شركة مصر للأسواق الحرة

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

وكذا

تقرير فحص محدود

محمد أنور وشركاه

المحاسبون القانونيون العرب

الفهرس | الصفحة

تقرير فحص محدود	١
قائمة المركز المالى المستقله فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٢
قائمة الدخل (الارباح والخسائر) المستقله عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣
قائمة الدخل الشامل المستقله عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٤
قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقله عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٥
قائمة التدفقات النقدية المستقله عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٦
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقله عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٧-٢١

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية

الي السادة / رئيس واعضاء مجلس ادارة شركة مصر للأسواق الحرة – شركة مساهمة مصرية

حول القوائم المالية المستقلة الدورية .

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرافقة **رئيس واعضاء مجلس ادارة شركة مصر للأسواق الحرة** (شركة مساهمة مصرية) فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ وكذا قوائم الارباح أو الخسائر و الدخل الشامل و التغير في حقوق الملكية و التدفقات النقدية المتعلقة بها, و ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الأخرى. و الإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه و العرض العادل و الواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية ، و تنحصر مسئوليتنا في إبداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية و المحاسبية، و تطبيق إجراءات تحليلية ، و غيرها من إجراءات الفحص المحدود. و يقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية، و بالتالي لا يمكننا الحصول على تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة, و عليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود لم يلفت إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لاتعبرعن المركز المالي للشركة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و عن أداؤها المالي و تدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة فى ٢٩ /١١/ ٢٠٢٥

مراقب الحسابات

محمد انور الخشني

س . م . م (٢٦٣٤٣)

سجل مراقبى حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤١٦

سجل مراقبى حسابات الجهاز المركزي للمحاسبات رقم ١٨٨٦

زميل جمعية المحاسبين و المراجعين المصرية

المحاسبون القانونيون العرب

محمد أنور وشركاه

شركة مصر للأسواق الحرة "شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقلة
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

	إيضاح رقم	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
الأصول غير المتداولة			
الأصول الثابتة (بالصافي)	(٥)	١٢,٣٩٧,٤٧٢	٦٤,٤٠٢,٩١٩
الاستثمارات المالية	(٦)	٢,٩٧١,٧٦٠	٩,٩٧١,٧٦٠
أصول حق انتفاع (بالصافي)	(٧)	٩٢,٣١٥	٨٤,٤٧٣
تأمينات لدى الغير - طويلة الأجل		١٠,٣٩٥,٩٩٨	٨,١٣٣,٨٢٢
اجمالي الأصول غير المتداولة		٧٥,٨٢٨,٥٤٥	٧٥,٨٩٢,٩٧٧
الأصول المتداولة			
المخزون	(٨)	٤٩١,١٩٤,٥١٩	٤٣٧,٦١٥,١٩٩
عملاء وأوراق القبض	(٩)	٢٨٦,٦٥٤	٧٣٨,١٣٩
المستحق لدى اطراف ذات علاقة	(١٠)	١,٦٨٥,٩٦٨	٤,٩٣٥,٦٧٩
مدينون وحسابات مدينة اخرى	(١١)	٣١,٢٧٣,٥٩٦	٤٨,٨٧٩,١٨٣
موردين دفعات مقدمة		٨,٨٦٩,٣٤٦	١٠,٩٣٣,٧٢٢
نقدية لدى البنوك	(١٢)	١٤٨,٨٢٨,٦٠٥	٢٩٥,٧٠٩,١٠٠
اجمالي الأصول المتداولة		٦٨٢,٢٣٨,٩٨٧	٧٩٨,٣١٩,١٢٢
اجمالي الأصول		٧٥٨,٠٦٧,٢٣٢	٨٧٣,٩٠٥,١٠٩
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	(١٣)	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٩٣,٧٥٠,٠٠٠
الاحتياطي القانوني		٤٦,٨٧٥,٠٠٠	٤٦,٨٧٥,٠٠٠
احتياطيات اخري		٩٢,٢٣٦,٨٠٥	٩٧,٢٣٦,٨٠٥
صافي أرباح الفترة / العام		٨٦,٨٦٧,٧٧٨	٤٠٠,٣٧٩,٩٩٤
إجمالي حقوق المساهمين		٣١٩,٧٢٩,٥٨٣	٥٩٨,٢٤١,٧٩٩
الالتزامات غير المتداولة			
الضريبة المؤجلة - التزام	(١٤)	٦,١١٧,٠٤٨	٦,٨٧٥,١٦٨
أجمالي الالتزامات غير المتداولة		٦,١١٧,٠٤٨	٦,٨٧٥,١٦٨
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٥)	٤٥,٣٦٤,١٥٩	٤٥,٣٦٤,١٥٩
موردون وأوراق دفع	(١٦)	١١٩,٣٠٣,٨٤٧	٥٧,٩٩١,٥٤٥
دائنون وحسابات دائنة أخرى	(١٧)	٢٤٢,١٢٠,٩٢٨	٣٩,٠٦٤,٤٠٨
ضريبة الدخل	(١٩)	٢٥,٤٣١,٦٦٨	١٢٦,٣١٨,٠٣٠
أجمالي الالتزامات المتداولة		٤٣٢,٢٢٠,٦٠٢	٢٦٨,٧٨٨,١٤٢
اجمالي حقوق الملكية والالتزامات طويلة الاجل		٧٥٨,٠٦٧,٢٣٢	٨٧٣,٩٠٥,١٠٩

