الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

Saleh, Barsoum & Abdel Aziz
Grant Thornton

صالح وبرسوم وعبد العزيز
أبراج نايل سيتى - البرج الجنوبى
٢٠٠٥أ كورنيش النيل - الدور السادس
رملة بولاق - القاهرة ١١٢٢١
ج.م.ع

تليفون : ٠٩ ١٩٩ ٢٤٦ ٢ (٢) ٢٠+

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لشركة الوطنية للطباعة - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة فى قائمة المركز المالى المجمعة الدورية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وكذا القوائم المجمعة الدورية للارباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير فى حقوق الملكية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية المجمعة الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج على القوائم المالية المجمعة الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة الدورية عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالى لا يمكننا الحصول على تأكد 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 المجمعة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المجمع لشركة الوطنية للطباعة - شركة مساهمة مصرية - فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وعن أدائها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

القاهرة فى ٢١ أغسطس ٢٠٢٥

كامل محمد صالح
س.م.م. رقم ٩٠٠٠
محاسبون ومراجعون

سجل مراقبى الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالى الدورية المجمعة

فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

	إيضاح رقم	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
الأصول الثابتة (بالصافى)	(٦)	٢ ١٧٩ ١٨٩ ٨٤٣	٢ ٠٣٨ ٥٩٥ ٧٣٤
مشروعات تحت التنفيذ	(٧)	٢٩٢ ٣٣٨ ٥٠٣	٢١٧ ١٦٨ ٢١٥
إستثمارات عقارية (بالقيمة العادلة)	(٢٦)	٢٩١ ٣٩٦ ٩٨٨	٢٩١ ٣٩٦ ٩٨٨
أصول ضريبية مؤجلة	(٢١)	--	٢ ٦١٥ ١٢٢
إجمالى الأصول غير متداولة		٢ ٧٦٢ ٩٢٥ ٣٣٤	٢ ٥٤٩ ٧٧٦ ٠٥٩
الأصول المتداولة			
المخزون (بالصافى)	(٩)	١ ٦٦٤ ٣٣٠ ٢٤٧	١ ٤٩٣ ١١٠ ٣٣٣
الإعتمادات المستندية		٣ ٨٣٣ ٧٧٥	٦٣٨ ٨٨٤
عملاء وأوراق قبض (بالصافى)	(١٠)	١ ٥٧٦ ١٣٤ ٩١٧	١ ٥٦٠ ١٣٠ ٨١٠
المستحق من أطراف ذوى علاقة	(٢٩)	١٩٧ ٥٠٩ ٩٣٥	١٧٠ ٨٦٧ ٩٩٦
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)	(١١)	٦٦١ ٥٤٦ ٩٨٠	٦٢١ ٢٣١ ٩٦٢
النقدية وما فى حكمها (بالصافى)	(١٢)	٥٤٧ ٥٢٨ ٢٧٥	٥٥١ ٨٧٢ ٦٧٢
إجمالى الأصول المتداولة		٤ ٦٥٠ ٨٨٤ ١٢٩	٤ ٣٩٧ ٨٥٢ ٦٥٧
اصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع	(٢٧)	١ ١٤٢ ٢٥١	١ ١٤٢ ٢٥١
إستثمارات مالية متاحة للبيع	(٣١)	--	١ ١٠٠ ٠٠٠
إجمالي الأصول		٧ ٤١٤ ٩٥١ ٧١٤	٦ ٩٤٩ ٨٧٠ ٩٦٧
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٩)	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠
إحتياطى قانونى		١٢ ٢٨٤ ٩٨٧	٢ ٠٢٨ ٨٦٥
إحتياطى تجميع الأعمال	(٢٠)	٦٤٦ ٠١٣	٦٤٦ ٠١٣
أرباح مرحلة		١ ٠٧٣ ٩٩٢ ٩٦٢	٧٩٠ ٨١٦ ١٢٩
فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة	(٢٦)	٥٠٣ ٢٩٦ ٨٠٧	٥٠٣ ٢٩٦ ٨٠٧
صافى أرباح الفترة / العام		٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	٤٠٣ ٣٤٥ ٧٤٨
إجمالى حقوق مساهمي الشركة الأم		٢ ٠٠١ ٩٧٦ ٣٧٦	١ ٩١١ ٨٤٣ ٩٤٢
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	(٢٢)	٤٧٦ ٨٥٥ ٩٨٨	٥٤٩ ٠٩٨ ٥٣٨
إجمالى حقوق الملكية		٢ ٤٧٨ ٨٣٢ ٣٦٤	٢ ٤٦٠ ٩٤٢ ٤٨٠
الإلتزامات غير متداولة			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢١)	٢١٠ ٤٠٨ ٣٤٤	٢٢٩ ٧٩٢ ٩٦٣
أقساط قروض مستحقة بعد أكثر من عام	(١٥)	٢٣٠ ٥٠٩ ٩٩٧	٢٣٥ ٤١٠ ١٧٣
إجمالى الإلتزامات غير متداولة		٤٤٠ ٩١٨ ٣٤١	٤٦٥ ٢٠٣ ١٣٦
الإلتزامات المتداولة			
المخصصات	(١٣)	٩٠ ٨٥٢ ٨٠٢	٨٤ ١٧٥ ٢٨٤
التسهيلات الإئتمانية	(١٤)	٢ ٦٠٨ ٨٣٨ ٢٩٦	٢ ٢٣٦ ٠٤٨ ٣٢٤
أقساط قروض تستحق السداد خلال عام	(١٥)	١٢١ ٦٩١ ٥٣٢	١١٧ ٨٢٧ ٢٩٥
موردون وأوراق دفع	(١٦)	١ ٠٩١ ٢٨٤ ٩٩٥	١ ٠٥٠ ٣٨٥ ٣٠٦
المستحق لأطراف ذوى علاقة	(٢٩)	٥ ٢٠٨ ١٣٨	٥٥ ٦٨٦
دائنو توزيعات	(١٨)	١٩٠ ٩٤٩ ١٩٩	١٧ ٢٠٢ ٣٧٢
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)	٣٤٥ ٢٢٤ ٣٦٤	٤٢٦ ٩٨٧ ١٦٦
ضريبة الدخل الجارية	(٢١)	٤١ ١٥١ ٦٨٣	٩١ ٠٤٣ ٩١٨
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٤ ٤٩٥ ٢٠١ ٠٠٩	٤ ٠٢٣ ٧٢٥ ٣٥١
إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية		٧ ٤١٤ ٩٥١ ٧١٤	٦ ٩٤٩ ٨٧٠ ٩٦٧

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

المدير المالى
الأستاذ / أحمد اباظه

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

رئيس مجلس الإدارة
المهندس/ إبراهيم المعلم

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

	إيضاح رقم	الثلاثة أشهر المنتهية فى		الستة أشهر المنتهية فى	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيرادات المبيعات	(٢٣)	١ ٨١٨ ٩١٤ ٠٢٨	١ ٦٤١ ٥٥٠ ٦٩٢	٣ ٥٤٨ ١٥٩ ٦٩٩	٣ ١٠٠ ٥٠٧ ٥٥٧
خصم:					
تكلفة المبيعات		(١ ٣٢٣ ٣٠٨ ٤٦٦)	(١ ١٦٠ ٥٧٢ ٩٦٢)	(٢ ٥٦٤ ١٦١ ٩٢٤)	(٢ ٢٠٧ ١٥٢ ٣٤٥)
مجمل الربح		٤٩٥ ٦٠٥ ٥٦٢	٤٨٠ ٩٧٧ ٧٣٠	٩٨٣ ٩٩٧ ٧٧٥	٨٩٣ ٣٥٥ ٢١٢
إيرادات تشغيل أخرى	(٢٤)	١٢ ٣٣٢ ٥١٩	٤٣ ٦٣٦ ٧٦٠	٢٤ ٦١٧ ٧٥١	٦٠ ٥٠٧ ٠٠٢
(يخصم) / يضاف					
مصروفات بيع وتوزيع		(٧٩ ٦٠٦ ٨٧٢)	(٦٨ ١٤٦ ١٤٢)	(١٥٥ ١٤٠ ١٨١)	(١٢٤ ٦٤٨ ٠٨٨)
مصروفات إدارية وعمومية		(٧١ ٤٥٤ ٤١٥)	(٨٨ ٦٣٠ ٦٢١)	(١٥٠ ٥٢٩ ٣٣١)	(١٤٢ ٠٦٨ ٤٩٥)
ارضيات وغرامات الجمارك		(٩٣ ٨٨٠)	(٢٨٢ ١٩٦)	(٩٨ ٠٩١)	(٤٥٩ ٩٤٥)
مصروفات المساهمة التكافلية لنظام التأمين الصحي الشامل		(٥ ٥٧٥ ٧٣٠)	(٦ ٤١٦ ٩٥٥)	(١٠ ٦٨٣ ٣٤١)	(٩ ٧٧٧ ٠٦٨)
مخصصات مكونة	(١٣)	(٣ ٧٢٩ ٢٩٩)	(٤ ٢٣٢ ٩٣٧)	(٦ ٧٤٦ ٦٠٣)	(٦ ١٩٩ ٨٠٨)
مصروف تعويض علي أساس السهم "النظام التحفيزى للعضو المنتدب"	(٣٢)	(١٦ ٥٨٩ ٥٩١)	--	(٢٦ ٦١٤ ٤٥٠)	--
مخصصات انتفي الغرض منها	(١٣)	٦٩ ٠٨٥	--	٦٩ ٠٨٥	--
خسائر الائتمانيه المتوقعة في أرصدة النقدية واذون الخزانة	(١٢)	(١٦٤ ٧٨٩)	٩٥٤ ٤٢٥	(١٦٤ ٧٨٩)	(١٧٠ ٠٢٣)
رد الخسائر الأئتمانيه المتوقعة في أرصدة النقدية واذون الخزانة	(١٢)	(٢٨ ٢٥٣)	--	--	--
خسائر الأئتمانيه المتوقعة في قيمة العملاء واوراق القبض	(١٠)	(٧٩ ٨٣٠)	٣ ٢١٧ ٤٤٢	٢٩٠ ٣٢٧	٤ ٨٤٥ ٦٢٩
رد الخسائر الأئتمانيه المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة	(١١)	٦٢٣	--	٢٠٩ ٦٦٠	--
خسائر الأئتمانيه المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة	(١١)	--	(٢١ ١٣٧)	--	(٧٧٦ ٥١٥)
مرتبات وبدلات حضور وانتقالات أعضاء مجلس الإدارة	(٢٥)	(٤ ٤٥٠ ٠٠٠)	(٥ ٠٧٥ ٠٠٠)	(٨ ٩٠٠ ٠٠٠)	(٩ ٠٥٠ ٠٠٠)
الأرباح الناتجة عن التشغيل		٣٢٦ ٢٣٥ ١٣٠	٣٥٥ ٩٨١ ٣٦٩	٦٥٠ ٣٠٧ ٨١٢	٦٦٥ ٥٥٧ ٩٠١
مصروفات تمويلية		(١٩٤ ٢٩٥ ٨١٥)	(١٨٨ ١٠٩ ٥٩٥)	(٣٨١ ٥٣٦ ٥٤١)	(٣٠٧ ٤٦٢ ٢٩٧)
فوائد دائنة		١٨ ٥٩٥ ٠٧٤	٢٥ ٨٦٨ ٧٥١	٤٠ ٦٤٥ ٦٤٣	٤٣ ٩٥٣ ٨٧٤
أرباح رأسمالية	(٦)	٣ ٢١٢ ٣٢٠	٢٤ ٩٨٠ ٥٦٦	٤ ٧٨٧ ٩٢٠	٢٥ ٥٥٦ ٣٨٢
فرق تقييم عملات أجنبية		٢ ٣٦٢ ٦٢٨	٢١ ٨٤٨ ٨٩٦	٥ ٠٨٢ ٨٠٩	٨٠ ١٦٠ ٨٢٦
أرباح بيع أستثمارات متاحه للبيع	(٣١)	٩٠٠ ٠٠٠	--	٩٠٠ ٠٠٠	--
إيرادات أخرى		٢ ٢٨٥ ٣٢٨	١ ٨٩٧ ٥١١	٣ ٩٤١ ٩٨٥	٤ ٤٢٢ ٠٥٧
بافى أرباح الفترة قبل الضرائب		١٥٩ ٢٩٤ ٦٦٥	٢٤٢ ٤٦٧ ٤٩٨	٣٢٤ ١٢٩ ٦٢٨	٥١٢ ١٨٨ ٧٤٣
ضريبة الدخل الجارية	(٢١)	(٣١ ٤٦١ ٩٤١)	(٦٠ ١١١ ٨٦١)	(٦٧ ٦٣٥ ١٣٧)	(١١٣ ٣٧٢ ٨٧١)
ضريبة المؤجلة	(٢١)	٢٠ ٥١٢ ٦٤٠	(١٣ ١٩٧ ٥٥٨)	١٦ ٧٦٩ ٤٩٦	(٢٠ ٨٧٦ ٨٩٩)
صافى أرباح الفترة بعد الضرائب		١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٩ ١٥٨ ٠٧٩	٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٣٧٧ ٩٣٨ ٩٧٣
موزع كالتالى:					
نصيب مساهمي الشركة الأم		١٠٩ ٩٣١ ٨٧٦	١٠٢ ٠٤٥ ٥٢٨	٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	٢٤٢ ٨٢٩ ٦٠١
نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة		٣٨ ٤١٣ ٤٨٨	٦٧ ١١٢ ٥٥١	٧٣ ٢١٨ ٧٦٠	١٣٥ ١٠٩ ٣٧٢
لافى أرباح الفترة		١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٩ ١٥٨ ٠٧٩	٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٣٧٧ ٩٣٨ ٩٧٣
نصيب السهم من صافى أرباح الفترة (جنيه مصرى / سهم)	(٣٠)	٠,٥٢	٠,٤٨	٠,٩٤	١,١٥

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

المدير المالى

الأستاذ / أحمد اباظه

العضو المنتدب

الأستاذ/ شريف المعلم

رئيس مجلس الادارة

المهندس/ إبراهيم المعلم

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٩ ١٥٨ ٠٧٩	٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٣٧٧ ٩٣٨ ٩٧٣
الدخل الشامل الاخر				
فروق تقييم العملة المدينة الناتجة عن أثر تطبيق ملحق (ه) لمعايير المحاسبة المصرى رقم (١٣) المعدل ٢٠٢٤ آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية	--	--	--	(٢٩ ٨٠٤ ٣٠٦)
إجمالي الدخل الشامل	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٩ ١٥٨ ٠٧٩	٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٣٤٨ ١٣٤ ٦٦٧
موزع كالتالى:				
حقوق مساهمى الشركة الأم	١٠٩ ٩٣١ ٨٧٦	١٠٢ ٠٤٥ ٥٢٨	٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	٢٢٧ ٦٢٣ ٠٣٥
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره	٣٨ ٤١٣ ٤٨٨	٦٧ ١١٢ ٥٥١	٧٣ ٢١٨ ٧٦٠	١٢٠ ٥١١ ٦٣٢
	١٤٨ ٣٤٥ ٣٦٤	١٦٩ ١٥٨ ٠٧٩	٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧	٣٤٨ ١٣٤ ٦٦٧
نصيب السهم فى صافى ربح الفترة (جنية/سهم)	٠,٥٢	٠,٤٨	٠,٩٤	١,٠٨

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

المدير المالى

الأستاذ / أحمد اباظه

العضو المنتدب

الأستاذ/ شريف المعلم

رئيس مجلس الادارة

المهندس/ إبراهيم المعلم

الشركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

	رأس المال المصدر والمدفوع	الاحتياطى القانونى	احتياطى تجميع الاعمال	أرباح مرحلة	فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة	صافى أرباح الفترة	إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره	الاجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠	١ ٩٦٨ ٧٧٠	٦٤٦ ٠١٣	٤٩٤ ٦٤٠ ٩١٩	٥٣١ ٤٠٨ ٤٥٠	٤٥٠ ١٠٠ ٢٤٨	١ ٦٩٠ ٤٧٤ ٧٨٠	٥١٩ ٦٠٩ ٠٦٣	٢ ٢١٠ ٠٨٣ ٨٤٣
المحول إلى الأرباح المرحلة	--	--	--	٤٥٠ ١٠٠ ٢٤٨	--	(٤٥٠ ١٠٠ ٢٤٨)	--	--	--
المحول الى احتياطى قانونى	--	٦٠ ٠٩٥	--	(٦٠ ٠٩٥)	--	--	--	--	--
توزيعات أرباح للمساهمين والعاملين	--	--	--	(١١٦ ٥٩١ ٧٣٨)	--	--	(١١٦ ٥٩١ ٧٣٨)	(١٩٠ ٩٣٠ ٢١٧)	(٣٠٧ ٥٢١ ٩٥٥)
بنود الدخل الشامل الآخر									--
صافى أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل	--	--	--	--	--	٢٤٢ ٨٢٩ ٦٠١	٢٤٢ ٨٢٩ ٦٠١	١٣٥ ١٠٩ ٣٧٢	٣٧٧ ٩٣٨ ٩٧٤
فروق تقييم العملة المدينة الناتجة عن أثر تطبيق ملحق (ه) لمعايير المحاسبة المصرى رقم (١٣) المعدل ٢٠٢٤ آثار التغيرات فى أسعار صرف العملات الأجنبية	--	--	--	(١٥ ٢٠٦ ٥٦٦)	--	--	(١٥ ٢٠٦ ٥٦٦)	(١٤ ٥٩٧ ٧٤٠)	(٢٩ ٨٠٤ ٣٠٦)
الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠	٢ ٠٢٨ ٨٦٥	٦٤٦ ٠١٣	٨١٢ ٨٨٢ ٧٦٨	٥٣١ ٤٠٨ ٤٥٠	٢٤٢ ٨٢٩ ٦٠١	١ ٨٠١ ٥٠٦ ٠٧٧	٤٤٩ ١٩٠ ٤٧٨	٢ ٢٥٠ ٦٩٦ ٥٥٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠	٢ ٠٢٨ ٨٦٥	٦٤٦ ٠١٣	٧٩٠ ٨١٦ ١٢٩	٥٠٣ ٢٩٦ ٨٠٧	٤٠٣ ٣٤٥ ٧٤٨	١ ٩١١ ٨٤٣ ٩٤٢	٥٤٩ ٠٩٨ ٥٣٨	٢ ٤٦٠ ٩٤٢ ٤٨٠
المحول الى احتياطى قانونى	--	١٠ ٢٥٦ ١٢٢	--	(١٠ ٢٥٦ ١٢٢)	--	--	--	--	--
المحول إلى الأرباح المرحلة	--	--	--	٤٠٣ ٣٤٥ ٧٤٨	--	(٤٠٣ ٣٤٥ ٧٤٨)	--	--	--
توزيعات أرباح للمساهمين والعاملين	--	--	--	(١٠٩ ٩١٢ ٧٩٣)	--	--	(١٠٩ ٩١٢ ٧٩٣)	(١٤٥ ٤٦١ ٣١٠)	(٢٥٥ ٣٧٤ ١٠٣)
بنود الدخل الشامل الآخر									--
صافى أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل	--	--	--	--	--	٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	٧٣ ٢١٨ ٧٦٠	٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧
الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٢١١ ٧١٠ ٣٨٠	١٢ ٢٨٤ ٩٨٧	٦٤٦ ٠١٣	١٠٧٣ ٩٩٢ ٩٦٢	٥٠٣ ٢٩٦ ٨٠٧	٢٠٠ ٠٤٥ ٢٢٧	٢ ٠٠١ ٩٧٦ ٣٧٦	٤٧٦ ٨٥٥ ٩٨٨	٢ ٤٧٨ ٨٣٢ ٣٦٤

