركة شقيقة أو مشروع مشترك أو غيرها) في اقتصاديات تضخم مفرط ويتطلب هذا المعيار بصورة اساسية تعديل القوائم المالية المعدة بعملة اقتصاد ذي تضخم مفرط	لم يتم إعلان الاقتصاد المصري إقتصاد عالي التضخم وعلى ذلك فإن المعيار غير مطبق حتي الآن	يطبق المعيار المحاسبي رقم 51 من بداية الفترة التي يعتبر فيها الاقتصاد إقتصاداً يعاني من التضخم المفرط وفقاً لقرار رئيس الوزراء المصري

34. الأحداث الهامة

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق 12 فبراير 2026 خفض سعري عائد الايداع والاقرض للنيلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع 100 نقطة أساس الى 19.00% و 20.00% و 19.50% على الترتيب كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع 100 نقطة أساس ليصل الى 19.50%.

تطورات الأوضاع الجيوسياسية وتأثيراتها الاقتصادية:

بتاريخ 28 فبراير 2026 شهدت المنطقة تصاعداً ملحوظاً في التوترات الجيوسياسية في منطقة الخليج والشرق الأوسط، مما أدى إلى تداعيات اقتصادية واسعة النطاق أثرت على بيئة الأعمال محلياً وإقليمياً. وتتمثل أهم هذه التأثيرات في الآتي:

تقلبات أسعار الصرف

شهدت قيمة العملة المحلية (الجنيه المصري) انخفاضاً أمام العملات الأجنبية الرئيسية، مما قد يؤثر على تكلفة الاستيراد والالتزامات القائمة بالعملة الصعبة.

تكاليف الطاقة والنقل

أدت هذه الأحداث إلى ارتفاع عالمي ومحلي في أسعار الوقود، مما ترتب عليه زيادة مباشرة في تكاليف النقل والشحن.

سلاسل الإمداد

تسببت التوترات في اضطراب سلاسل الإمداد العالمية وتأخر وصول التوريدات، مما قد يؤثر على الخطط التشغيلية والإنتاجية.