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٢٣) متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالي
محاسب / ناصر مرعي

رئيس مجلس الإدارة
المشرف / رمزي

شركة مصر للأسواق الحرة "شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل (الارباح والخسائر) المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

	ايضاح رقم	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري
صافي مبيعات بضائع		٣٣٧,٤٣٨,٥٠٠	٣٥٨,٨٦١,٦٩٥
خدمات مباعة		٣,٢٠٠,٥٩٠	٢,١٩٠,٩٦٠
اجمالي إيرادات النشاط		٣٤٠,٦٣٩,٠٩٠	٣٦١,٠٥٢,٦٥٥
يخصم:			
تكلفة المبيعات (مرفق رقم ١)		٢١٤,٠٦٦,٥٣٢	٢٢٣,٣٤٩,٣٧٦
مجمل الربح		١١٦,٥٧٢,٥٥٧	١٣٧,٧٠٣,٢٧٨
يخصم :			
مصروفات عمومية وادارية	(١٨)	٢٥,٢٨٠,٣٣٥	١٩,٩٦٦,٤٧٢
الاهلاك و الاستهلاك الاداري		٥٩٠,٣٢١	٦٦٠,٣٣٢
رواتب مقطوعة وبدلات اعضاء مجلس الإدارة		٣٤٨,١٦٦	٣٠٧,٥٩٠
المساهمة التكافلية		٩٠٦,٨٣٤	٩٥٧,٣٨٧
		٢٧,١٢٥,٦٦٦	٢١,٨٨٧,٧٥٢
يضاف:			
عوائد ودائع		١١,٠٧٣,٩٩٦	٧,٥٠١,٠٤٥
الإيرادات الأخرى (مرفق رقم ٢)		٩,٩١٧,٣٨٢	٥,٣٤٩,٨٧٠
		٢٠,٩٩١,٣٨١	١٢,٨٥٠,٩١٥
صافي ارباح النشاط		١١٠,٤٣٨,٧٧٢	١٢٨,٩٦٦,٤٤١
يضاف(يخصم)			
ارباح رأسمالية		-	١٦,٠٠٠
أرباح (خسائر) فروق العملة		١,١٠٣,٠٥٤	٩,٠٣٥,٠٧٦
		١,١٠٣,٠٥٤	٩,٠٥١,٠٧٦
صافي الربح قبل الضرائب		١١١,٥٤١,٣٢٦	١٣٧,٧١٧,٥١٧
الضريبة المؤجلة	(١٤)	٧٥٨,١٢٠	٨,٦٣١,٧١٤
ضريبة الدخل		(٢٥,٤٣١,٦١٨)	(٣٩,٨٦٥,٧٠٠)
صافي الربح بعد الضريبة		٨٦,٨٦٧,٧٢٨	١٠٦,٤٨٣,٥٣٠
نصيب السهم في الارباح	(٢٠)	٠,٧٩٤	٠,٩٧٢

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٢٣) متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالي

محاسب / ناصر مرعي

رئيس مجلس الأدارة

المشرف / ياسر

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري
صافي ربح الفترة	٨٦,٨٦٧,٧٧٨	١٠٦,٤٨٣,٥٣٠
الدخل الشامل	-	-
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة	٨٦,٨٦٧,٧٧٨	١٠٦,٤٨٣,٥٣٠

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٢٣) متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالي