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

المدير المالى

الأستاذ / أحمد اباظه

العضو المنتدب

الأستاذ/ شريف المعلم

رئيس مجلس الإدارة

المهندس/ إبراهيم المعلم

شركة الوطنية للطباعة

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

	إيضاح	الفترة المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	الفترة المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح الفترة قبل الضرائب		٣٢٤ ١٢٩ ٦٢٨	٥١٢ ١٨٨ ٧٤٣
يتم تسويته:			
إهلاك الأصول الثابتة	(٦)	٧٦ ٩٤٣ ٢٧٧	٦١ ٤١٦ ٨٦٧
مخصصات مكونة	(١٣)	٦ ٧٤٦ ٦٠٣	٦ ١٩٩ ٨٠٨
الخسائر الأئتمانيه المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة	(١١)	--	٧٧٦ ٥١٥
الخسائر الأئتمانيه المتوقعة في قيمة أرصدة النقدية	(١٢)	١٦٤ ٧٨٩	١٧٠ ٠٢٣
مخصصات انتفي الغرض منها	(١٣)	(٦٩ ٠٨٥)	--
رد الخسائر الأئتمانيه المتوقعة في قيمة العملاء وأوراق القبض	(١٠)	(٢٩٠ ٣٢٧)	(٤ ٨٤٥ ٦٢٩)
رد الخسائر الأئتمانيه المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة	(١١)	(٢٠٩ ٦٦٠)	--
فوائد دائنة		(٤٠ ٦٤٥ ٦٤٣)	(٤٣ ٩٥٣ ٨٧٤)
مصروفات تمويلية		٣٨١ ٥٣٦ ٥٤١	٣٠٧ ٤٦٢ ٢٩٧
أرباح بيع أستثمارات متاحه للبيع		(٩٠٠ ٠٠٠)	--
أرباح رأسمالية		(٤ ٧٨٧ ٩٢٠)	(٢٥ ٥٥٦ ٣٨٢)
		٧٤٢ ٦١٨ ٢٠٣	٨١٣ ٨٥٨ ٣٦٨
(الزيادة) فى المخزون وإعتمادات مستندية		(١٧٤ ٤١٤ ٨٠٥)	(٢٩٠ ٨٦٢ ٠٦٣)
(الزيادة) فى أرصدة العملاء وأوراق القبض		(١٥ ٧١٣ ٧٨٠)	(٣٦٢ ١١٨ ٧٢٢)
(الزيادة) فى أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		(٤٠ ١٠٥ ٣٥٨)	(٢٣٧ ٠٥٣ ٣٤٨)
(الزيادة) فى المستحق من أطراف ذوي علاقة		(٢٦ ٦٤١ ٩٣٩)	(١٥ ٩٩٢ ٤٠٧)
الزيادة فى أرصدة الموردون وأوراق الدفع		٤٠ ٨٩٩ ٦٨٩	٧٤ ٢٥٨ ٤٠١
(النقص) / الزيادة فى أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى		(٨٧ ٩٩٧ ٤٧٣)	١٢ ٣٠٣ ٦٦٠
الزيادة / (النقص) فى المستحق لأطراف ذوي علاقة		٧ ١٥٢ ٤٥٢	(٤٨١ ٣٢٢)
التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل		٤٤٥ ٧٩٦ ٩٨٩	(٦ ٠٨٧ ٤٣٣)
ضرائب مدفوعة		(١١٧ ٥٢٧ ٣٧٢)	(١٤٠ ٤٥٥ ٢٣٥)
فوائد مدفوعة		(٣٧٥ ٣٠١ ٨٧١)	(٣٠٧ ٤٦٢ ٢٩٧)
صافى التدفقات (المستخدمة فى) من أنشطة التشغيل		(٤٧ ٠٣٢ ٢٥٤)	(٤٥٤ ٠٠٤ ٩٦٥)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
متحصلات من الفوائد الدائنة		٤٠ ٦٤٥ ٦٤٣	٤٣ ٩٥٣ ٨٧٤
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة *		(٩٧ ١٠٤ ٩٦٤)	(٦٤ ٢٨٢ ٥٢٦)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٥ ٢٣٣ ٦٠٠	١ ٨٧٨ ٩٥٣
(مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ *		(١٩٦ ٠٤٨ ٣٩٠)	(١٤٣ ١١٠ ٧٣٢)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار		(٢٤٧ ٢٧٤ ١١١)	(١٦١ ٥٦٠ ٤٣١)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
صافى المحصل من القروض والتسهيلات الإئتمانية		٣٧١ ٧٥٤ ٠٣٣	٩٢٣ ٧٨٦ ٧٨٨
(مدفوعات) توزيع أرباح		(٨١ ٦٢٧ ٢٧٦)	(٢٨٤ ٦٠٧ ٥٠٥)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٢٩٠ ١٢٦ ٧٥٧	٦٣٩ ١٧٩ ٢٨٣
صافى التغير فى النقدية ومافى حكمها خلال الفترة		(٤ ١٧٩ ٦٠٨)	٢٣ ٦١٣ ٨٨٧
النقدية وما فى حكمها أول الفترة		٥٥١ ٨٧٢ ٦٧٢	٤٨٩ ٢١٠ ٢٩٣
فروق العملة المتعلقة بالتزامات قائمة (ملحق (ه) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) المعدل ٢٠٢٤)		--	(٢٩ ٨٠٤ ٣٠٦)
الخسائر إئتمانية في قيمة النقدية		(١٦٤ ٧٨٩)	(١٧٠ ٠٢٣)
النقدية وما فى حكمها أخر الفترة	(١٢)	٥٤٧ ٥٢٨ ٢٧٥	٤٨٢ ٨٤٩ ٨٥١

تم استبعاد المعاملات الغير نقدية المتمثلة فى الاتي :

* تم استبعاد اثر المعاملات غير النقدية المتمثلة فى قيمة المشروعات تحت التنفيذ المحولة الى الاصول الثابتة بمبلغ ١٠٢ ٨٧٨ ١٢٠ جنيه مصرى للوصول الى المبالغ المسددة نقدا فى شراء اصول ثابتة.

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

المدير المالى
الأستاذ / أحمد اباظه

العضو المنتدب
الأستاذ/ شريف المعلم

رئيس مجلس الادارة
المهندس/ إبراهيم المعلم

الشركة الوطنية للطباعة
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١- نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة (المجموعة)

تأسست شركة الوطنية للطباعة " الشركة الأم" كشركة مساهمة مصرية طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ١٤٧٠٢ فى ٥ يونيه ٢٠٠٦.

٢- غرض الشركة

يتمثل نشاط الشركة فى العمل فى مجال تملك وإقامة مطابع للطباعة الثقافية والفنية والصناعية والتجليد الفنى والتغليف (طباعة الكرتون) والجمع التصويرى وطباعة الأوفست وجمع الملازم والعمل فى مجال تصنيع مستلزمات التعبئة والتغليف بصفة عامة.
مدة الشركة خمسة وعشرون عاما تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تمتلك حالياً شركة الوطنية للطباعة بصورة مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة (ملكية مباشرة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ نسبة الحقوق المباشرة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نسبة الحقوق المباشرة
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف "الشروق"	٪٩٧,٧٢	٪٩٧,٧٢

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

الشركات التابعة (ملكية غير مباشرة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ نسبة الحقوق المباشرة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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 إعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ من مجلس الادارة بتاريخ ٢١ أغسطس ٢٠٢٥.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لعام ٢٠١٥ المعدل بالقرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ 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 مؤثرا 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 الادارة لحركة الاصناف الراكدة أو بطيئة الحركة ومتغيرات السوق.

الخسائر الائتمانية العملاء والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

يُعترَف بحساب إضمحلال للمديونيات المشكوك فى تحصيلها بغرض تسجيل خسائر محتملة ناتجةٍ عن أحداثٍ ما مثل إعسار أحد العملاء.

الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للخسائر الإئتمانية. تظهر أرصدة العملاء بالصافي بعد خصم الخسائر الإئتمانية المتوقعة. تقوم الشركة بتطبيق المنهج المبسط لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" لقياس خسائر الإئتمان المتوقعة والتي تستخدم مخصص الخسارة المتوقعة فيما يتعلق بأرصدة العملاء. ولقياس خسائر الإئتمان المتوقعة يتم تجميع أرصدة العملاء المدينة على أساس خصائص مخاطر الإئتمان المشتركة والفترات التي استحقت 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 الإئتمانية المتوقعة لتكون أكثر العوامل ارتباطا وبناء على ذلك تقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية على أساس التغيرات المتوقعة في هذه العوامل مع الأخذ في الاعتبار أيضا التكلفة والجهد غير المبرر.يتم إعادة تقدير الخسائر الإئتمانية فى تاريخ أعداد القوائم المالية ويتم الإعتراف أو إلغاء الإعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة وفقا لنتائج إعادة التقدير.

الاضمحلال في قيمة الاستثمارات فى الشركات الشقيقة

يتم إثبات الاضمحلال في قيمة الاستثمارات فى الشركات الشقيقة لتعكس القيمة الاسترداداية المتوقعة لذلك الاستثمار.

المخصصات

تتعلق بمطالبات متوقعة من بعض الهيئات والجهات فيما يتعلق بأنشـــطة الشـــركة. 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 الضريبة المؤجلة فقط في حالة احتمالية استخدامها. يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناتج عن الخسائر الضريبية المرحلة إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح تحقق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافياً لمقابلة تلك الخسائر المرحلة، يتم التقدير على أساس عوامل متنوعة كنتائج التشغيل المســـتقبلية. في حالة وجود فرق بين القيمة الفعلية والتقديرية قد يؤدي ذلك إلى إعادة تقييم مدى إمكانية اســـتيعاب الأرباح الضـــريبية المستقبلية لقيمة الأصل الضريبي المؤجل.

٥- **أهم السياسات المحاسبية المطبقة**

فيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سنة المقارنة بالاضافة الي ما يلي:

أ- **أسس التجميع**

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ ٣١ ديسمبر من كل عام. وتتحقق السيطرة عندما تكون للشركة سلطة على المنشأة المستثمر بها، وأن تكون عُرضةً لـ أو لها حقوق فى عوائد متغيرة نتيجةً لتدخلها فى المنشأة المستثمر بها، وأن تكون قادرةً على استخدام سلطتها فى التأثير على قيمة عوائدها من تلك المنشأة.

وتقوم الشركة بإعادة تقدير مدى استمرارها فى السيطرة على المنشأة المستثمر بها من عدمه عندما تشير الحقائق والظروف إلى حدوث تغيرات فى عاملٍ 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 التى تحوزها كافية لمنحها منفردةً 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 فى ذلك:

- حجم الحقوق التصويتية التى تحوزها الشركة مقارنةً بحجم وتوزيع الحقوق التصويتية التى يحوزها غيرها من حاملي تلك الحقوق.
- حقوق التصويت المستقبلية التى تحوزها الشركة والتى يحوزها حملة الحقوق الآخرين بما فى 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 التوقيتات التى يتعين اتخاذ القرارات فيها – بما فى ذلك النمط الذى تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

تتضمن قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التى تم اقتنائها أو استبعادها خلال الفترة وذلك اعتبارا 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 ضروريا 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 المسيطرة 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 المسيطرة. وتنسب كذلك إجمالي الدخل الشامل إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى حصول رصيد عجز فيها.

ب- <u>تجميع الأعمال</u>

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

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات المتكبده وكذا الالتزامات العرضية المحتملة التى تفى بشروط الاعتراف فى تاريخ إقتناء المنشأه المقتناه.

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

تقوم المنشأة المقتنية بالاعتراف بالأصول والالتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى 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" والتى يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع.

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

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن حصة المنشأة المقتنية 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 التى 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 التى تتم على مراحل - كاحتياطى سيطرة مشتركة ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الاقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التى يتم تجميعها قبل وبعد عمليات الاقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة استحواذ 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 المنشأه المقتناه مع الأخذ فى الاعتبار التغيرات فى بنود حقوق ملكية تلك المنشأه والتى 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 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 فى تاريخ الإقتناء إذا كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

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

إلا انه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدارجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى 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 الاقتناء بالقيمة العادلة مضافا إليها تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

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

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

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

د- إستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للشركة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا الاستثمارات فى شركات شقيقة التى لا تزال قيد التأسيس فى تاريخ القوائم المالية حيث يتم قياسها بالتكلفة.

أما بالنسبة للاستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة عنها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما اقل.

وطبقا لطريقة حقوق الملكية تظهر الاستثمارات فى الشركات الشقيقة بالمركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الاقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة وذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. ويتم معالجة حصة المجموعة من التغيرات فى حقوق ملكية الشركات الشقيقة اللاحقة للاقتناء والمعلاة على حقوق ملكية تلك الشركات مباشرة ضمن حقوق الملكية للمجموعة.

إذا تجاوز نصيب المنشأة فى خسائر شركة شقيقة حصته فى تلك الشركة أو تساوى معها، تتوقف المنشأة عن الاعتراف بنصيبها فى الخسائر الإضافية. هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الاقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الاقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم ٢٩ والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك:

١- يتم الاعتراف بأى زيادة فى تكلفة الاقتناء عن نصيب المجموعة فى القيمة العادلة لصافى الأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الاقتناء كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقدير الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من قيمة الاستثمار ككل.

٢- تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الاقتناء فى تاريخ الاقتناء على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن الفترة التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

فى حالة تعامل المجموعة مع أحدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن تلك المعاملات وذلك فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على انخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

ه- الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية

تقوم إدارة المجموعة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة كل أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض فى القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للانخفاض في قيمتها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحصيل يتم إعدامها خصما على حساب الاضمحلال والذى يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التى تحدث على القيمة الدفترية لذلك الحساب بقائمة الارباح أو الخسائر.

فإذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة الأصول المالية بخلاف أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع ثم حدث وأن انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الارباح أو الخسائر ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قيمتها بقائمة الارباح أو الخسائر فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الارباح أو الخسائر وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

و- **الاضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية**

تقوم إدارة المجموعة فى 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 فى 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 التى يتبعها الأصل.

وفى 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 التى أمكن للمجموعة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

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

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى 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 والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الارباح أو الخسائر.

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

ز- **الأصول الثابتة وإهلاكاتها**

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالي المجمعة بتكلفتها التاريخية والتى تمثل قيمتها العادلة فى تاريخ الاقتناء مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها فيما عدا الأراضى والمقتنيات الفنية والتى تظهر بالتكلفة مخصوما منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الأرباح أو الخسائر عن السنة المالية التى تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

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

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

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

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

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

بيان الأصل	العمر الإنتاجى المقدر (بالسنة)	نسبة الاهلاك
مبانى وإنشاءات	٣٣,٣ ـ ٥٠	٣٪ ـ ٢٪
آلات ومعدات	١٠ ـ ١٥,٣٨	١٠٪ ـ ٦,٥٪
وسائل نقل وانتقال	٤ ـ ٥	٢٥٪ ـ ٢٠٪
عدد وأدوات وأثاث وأجهزة	٣ ـ ٥٠	٣٣٪ ـ ٦٪
أصول أخرى	٥	٢٠٪

المعالجة المحاسبية لقرض هيرميس: حيث ان الشركة دخلت فى عقود لبيع أصول ثابتة مملوكة لهما وجاهزة للإستخدام على حالها إلى المجموعة المالية هيرميس للحلول التمويلية ثم قامت بإعادة إستئجار ذات الأصول من نفس الشركة المشترى منها المؤجر بموجب عقد تأجير تمويلى علما بأنها كانت تستخدم تلك الأصول فى أنشطتها المعتادة دون إنقطاع قبل إبرام تلك العقود. إتفاقات البيع وإعادة إستئجار هذه تمثل فى جوهرها إقتراضا بضمان الأصول المباعة.

طالما أن معاملات بيع وإعادة إستئجار الأصول الثابتة تمثل فى حالتنا هذه " ترتيبا تمويليا بضمان الأصول المباعة " وليس بيعا فعليا لذا يتعين على الشركة المستأجرة ألا تستبعد الأصول الثابتة المباعة من دفاترها بل تستمر فى عرض الأصول الثابتة المباعة والمعاد إستئجارها فى قوائمها المالية دون أى تغيير فى قيمها الدفترية على أن تستمر فى إهلاكها على أساس الأعمار الإفتراضية المتبقية لتلك الأصول فى تاريخ البيع وإعادة الإستئجار حتى وإن طالت تلك الأعمار الإفتراضية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلى نظرا لأن ملكية الأصول المؤجرة ستؤول فى نهاية عقد التأجير التمويلى مجانا إلى الشركات البائعة المستأجرة تلقائيا ودون إخطار مسبق منها للمشترى المؤجر شريطة انتظام المستأجر فى سداد الأقساط الإيجارية فى مواعيدها.

القيمه العادله :

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم (٨٨٣) لعام ٢٠٢٣ بتعديل وإعادة إصدار بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية ووفقا للمعيار المعدل رقم (١٠) للأصول الثابته ، حيث تم السماح باستخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة وذلك بأثر رجعى 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 اعادة تقييم كامل فئة الأصول الثابتة التى ينتمى اليها ذلك الأصل.

ووفقا لقرار مجلس اداره شركه الشروق الحديثه للطباعه المنعقد في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ فقد قامت اداره الشركة بإستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركه.

ح- **الاعتراف وقياس الإيراد**

الإيرادات الناتجة عن بيع سلع

يتم الاعتراف بالايراد 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 حقوقا وتعهدات وتضع المعايير التى يجب الوفاء بها لكل عقد.

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

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

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

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

اذا كان المزمع دفعه فى العقد يتضمن مبلغا متغيرا تقوم الشركة بتقدير المبلغ الذى تستحقه الشركة مقابل نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بتقديمها الى العميل.

قد يختلف مبلغ المقابل بسبب الخصومات أو المبالغ المستردة أو الائتمانات أو الامتيازات السعرية أو الحوافز أو مكافآت الأداء أو العقوبات أو غيرها من البنود المماثلة. كما يمكن أن يختلف مبلغ قيمة المقابل المتعهد به اذاكان استحقاق الشركة للمقابل مشروطا بحدوث أو عدم حدوث حدث مستقبلى.

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 يُكون موجودات ذات استخدامات بديلة للشركة، كما يكون للشركة الحق في تحصيل المبلغ للأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لا يتحقق فيها أحد الشروط أعلاه، فإنه يتم إدراج الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

يجب على المنشـــأة أن تأخذ فى الأعتبار شـــروط العقد، بالإضـــافة إلى أى قوانين تنطبق على العقد، عند تقييم ما إذا كان لديها حق واجب التنفيذ فى تحصيل مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

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

يجب ان يكون للمنشـأة خلال مدة العقد الحق فى مبلغ يعوضـها على الأقل عن مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه إذا ما تم إنهاء العقد من قبل العميل أو طرف أخر لأسباب أخرى بخلاف عدم أداء المنشأة وفقا لتعهداتها.

تقييم وجود و وجوب تنفيذ حق التحصـيل و ما إذا كان حق المنشـأة فى التحصـيل سـيخولها الحق فى أن يتم السـداد لها مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

إلتزامات الاداء التى يتم الوفاء بها عند نقطة من الزمن:

إذا لم يكن الوفاء بالتزامات الأداء يتم على مدار زمنى فأن المنشأة تفى بإلتزام الأداء عند نقطة من الزمن. و لتحديد تلك النقطة من الزمن التى يحصل فيها العميل على السيطرة على أصل متعهد به و تفى المنشأة عندها بالتزامات الأداء فإنه يجب على المنشاة ان تأخذ فى الأعتبار المؤشرات على تحويل السيطرة التى تشمل الاتى و لكن لا تقتصر عليه:

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

ب-إذا كان للعميل حق الملكية القانونى فى الأصل.

ج- إذا قامت المنشأة بتحويل الحيازة المادية للأصل.

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

ه- قبول العميل للأصل.

ط- **منح حكومية**

تعتبر المنح الحكومية التي تحصل عليها المجموعة تعويضا عن نفقات أو خسائر حدثت فعلا 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.

ي- **الفوائد الدائنة**

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

ك- **الإيرادات الأخرى**

تثبت الإيرادات الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

ل- **ترجمة العملات الأجنبية**

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد وعملة العرض باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة الام وشركاتها التابعة (المجموعة). وتثبت المعاملات التى تتم بعملات بخلاف عملة القيد طبقا لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى نهاية كل فترة مالية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصرى طبقا لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ. وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الارباح أو الخسائرعن الفترة المالية التى نشأت فيها.

أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

م- **الضرائب**

ضرائب الدخل

يتم تحديد الضرائب وفقاً للقانون المصري الخاص بالضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذيه 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 ربح الفترة. ويتم احتساب التزامات الشركة الضريبية عن السنة المالية باستخدام معدلات الضرائب المطبقة في تاريخ اعداد القوائم المالية.

الضرائب المؤجلة

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية. وبناء على ذلك يتم تحميل قائمة الارباح 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 طبقا 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 المتوقع تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ اعداد القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الارباح او الخسائر باستثناء تلك المتعلقة ببنود 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 اعداد 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.

ن- المخزون

يتم تقييم المخزون فى نهاية العام بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل. وفيما يلى الأسس التى أتبعت فى تحديد تكلفة كافة أصناف المخزون:

خامات الإنتاج (رئيسية ومساعدة وقطع غيار)

بالتكلفة طبقاً لسياسة المتوسط المرجح فى تسعير المنصرف من المخازن.

الإنتاج تحت التشغيل

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

الإنتاج التام

يتم احتساب التكلفة لكل مرحلة إنتاجية لأوامر التشغيل على أن تتضمن التكاليف المباشرة وغير المباشرة.

س- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ على المجموعة إلتزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان 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 فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. وفى هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الارباح أو الخسائر.

ع- مزايا العاملين قصيرة الأجل

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

ف- 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

طبقا للنظام الأساسي للشركة الام وشركاتها التابعة و أحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و لائحتة 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 وكالتزام في الفترة المالية التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة. وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين هو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فانه لا يتم الاعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ص- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والتسهيلات الائتمانية التى تحصل عليها المجموعة بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة. ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقا بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف بقائمة الارباح أو الخسائر بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصوما منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها فى تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعال.

ق- حق الإنتفاع الناتجه عن الأصول المستأجره

يتم الاعتراف بأصل" حق الانتفاع "وبالتزام عقد التأجير في تاريخ بداية عقد التأجير ويجب على المستأجر قياس أصل" حق الانتفاع " بالتكلفة والمتمثل فى القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ . تم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير على أن يتم القياس اللاحق لعقد التأجير للمتعلق بالأصل المؤجر " حق الانتفاع "بتطبيق نموذج التكلفة مطروحا منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر اضمحلال في القيمة. على أن يتم تطبيق متطلبات الاهلاك الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة وإهلاكاتها "في استهلاك أصل" حق الإنتفاع". إذا كان عقد التأجير يحول ملكية الأصل محل العقد إلى المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت تكلفة أصل" حق الانتفاع "تعكس أن المستأجر سيمارس خيار الشراء، فيجب على المستأجر استهلاك أصل" حق الانتفاع "من تاريخ بداية عقد التأجير وحتى نهاية العمر الإنتاجي للأصل محل العقد .وفيما عدا ذلك يجب على المستأجر استهلاك أصل" حق الانتفاع "من تاريخ بداية عقد التأجير إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل "حق الانتفاع "أو نهاية مدة عقد التأجير أيهما أقرب.

ويتم إهلاك حقوق الإنتفاع الناتجة عن إستئجار الأصول بخلاف الأصول تحت الإنشاء والأراضى بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها كما يلى:

بيان الأصل	العمر الإنتاجى المقدر (بالسنة)
مبانى وإنشاءات	٤٠ ـ ٥٠
آلات ومعدات	٣ - ٢٠
وسائل نقل وانتقال	٤ - ٥

ر- 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 تتسبب 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 إستبعاد 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، وفي ظروف معينة فإن قيمة التخفيض أو الاستبعاد يتم تعليتها مرة أخرى على القيمة الدفترية للأصل طبقاً لتلك المعايير الأخرى.

ش- الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبدئي

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

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة للاستحواذ عليه أو إصداره وذلك للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم مبدئياً قياس الأرصدة المدينة التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف 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 تتحقق أهدافه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن ينشأ عن شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات للمبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر الشركة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

فيما يتعلق بكافة الأصول المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتضمن ذلك كافة الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر الشركة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

الأصول المالية – تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

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

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف 'المبلغ الأصلي' على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر 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 تعاقدي 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 التعاقدي، بما في ذلك شروط السعر المتغير؛
- شروط الدفع المسبق ومدة فترة التمويل؛ و
- الشروط التي تحول دون مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، شروط عدم الرجوع).

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

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 أبدًا 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 المبدئي.

الالتزامات المالية

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

إيقاف الاعتراف

الأصول المالية

تقوم الشركة بعدم الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية بالحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم الشركة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

تبرم الشركة معاملات تقوم بموجبها بتحويل أصول معترف بها ضمن بيان المركز المالي، ولكنها تحتفظ بكافة أو معظم مخاطر وامتيازات ملكية الأصول المحولة. في مثل هذه المعاملات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المحولة.

الالتزامات المالية

تقوم الشركة بعدم الاعتراف بالالتزام المالي عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها. تقوم الشركة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والثمن 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 المالى، 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 من الإيجارات مستحقة القبض 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 (بما في ذلك الإيجارات مستحقة القبض) 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 لادارة 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 من١٢ 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.

الاصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

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

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

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

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم استقطاع مخصصات خسائر الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول.

فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

الشطب

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

الأصول غير المالية

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

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

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

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

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

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

طريقة الفائدة الفعالة

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

يُعتَرَف في الأرباح أو الخسائر بالأيراد من أدوات الدين التى تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة، ويُعرَض إيراد الفوائد هذا ضمن بند "إيرادات التمويل".

ت- **العملاء وأوراق القبض**

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض بالقيمة الاسمية مخصوماً منها قيمة الاضمحلال المكون لمواجهة انخفاض قيمة أرصدة العملاء ويتم تكوين مخصص اضمحلال لمواجهة الانخفاض فى قيمة أرصدة العملاء عندما تتوافر أدلة موضوعية على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل المبالغ المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للتعاقد مع العميل، ويمثل المخصص الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد معبرا عنها بالتدفقات النقدية المتوقعة.

ث- **النقدية وما فى حكمها**

تشمل النقدية وما فى حكمها النقدية بالخزينة والحسابات الجارية بالبنوك والودائع لآجل لا تتجاوز ثلاثة أشهر والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة.

خ- **الموردون**

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

ذ- **الإحتياطي القانوني**

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة يجنب ٥٪ من صافى الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المصدر ومتى نقص الاحتياطى يتعين العوده الى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطى بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح من مجلس الادارة فيما يكون فى 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 كبند مستقل بحقوق الملكية. ومن ثم فإن الاحتياطي القانوني الذي يظهر بالقوائم المالية المجمعة يتعلق بالشركة الأم فقط.

ض- **قائمة التدفقات النقدية**

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

ظ- **نصيب السهم فى الأرباح**

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح، يتم حساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، ولتحديد صافى ارباح الفترة الخاصة بحاملى الاسهم العادية يتم خصم نصيب العاملين وحصة مجلس الادارة من الارباح.

غ- **مصادر استنباط القيمة العادلة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

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

أ- **الاستثمارات العقارية**

يتم الاعتراف الاولي للاستثمارات العقارية وفقا لتكلفة الشراء وأي نفقات مباشرة متعلقة بها.

و يتم اثبات الإستثمارات العقارية في الفترة اللاحقة وفقا لنموذج التكلفة أو نموذج القيمة العادلة وفقا لتعديلات معايير المحاسبة المصرية الصادرة في ٦ مارس ٢٠٢٣.

و بعد الاعتراف الاولي على المنشأة التي تختار نموذج القيمة العادلة أن تقيس جميع استثمارتها العقارية بالقيمة العادلة.

وقد قامت الشركة بإختيار نموذج القيمة العادلة في التقييم اللاحق للإستثمارات العقارية ,وفقا لقرار مجلس الادارة لشركة البدار للعبوات المنعقد فى ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٣.

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

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

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

ب-ب- **عقود الإيجار**

١- **تعريف الايجار**

تقوم الشركة بتقييم ما اذا كان الترتيب يمثل أو يتضمن ايجار وفقا للمعيار المحاسبي المصري (٤٩) يعتبر الترتيب كايجار أو يتضمن ايجار اذا كان الترتيب يعطي حق السيطرة علي استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل مادى.

عند بدء أو اعادة تقييم ترتيب يتضمن مكونات ايجارية تقوم الشركة بتوزيع المقابل في العقد على كل مكون ايجارى أو غير ايجارى على أساس السعر المستقل النسبى لكل مكون.

٢- **كمستأجر**

تم قياس التزامات الايجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الايجار المتبقية مخصومة باستخدام معدل الاقتراض للشركة كما فى تاريخ عقد الايجار. ويتم قياس حق استخدام الأصل باستخدام مبلغ يساوى التزام الايجار معدل بمبالغ مدفوعة مقدما أو الايجارات مستحقة. ولقد قامت الشركة بتطبيق هذه الطريقة على كل عقود الايجار.

قامت الشركة باستخدام الاعفاء المسموح في عدم الاعتراف بحق استخدام اصول والتزامات الايجارات للايجارات التى تكون مدتها أقل من ١٢ شهر وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. تقوم الشركة بالاعتراف بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصروف.

يتم اعادة قياس التزامات الايجار عند حدوث تغيير في مدفوعات الايجار المستقبلية.

٣- **عقود الإيجار التى تكون الشركة فيها كمستأجر (تأجير تشغيلى)**

يتم فى تاريخ بداية عقد الإيجار باثبات أصل "حق الانتفاع" والتزام عقد الإيجار،

القياس الأولى لأصل "حق الانتفاع":

تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

(أ) مبلغ القياس الأولى لالتزام عقد الإيجار فى تاريخ التطبيق الاولى لعقود التأجير وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمنى فى عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن فى الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب أن يستخدم المستأجر سعر الفائدة على الاقتراض الإضافى للمستأجر.

(ب) أى دفعات عقد إيجار تمت فى او قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أى حوافز إيجار مستلمة،

(ج) أى تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر،

(د) تقدير للتكاليف التى سيتكبدها المستأجر فى تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذى يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفيه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء فى تاريخ بداية عقد التأجير أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع":

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" يتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل "حق الانتفاع" بالتكلفة:

(أ) مطروحاً منها أى مجمع استهلاك وأى مجمع خسائر هبوط فى القيمة،

(ب) ومعدلة بأى إعادة قياس لالتزام عقد الإيجار.

القياس الأولى لالتزام عقد الإيجار

يتم فى تاريخ بداية عقد الإيجار قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية بدفعات الإيجار غير المدفوعة فى ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمنى فى عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن فى الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يستخدم المستأجر معدل الإقتراض الإضافى للشركة كمستأجر.

القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلى:

(أ) زيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار.

(ب) تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار،

(ج) إعادة قياس المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس أى إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الإستئجار فى قائمة المركز المالى بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتأمين عليه ولا ينطوى عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية فى نهاية فترة الإيجار.

تحديد مدة الإيجار للعقود مع خيارات التجديد والانهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد الشركة مدة سريان عقد الإيجار على أنها غير قابلة للإلغاء في أي فترات مغطاة بخيار تمديد عقد الإيجار فيما إذا كانت الشركة متأكدة من معقولية ممارسة هذا الخيار أو أي فترات مغطاة بخيار انهاء عقد الإيجار فيما إذا كانت الشركة متأكدة من معقولية ممارسة هذا الخيار. لدى الشركة العديد من عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التمديد والانهاء. تقرر الشركة من خلال تقييمها لعقد الإيجار فيما إذا كان من المعقول ممارسة خيار تجديد أو انهاء عقد الإيجار.

معاملات البيع وإعادة الاستئجار

إذا قام البائع المستأجر (بتحويل أصل لمنشأة اخرى) المشترى المؤجر وأعادت استئجار هذا الأصل مرة أخرى من المشترى المؤجر، فيجب على كل من البائع المستأجر والمشترى المؤجر المحاسبة عن عقد التحويل وعقد التأجير وفقاً لما يلى:

تقييم ما إذا كانت عملية تحويل الأصول هى عملية بيع

تقوم الشركة بتطبيق المتطلبات اللازمة لتحديد متى يتم استيفاء التزام الأداء فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٨). الايرادات من العقود مع العملاء لتحديد ما إذا كان تحويل الأصل يتم المحاسبة عنه على أنه عملية بيع لهذا الأصل.

تحويل الأصل يمثل عملية بيع

إذا استوفت عملية تحويل الأصل بواسطة البائع المستأجر المتطلبات الواردة فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٨) الايرادات من عقود العملاء للمحاسبة عنها على أنها عملية بيع للأصل:

يجب على البائع المستأجر قياس أصل "حق الانتفاع" الناتج من اعادة الإستئجار بالجزء من القيمة الدفترية السابقة للأصل المتعلق بحق الانتفاع الذى يتم الإبقاء عليه بواسطة البائع المستأجر. وبناء عليه يجب على البائع المستأجر أن يعترف فقط بمبلغ أى ربح أو خسارة متعلقة بالحقوق المحولة للمؤجر المشترى.

يجب على المشترى المؤجر المحاسبة عن شراء الأصل بتطبيق المعايير المنطبقة عليه، والمحاسبة عن عقد التأجير بتطبيق متطلبات محاسبة المؤجر فى هذا المعيار.

إذا كانت القيمة العادلة لمقابل بيع الأصل لا تساوى القيمة العادلة للأصل، أو إذا كانت دفعات الإيجار ليست وفقاً لأسعار السوق، فيجب على المنشأة إجراء التعديلات الآتية لقياس متحصلات البيع بالقيمة العادلة:

(أ) يجب المحاسبة عن أي نقص عن شروط السوق بمثابة دفعة مقدمة من دفعات الإيجار.

(ب) ويجب المحاسبة عن أي زيادة عن شروط السوق بمثابة تمويل إضافى مقدم بواسطة المشترى المؤجر للبائع المستأجر.

(ج) يجب على المنشأة قياس أى تعديل يحتمل طلبه على أساس ما يمكن تحديده بسهولة لما يلى:

(د) الفرق بين القيمة العادلة لمقابل البيع والقيمة العادلة للأصل.

(ه) الفرق بين القيمة الحالية للدفعات التعاقدية لعقد التأجير والقيمة الحالية لدفعات الإيجار بأسعار السوق.

تحويل الأصل ليس عملية بيع

إذا لم يستوف تحويل الأصل من قبل البائع المستأجر متطلبات معيار الماحسبة المصرية رقم (٤٨) المحاسب عنه بإعتباره عملية بيع للأصل:

يجب على البائع المستأجر الإستمرار فى الإعتراف بالأصل المحول، ويجب عليها الإعتراف بإلتزام مالى يساوى متحصلات التحويل. ويجب عليه المحاسبة عن الإلتزام المالى بتطبيق معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧).

ج-ج- التعويض على أساس السهم

تقاس 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 اي شرط من شروط الأداء غيرالسوقي 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 او التي تسوى نقدا، فيتم تطبيق طريقة تقييم مناسبة لا تؤخذ شروط الخدمة والأداء غيرالسوقي بعين الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للمكافأة، ولكن خلال فترة الاستحقاق فيتم تقييم احتمالية استيفاء الشروط كجزء من أفضل تقدير للشركة لعدد المكافآت المتوقع منحها. بينما تؤخذ ظروف أداء السوق وشروط عدم الاستحقاق بعين الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للمكافأة.

٦- الأصول الثابتة (بالصافى)

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

	أراضى *	مبانى وانشاءات و تحسينات فى اماكن مستاجرة	آلات و معدات	وسائل نقل وانتقال	عدد و أدوات	أثاث ومعدات مكتبية وحاسب الى	مقتنيات فنية	تحسينات على أصول مؤجرة	الإجمالى
التكلفة	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٤٣٥ ٦٩١ ٠٣٣	٤٣٨ ٧٥١ ٤٢٣	١٣٨٣ ٠٨٩ ٠٤١	٤٦ ٣٣٥ ٤٨٢	٨١ ٦٢٩ ٠٧٥	٥٣ ٦٥٦ ٨٩٩	٥٦ ٢٠٠	--	٢ ٤٣٩ ٢٠٩ ١٥٣
الإضافات خلال العام	٨٧٢ ٧٩٠	١٠ ٢٧٢ ٣٧٠	٢١٤ ٤٥٧ ٠٤٦	١٨ ٠٧٣ ٢٦٣	٥٨ ٦٥٠ ٠٢٣	٧ ١١٣ ٧١١	--	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٣١١ ٤٣٩ ٢٠٣
المحول من المشروعات الى الاصول	--	٧ ٠٤٠ ١٠٠	٢٣ ٦٥٣ ٥٨٣	--	١ ٠١٢ ٧٧٧	٥٧٢ ٠٥٥	--	--	٣٢ ٢٧٨ ٥١٥
فروق العملة المتعلقة بالتزامات قائمة (ملحق (٥) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) المعدل ٢٠٢٤) **	--	--	٢٨ ٤٥٩ ٩٨٨	--	--	--	--	--	٢٨ ٤٥٩ ٩٨٨
الإستبعادات خلال العام ***	--	--	(١٦ ١٤٥ ١٣٣)	(٨٢٣ ٥٠٠)	(١٢ ٠٧٣ ٣٦٠)	(٥ ٥٤٥ ٣١٣)	--	--	(٣٥ ٥٨٧ ٣٠٦)
التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤٣٦ ٥٦٣ ٨٢٣	٤٥٦ ٠٦٣ ٨٩٣	١ ٦٣٣ ٥١٤ ٥٢٥	٦٣ ٥٨٥ ٢٤٥	١٢٨ ٢١٨ ٥١٥	٥٥ ٧٩٧ ٣٥٢	٥٦ ٢٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٧٧٥ ٧٩٩ ٥٥٣
الإضافات خلال الفترة	--	٨ ٥٨٣ ٢٢٤	٢٨ ٢٠٣ ٥٢٥	١٥ ٧٦٣ ٠٩٦	٤١ ٥٥٢ ١٧٨	٣ ٠٠٢ ٩٤١	--	--	٩٧ ١٠٤ ٩٦٤
المحول من المشروعات الى الاصول	--	٥ ١٥٠ ٠٠٠	١١٤ ٤٠٨ ٦٥٤	--	١ ٣١٩ ٤٤٨	--	--	--	١٢٠ ٨٧٨ ١٠٢
الإستبعادات خلال الفترة	--	--	(٥٣١ ٨٩٥)	(١ ٣١٤ ٤١٣)	--	--	--	--	(١ ٨٤٦ ٣٠٨)
التكلفة فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٤٣٦ ٥٦٣ ٨٢٣	٤٦٩ ٧٩٧ ١١٧	١ ٧٧٥ ٥٩٤ ٨٠٩	٧٨ ٠٣٣ ٩٢٨	١٧١ ٠٩٠ ١٤١	٥٨ ٨٠٠ ٢٩٣	٥٦ ٢٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٩٩١ ٩٣٦ ٣١١
مجمع الأهلاك									
مجمع الاهلاك فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	--	٦٣ ٨٢٢ ٠٩٥	٤٥٥ ٢١٦ ٧١١	٣٢ ٥٦٢ ٤٨١	٥٢ ١٩٧ ١٢٧	٢١ ٩٧١ ٠٠٩	--	--	٦٢٥ ٧٦٩ ٤٢٣
إهـــلاك العام	--	١٢ ٠٧٠ ٦٢٣	٨٥ ٥١١ ٧٦٢	٦ ٣٤٨ ٤٠٢	٢٠ ٦١٥ ٥١١	٤ ٨٢٩ ٨٦٦	--	--	١٢٩ ٣٧٦ ١٦٤
مجمع إهلاك الاستبعادات	--	--	(١٥ ٦٠٨ ٠٦٢)	(٨٢٣ ٥٠٠)	(١٢ ٠٧٣ ٣٦٠)	(٥ ٥٤٥ ٣١٣)	--	--	(٣٥ ٠٥٠ ٢٣٥)
مجمع الاهلاك فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	--	٧٥ ٨٩٢ ٧١٨	٥٢٥ ١٢٠ ٤١١	٣٨ ٠٨٧ ٣٨٣	٥٩ ٧٣٩ ٢٧٨	٢١ ٢٥٥ ٥٦٢	--	--	٧٢٠ ٠٩٥ ٣٥٢
إهـــلاك الفترة	--	٦ ٠٨١ ٠٣٤	٤٩ ١٣٩ ٩٩٢	٤ ٨٩٠ ٤٢٣	١٣ ٦٨١ ٣٥٢	٣ ٠١٥ ٢٨٠	--	١٣٥ ١٩٦	٧٦ ٩٤٣ ٢٧٧
مجمع إهلاك الاستبعادات	--	--	(٢٥٨ ٧٨٢)	(١ ١٤١ ٨٤٦)	--	--	--	--	(١ ٤٠٠ ٦٢٨)
مجمع الاهلاك فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	--	٨١ ٩٧٣ ٧٥٢	٥٧٤ ٠٠١ ٦٢١	٤١ ٨٣٥ ٩٦٠	٧٣ ٤٢٠ ٦٣٠	٢٤ ٢٧٠ ٨٤٢	--	--	٧٩٥ ٦٣٨ ٠٠١
رصيد الاضمحلال فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	--	٣ ١٥٧ ٥٩٢	١٣ ٩٥٠ ٨٧٥	--	--	--	--	--	١٧ ١٠٨ ٤٦٧
رصيد الاضمحلال فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	--	٣ ١٥٧ ٥٩٢	١٣ ٩٥٠ ٨٧٥	--	--	--	--	--	١٧ ١٠٨ ٤٦٧
صافى القيمة الدفترية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٤٣٦ ٥٦٣ ٨٢٣	٣٨٤ ٦٦٥ ٧٧٣	١ ١٨٧ ٦٤٢ ٣١٣	٣٦ ١٩٧ ٩٦٨	٩٧ ٦٦٩ ٥١١	٣٤ ٥٢٩ ٤٥١	٥٦ ٢٠٠	١ ٨٦٤ ٨٠٤	٢ ١٧٩ ١٨٩ ٨٤٣
صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤٣٦ ٥٦٣ ٨٢٣	٣٧٧ ٠١٣ ٥٨٣	١ ٠٩٤ ٤٤٣ ٢٣٩	٢٥ ٤٩٧ ٨٦٢	٦٨ ٤٧٩ ٢٣٧	٣٤ ٥٤١ ٧٩٠	٥٦ ٢٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٣٨ ٥٩٥ ٧٣٤

*وفقا لقرار مجلس اداره شركه الشروق الحديثه للطباعه المنعقد في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ فقد قامت اداره الشركة بإستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركه فقط . يرجع لإيضاح رقم (٢٦).

** يتمثل المبلغ في قيمة فروق العملة المدينة الناتجة عن إلتزامات بالعملة الأجنبية قائمة نتيجة قيام الشركات بإقتناء الات للمصنع متمثلة في ٣٠٤ ٨٦٤ ٩ جنيه مصري تخص شركة الشروق للطباعة والتغليف و ٦٨٤ ٥٩٥ ١٨ جنيه مصري تخص شركة البدار للعبوات.

*** تتضمن الاستبعادات خلال العام السابق بيع عدد ٢ ماكينة طباعة (٦ لون , ٨ لون) تم إهلاكهم باكامل و مازالت تعمل بمبلغ ٤٥٠ ٠٠٠ يورو من خلال مذكرة تفاهم مع أحد الموردين .الأمر الذي ترتب عليه تحقيق الشركة لأرباح رأسمالية بمبلغ ٢٤ ٢١٤ ٥٠٠ جنيه مصري.

**** تم تحميل الاهلاك خلال الفترة كالتالي:

	الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى
تكلفة المبيعات	٧٠ ١٥١ ٥٣١	٥٦ ٨٠٢ ٢٣١
مصروفات عمومية وإدارية	٦ ٦٩٠ ٤٨٣	٤ ٤٤٣ ٥٥١
مصروفات بيع وتوزيع	١٠١ ٢٦٣	١٧١ ٠٨٥
	٧٦ ٩٤٣ ٢٧٧	٦١ ٤١٦ ٨٦٧

٧- مشروعات تحت التنفيذ

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
دفعات مقدمه لشراء أصول ثابتة (الآت ومعدات – وسائل نقل)	١٨٠ ٢٠٢ ٨٨٨	١٦٦ ٣٥٩ ٤٢٩
مشروعات تحت التنفيذ – إنشاءات والات	٤٩ ٤٨٢ ٠١٨	٣٥ ٩٤٦ ٦٠٧
قطعة أرض جسر السويس	٢ ٤٠٠ ٠٠٠	٢ ٤٠٠ ٠٠٠
اخري	٦٠ ٢٥٣ ٥٩٧	١٢ ٤٦٢ ١٧٩
	٢٩٢ ٣٣٨ ٥٠٣	٢١٧ ١٦٨ ٢١٥

تتمثل حركة المشروعات تحت التنفيذ خلال الفترة / العام فيما يلى:

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
رصيد أول الفترة / العام	٢١٧ ١٦٨ ٢١٥	٣٣ ٩١٦ ٥٤١
إضافات خلال الفترة / العام	١٩٦ ٠٤٨ ٣٩٠	٢١٥ ٧٥٠ ١٨٩
محول الى الاصول الثابتة	(١٢٠ ٨٧٨ ١٠٢)	(٣٢ ٤٩٨ ٥١٥)
رصيد اخر الفترة / العام	٢٩٢ ٣٣٨ ٥٠٣	٢١٧ ١٦٨ ٢١٥

٨- إستثمارات أخرى طويلة الاجل

بيان	عدد الأسهم المملوكة	القيمة الاسمية للسهم	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
شركة دار مايو الوطنية للنشر	٢ ٠٠٠	١٠ جنيه مصرى	٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠
يخصم : الإنخفاض فى قيمة الإستثمار			(٢٠ ٠٠٠)	(٢٠ ٠٠٠)
			--	--

٩- المخزون (بالصافى)

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
خامات رئيسية	١ ٠٦٥ ٢٦٣ ١٦٣	١ ٠٠٠ ٥١٠ ٩٩٩
مواد مساعدة	٦٨ ٨٠٥ ٢٦٥	٦٤ ٣٥٣ ٤٥٣
قطع غيار	٢٢٧ ٧٠٢ ١١٧	٢٣٤ ٣٩١ ٧٨٢
إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام	٣٠٠ ٥٠٩ ٩٤٧	١٩٠ ٥٨٦ ٠٦٥
مواد تعبئة وتغليف	٩ ٦٣٧ ٠٦٠	١٠ ١٢٤ ٣٤٩
بضاعه بالطريق	٢ ٩٠٩ ٤٠٦	٣ ٦٤٠ ٣٩٦
	١ ٦٧٤ ٨٢٦ ٩٥٨	١ ٥٠٣ ٦٠٧ ٠٤٤
يخصم: الانخفاض فى قيمة المخزون	(١٠ ٤٩٦ ٧١١)	(١٠ ٤٩٦ ٧١١)
	١ ٦٦٤ ٣٣٠ ٢٤٧	١ ٤٩٣ ١١٠ ٣٣٣

فيما يلى بيان بحركة الانخفاض فى قيمة المخزون

بيان	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى	الانخفاض خلال الفترة جنيه مصرى	رد الانخفاض خلال الفترة جنيه مصرى	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى
الانخفاض فى قيمة المخزون	١٠ ٤٩٦ ٧١١	--	--	١٠ ٤٩٦ ٧١١
الاجمالى	١٠ ٤٩٦ ٧١١	--	--	١٠ ٤٩٦ ٧١١

١٠- عملاء وأوراق قبض (بالصافى)

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء محليين	١ ٠٧٦ ٠٩١ ٣٢٥	١ ١٩٦ ١٩٧ ٣٢٣
عملاء محليين أطراف ذوى علاقة	١٤٦ ١٦٦ ٩٦٩	٩٩ ٣٨٩ ٧٤٣
عملاء خارجين	٢٣٦ ١٦٦ ٦٠٣	٥٧ ٠٨١ ٧٦٤
أوراق قبض	١٧٤ ٨٤٢ ٠٣٠	٢٦٤ ٨٨٤ ٣١٧
	١ ٦٣٣ ٢٦٦ ٩٢٧	١ ٦١٧ ٥٥٣ ١٤٧
يخصم: الخسائر الأئتمانيه فى قيمة العملاء وأوراق القبض	(٥٧ ١٣٢ ٠١٠)	(٥٧ ٤٢٢ ٣٣٧)
	١ ٥٧٦ ١٣٤ ٩١٧	١ ٥٦٠ ١٣٠ ٨١٠

فيما يلى بيان بحركة الخسائر الأئتمانيه خلال الفترة :

البيـــــان	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى	رد خلال الفترة جنيه مصرى	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى
الخسائر الأئتمانيه فى قيمة العملاء وأوراق القبض	٥٧ ٤٢٢ ٣٣٧	(٢٩٠ ٣٢٧)	٥٧ ١٣٢ ٠١٠
الأجمالى	٥٧ ٤٢٢ ٣٣٧	(٢٩٠ ٣٢٧)	٥٧ ١٣٢ ٠١٠

١١-مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دفعات مقدمة لموردين	١٠٧ ٣٧٧ ٧٥٠	٩١ ٩٢٥ ٠٨٣
مصلحة الضرائب – خصم من المنبع	٦٧ ٣٥٩ ٨٦٦	٦٢ ٢٢٢ ٩١٦
مصلحة الضرائب – دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل	٣٢ ٠٨٢ ٦٩٧	٦٢ ٧٨٥ ٨٤٦
مصلحة الضرائب – ضريبة القيمة المضافة	١٠٧ ٣٩٠ ٠٠٦	١٠٠ ١١٠ ١٢٧
تأمينات لدى الغير **	٢٤ ٤٧٨ ٧٩٢	٢٧ ١٠٠ ٦٧٧
عهد وسلف للعاملين	١٤ ٣١٤ ٤٢٣	١١ ٤١٥ ٩٤١
دفعات مقدمة تحت حساب توزيع الارباح*	٢٨ ٧٣٠ ٥٠٠	٥٦ ٠٠٨ ٩٧١
دعم الصادرات	١٩٠ ١٤١ ٢١٢	١٦٣ ٢٣٧ ٠٢٢
عهد مصلحة الجمارك	٢٩ ١٤٢ ٦٥٤	١٢ ٥٧٥ ١٤٦
مصروفات مدفوعة مقدماً	٢٦ ٢٢٨ ٣٨٤	٩ ٤٨٥ ٦٤٠
غطاء خطابات ضمان	٧ ٩٩٨ ٥٠٠	٧ ٤٣٥ ٠٠٠
مدفوعات تحت حساب اعتمادات مستندية	٦٨٩ ٦٣٦	٣ ٢٢٣ ٨٠٦
أرصدة مدينة أخرى	٣٠ ٣٠٨ ١٧٣	١٨ ٦١١ ٠٦٠
	٦٦٦ ٢٤٢ ٥٩٣	٦٢٦ ١٣٧ ٢٣٥
يخصم: الخسائر الأئتمانيه فى قيمة المدينون والأرصدة المدينة	(٤ ٦٩٥ ٦١٣)	(٤ ٩٠٥ ٢٧٣)
	٦٦١ ٥٤٦ ٩٨٠	٦٢١ ٢٣١ ٩٦٢

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

** يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٦٥٥ ٥٤١ ٨ جنيه مصرى مدفوع للهيئة المصرية العامة للبترول كتأمين لاستهلاك الغاز وفقا لعقد توريد الغاز بين إحدى شركات المجموعة وشركة غاز مصر وكذلك مبلغ ٥٠٠ ٧٤٠ ٢ جنيه مصري مدفوع لشركة البحيرة للكهرباء كتأمين لاستهلاك الكهرباء.

فيما يلى بيان بحركة الاضمحلال خلال الفترة:

بيـــان	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ما تم تكوينه خلال الفترة	ما تم رده خلال الفترة	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى		جنيه مصرى
الخسائر الأئتمانيه فى قيمة الأرصدة المدينة الأخرى	٤ ٩٠٥ ٢٧٣	--	(٢٠٩ ٦٦٠)	٤ ٦٩٥ ٦١٣
الاجمالى	٤ ٩٠٥ ٢٧٣	--	(٢٠٩ ٦٦٠)	٤ ٦٩٥ ٦١٣

١٢-النقدية وما فى حكمها (بالصافى)

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالخزينة	١٥ ٤٣٩ ١١٥	١١ ٨١٨ ٦٧٩
حسابات جارية لدى البنوك	٥٣٢ ٤٧٣ ٦٧٠	٥٢٨ ٥٥٧ ٨٣٦
شيكات تحت التحصيل	--	١١ ٧١٥ ٨٧٨
	٥٤٧ ٩١٢ ٧٨٥	٥٥٢ ٠٩٢ ٣٩٣
يخصم الخسائر الأئتمانيه فى النقدية	(٣٨٤ ٥١٠)	(٢١٩ ٧٢١)
	٥٤٧ ٥٢٨ ٢٧٥	٥٥١ ٨٧٢ ٦٧٢

بيان	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ما تم تكوينه خلال الفترة	رد خلال الفترة	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الخسائر الائتمانية فى قيمة أرصدة النقدية لدي البنوك	٢١٩ ٧٢١	١٦٤ ٧٨٩	--	٣٨٤ ٥١٠
الإجمالى	٢١٩ ٧٢١	١٦٤ ٧٨٩	--	٣٨٤ ٥١٠

١٣-المخصصات

بيـــان	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	انتفى الغرض منه خلال الفترة	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنية مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات *	٨٤ ١٧٥ ٢٨٤	٦ ٧٤٦ ٦٠٣	--	(٦٩ ٠٨٥)	٩٠ ٨٥٢ ٨٠٢
	٨٤ ١٧٥ ٢٨٤	٦ ٧٤٦ ٦٠٣	--	(٦٩ ٠٨٥)	٩٠ ٨٥٢ ٨٠٢

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

١٤-التسهيلات الائتمانية

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
البنك المصرى لتنمية الصادرات	٥٣ ١٧٦ ١٠٩	١٧ ٧٠٣ ١٨٠
بنك أبوظبى الإسلامى	٥١٠ ٤٤٨ ٨٦٧	٥٠٧ ٩٤٦ ٦٧٩
بنك بيت التمويل الكويتى (البنك الاهلى المتحد سابقاً)	٦٢٢ ٣٢٣ ٠١٦	٥٧٤ ٨٢٨ ٩٤٣
بنك أي بي سي (بلوم سابقا)	٩٩ ٢٢٩ ٩٨٠	٣١ ٣٥٣ ٠٠١
البنك الأهلى المصرى	٢٠٧ ٧٩١ ٨٨٠	١٣١ ٧٠٦ ٥٩٧
البنك العربي الأفريقي	٦٩ ٩٧٥ ٨٢٧	٤ ٠٨٩
البنك العربى	٩٤ ٥٢٥ ٥٩٤	٤٢ ٤٧٧ ٨١٧
بنك قطر الوطنى الاهلى	٤٢١ ٩٤٢ ٢٤٨	٣٩٥ ١٨٧ ٨٣٦
بنك أبوظبي التجاري	٣٦ ٠٢٥ ٢٩٦	٨٨ ٢٠٧ ١٥٣
بنك كريدى اجريكول	٩٩ ٩٥٢ ٥٨٨	٦٣ ٢٩١ ٤١٨
بنك مصر	٢٠٦ ٦٧٧ ٠٩٠	٢٦١ ٨٣٢ ٩٤٤
بنك الامارات دبي	٧٠ ١٤٣ ٤٣٩	١٢١ ٥٠٨ ٦٦٧
بنك HSBC	٩٧ ٧٠٤ ٦٣٢	--
بنك اسكندرية	١٨ ٩٢١ ٧٣٠	--
	٢ ٦٠٨ ٨٣٨ ٢٩٦	٢ ٢٣٦ ٠٤٨ ٣٢٤

- **أولا-شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف**

١٤-١ تسهيل البنك المصرى لتنمية الصادرات

طبقا لعقد التسهيلات متعدد الأغراض مع البنك المصري لتنمية الصادرات ش.م.م حصلت الشركة على تسهيل إئتماني بمبلغ ٩٦ مليون جنيه مصري (ستة و تسعون مليون جنيه مصري) مقابل الفائدة المحددة بالعقد المبرم و مدة العقد تبدأ من ٢٠٢٤/٧/٢٣ وتنتهي في ٢٠٢٥/٧/٣١. والغرض من هذا التسهيل هو فتح اعتمادات مستندية محلية و/أو خارجية, تمويل النشاط التجاري, تمويل عقود و/أو أوامر توريد, إصدار خطابات ضمان, تمويل نشاط التصدير على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٢ تسهيل البنك العربي

طبقا لعقد التسهيلات متعدد الأغراض المبرم مع البنك العربي حصلت الشركة علي تسهيل إئتماني بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري (مائة مليون جنيها مصريا) مقابل الفائدة المحددة بالعقد المبرم. والغرض من هذا التسهيل هو تمويل الإستثمار العامل و إعادة تمويل إعتمادات مستندية و إستيراد الماكينات و قطع الغيار و تمويل خطابات الضمان وتمويل مصروفات التشغيل.

١٤-٣ تسهيل بنك قطر الوطني الأهلي

طبقا لعقد التسهيلات المبرم مع بنك قطر الوطني الأهلي بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠٢٤ حصلت الشركة علي تسهيل بمبلغ ١٥٠مليون جنيه مصري (مائة وخمسون مليون جنيه مصري) مقابل الفائدة المحددة بالعقد المبرم. بغرض تمويل مرتبات، وأجور، وجمارك، تمويل شراء مواد خام من خلال إعادة تمويل ١٠٠٪ من الاعتمادات المستندية ومستندات التحصيل والتحويلات الخارجية المتعلق بالاستيراد، بالإضافة الي الجمارك و١٠٠٪ من المشتريات المحلية و تمويل الجزء غير المغطى نقداً من قيمة الاعتمادات. مدة هذا التسهيل تبدأ من ٣ نوفمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥ ويتجدد تلقائياً وفقاً لما يراه البنك

١٤-٤ تسهيل بنك أبوظبي الإسلامي

طبقاً لعقد المضاربة المبرم مع "بنك أبو ظبى الإسلامى" بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٢٠ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري (مائة وعشرون مليون جنيه مصري) مقابل الفائدة المحددة بالعقد.

وقعت الشركة على اتفاق تعديل لعقد المضاربة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣ لتعديل عقد المضاربة ليصبح ٣٠٠ مليون (ثلاثمائة مليون جنيه مصري لا غير). بغرض تمويل الوعاء الخاص بنشاط المضارب والذي يشمل تمويل اعتمادات مستنديه بغرض استيراد مواد خام و/أو قطع غيار لمدة عام من تاريخ توقيع العقد تمدد تلقائياً لمدة / مدد أخرى مماثلة ما لم يبد أحد الطرفين رغبته في عدم التجديد.

١٤-٥ تسهيل البنك أى بى سى (بلوم سابقا)

طبقا لعقد التسهيلات المبرم مع بنك ABC (بلوم سابقا) حصلت الشركة علي تسهيل إئتماني بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري (مائة مليون جنيه مصري) و/أو ما يعادله بالعملات الأجنبية مقابل الفائدة المحددة بالعقد.

تبدأ مدة الاعتماد في ٢ سبتمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥، الغرض من هذا التسهيل هو تمويل النشاط الجاري للشركة

١٤-٦ تسهيل البنك الأهلي المصرى

طبقا لعقد التسهيلات المبرم مع البنك الأهلي المصري بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠٢٤ حصلت الشركة علي تسهيل إئتماني بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري ولمدة عام واحد على ان تنتهي في ٩ سبتمبر ٢٠٢٥ الغرض من هذا التسهيل هو تمويل الاستثمار العامل للشركة و تمويل رأس المال العامل و استيراد خامات ومستلزمات الانتاج والإلتزامات التي تنشأ عن حد الاعتمادات، يتجدد بموافقة البنك وبشروطه وذلك في حالة انتهاء مدته مالم يخطر البنك الشركة بغير ذلك.

١٤-٧ تسهيل بنك كريدى أجريكول

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع بنك كريدي أجريكول (مصر) المؤرخ في ٢٠٢٣/٤/١٠ حصلت شركة علي تسهيل إئتماني بمبلغ ١٠٣ مليون جنيه مصري (مائة مليون جنيه مصري) مقابل الفائدة المحددة بالعقد.بغرض إعادة تمويل اعتمادات مستندية بدون ضمان عيني. مدة العقد غير محددة ولكن جدير بالذكر ان يحق للبنك تجديد هذا التسهيل تلقائياً لأي مدة أو مدد أخرى يراها ما لم يبد البنك رغبته في عدم التجديد.

١٤-٨ تسهيل البنك الأهلي المتحد

طبقا لعقد تجديد التسهيلات الائتمانية المبرم مع البنك الأهلي المتحد (مصر) تم التعديل ليصبح بمبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري (مائتان وخمسون مليون جنيه مصري) مقابل الفائدة المحددة بالعقد بغرض تمويل نشاط الشركة.

١٤-٩ تسهيل بنك مصر

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع بنك مصر ٢٦ مارس ٢٠٢٤ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري مقابل الفائدة المحددة بالعقد. بغرض تمويل إستيراد الخامات ومستلزمات الانتاج وقطع الغيار اللازمة للنشاط وإعادة تمويل الاعتمادات المستندية و/أو المستندات برسم التحصيل المفتوحة علي قوة الحد الأول. يحق للبنك أن يجدد التمويل متعدد الأغراض موضوع هذا العقد أو يمد استحقاقه لأي مدة يرغبها بإرادته المنفردة دون الحاجة إلي إذن أو موافقة الطرف الثاني.

ثانيا-الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة)

١٤-٢-١ تسهيل البنك العربى الأفريقى الدولى

وفقاً لملحق عقد التسهيلات الأئتمانية المبرم مع " البنك العربى الأفريقى الدولى " المؤرخ فى مارس ٢٠٢٤ تم زيادة حد التسهيل الائتمانى ليصبح ٢٥٠ مليون جنيه مصرى والغرض من هذه التسهيلات تمويل رأس المال العامل.

١٤-٢-٢ تسهيل بنك أبو ظبى الإسلامى

وفقاً لملحق عقد المضاربة المبرم مع "بنك أبو ظبى الإسلامى" المؤرخ فى ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣ تم زيادة حد التسهيل الائتمانى ليصبح باجمالى٢٧٠ مليون جنيه مصرى والغرض من هذه التسهيلات تمويل الوعاء العام الخاص بنشاط الشركة ، على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك. وفقاً لملحق عقد المضاربة المبرم مع "بنك أبو ظبى الإسلامى" المؤرخ فى ٢٨ مايو ٢٠٢٥تم تخفيض حد التسهيل الائتمانى ليصبح بمبلغ ٢٥٠ مليون جنية مصري والغرض من هذه التسهيلات تمويل الوعاء العام الخاص بنشاط الشركة ، على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٢-٣ تسهيل البنك بيت التمويل الكويتى (البنك الأهلى المتحد سابقا)

أبرمت الشركة اتفاقية إطارية لمرابحة سلع دولية (تورق) مع بنك بيت التمويل الكويتي بمبلغ٤٠٠ مليون جنيه مصري بغرض تمويل نشاط الشركة التجاري وكذا إعادة تمويل العمليات الاستيرادية مقابل الفائدة المحددة بالعقد على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك

١٤-٢-٤ تسهيل البنك الاهلي المصرى

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " البنك الأهلى المصري " المؤرخ فى ١٨ ديسمبر ٢٠٢٣ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ٢٠٠ مليون جنية مصرى فى نطاق البرنامج المقدم من بنك الاستثمار الاوربى بمقابل الفائدة المحددة بالعقد. مقسما الى الحد الاول ١٦٠ مليون جنية مصري لتمويل جانب من الاستثمار العامل وفتح اعتمادات مستندية والحد الثانى ٤٠ مليون جنية مصرى لتمويل راس المال العامل على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٢-٥ تسهيل بنك قطر الوطنى الاهلى

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك قطر الوطنى الاهلى " حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري مقابل الفائدة المحددة بالعقد مقسما الى الحد الاول ١٢٠ مليون جنية مصرى بحيث يبدا فى٥ سبتمبر ٢٠٢٣ وينتهى فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. و الحد الثاني بمبلغ ٨٠ مليون جنية مصري بحيث يبدا في ١٣ مارس ٢٠٢٤ وينتهى فى ٣١ مارس ٢٠٢٥ بغرض تمويل راس المال العامل على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٢-٦ تسهيل بنك ابو ظبى التجارى

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك ابوظبي التجاري " المؤرخ فى ٣ سبتمبر ٢٠٢٣ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصرى مقابل الفائدة المحددة بالعقد بغرض تمويل جزء من احتياجات إستيراد المواد الخام وقطع الغيار .

١٤-٢-٧ تسهيل بنك مصر

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك مصر " حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ٤٠٠ مليون مقابل الفائدة المحددة بالعقد بغرض إعاده تمويل الاعتمادات المستندية أو مستندات التحصيل .على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك. وفقاً لملحق عقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك مصر " تم تخفيض حد التسهيل الائتماني ليصبح بمبلغ ٣٠٠ مليون جنية مصري والغرض من هذه التسهيلات إعاده تمويل الاعتمادات المستندية أو مستندات التحصيل وإعاده تمويل العمليات الاستيرادية او الشراء المباشر من السوق المحلي ، على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٢-٨ تسهيل بنك الامارات دبي الوطني

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك الامارات دبي " المؤرخ ٤ ديسمبر ٢٠٢٣ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ١٥٠ مليون جنية مصري مقابل الفائدة المحددة بالعقد بغرض التمويل الجزئي لمتطلبات الاستيراد من المواد الاولية وقطع الغياروكذلك تمويل المواد الخام والضرائب والرسوم الجمركية وخدمات الإفراج الجمركي والتأمينات الاجتماعية والمرتبات ومدفوعات المرافق.على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٢-٩ تسهيل بنك إتش إس بي سي

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك إتش إس بي سي " المؤرخ فى ١٧ إبريل ٢٠٢٥ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى مقابل الفائدة المحددة بالعقد بغرض تمويل الرسوم الجمركية والخدمات والضرائب .

ثالثا-شركة البدار للعبوات (شركة تابعة)

١٤-٣-١ تسهيل بنك قطر الوطني

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك قطر الوطني " المؤرخ فى ٤ سبتمبر ٢٠٢٣ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ٩٥ مليون جنيه مصري بغرض تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل مقابل الفائدة المحددة بالعقد. مقسما الي عقد بمبلغ ٨٠ مليون جنية مصري و العقد الثاني بمبلغ ١٥ مليون جنية مصري على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك. وفقا لملحق العقد المبرم في مع " بنك قطر الوطني " المؤرخ فى ١٤ إبريل ٢٠٢٥ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ٢٥ مليون جنيه مصري بغرض تمويل سداد الضرائب مقابل الفائدة المحددة بالعقد على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٣-٢ تسهيل بنك أبو ظبي الإسلامي

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك ابوظبي الإسلامي " المؤرخ فى ١٧ ديسمبر ٢٠٢٣ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري بغرض تمويل الوعاء العام الخاص بنشاط المضارب مقابل الفائدة المحددة بالعقد. على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك. وفقاً لملحق العقد المبرم مع " بنك ابوظبي الإسلامي " المؤرخ فى ٢٨ مايو ٢٠٢٥ تم زياده حد التسهيل الائتماني ليصبح بمبلغ ٢٠٠ مليون بغرض تمويل الوعاء العام الخاص بنشاط المضارب مقابل الفائدة المحددة بالعقد. على ان يجدد من كل عام تلقائيا ما لم يقم البنك بإخطار الشركة بخلاف ذلك.

١٤-٣-٣ تسهيل بنك إسكندرية

وفقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك إسكندرية " المؤرخ فى ٢٧ إبريل ٢٠٢٥ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري بغرض تمويل استيراد المواد الخام وقطع الغيار و فتح اعتمادات مستندية محلية و/أو خارجية,و تمويل عقود و/أو أوامر توريد.

رابعا-شركة ويندسور (شركة تابعة)

١٤-٤-١ تسهيل بنك أبو ظبي الإسلامي

طبقاً لعقد التسهيلات الائتمانية المبرم مع " بنك ابوظبي الإسلامي " المؤرخ فى ١٣ مارس ٢٠٢٢ حصلت الشركة على تسهيل إئتمانى بمبلغ ١٠ مليون جنيه مصري بغرض تمويل الوعاء العام الخاص بنشاط المضارب مقابل الفائدة المحددة بالعقد. مدة العقد تبدأ من تاريخ التوقيع وتنتهي في ٣١ يناير ٢٠٢٣ وتمتد تلقائيًا لمدة/لمدد أخرى ما لم يقم أحد الطرفين بإبداء رغبته كتابة في عدم تمديد المضاربة.

١٥-القروض

ويتم تبويب القروض وفقاً لاستحقاقاتها كالتالى:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
(١) طبقاً للشركات التابعة		
أ-إجمالى قروض شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف	١٩٣ ١١٣ ٧٨٣	٢٢١ ٨٩٤ ٢٤٩
ب-إجمالى قروض الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	٣٠ ١٤٢ ٥٣٢	٤٠ ٤٢٧ ١٦٥
ج-إجمالي قروض شركة البدار	١٢٨ ٩٤٥ ٢١٤	٩٠ ٩١٦ ٠٥٤
	٣٥٢ ٢٠١ ٥٢٩	٣٥٣ ٢٣٧ ٤٦٨

ويتم تبويب القروض وفقاً لاستحقاقاتها كالتالى:

(٢) طبقاً لآجل الاستحقاق		
- أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالى – مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة	١٢١ ٦٩١ ٥٣٢	١١٧ ٨٢٧ ٢٩٥
- أقساط قروض غير متداولة	٢٣٠ ٥٠٩ ٩٩٧	٢٣٥ ٤١٠ ١٧٣
	٣٥٢ ٢٠١ ٥٢٩	٣٥٣ ٢٣٧ ٤٦٨

تتمثل في قروض ممنوحة للشركة وشركاتها التابعة وبيانها كما يلي:-

أ- **شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف**

القروض

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
١- قرض بنك قطر الوطنى الأهلى:	٢٧ ٢٣٩ ٨٣٣	٤٠ ٨٥٩ ٧٤٩

بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٢٠ قامت الشركة بتحرير عقد مع بنك قطر الوطنى الأهلى QNB وذلك بمنح الشركة قرض بقيمة ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه (تسعون مليون جنيهاً مصرياً لاغير) بغرض استخدامه في شراء ماكينات، معدات وقطع غيار بهدف زيادة الطاقة الإنتاجية لنشاط الشركة الصناعي. قامت الشركه بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠٢١ بتعديل القرض مع بنك قطر الوطني الاهليQNB بغرض زيادة قيمة القرض إلي ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه (مائة و خمسة مليون جنيهاً مصرياً لاغير) ويتم تجزئه القرض الي اربعه قروض.

مدة العقد خمس سنوات تبدأ إعتباراً من تاريخ التوقيع على هذا العقد على أن تنتهى فى ٧ مايو ٢٠٢٦ وهو التاريخ الذى يجب أن يكون فيه هذا القرض ومايتبعه من عوائد وعمولات وأى مصروفات اخرى مسدداً بالكامل. فترة السحب والسماح تبدأ من تاريخ العقد وتنتهى فى ٣١ مايو ٢٠٢٢.

مدة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة القرض على عدد (١٦) قسطاً (اربع اقساط سنوية) متساوية القيمة من قيمة الرصيد المستخدم في نهاية فترة السحب، بحيث يستحق القسط الاول في خلال ثلاثة اشهر من تاريخ انتهاء فترة السحب ويستحق القسط الثانى بعدها بثلاثة اشهر وهكذا على التوالى كل ثلاثة أشهر وحتى إستحقاق القسط السادس عشر والأخير فى ٧ مايو ٢٠٢٦. قيمة الاقساط اعلاه لا تشمل قيمة العوائد والعمولات.

العوائد والعمولات: يسرى عائد مخفض والذي يقدر بعائد متناقص طبقا لمبادرة البنك المركزي المصري وفقا للعقد المبرم مع الشركة هذا ويسري العائد يوم بيوم ويحتسب علي اساس ان السنة ٣٦٠ يوماً .إصدار وثائق تامين على كافة الأصول الممولة من خلال هذا القرض، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أيه توزيعات إلا بعد سداد كافة الإلتزامات السنوية و عدم بيع أو رهن أو التنازل عن أى أصول متعلقة بهذا القرض بالاضافة الي الالتزام ببعض النسب المالية.

التعهدات: موافاة البنك بوثيقة تامين ضد خطر الحريق والسطو من خلال شركة تامين مقبولة لدى البنك وذلك من خلال اجل اقصاه شهر من تركيب الماكينات والمعدات الممول شراؤها من قيمة هذا القرض وبحيث تغطى قيمتها ١١٠٪ من قيمة القرض.

٢- قرض بنك قطر الوطنى الأهلى:

-- ٩١١ ٧١٤

بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٠ قامت الشركة بتحرير عقد تسهيل ائتماني في صورة قرض متوسط الأجل مع بنك قطر الوطني الأهلى QNB بقيمة ٢ مليون يورو بغرض إستخدامه فى تمويل شراء آلات ومعدات لخدمة نشاط الشركة. وقعت الشركة على ملحق عقد القرض بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٢٠ وذلك لإتاحة السحب من القرض بالجنيه المصري بمبلغ بما يعادل مبلغ ٣٤ مليون جنيه مصري (أربعة وثلاثون مليون جنيه مصري)
ومن المتفق عليه الايزيد المستخدم من القرض موضوع هذا العقد فى اى وقت من الاوقات عن اجمالى مبلغ اثنان مليون يورو او ما يعادله بالعملات الاجنبية.
مدة العقد خمس سنوات تبدأ إعتباراً من تاريخ التوقيع على هذا العقد على أن تنتهى فى ١٦ مارس ٢٠٢٥ وهو التاريخ الذى يجب أن يكون فيه هذا القرض ومايتبعه من عوائد وعمولات وأى مصروفات اخرى مستحقة بالكامل .
فترة السحب والسماح المقرر لها سنة تبدأ من تاريخ العقد وتنتهى فى ١٦ مارس ٢٠٢١.
مدة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة القرض على عدد (١٦) قسطاً ربع سنوياً متساوياً فى القيمة ، بحيث يستحق القسط الاول بعد ثلاثة اشهر من تاريخ انتهاء فترة السحب في ١٦ مارس ٢٠٢١. ويستحق القسط الثانى بعدها بثلاثة اشهر وهكذا على التوالى كل ثلاثة أشهر وحتى إستحقاق القسط السادس عشر والأخير فى ١٦ مارس ٢٠٢٥ بحيث تبلغ قيمة كل قسط ٩١٠ ٧٨٨ جنيه مصرى (فقط تسعمائة وعشرة الف و سبعمائة وثمانية وثمانون جنيه).
قيمة الاقساط اعلاه لاتشمل قيمة العوائد والعمولات.
العوائد والعمولات : يحتسب على القرض سالف الذكر وعلى رصيده المدين بموجب هذا العقد عائد منخفض طبقا لمبادرةالبنك المركزي المصري وفقا للعقد المبرم مع الشركة ويرى يوما بيوما على اساس ان السنة ٣٦٠ يوما.
التعهدات: موافاة البنك بوثيقة تامين ضد خطر الحريق والسطو من خلال شركة تامين مقبولة لدى البنك وذلك من خلال اجل اقصاه شهر من تركيب الماكينات والمعدات الممول شراؤها من قيمة هذا القرض وبحيث تغطى قيمتها ١١٠٪ من قيمة القرض
التعهدات المالية: الاتتجاوز الرافعة المالية طوال مدة التسهيل وحتى تمام السداد عن نسبة ٢ : ١ وايضا الايقل معدل خدمة الدين عن ١,٥ : ١ وذلك طوال مدة التسهيل المذكورة وتلتزم الشركة بعدم توزيع كوبونات ارباح على المساهمين الا اذا كانت قد اوفت بجميع ديونها السنوية واوفت بجميع تعهداتها.

٣- قرض المجموعة المالية هيرميس للحلول التمويلية ٠١٩ ٥٨٥ ٩٨ ١١٠ ٣٠٤ ٩١٦

قامت الشركة بالحصول على قرض من شركة هيرمس بواقع فائدة وفقا للعقد المبرم مع الشركة، يتم السداد على سبع سنوات و عدد الاقساط ١٤ قسطاً نصف سنوى.
تم الحصول على هذا القرض بالتضامن بين شركة البدار للعبوات ش.م.م. و شركة الشروق الحديثة للطباعة ش.م.م. متضامنين امام المؤجر بخصوص استيفاء كامل المبالغ المستحقة.
المعالجة المحاسبية: حيث ان الشركة دخلت فى عقود لبيع أصول ثابتة مملوكة لهما وجاهزة للإستخدام على حالها إلى المجموعة المالية هيرميس للحلول التمويلية ثم قامت بإعادة إستئجار ذات الأصول من نفس الشركة المشترى منها المؤجر بموجب عقد تأجير تمويلى علما بأنها كانت تستخدم تلك الأصول فى أنشطتها المعتادة دون إنقطاع قبل إبرام تلك العقود. إتفاقات البيع وإعادة إستئجار هذه تمثل فى جوهرها إقتراضا بضمان الأصول المباعة.
طالما أن معاملات بيع وإعادة إستئجار الأصول الثابتة تمثل فى حالتنا هذه " ترتيبا تمويليا بضمان الأصول المباعة " وليس بيعا فعليا لذا يتعين على الشركة المستأجرة ألا تستبعد الأصول الثابتة المباعة من دفاترها بل تستمر فى عرض الأصول الثابتة المباعة والمعاد إستئجارها فى قوائمها المالية دون أى تغيير فى قيمها الدفترية على أن تستمر فى إهلاكها على أساس الأعمار الإفتراضية المتبقية لتلك الأصول فى تاريخ البيع وإعادة الإستئجار حتى وإن طالت تلك الأعمار الإفتراضية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلى نظرا لأن ملكية الأصول المؤجرة ستؤول فى نهاية عقد التأجير التمويلى مجانا إلى الشركات البائعة المستأجرة تلقائيا ودون إخطار مسبق منها للمشترى المؤجر شريطة انتظام المستأجر فى سداد الأقساط الإيجارية فى مواعيدها.
غرامة تاخير سداد الدفعة: يتم تحصيل غرامة تاخير بواقع ٢٪ سنويا عن قيمة كل دفعة ايجارية غيرمسددة او جزء منها من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلى.

٤-قرض بنك كريدي أجريكول

٢١ ٢٧١ ١٠٦	٢٢ ٤٥٢ ٩١٩

ابرمت الشركة ("المستأجر") عقد تمويل بغرض تمويل مستأجر تأجير تمويلي مع الشركة المصرية للتمويل العقاري ("المؤجر") وبنك كريدي اجريكول(مصر) بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠٢٤ وذلك بغرض تمويل المؤجر شراء الأصول المؤجرة تأجيراً تمويلياً التي يتم إعادة تأجيرها الى المستأجر بمبلغ ٢٢,٦٣٩,٦٢٨ جنيه مصري (إثنان وعشرون مليون وستمائة وتسعة وثلاثون ألف وستمائة وثمانية وعشرون جنيها مصريا) بعائد متغير وفقا للعقد المبرم مع الشركةعلاوة على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري لليلة الواحدة. تبدأ مدة العقد في ٤ سبتمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٤ سبتمبر ٢٠٢٩، يتم السداد على خمس سنوات و عدد الأقساط ٥٨ قسطاً شهريا.

المعالجة المحاسبية: حيث ان الشركة دخلت فى عقد لبيع أصول ثابتة مملوكة لهما وجاهزة للإستخدام على حالها إلى الشركة المصرية للتمويل العقاري ثم قامت بإعادة إستئجار ذات الأصول من نفس الشركة المشترى منها المؤجر بموجب عقد تأجير تمويلى علما بأنها كانت تستخدم تلك الأصول فى أنشطتها المعتادة دون إنقطاع قبل إبرام تلك العقود. إتفاقات البيع وإعادة إستئجار هذه تمثل فى جوهرها إقتراضا بضمان الأصول المباعة.

طالما أن معاملات بيع وإعادة إستئجار الأصول الثابتة تمثل فى حالتنا هذه " ترتيبا تمويليا بضمان الأصول المباعة " وليس بيعا فعليا لذا يتعين على الشركة المستأجرة ألا تستبعد الأصول الثابتة المباعة من دفاترها بل تستمر فى عرض الأصول الثابتة المباعة والمعاد إستئجارها فى قوائمها المالية دون أى تغيير فى قيمها الدفترية على أن تستمر فى إهلاكها على أساس الأعمار الإفتراضية المتبقية لتلك الأصول فى تاريخ البيع وإعادة الإستئجار حتى وإن طالت تلك الأعمار الإفتراضية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلى نظرا لأن ملكية الأصول المؤجرة ستؤول فى نهاية عقد التأجير التمويلى مجانا إلى الشركات البائعة المستأجرة تلقائيا ودون إخطار مسبق منها للمشترى المؤجر شريطة انتظام المستأجر فى سداد الأقساط الإيجارية فى مواعيدها.

التعهدات: التأمين على الأصول المؤجرة بقيمة تغطي ١١٠٪ من قيمة الأصول المؤجرة لصالح البنك كمستفيد أول و عدم ترتيب أي حق للغير سواء شخصي أو عيني على الأصول المؤجرة او إصدار أي توكيل للغير يتعلق بها.

غرامة تاخير سداد الدفعة: يتم تحصيل غرامة تاخير بواقع ١٪ من قيمة المبالغ المتأخر سدادها بالإضافة إلي سعر العائد الساري بموجب هذا العقد وذلك من تاريخ الاستحقاق وحتي تمام السداد وذلك بالإضافة إلي قيمة قسط التمويل المستحق.

٥-قرض بنك كريدي أجريكول

١٢ ١٠٩ ٤٤٣	١٣ ٠١٤ ٧٥٣

ابرمت الشركة ("المستأجر") عقد تمويل بغرض تمويل مستأجر تأجير تمويلي مع الشركة المصرية للتمويل العقاري ("المؤجر") وبنك كريدي اجريكول(مصر) وذلك بغرض تمويل المؤجر شراء الأصول المؤجرة تأجيراً تمويلياً التي يتم إعادة تأجيرها الى المستأجر بمبلغ ١٤,٥٨٩,٢٤٦ جنيه مصري (أربعة عشر مليون وخمسمائة وتسعة وثمانون ألف ومائتان وستة وأربعون جنيها مصريا) بعائد متغير وفقا للعقد المبرم مع الشركةعلاوة على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري لليلة الواحدة. تبدأ مدة العقد في ٢١ نوفمبر ٢٠٢٣ وتنتهي في ٢١ نوفمبر ٢٠٢٨، يتم السداد على خمس سنوات و عدد الاقساط ٥٨ قسطاً شهرياً.

المعالجة المحاسبية: حيث ان الشركة دخلت فى عقد لبيع أصول ثابتة مملوكة لهما وجاهزة للإستخدام على حالها إلى الشركة المصرية للتمويل العقاري ثم قامت بإعادة إستئجار ذات الأصول من نفس الشركة المشترى منها المؤجر بموجب عقد تأجير تمويلى علما بأنها كانت تستخدم تلك الأصول فى أنشطتها المعتادة دون إنقطاع قبل إبرام تلك العقود. إتفاقات البيع وإعادة إستئجار هذه تمثل فى جوهرها إقتراضا بضمان الأصول المباعة.

طالما أن معاملات بيع وإعادة إستئجار الأصول الثابتة تمثل فى حالتنا هذه " ترتيبا تمويليا بضمان الأصول المباعة " وليس بيعا فعليا لذا يتعين على الشركة المستأجرة ألا تستبعد الأصول الثابتة المباعة من دفاترها بل تستمر فى عرض الأصول الثابتة المباعة والمعاد إستئجارها فى قوائمها المالية دون أى تغيير فى قيمها الدفترية على أن تستمر فى إهلاكها على أساس الأعمار الإفتراضية المتبقية لتلك الأصول فى تاريخ البيع وإعادة الإستئجار حتى وإن طالت تلك الأعمار الإفتراضية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلى نظرا لأن ملكية الأصول المؤجرة ستؤول فى نهاية عقد التأجير التمويلى مجانا إلى الشركات البائعة المستأجرة تلقائيا ودون إخطار مسبق منها للمشترى المؤجر شريطة انتظام المستأجر فى سداد الأقساط الإيجارية فى مواعيدها.

التعهدات: التأمين على الأصول المؤجرة بقيمة تغطي ١١٠٪ من قيمة الأصول المؤجرة لصالح البنك كمستفيد أول و عدم ترتيب أي حق للغير سواء شخصي أو عيني على الأصول المؤجرة او إصدار أي توكيل للغير يتعلق بها.

غرامة تاخير سداد الدفعة: يتم تحصيل غرامة تاخير بواقع ١٪ من قيمة المبالغ المتأخر سدادها بالإضافة إلي سعر العائد الساري بموجب هذا العقد وذلك من تاريخ الاستحقاق وحتي تمام السداد وذلك بالإضافة إلي قيمة قسط التمويل المستحق.

٣٤ ٣٥٠ ١٩٨	٣٣ ٩٠٨ ٣٨٢

٦-قرض بنك تنمية الصادرات

بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٤ قامت الشركة بتحرير عقد تسهيل ائتماني في صورة قرض متوسط الأجل مع بنك تنمية الصادرات بقيمة ٣٧ مليون جنيه مصري بغرض إستخدامه فى تمويل شراء آلات ومعدات لخدمة نشاط الشركة بنسبة ٨٠٪ من قيمة الآلات والمعدات محل التمويل.

ومن المتفق عليه الايزيد المستخدم من القرض موضوع هذا العقد فى اى وقت من الاوقات عن اجمالى مبلغ اثنان مليون يورو او ما يعادله بالعملات الاجنبية.

مدة العقد أربع أعوام ونصف تبدأ إعتباراً من تاريخ التوقيع على هذا العقد على أن تنتهى فى ١٦ مارس ٢٠٢٩ وهو التاريخ الذى يجب أن يكون فيه هذا القرض ومايتبعه من عوائد وعمولات وأى مصروفات اخرى مسدداً بالكامل .

فترة السحب والسماح المقرر لها ستة أشهر تبدأ من تاريخ تفعيل العقد وتنتهى فى ١٦ مارس ٢٠٢٥ ويلتزم الطرف الثاني خلالها بسداد العائد المتفق عليه بهذا العقد شهريا.

مدة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة القرض على عدد (١٦) قسطاً ربع سنوياً متساوياً فى القيمة ، بحيث يستحق القسط الاول بعد تاريخ انتهاء فترة السحب في ١٦ مارس ٢٠٢٥. ويستحق القسط الثانى بعدها بثلاثة اشهر وهكذا على التوالى كل ثلاثة أشهر وحتى إستحقاق القسط السادس عشر والأخير فى ١٦ مارس ٢٠٢٩ بحيث تبلغ قيمة كل قسط ٧٥٠ ٣٤٣ ٢ جنيه مصرى (فقط مليونين وثلاث مئة وثلاثة وأربعون ألفاً وسبع مائة وخمسون جنيها). قيمة الاقساط اعلاه لاتشمل قيمة العوائد والعمولات.

العوائد والعمولات : يتم تطبيق سعر عائد مدين بواقع ٢٪ فوق سعر الكوريدور اقراض المطبق لدى البنك المركزي مع اعفاء الشركة (الطرف الثاني) من عموله اعلى رصيد مدين.

التعهدات: موافاة البنك بوثيقة تامين ضد خطر الحريق والسطو من خلال شركة تامين مقبولة لدى البنك وذلك من خلال اجل اقصاه شهرين من توريد وتركيب الماكينات والمعدات الممول شراؤها من قيمة هذا القرض وبحيث تغطى قيمتها ١١٠٪ من قيمة القرض وتجدد سنوياً.

التعهدات المالية: الاتتجاوز الرافعة المالية طوال مدة التسهيل وحتى تمام السداد عن نسبة ٢ : ١ بعد استبعاد النقدية مع اخذ رصيد جاري المساهمين في الاعتبار وايضا الايقل معدل خدمة الدين عن ١,١ : ١ وايضا ألا يقل معدل التداول عن ١ مرة وذلك طوال مدة التسهيل المذكورة .

غرامة تاخير سداد الدفعة: يتم تحصيل عائد تاخير بواقع ١٪ سنوياً فوق سعر العائد المطبق على المبالغ مستحقة السداد من تاريخ الاستحقاق وحتى تاريخ السداد الفعلي.

١٥٨ ٦٢٧ ١٩٨	١٢٦ ١٥٥ ١٧٢
(٦٣ ٢٦٧ ٠٥١)	(٦٦ ٩٥٨ ٦١١)
٢٢١ ٨٩٤ ٢٤٩	١٩٣ ١١٣ ٧٨٣

الإجمالي

يخصم: أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالى – مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة

أقساط قروض غير متداولة

ب- الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة)

البنك	القيمة	فترة السداد	الاقساط	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
بنك ابو ظبى الاسلامى	قرض بمبلغ ٥٦ مليون جنيه مصرى	فترة سماح لمدة عام ويتم السداد علي اربعة اقساط ربع سنوية .	ربع سنوية	٣٠ ١٤٢ ٥٣٢	٤٠ ٤٢٧ ١٦٥
إجمالى القروض الممنوحة للشركة				**٣٠ ١٤٢ ٥٣٢**	**٤٠ ٤٢٧ ١٦٥**

يقسم الي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
إستحقاقات متداولة	٢٠ ٥٦٩ ٢٦٦	٢٠ ٥٦٩ ٢٦٦
إستحقاقات غير متداولة	٩ ٥٧٣ ٢٦٦	١٩ ٨٥٧ ٨٩٩
الإجمالى	**٣٠ ١٤٢ ٥٣٢**	**٤٠ ٤٢٧ ١٦٥**

١- قرض بنك أبو ظبي الاسلامي

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٢ قامت الشركة بتوقيع عقد قرض (إتفاقية إطارية للتمويل بإجارة العين / الأعيان) مع مصرف أبو ظبى الإسلامى بإجمالى مبلغ ٥٦ مليون جنيه مصرى.

نوع العقد	فترة السداد	الاقساط	قيمه العقود جنيه مصرى
تمويل بإجارة العين بمبلغ ٥٦ مليون جنيه	فترة سماح لمدة عام ويتم السداد علي اربعة اقساط ربع سنوية .	ربع سنوية	٥٦ ٠٠٠ ٠٠٠

اهم الضمانات

- وثيقة تأمين لصالح البنك كمستفيد أول من مبالغ الاقتراض.
- توكيل بالرهن التجارى على تمويل أجارة العين بمبلغ ٥٦ مليون جنيه مصرى

ج- شركة البدار للعبوات

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
١-مصرف أبو ظبى الاسلامى	١٦ ٦٥٠ ١٣٩	٢٨ ٣٠٥ ٢٣٦
- بموجب العقد المبرم مع مصرف أبو ظبي الإسلامي وافق البنك على أن يمنح الشركة قرض متوسط الأجل بمبلغ ٦٠ مليون جنيه مصري وذلك بغرض استخدامه فى تمويل الوعاء العام الخاص بنشاط المضارب. مدة هذا العقد ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ التوقيع على العقد وعلى أن يتم سداد القرض على ٣٦ قسط شهريا .		
٢-مصرف أبو ظبى الاسلامى	٥٧ ١٢٧ ٥٠٠	--
- بموجب العقد المبرم مع مصرف أبو ظبي الإسلامي وافق البنك على أن يمنح الشركة عقد إجاره موصوفة في الذمة بمبلغ ٦٦ ٢٥٠ ٠٠٠ جنية مصري وذلك بغرض استخدامه فى الحصول علي منفعة الألات ومعدات خاصة بنشاط المستأجر. مدة هذا العقد خمس سنوات تبدأ من تاريخ التوقيع على العقد وعلى أن يتم سداد القرض على ١٦ قسط ربع سنوي .		
الإجمالى	٧٣ ٧٧٧ ٦٣٩	٢٨ ٣٠٥ ٢٣٦
اقساط متداولة	١٦ ٦٥٠ ١٣٩	١٩ ٩٨٠ ١٦٦
اقساط غير متداولة	٥٧ ١٢٧ ٥٠٠	٨ ٣٢٥ ٠٧٠
الإجمالى	٧٣ ٧٧٧ ٦٣٩	٢٨ ٣٠٥ ٢٣٦

١- قرض هيرمس

قامت الشركة بالحصول على ثلاث قروض من شركة هيرمس بواقع فائدة متغيرة وفقا لسعر الأقراض المعلن الكويدور يتم السداد على سبع سنوات و عدد الاقساط ١٤ قسط نصف سنوى.

تم الحصول على هذه القروض بالتضامن بين شركة البدار للعبوات و شركة الشروق الحديثة للطباعة متضامنين امام الموجر بخصوص استيفاء كامل المبلغ المستحقة.

المعالجة المحاسبية

حيث ان الشركة دخلت فى عقود لبيع أصول ثابتة مملوكة لهما وجاهزة للإستخدام على حالها إلى المجموعة المالية هيرميس للحلول التمويلية ثم قامت بإعادة إستئجار ذات الأصول من نفس الشركة المشترى الموجر بموجب عقد تأجير تمويلى علما بأنها كانت تستخدم تلك الأصول فى أنشطتها المعتادة دون إنقطاع قبل إبرام تلك العقود. إتفاقات البيع وإعادة إستئجار هذه تمثل فى جوهرها إقتراضا بضمان الأصول المباعة.

طالما أن معاملات بيع وإعادة إستئجار الأصول الثابتة تمثل فى " ترتيبا تمويليا بضمان الأصول المباعة " وليس بيعا فعلياً ا لذا يتعين على الشركة المستأجرة ألا تستبعد الأصول الثابتة المباعة من دفاترها بل تستمر فى عرض الأصول الثابتة المباعة والمعاد إستئجارها فى قوائمها المالية دون أى تغيير فى قيمها الدفترية على أن تستمر فى إهلاكها على أساس الأعمار الإفتراضية المتبقية لتلك الأصول فى تاريخ البيع وإعادة الإستئجار حتى وإن طالت تلك الأعمار الإفتراضية المتبقية عن مدة عقد التأجير التمويلى نظرا لأن ملكية الأصول المؤجرة ستؤول فى نهاية عقد التأجير التمويلى مجانا إلى الشركات البائعة المستأجرة تلقائيا ودون إخطار مسبق منها للمشترى المؤجر شريطة انتظام المستأجر فى سداد الأقساط الإيجارية فى مواعيدها.

غرامة تاخير سداد الدفعة

يتم تحصيل غرامة تأخير بواقع ٢٪ سنويا عن قيمة كل دفعة ايجارية غيرمسددة او جزء منها من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلى.

قيمة القرض

	عقد رقم (٩٨٧)	الاجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قصير الاجل	١٧ ٥١٣ ٥١٦	١٧ ٥١٣ ٥١٦
أقساط طويل الاجل	٣٧ ٦٥٤ ٠٥٩	٣٧ ٦٥٤ ٠٥٩
أجمالى قيمة القرض	٥٥ ١٦٧ ٥٧٥	٥٥ ١٦٧ ٥٧٥

خلال السنة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ قامت الشركة الوطنية للطباعة بسداد معجل لكامل قيمة القرض رقم (٩٨٨) والقرض رقم (٩٨٥).

إجمالى القروض:

البنك	أقساط قروض متداولة	أقساط قروض غير متداولة	الإجمالى
مصرف أبو ظبي الإسلامي	١٦ ٦٥٠ ١٣٩	٥٧ ١٢٧ ٥٠٠	٧٣ ٧٧٧ ٦٣٩
قرض هيرمس	١٧ ٥١٣ ٥١٦	٣٧ ٦٥٤ ٠٥٩	٥٥ ١٦٧ ٥٧٥
الإجمالى	٣٤ ١٦٣ ٦٥٥	٩٤ ٧٨١ ٥٥٩	١٢٨ ٩٤٥ ٢١٤

١٦-موردون وأوراق دفع

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
موردين محليين	٥٢١ ٨٠١ ٠٠٩	٨٧٤ ٢٧٢ ٩٥٥
موردين خارجيين	١٨١ ٥٢٣ ٤٠٦	١١ ١٢٧ ٩٥٦
أوراق دفع	٣٨٧ ٩٦٠ ٥٨٠	١٦٤ ٩٨٤ ٣٩٥
	١ ٠٩١ ٢٨٤ ٩٩٥	١ ٠٥٠ ٣٨٥ ٣٠٦

١٧-دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دفعات مقدمة من عملاء	٥٠ ٩١١ ٧٢٩	١٠٧ ٢٢٢ ١٨٦
مصلحة الضرائب - ضريبة القيمه المضافه	٢٢ ٠١٣ ٣١٥	١٨ ١٤١ ٦٥٥
مصلحة الضرائب - ضريبة عقارية	٢٢٣ ٨٣٨	٢٢٣ ٨٣٨
هيئة التأمينات الإجتماعية	٤ ١١٣ ١٠٦	١ ٩٠٥ ٣٤٥
مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل	٦ ٧٠٩ ٢٥٥	١٤ ٩٦٥ ٠٢٩
فوائد مستحقة	١٧ ٢٦٢ ٢٤٠	١٧ ٨٤٧ ٩٩٠
مصروفات مستحقة*	١٩١ ٥٥٣ ٥٣٢	١٩٧ ٧٨٨ ٢٠٢
دائنو شراء أصول	١٥ ٠٥٥ ٨٠٨	١١ ٦٧٠ ٩٢٨
مصلحة الضرائب – خصم وإضافة	١٠ ٢٨٤ ٥٢٧	٢٣ ٩٨٨ ٠١٠
المساهمه التكافليه لنظام التامين الصحى الشامل	٧ ٤٢٣ ٨٥٤	١٤ ٥٤٦ ٣٥١
تأمينات من الغير	٤ ٩١٤ ٧٨٠	٤٤٨ ٦١٠
ايرادات مؤجله	١ ٦٥٧ ٧٢٤	١ ٦٥٧ ٧٢٤
تأمين على مبانى المصنع	٨٨٥ ٧٩١	٩٠٨ ٩٠٢
أرصدة دائنة اخرى	١٢ ٢١٤ ٨٦٥	١٥ ٦٧٢ ٣٩٦
	٣٤٥ ٢٢٤ ٣٦٤	٤٢٦ ٩٨٧ ١٦٦

* تتضمن الرصيد خلال الفترة مبلغ ٨٤٧ ٧١٩ ٩٩ جنيه مصرى تتمثل فى مصروف تعويض علي أساس السهم "النظام التحفيزى للعضو المنتدب" مقابل مبلغ ٣٩٧ ١٠٥ ٧٣ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (ايضاح رقم ٣٢).

١٨-دائنو توزيعات

وفقا لقرارات الجمعية العامة العادية للشركات التابعة خلال عام ٢٠٢٤ بلغ نصيب دائنو التوزيعات للحصص الغير مسيطرة والعاملين ومجلس الإدارة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ١٩٠ ٩٤٩ ١٩٩ جنيه.

١٩-رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به لشركة الوطنية للطباعة (الشركة الام) فى تاريخ التأسيس بمبلغ ٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع فى ذلك التاريخ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى موزعا على ٢٥ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصرى.

وبتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١١ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٢٠٩ ٢٣٣ ٧٥٠ جنيه مصري ليصبح ٢٣٥ ٢٣٣ ٧٥٠ جنيه مصري وتم سداد قيمة الزيادة بالكامل وقد تم التأشير بتلك التعديلات بالسجل التجاري بتاريخ ١٧ يناير ٢٠١٢.

وبذلك يصبح رأس المال المصدر والمكتتب فيه بالكامل بمبلغ ٢٣٥ ٢٣٣ ٧٥٠ جنيه مصرى موزعا على ٢٣ ٥٢٣ ٣٧٥ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصرى جميعها أسهم نقدية.

- بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠٢٢ وافق مجلس الإدارة على شراء عدد يصل الى ٢٣ ٥٢٣ ٣٧٥ سهم عادى من اسهمها بسعر ٥٤,٩٩٥ جنية مصرى للسهم الواحد و ذلك بما يعادل ١٠ ٪ من إجمالى اسهم الشركة و الاحتفاظ بهم كأسهم خزينة وبتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٢٢ تم نقل ملكية الأسهم على ان يتم التصرف اللاحق على هذة الاسهم خلال سنة من تاريخ الشراء وقد تم نقل ملكية هذة الأسهم الى الشركة بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٢٢.

- وفقا لقرار الجمعية العامة الغير عادية بتاريخ ٢٧ اغسطس ٢٠٢٣ لشركة الوطنية للطباعة تم الموافقة علي قرار مجلس الأداره المنعقد في ٢٠ اغسطس ٢٠٢٣ بشان تخفيض رأسمال الشركة المصدر و المدفوع بالكامل من ٧٥٠ ٢٣٣ ٢٣٥ جنيه مصري الي ٣٨٠ ٧١٠ ٢١١ جنيه مصري بتخفيض قدره ٣٧٠ ٥٢٣ ٢٣ جنيه مصري عن طريق اعدام عدد ٣٣٨ ٣٥٢ ٢ اسهم خزينة بقيمة اسمية ١٠ جنيه للسهم الواحد وتمثل ١٠٪تقريبا من اجمالي عدد اسهم الشركة.

وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠٢٣ تم القيد بالسجل التجاري لشركة الوطنية حيث تم الموافقة علي تخفيض راس المال بمبلغ قدره ٣٧٠ ٥٢٣ ٢٣ جنيه مصري عن طريق اعدام عدد ٣٣٨ ٣٥٢ ٢ اسهم خزينة بقيمة اسمية ١٠ جنيه للسهم الواحد وتمثل ١٠٪ تقريبا من اجمالي عدد اسهم الشركة وبذلك يكون عدد أسهم الشركة ٠٣٨ ١٧١ ٢١ سهم و يكون قيمة رأس المال المصدر و المدفوع ٣٨٠ ٧١٠ ٢١١ جنيه مصري.

- بتاريخ ٦ يونيو ٢٠٢٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية علي تجزئة القيمة الأسمية للسهم من ١٠ جنيهات مصرية للسهم لتصبح ١ جنيه مصري للسهم الأمر الذي ترتب عليه ان يكون رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٨٠ ٧١٠ ٢١١ جنيه مصري موزعا علي عدد ٣٨٠ ٧١٠ ٢١١ سهم وتبلغ القيمة الأسمية للسهم ١ جنيه مصري.هذا وقد تم تعديل عقد التأسيس بتلك التعديلات في ١١ أغسطس ٢٠٢٤ والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٢٤.

٢٠-<u>إحتياطي تجميع الأعمال (إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة)</u>

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد فى الاول من يناير	٦٤٦ ٠١٣	٦٤٦ ٠١٣
الحركة خلال الفترة/ العام *	--	--
الرصيد فى نهاية الفترة/ العام	٦٤٦ ٠١٣	٦٤٦ ٠١٣

* قامت شركة الشروق خلال عام ٢٠١٩ بالاستحواذ على حصة إضافية قدرها ١٤٪ من رأس مال شركة ويندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور" وفقا لحوالة الحق بين الشركة و مساهمى شركة ويندسور الاخرين و هو ما ترتب عليه زيادة حصة الشركة فى رأس مال وندسور (شركة تابعة للمجموعة) دون أن يغير ذلك من مبدأ سيطرة المجموعة عليها هذا و قد بلغت الخسارة الناتجة عن الأستحواذ على هذه الحصة الإضافية ٧١٢ ٤١٢ ٤ جنيه مصرى تم إدراجها ضمن إحتياطى معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

* قامت شركة الوطنية خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٢ بالاستحواذ على حصة اضافية قدرها ٠,٠٧٪ من راس مال شركة الشروق .

٢١-<u>ضريبة الدخل</u>

<u>ضريبة الدخل المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر</u>

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة الدخل المؤجلة	٤٩٦ ٧٦٩ ١٦	(٨٩٩ ٨٧٦ ٢٠)
ضريبة الدخل الجارية	(١٣٧ ٦٣٥ ٦٧)	(٨٧١ ٣٧٢ ١١٣)
	(٦٤١ ٨٦٥ ٥٠)	(٧٧٠ ٢٤٩ ١٣٤)

<u>ضريبة الدخل المحملة على قائمة المركز المالى</u>

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة الدخل الجارية خلال الفترة	٦٨٣ ١٥١ ٤١	٩١٨ ٠٤٣ ٩١
	٦٨٣ ١٥١ ٤١	٩١٨ ٠٤٣ ٩١

أصول ضريبية مؤجلة

بيـان	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
أصول ضريبية مؤجلة ناتجة عن		
خسائرضريبية مرحلة (شركة البدار للعبوات)	--	٢ ٦١٥ ١٢٢
إجمالي أصول الضريبية المؤجلة	--	٢ ٦١٥ ١٢٢

التزامات ضريبية مؤجلة

بيـان	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الأصول الثابتة	٢١٠ ٤٠٨ ٣٤٤	٢٢٩ ٧٩٢ ٩٦٣
إجمالي الالتزامات الضريبية المؤجلة	٢١٠ ٤٠٨ ٣٤٤	٢٢٩ ٧٩٢ ٩٦٣

٢٢-حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف	٤٦ ١٨٦ ٤٨٨	٤٤ ٧٣١ ٩٥٦
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	٤٢٩ ٨٣٨ ٤٤٢	٥٠٣ ٥٧٣ ٣٢١
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق	٧٥٦ ٩٨٥	٧٢٨ ٢٩١
شركة البدار للعبوات	٧٤ ٠٧٣	٦٤ ٩٧٠
	٤٧٦ ٨٥٥ ٩٨٨	٥٤٩ ٠٩٨ ٥٣٨

٢٣-إيرادات المبيعات

تحليل إيرادات الشركة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى
مبيعات مطبوعات	١ ١٥٠ ٤١٠ ٠٣٥	٩٠٠ ٩٩٩ ٥٧٥
مبيعات ورق و كارتون	١ ٥٥١ ١٨٧ ٧٣٥	١ ٥٥٦ ١١٦ ٣٥٧
مبيعات (ويندسور)	٥٥ ٥٣٢ ٨٨٠	٤٦ ٦٤٨ ١٧٣
مبيعات العبوات	٧٩١ ٠٢٩ ٠٤٩	٥٩٦ ٧٤٣ ٤٥٢
الإجمالى	٣ ٥٤٨ ١٥٩ ٦٩٩	٣ ١٠٠ ٥٠٧ ٥٥٧

٢٤-إيرادات تشغيل أخرى

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيـه مصرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيـه مصرى
دعم الصادرات	٢٤ ٦١٧ ٧٥١	٦٠ ٥٠٧ ٠٠٢
الإجمالي	٢٤ ٦١٧ ٧٥١	٦٠ ٥٠٧ ٠٠٢

٢٥-المقابل الذى يتقاضاه موظفى الإدارة العليا

بيان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مرتبات و مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	٨٩٠٠٠٠٠	٩٠٥٠٠٠٠
الإجمالى	**٨٩٠٠٠٠٠**	**٩٠٥٠٠٠٠**

٢٦-فائض تقييم الأصول بالقيمة العادلة

	حصة الشركة الأم	حصص الحقوق الغير مسيطرة	الإجمالى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فائض تقييم أصول ثابتة (أراضي) بالقيمة العادلة *	٢٥٣ ٠٠٤ ٧٨٩	٥ ٩٠٣ ١٠٠	٢٥٨ ٩٠٧ ٨٨٩
فائض تقييم استثمارات عقارية **	٢٥٠ ٢٩٢ ٠١٨	٥ ٨٣٩ ٨٠٦	٢٥٦ ١٣١ ٨٢٤
	٥٠٣ ٢٩٦ ٨٠٧	١١ ٧٤٢ ٩٠٦	٥١٥ ٠٣٩ ٧١٣

* وفقا لقرار مجلس اداره شركه الشروق الحديثه للطباعه المنعقد في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ فقد قامت اداره الشركة بإستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم أراضي الشركه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقد قامت إدارة الشركة بتعيين خبير لتقييم اراضي الشركه وبلغت القيمة العادلة لتلك الأراضي مبلغ ٣١٠ ٨٨٥ ٧٦٠ 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 (٣ج/١) - البلوك ١٣٠٤٤ - المنطقة الصناعية أ.وقد نتج عن إستخدام نموذج القيمة العادلة لتقييم الأراضي فائض تقييم اراضي بمبلغ ٢٥٨ ٩٠٧ ٨٩٩ جنيه مصري (وهو ناتج عن فرق القيمة العدالة للاراضي وفقا لتقييم الخبير و البالغة ٣١٠ ٨٨٥ ٧٦١ جنيه مصري عن القيمة الدفترية للأراضي والبالغة ٢٣ ٢١٠ ٣٢٨ جنيه مصري على ان يتم خصم الضريبة المؤجلة البالغة ٢٨ ٧٦٧ ٥٤٣ جنيه مصري)

** تتمثل الإستثمارات العقارية في الأراضي و المباني التي قامت شركة البدار للعبوات بإتخاذ قرار بإستغلالها بهدف الإستثمار العقاري قد قامت الشركة بإستخدام نموذج القيمة العادلة في تقييم تلك الإستثمارات العقارية وقامت إدارة الشركة بتعيين خبير لتقييم الإستثمارات العقارية وبلغت القيمة العادلة لتلك الإستثمارات العقارية مبلغ ٢٩١ ٣٩٦ ٩٨٨ مليون جنيه (وتتمثل في تقييم أرض المصنع ومباني المصنع بشكل منفصل الكائنة في المنطقة الصناعية "قباء"جسر السويس – محافظة القاهرة.

وقد نتج عن إستخدام نموذج القيمة العادلة لتقييم الإستثمارات العقارية فائض تقييم إستثمارات العقارية بمبلغ ٢٥٦ ١٣١ ٨٢٣ جنيه مصري (وهو ناتج عن فرق القيمة العادلة البالغة ٢٩١ ٣٩٦ ٩٨٨ عن القيمة الدفترية للأصل البالغة ١٤ ١٥٥ ٥٦٣ و بعد خصم الضريبة المؤجلة البالغة ٢١ ١٠٩ ٦٠٢ جنيه مصري).(ايضاح رقم ٣٥)

٢٧-أصول غير متداولة متاحة للبيع

بلغت القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع ١ ١٤٢ ٢٥١ جنيه مصري خلال الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ المتمثلة في تكلفة الالات و المعدات الخاصة بالمصنع القديم وبلغت تكلفة الأصول ومجمع الإهلاك لهذه الأصول ١٠ ٥٤٠ ٥٠٠ مصري و٨ ٧٢٨ ٢٨٩ جنيه مصري على الترتيب. وفقاً لقرار مجلس الادارة لشركة البدار للعبوات فى ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٣ تم الموافقة على استغلال هذه الأراضى والمبانى وقد تم تحويل جزء من الأصول يتمثل في أراضي ومباني إلي الإستثمار العقاري. إيضاح رقم (٢٦).

٢٨- بيان بنشاط الشركة القابضة والشركات التابعة

اسم الشركة	المتحدة	وندسور	الشروق	الوطنية المستقلة	البدار	الإجمالى	تسويات	المجمعة
البنود	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإيرادات	١ ٨٥٩ ١٤٢ ٠٠٤	٩٨ ٦٢٠ ٢٦٧	١ ٢٣٦ ٧٨٨ ٥٢٦	٤٨ ٠٠٨ ٢٨٨	٩٠٦ ٠٩٢ ٢٦٢	٤ ١٤٨ ٦٥١ ٣٤٧	(٦٠٠ ٤٩١ ٦٤٨)	٣ ٥٤٨ ١٥٩ ٦٩٩
تكلفةالإيرادات	(١ ٤٢١ ٥٢٤ ٤٢٩)	(٦٦ ٦٥٣ ٢٦٨)	(٨٩٧ ٥٨٠ ٦٧٣)	--	(٧٤٧ ٦٧٠ ٧٢٤)	(٣ ١٣٣ ٤٢٩ ٠٩٤)	٥٦٩ ٢٦٧ ١٧٠	(٢ ٥٦٤ ١٦١ ٩٢٤)
مجمل الربح	٤٣٧ ٦١٧ ٥٧٥	٣١ ٩٦٦ ٩٩٩	٣٣٩ ٢٠٧ ٨٥٣	٤٨ ٠٠٨ ٢٨٨	١٥٨ ٤٢١ ٥٣٨	١ ٠١٥ ٢٢٢ ٢٥٣	(٣١ ٢٢٤ ٤٧٨)	٩٨٣ ٩٩٧ ٧٧٥
مصروفات ادارية وبيع وتوزيع	(١٢٦ ٠٣٦ ٠١٦)	(٥ ٢٣٠ ٧٦٠)	(١١٩ ٦٥١ ٦٧٥)	(١٠ ٠٩٧ ٩١٤)	(٥٥ ٣٤٢ ٧٣٣)	(٣١٦ ٣٥٩ ٠٩٨)	٥ ٨٨٤ ٣٨١	(٣١٠ ٤٧٤ ٧١٧)
إيرادات أخرى / مصروفات أخرى	(١٢٤ ٠٠٣ ٧٢٨)	(١ ٧١٧ ٥١٤)	(٥٥ ٠٥٦ ٣٦٧)	--	(٤٣ ٣٥٩ ٤٠٣)	(٢٢٤ ١٣٧ ٠١٢)	(١٢٥ ٢٥٦ ٤١٨)	(٣٤٩ ٣٩٣ ٤٣٠)
ضرائب الدخل	(٤٥ ٥٣٥ ٧٠٥)	(٥ ٨٨٧ ١٨٧)	١٤ ٤١٠ ٠٨٩	--	(١٣ ٨٥٢ ٨٣٨)	(٥٠ ٨٦٥ ٦٤١)	--	(٥٠ ٨٦٥ ٦٤١)
أرباح الفترة	١٢٦ ٠٤٢ ١٤٢	١٩ ١٣١ ٥٣٨	١٧٨ ٩٠٩ ٩٠٠	٣٧ ٩١٠ ٣٧٤	٤٥ ٨٦٦ ٥٦٤	٤٢٣ ٨٦٠ ٥٠٢	(١٥٠ ٥٩٦ ٥١٥)	٢٧٣ ٢٦٣ ٩٨٧

البنود	المتحدة	وندسور	الشروق	الوطنية المستقلة	البدار	الإجمالى	تسويات	المجمعة
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إجمالى الأصول	٣ ٤١٤ ٤٤٠ ٥٨٥	١١٦ ٠٣٥ ٠١٥	٣ ٢٥٠ ٣٩٢ ٩٤٩	٤٨٦ ٩٢٩ ٢٦٥	١ ٥٤٦ ٢٥١ ٤٨٤	٨ ٨١٤ ٠٤٩ ٢٩٨	(١ ٣٩٩ ٠٩٧ ٥٨٤)	٧ ٤١٤ ٩٥١ ٧١٤
إجمالى الإلتزامات	٢ ٣٧٩ ١١١ ٥٦٧	٤٠ ٣٣٦ ٤٩٩	١ ٩٤٣ ٨٠٨ ٥٢٢	١٩٧ ٨٢٠ ٢٥٤	١ ٠٤٣ ٢١٣ ٨٩٦	٥ ٦٠٤ ٢٩٠ ٧٣٨	(٦٦٨ ١٧١ ٣٨٨)	٤ ٩٣٦ ١١٩ ٣٥٠

٢٩ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

- تتمثل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة فيما يلى:

أسم الشركة	نوع العلاقة	مرتبات ومكافآت	مبيعات	الرصيد			
				عملاء وأوراق قبض		حسابات جارية (بالصافى)	
				٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة دار الشروق	طرف ذو علاقة	--	٢ ٥٠٧ ١٨٥	٦ ٦٥٥ ٥٩٥	٤ ١٩٥ ٠٥٧	--	--
شركة ناشونال برينتينغ انترناشونال هولدنغ(بوروميتا)	طرف ذو علاقة	--	--	--	--	١١٥ ٥٣٩ ٣٠٤	٩٩ ٨٩٣ ٥٦٨
شركة سيتادل كابيتال للاستثمارات الدولية	طرف ذو علاقة	--	--	--	--	٧٧ ١٣٨ ٤١١	٦٦ ٨٦٦ ٧٥٨
شركة جراند فيو	طرف ذو علاقة	--	--	--	--	٣ ٦٠٩ ٠٤٠	٣ ٦٠٩ ٠٤٠
شركة الشروق للانتاج الاعلامى	طرف ذو علاقة	--	--	--	--	٤٩٨ ٦٣٠	٤٩٨ ٦٣٠
شركة بيبروس	طرف ذو علاقة	--	١٩٦ ٢٢٨ ٩١٦	١٣٧ ٢٣٤ ٥٦١	٩٢ ٩١٧ ٨٧٢	--	--
جريدة الشروق	طرف ذو علاقة	--	--	٦٦ ٦٠٤	--	٧٢٤ ٥٥٠	--
الشركة المصرية للنشر العربي والدولي	طرف ذو علاقة	--	--	٢ ٢١٠ ٢٠٩	٢ ٢٧٦ ٨١٤	--	--
أطراف أخرى - (حساب جارى)	أعضاء مجلس إدارة	٨ ٩٠٠ ٠٠٠	--	--	--	(٥ ٢٠٨ ١٣٨)	(٥٥ ٦٨٦)
		٨ ٩٠٠ ٠٠٠	١٩٨ ٧٣٦ ١٠١	١٤٦ ١٦٦ ٩٦٩	٩٩ ٣٨٩ ٧٤٣	١٩٢ ٣٠١ ٧٩٧	١٧٠ ٨١٢ ٣١٠
المستحق من أطراف ذات علاقة						١٩٧ ٥٠٩ ٩٣٥	١٧٠ ٨٦٧ ٩٩٦
المستحق إلي أطراف ذات علاقة						(٥ ٢٠٨ ١٣٨)	(٥٥ ٦٨٦)

٣٠- نصيب السهم من صافى أرباح الفترة

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى
صافى أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل	٢٢٧ ٠٤٥ ٢٠٠	٦٠١ ٨٢٩ ٢٤٢
يقسم على:		
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة *	٣٨٠ ٧١٠ ٢١١	٣٨٠ ٧١٠ ٢١١
نصيب السهم من صافى أرباح الفترة (جنيه مصرى / سهم)	٠,٩٤	١,١٥

وتطبيقا لأحكام قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧١١ لسنة ٢٠٢٤ والذى يتضمن معالجة محاسبية للتعامل مع الأثار المترتبة على تحريك اسعار صرف العملات الاجنبية فان نصيب السهم من صافى اجمالى الدخل الشامل يصبح كما يلى:

بيـــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ جنيه مصرى
إجمالي الدخل الشامل عن العام	٢٢٧ ٠٤٥ ٢٠٠	٣٥٠ ٦٢٣ ٢٢٧
يقسم على:		
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة *	٣٨٠ ٧١٠ ٢١١	٣٨٠ ٧١٠ ٢١١
نصيب السهم من صافى أرباح الفترة (جنيه مصرى / سهم)	٠,٩٤	١,٠٨

* بتاريخ ٦ يونيو ٢٠٢٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية علي تجزئة القيمة الأسمية للسهم من ١٠ جنيهات مصرية للسهم لتصبح ١ جنيه مصري للسهم الأمر الذي ترتب عليه ان يكون رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٨٠ ٧١٠ ٢١١ جنيه مصري موزعا علي عدد ٣٨٠ ٧١٠ ٢١١ سهم وتبلغ القيمة الأسمية للسهم ١ جنيه مصري.هذا وقد تم تعديل عقد التأسيس بتلك التعديلات في ١١ أغسطس ٢٠٢٤ والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٢٤.

٣١- إستثمارات مالية متاحة للبيع

تم الاتفاق على بيع أسهم شركة دار الشروق ليميتد بى فى أى – شركة خاضعة لأحكام قانون جزر بريطانيا العذراء – برقم تسجيل ١٠٥١٣٦٢ والتى تبلغ عددها ٥٠٠ ٩٧٧ ١٥ بنسبة ٧,٣٤ % والمملوكة للشركة لصالح الاستاذ / شريف المعلم (العضو المنتدب) على ان يكون البيع مشروطاً بموافقة الجمعية العامة العادية لشركة الشروق الحديثة للطباعة. هذا وقد وافقت الجمعية العامة لشركة الشروق الحديثة للطباعة المنعقدة بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠٢٤ على بيع أسهم شركة دار الشروق ليميتد بى فى أى الى السيد العضو المنتدب بمبلغ ٢ مليون جنيه. خلال مايو ٢٠٢٥ تم الانتهاء من عملية نقل ملكية الأسهم الى عضو المنتدب. هذا وقد نتج عن عملية البيع أرباح رأسمالية بقيمة ٩٠٠ ٠٠٠ جنية مصري.

٣٢- التعويض علي أساس السهم

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٤ديسمبر ٢٠٢٣ بالموافقة على قرار مجلس ادارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٤ديسمبر ٢٠٢٣ بشأن تطبيق نظاماً تحفيزياً نقدياً للعضو المنتدب يسمى "النظام التحفيزى طويل الأمد" لمدة ثلاث سنوات. يحق بموجبه للسيد العضو المنتدب الحصول على حافز نقدى يمثل القيمة السوقية لعدد ٨٥٠ ١٥٦ ٥ سهم من أسهم الشركة خلال ثلاث سنوات وفقا لضوابط التالية:

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

علما بأن القيمة الاسمية للسهم بعد تجزئته تبلغ ١ جنيه مصرى. ويكون تطبيق هذا النظام مشروطاً بقيد الشركة وتداولها فى البورصة المصرية.

على ان يتم اعادة توزيع قيمة تطبيق نظام التحفيز النقدى طويل الاجل كما يلى:

- حافز نقدى يمثل ٠٠٠ ٥٠ سهم تستحق فى ٢٨ فبراير ٢٠٢٥
- حافز نقدى يمثل ٩٥٠ ٦٦٨ ١ سهم تستحق فى٣٠ يونيو ٢٠٢٥.
- حافز نقدى يمثل ٩٥٠ ٧١٨ ١ سهم تستحق فى ٢٨ فبراير ٢٠٢٦.
- حافز نقدى يمثل ٩٥٠ ٧١٨ ١ سهم تستحق فى ٢٨ فبراير ٢٠٢٧.

بناءً على ما سبق فقد قامت ادارة شركة الوطنية للطباعة بعمل دراسة للقيمة الحالية الواجب نظير تطبيق هذا النظام وبيانها كما يلى:

المبالغ الواجب الاعتراف بها خلال مدة النظام	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٧ جنيه مصرى
فبراير ٢٠٢٥	١ ٢٥٢ ٥٨٤	٢٠١ ٩١٩	--	--
يونيو ٢٠٢٥	٣٢ ٥٥٢ ٨٨٤	١٦ ٠٩٨ ٥٥٨	--	--
فبراير ٢٠٢٦	٢٣ ٢٩٥ ٥٢٩	٢٣ ٢٣١ ٨٨٠	٣ ٧٥٥ ٢٩٠	--
فبراير ٢٠٢٧	١٦ ٠٠٤ ٤٠٠	١٥ ٩٦٠ ٦٧١	١٥ ٩٦٠ ٦٧١	٢ ٥٧٩ ٩٤٤
	٧٣ ١٠٥ ٣٩٧	٥٥ ٤٩٣ ٠٢٨	١٩ ٧١٥ ٩٦١	٢ ٥٧٩ ٩٤٤

تم تحديد القيمة العادلة للمكافئات الممنوحة بالرجوع إلي القيم السوقية للأسهم العادية للشركة في تواريخ كل استحقاق.

خلال الفترة الحالية تم اعادة تقدير قيمة المتوسط المرجح للقيمة العادلة للسهم وبيانها كما يلى:

المبالغ الواجب الاعتراف بها خلال مدة النظام	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٧ جنيه مصرى
فبراير ٢٠٢٥	٨٦٥ ٦٩٥	٥٠١ ٤٤١	--	--
يونيو ٢٠٢٥	٢٨ ٨٩٣ ٣٠٦	١٦ ٧٣٦ ٠١٣	--	--
فبراير ٢٠٢٦	٢١ ٩٠٧ ٥٤٠	٢١ ٨٤٧ ٦٨٤	٣ ٥٣١ ٥٤٣	--
فبراير ٢٠٢٧	١٥ ٠٥٦ ٤٢٧	١٥ ٠١٥ ٢٨٩	١٥ ٠١٥ ٢٨٩	٢ ٤٢٧ ١٢٩
	٦٦ ٧٢٢ ٩٦٨	٥٤ ١٠٠ ٤٢٧	١٨ ٥٤٦ ٨٣٢	٢ ٤٢٧ ١٢٩

وبشكل عام تسوي المنح بحقوق ملكية. ولكن في ظروف محدودة قد تسوي المنح نقدا. وأثبتت الشركة مصروفات التعويض علي أساس السهم التالية في قائمة الدخل كمصروفات منافع موظفين للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

بيـــــــــان	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
	جنيه مصرى
	تسوى نقدا
مصروف تعويض علي أساس السهم	٢٦ ٦١٤ ٤٥٠

طبقا لإجتماع مجلس إدارة الشـركة المنعقد بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٥ فقد قرر المجلس الموافقة على ان تتحمل الشـركات التابعة للشـركة قيمة تطبيق نظام التحفيز النقدى للعضـو المنتدب. هذا وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشـركة المنعقدة فى ١٦ يونيو ٢٠٢٥ على أن تحمل الشركات التابعة قيمة تطبيق نظام التحفيز النقدى للعضو المنتدب للشركة.

٣٣-الموقف الضريبى

١/٣٣ شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

تخضـع أرباح الشـركة للضـريبة على الدخل طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسـنة ٢٠٠٥ الخاص بالضـريبة على الدخل ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

أولا: ضريبة الأرباح التجارية والصناعية:

السنوات من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢٠

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

السنوات ٢٠٢١-٢٠٢٤

تم تقديم الاقرارعن السنوات ٢٠٢١ - ٢٠٢٤ فى المواعيد القانونية وسداد الضـريبة المسـتحقة من واقع الإقرار ولم يتم الفحص حتي تاريخه.

ثانيا: ضريبة كسب العمل:

تم المحاسبة و الربط و السداد حتى نهاية ٢٠٢٢.

السنوات من ٢٠٢٣ وحتى تاريخه.

وتم تقديم الاقرارات الربع سنوية والتسويات السنوية في المواعيد المحددة طبقا لقانون ٢٠٦ حتي تاريخه ولم يتم الفحص.

ثالثا ضريبة القيمة المضافة:

تم المحاسبة والربط والسداد حتى نهاية ٢٠٢٠.

السنوات من ٢٠٢١ حتى تاريخه تم تقديم الاقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية وجارى فحص تلك السنوات.

رابعا: ضريبة الخصم و التحصيل تحت حساب الضريبة

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

خامسا: ضريبة الدمغة

تم الفحص حتي نهاية ٢٠٢٢ وتم سداد الفروق الضريبية.

السنوات ٢٠٢٣ و٢٠٢٤ لم يتم الفحص.

سادسا: الضريبة العقارية

- لم يتم الفحص من بداية النشاط حتي تاريخه.
- تم سداد الضريبة العقارية حتي عام ٢٠٢١.
- من عام ٢٠٢٢ حتي عام ٢٠٢٤ تم اعفاء المنشـــات الصـــناعية من تحمل الضـــريبة العقارية بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٦١ لسنة ٢٠٢٢.

٣٣ /٢ شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

أولا: الضريبة علي دخل الأشخاص الاعتبارية:

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

السنوات المالية ٢٠٠٩ و٢٠١٠

تم ربط الضريبة تقديريا عن تلك السنوات والاخطار بنموذج ١٩ض بتاريخ ٢٠١٥/٤/١٢ وتم الطعن عليه وصدر قرار اللجنة الداخلية بتاريخ ٢٠١٨/٨/١٢ باعادة الملف الى المأمورية المختصـة لاعادة الفحص وتم الفحص من قبل المأمور المختص وفى انتظار اعتماد تقرير الفحص النهائى.

السنوات المالية ٢٠١١ و ٢٠١٢

تم تقديم الاقرارات الضـريبية عن تلك السـنوات في المواعيد القانونية ولم يتم ادارجها ضـمن عينة الفحص وبالتالى تم اعتماد الاقرار الضريبي.

السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠٢١

تم تقديم الاقرارات الضـريبية عن تلك السـنوات في المواعيد القانونية وجاري الفحص الضـريبي من مأمورية كبار الممولين ٢ عن تلك السنوات حيث أننا فى مرحلة اعتماد تقرير الفحص.

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 حتي ٢٠٢١

تم فحص دفاترالشركة عن هذه الفترة وتم سداد فروق الفحص.

السنوات من ٢٠٢٢ حتي ٢٠٢٤

لم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.

ثالثا: ضريبة كسب العمل:

السنوات من ٢٠٠٩/٢٠١٠ حتى ٢٠٢١

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

السنوات ٢٠٢٢ حتي ٢٠٢٤

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

رابعا: ضريبة القيمة المضافة (ضريبة المبيعات سابقا):

السنوات من ٢٠١٦ حتى ٢٠٢٢

تم الفحص وسداد كافة الفروق الضريبية.

السنوات من ٢٠٢٣ حتى تاريخه

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

خامساً: ضريبة الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة:

تم تقديم النماذج ٤١ ض حتى اخر فترة ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وتم فحص السنوات حتى ٢٠٢٠ وسداد كافة الفروق الضريبية الناتجة عن الفحص.

٣٣ /٣ شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

أولا:ضريبة القيمة المضافة

تم الفحص وسداد الفروق الضريبية من بداية النشاط حتى ٢٠١٨ و تم التسوية والسداد.

وجارى تجهيز مستندات الفحص عن السنوات ٢٠١٩ – ٢٠٢٠ وتم مراجعة الاقرارات الشهرية فى مواعيدها القانونية ولم يتم الفحص.

ثانيا:ضريبة الدخل

تم الفحص من عام ٢٠١١ وحتى ٢٠٢١ وسداد الفروق الضريبية.

السنوات ٢٠٢٢ -٢٠٢٣ تم تقديم الاقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية لقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

رابعا:ضريبة كسب العمل

تم الفحص من بداية النشاط وسداد كافة الفروق الضريبية حتى نهاية عام ٢٠٢١.

تم تقديم الاقرارات الربع سنوية والتسوية السنوية والشهرية على المنظومة حتى تاريخه.

خامسا: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 طبقا لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية و تعديلاته.

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 ٢٠٢٤

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

ثانياً: ضريبة كسب العمل:

السنوات المالية من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٢٢

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

السنوات المالية من ٢٠٢٣ حتي ٢٠٢٤

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 و ٢٠٢٤

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

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة (ضريبة المبيعات سابقا):

الفترة المالية من بدء النشاط حتى عام ٢٠٢٠

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

السنوات المالية من عام ٢٠٢١ حتى تاريخه

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

خامسا : ضريبة الخصم والاضافة :

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

٣٣ /٥ شركة الوطنيه

أ) ضريبة شركات الأموال :

-عن عام ٢٠٠٥ حتي ٢٠٠٨ لم ترد ضمن عينة الفحص.

- عام ٢٠٠٩ الي ٢٠١٠ تم الفحص المكتبي وقامت الشركة بالطعن رقم ٢١٩ لسنة ٢٠١٧ ومنظور امام لجنة الطعن رقم (٣٣) قطاع (١) برقم ٢٨٧ لسنة ٢٠١٨ وصدر القرار بإعادة الفحص.

تلتزم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية عن السنوات من ٢٠١١ حتي ٢٠٢٤ ولم يتم الفحص حتي تاريخه او استلام اي نماذج ضريبية عن تلك الفتره.

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 بضريبة القيمة المضافة اعتبارا من تاريخ ٢١-١٢-٢٠٢٢ وتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وسداد كافة الضريبة المستحقة من واقع الإقرار ولم يتم الفحص حتي تاريخه.

و) 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 الإئتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.
- خطر العملة.
- خطر سعر الفائدة.
- أدارة مخاطر رأس المال.

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

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسئولية 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 إلتزامها بتلك المستويات.

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

- **إدارة مخاطر رأس المال**

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

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من صافى الدين (ويمثل المبالغ المقترضة المبينة بالتفصيل بالايضاحات رقم ١٥ و ١٦ - مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك) وحقوق ملكية المجموعة (وتشمل رأس المال المصدر والاحتياطيات والأرباح المرحلة) ولا يخضع رأس المال لأي متطلباتٍ تفرضها جهات خارج المجموعة.

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 فئةٍ من فئات رأس المال.

- **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 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 كبيرة 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 لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها.

إن منهج المجموعة 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 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 .

- **خطر السوق**

أن أنشطة المجموعة تُعرضُها بشكلٍ أساسى للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات فى أسعار صرف العملات الأجنبية والتقلبات فى أسعار الفائدة.

- **خطر سعر العملة**

تتم بعض معاملات الشركة بعملاتٍ أجنبية نتيجه نشاط الشركه و تعاملاتها وتتعرض الشركة نتيجةً لذلك لتقلبات فى أسعار صرف العملات. ويُعدُ الدولار الأمريكى واليورو والجنيه الاسترلينى هى العملات الرئيسية التى تتم بها هذه المعاملات. وتقوم الشركة بإدارة مدى تعرضها لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية.

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

	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
	الأصول	الألتزامات
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دولار أمريكى	٣٧٨ ٥٨١ ١١٦	١٩٧ ٠٠٣ ٧٩٣
يورو	٢٣٥ ٥١٠ ٤٣١	١٢١ ٧٣٢ ٩٣٧
جنية استرليني	٣ ٢٤٤ ٣٤٤	--
فرنك سويسري	١ ٢٤٠ ٨٨٩	٣٨٠ ١٦٨
ريال سعودي	٤٨٣ ٠٣٣	--
درهم اماراتي	١٠ ٢٦١ ٣٢٥	--
دينار ليبى	٢ ٢١٥	--
الأجمالي	**٦٢٩ ٣٢٣ ٣٦٣**	**٣١٩ ١١٦ ٨٩٨**

- **تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية**

و يوضح الجدول مدي حساسية الشركة لزيادة او نقص بنسبة ١٠٪ في الجنية المصري مقابل اسعار العملات الاجنبية المشار اليها. و تعتبر ال١٠ ٪ هي نسبة الحساسية المستخدمة في اعداد التقارير الداخلية عن خطر العملات الاجنبية و عرضها علي المديرين المسئولين، و تمثل تقييم الادارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في اسعار صرف العملات الاجنبية.ويتضمن تحليل الحساسية فقط الارصدة القائمة ذات الطبيعة النقدية بعملات اجنبية ويقوم علي اساس تعديل ترجمة ارصدة تلك البنود في نهاية الفترة بنسبة تغير قدرها ١٠٪ في اسعار صرف تلك العملات.

ويشير الرقم الأيجابي في الجدول ادناه الي زياده في الربح عندما تزداد قوه الجنيه المصري بنسبه ١٠٪ مقابل العملات الأجنبيه المعنيه وفي حاله ضعف الجنيه المصري بنسبة ١٠٪ مقابل العملات الأجنبيه 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 ٢٠٢٥		
	الأصول	الألتزامات
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دولار أمريكى	٣٧ ٨٥٨ ١١٢	١٩ ٧٠٠ ٣٧٩
يورو	٢٣ ٥٥١ ٠٤٣	١٢ ١٧٣ ٢٩٤
جنية استرليني	٣٢٤ ٤٣٤	--
فرنك سويسري	١٢٤ ٠٩٠	٣٨ ٠١٧
ريال سعودي	٤٨ ٣٠٣	--
درهم اماراتي	١ ٠٢٦ ١٣٣	--
دينار ليبى	٢٢٢	--
الأجمالي	**٦٢ ٩٣٢ ٣٣٦**	**٣١ ٩١١ ٦٩٠**

- **خطر سعر الفائدة**

يتمثل هذا الخطر فى التغير فى 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 فى 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 فى نهاية الفترة المالية. وبالنسبة للالتزامات ذات سعر الفائدة المتغير فقد أُعِدَ التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام القائم فى نهاية الفترة المالية كان قائماً طوال العام. ويستخدم مؤشر "المائة نقطة" وتعادل ١٪ زيادة أو نقص عند إعداد التقارير الداخلية التى تتناول خطر سعر الفائدة والتى تُعرَض على موظفى الإدارة المسئولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الادارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة فى أسعار الفائدة.

- **قياس القيمة العادلة**

المستوي الأول: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أسعارٍ معلنة (غير معدلة) لأصولٍ أو التزاماتٍ مطابقة فى أسواقٍ نشطة.

المستوي الثاني: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من مدخلاتٍ قابلةٍ للملاحظة بالنسبة للاصل أو الالتزام سواء بطريقةٍ مباشرة (أى تمثل أسعار) أو بطريقةٍ غير مباشرة (أى مشتقةٍ من أسعار) - ولكنها لا تُعَدُ أسعاراً معلنة كالتى يتضمنها المستوى الأول.

المستوي الثالث: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلاتٍ - للأصل أو الالتزام - لا تعتمد على بياناتٍ سوقيةٍ قابلةً للملاحظة (أى تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة).

٣٥- أحداث هامة خلال الفترة المالية الحالية و الفترة اللاحقة

- وافقت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠٢٥ على عملية مبادلة أسهم. حيث سوف تقوم الشركة الوطنية للطباعة بالإستحواذ على الأسهم المملوكة لشركة دار الشروق للنشر ش.م.م في شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ش.م.م البالغة ٨٥٢ ٢١٦ سهم بنسبة ١,٦٥٥٪ من أسهمها بناء على تقرير المستشار المالى المستقل المؤرخ فى ٩ أبريل ٢٠٢٥، وفي المقابل سوف تقوم الشركة الوطنية للطباعة بإصدار أسهم زيادة في رأسمالها،على أن تخصص تلك الزيادة لصالح شركة دار الشروق للنشر ش.م.م وقد تضمن قرار الجمعية تنازل باقي مساهمين الشركة عن حقهم في الإكتتاب في هذه الزيادة. على أن يتم تنفيذ عملية المبادلة خلال أربعة أشهر بعد تنفيذ عملية طرح أسهم الشركة بالبورصة المصرية بحد أقصى.
- قامت شركة البدار للعبوات "شركة تابعة" بين عامى ١٩٩٠ و١٩٩١ بشراء قطعتى أرض بمساحة إجمالية قدرها ٨ ٧٥٠ متر مربع تقريبا بحوض سمعان الوسطانى بموجب عقود ابتدائية من مالكها الاصلى استنادا الى عقود مسجلة والى حكم قضائى نهائى بات صدر لصالح المالك الأصلى سنة ١٩٨٩ والذى حُكم بتسليم المالك الأصلى 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 للارض 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 تتداخل 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 الأصلى هذه الاراضى والتى أصدرت محكمة جنوب القاهرة حكمها النهائى البات سالف الذكر فى عام ١٩٨٨ باحقيته 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 اعتبارا من عام ٢٠٠٦ بإجمالى قدره حوالى ٥٠٠ ٣ جنيه مصرى للمتر المربع بما لا يتفق مع للمادة ٣٧٥ من القانون المدنى الذى ينص على التقادم بمضى خمس سنوات ويختلف أيضا مع قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٣٠٨ ٣ لعام ٢٠٢٢ الذى يحدد قيمة حق الانتفاع سنوياً بواقع ٥٪ من سعر متر التمليك.

بناء على رأى المستشار القانونى للشركة الذى يرى ان أن 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 تمليك الارض وفقا لقرار السيد رئيس مجلس الوزراء بخصوص الارض المستغلة.

- بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها لإبقاء على سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي عند ٢٧,٢٥٪ و٢٨,٢٥٪ و٢٧,٧٥٪، على الترتيب. كما قررت الإبقاء على سعر الائتمان والخصم عند ٢٧,٧٥٪.
- بتاريخ ١٧ ابريل ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥,٠٠٪ و٢٦,٠٠% و٢٥,٥٠%، على الترتيب. كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥,٥٠٪.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري فى اجتماعها الخميس الموافق ٢٢ مايو ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠نقطة أساس ليصل إلى ٢٤,٠٠٪ ٢٥,٠٠٪ ٢٤,٥٠٪، على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلي ٢٤,٥٠٪.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٠ يوليو ٢٠٢٥ الإبقاء على سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي عند ٢٤,٠٠٪ و٢٥,٠٠٪ و٢٤,٥٠٪، على الترتيب. كما قررت الإبقاء على سعر الائتمان والخصم عند ٢٤,٥٠٪.

قيـــد أسهـــم شركة الوطنية للطباعة بجدول قيد الأوراق المالية المصرية

وافقت الجمعيه العامة غير العادية للشركة الوطنية للطباعة ش.م.م بالاجماع المنعقدة في تاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ علي قيد إجمالي أسهم رأسمال الشركة في السوق الرئيسية البورصة المصرية كما وافقت بالاجماع علي طرح ما يمثل حد أقصي ١٠٪ من أسهم الشركة الحالية للطرح العام و/أو الخاص طرحا ثانويا في البورصة المصرية. هذا وقد قررت لجنة قيد الاوراق المالية بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٢٤ الموافقة على قيـــد أسهـــم شركة الوطنية للطباعة، قيداً مؤقتاً برأس مال مصدر قدره ٢١١ ٧١٠ ٣٨٠ جنيه مصري موزع على موزع على ٢١ ١٧١ ٠٣٨ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ جنيه للسهم.

بتاريخ ٦ يونيو ٢٠٢٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية علي تجزئة القيمة الأسمية للسهم من عشرة جنيهات مصرية للسهم لتصبح واحد جنيه مصري للسهم الأمر الذي ترتب عليه ان يكون رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢١١ ٧١٠ ٣٨٠ جنيه مصري موزعا علي عدد ٢١١ ٧١٠ ٣٨٠ سهم وتبلغ القيمة الأسمية للسهم واحد جنيه مصري.

بتاريخ ٢٣ يوليو ٢٠٢٥ صدر قرار الهيئة العامة للرقابة المالية بإعتماد نشرة الطرح العام والخاص للشركة بالاضافة الى عدم الممانعة فى تسجيل الشركة بالسجل المعد لتسجيل الشركات الراغبة فى قيد وطرح أوراقها المالية بالبورصة المصرية على ان يكون الطرح كما يلى:

- الشريحة الاولى (طرح خاص): بحد أقصى ٥٢٠ ٥٨٥ ١٠ سهم تمثل ٥٠٪ من إجمالى الاسهم المطروحة ونسبة ٥٪ من إجمالى اسهم رأس مال الشركة مخصصة للمستثمر المؤهل.
- الشريحة الثانية (طرح عام): بحد أقصى ٥٢٠ ٥٨٥ ١٠ سهم تمثل ٥٠٪ من إجمالى الاسهم المطروحة ونسبة ٥٪ من إجمالى اسهم رأس مال الشركة مخصصة للجمهور من المستثمرين الطبيعين والاعتباريين غير المحددين سلفاً.

بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٢٥ تم بدء التداول لأسهم الشركة فى السوق الرئيسى بالبورصة المصرية.

٣٦-السنة المالية

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

المدير المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
الأستاذ/ أحمد اباظه	الأستاذ / شريف المعلم	المهندس/ إبراهيم المعلم