محاسب / ناصر مرعي

رئيس مجلس الإدارة

الشرف زايد

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

	رأس المال جنيه مصري	الاحتياطي القانوني جنيه مصري	احتياطي خاص (علاوة أصدار) جنيه مصري	احتياطيات أخرى جنيه مصري	أرباح الفترة جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
الرصيد في ٢٠٢٤/٧/١	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٤٦,٨٧٥,٠٠٠	١٤,٩١٦,١٢٩	٧,٣٢٠,٦٧٦	٣٤٩,٤٦٢,٩٩١	٥١٢,٣٢٤,٧٩٦
توزيعات الأرباح طبقا لقرار الجمعية العامة	-	-	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	(٣٤٩,٤٦٢,٩٩١)	(٣١٤,٤٦٢,٩٩١)
أرباح الفترة	-	-	-	-	١٠٦,٤٨٣,٥٣٠	١٠٦,٤٨٣,٥٣٠
الرصيد في ٢٠٢٤/٩/٣٠	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٤٦,٨٧٥,٠٠٠	١٤,٩١٦,١٢٩	٤٢,٣٢٠,٦٧٦	١٠٦,٤٨٣,٥٣٠	٣٠٤,٣٤٥,٣٣٥
الرصيد في ٢٠٢٥/٧/١	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٤٦,٨٧٥,٠٠٠	١٤,٩١٦,١٢٩	٤٢,٣٢٠,٦٧٦	٤٠٠,٣٧٩,٩٩٤	٥٩٨,٢٤١,٧٩٩
توزيعات الأرباح طبقا لقرار الجمعية العامة	-	-	-	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	(٤٠٠,٣٧٩,٩٩٤)	(٣٦٥,٣٧٩,٩٩٤)
أرباح الفترة	-	-	-	-	٨٦,٨٦٧,٧٧٨	٨٦,٨٦٧,٧٧٨
الرصيد في ٢٠٢٥/٩/٣٠	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٤٦,٨٧٥,٠٠٠	١٤,٩١٦,١٢٩	٧٧,٣٢٠,٦٧٦	٨٦,٨٦٧,٧٧٨	٣١٩,٧٢٩,٥٨٣

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٣٣) متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالي
محاسب / ناصر مرعي

رئيس مجلس الأدارة
اشرف [illegible]

شركة مصر للأسواق الحرة "شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

	إيضاح رقم	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيل			
صافي الأرباح قبل ضريبة الدخل		١١١,٥٤١,٣٧٦	١٣٧,٧١٧,٥١٧
تعديلات لتسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
اهلاك واستهلاك الفترة	(٥-٧)	٢,٣٨٧,٦٤٥	٢,٦٦٩,١٨٥
فرق العملة		(١,١٠٣,٠٥٤)	٨٩٢,٢٤٠
فوائد دائنة		(١٠,١٣٩,٦٥٥)	-
أرباح (خسائر) رأسمالية		-	(١٦,٠٠٠)
ارباح التشغيل قبل التغير في راس المال العامل		١٠٢,٦٨٦,٣٦٢	١٤١,٢٠٦,٤٤٢
التغير في الأصول ذات الغير - طويلة الأجل		(٢,٢٦٩,١٦٦)	١٧,٨٥٧
التغير في المخزون		(٩٣,٥٧٨,٥٢٠)	(٣,١٢٣,٥٦٦)
التغير في العملاء وأوراق القبض		٤٥١,٤٨٥	٩٢٤,٦١٧
التغير في مدينون والحسابات المدينة أخرى		٢٠,٧٥٥,٢٩٩	٢,٤٣٩,٣٨٠
التغير في الموردين دفعات مقدمة		٢,٠٦٤,٣٨٦	٤,٢٢٩,١٥٥
التغير في موردين وأوراق الدفع		٦١,٣١٢,٣٠٢	(٩,٨٠٨,٦٣١)
التغير في الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى		٢٠٣,٠٥٦,٥٢٠	١١١,٥٤٠,٥٤٣
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيل		٣٣٤,٤٨٥,٥٦٨	٢٤٨,١٤٩,٢٩٧
ضريبة الدخل المدفوعة		(١٢٦,٢٩٨,٠٣٠)	(١١٤,٩٨٥,٢٩١)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيل		٢٠٨,١٨٧,٥٣٨	١٣٣,٨٦١,٠٠٦
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء اصول ثابتة و مشروعات تحت التنفيذ		(٣٦١,٠٤٨)	(٤٧,٦١٠)
مقبوضات من بيع اصول ثابتة		-	١٦,٠٠٠
فوائد دائنة محصلة		١٠,١٣٩,٦٥٥	-
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		٩,٧٧٨,١٠٧	(٣١,٦١٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويل			
مدفوعات لتوزيعات الأرباح		(٣٦٥,٣٧٩,٩٩٤)	(٣٩,٢٧٦,٨٨٢)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) انشطة التمويل		(٣٦٥,٣٧٩,٩٩٤)	(٣٩,٢٧٦,٨٨٢)
صافي التغير في رصيد النقدية وما في حكمها خلال الفترة		(١٤٧,٤١٤,٣٤٩)	٩٤,٥٥٢,٥١٤
النقدية وما في حكمها اول الفترة		٢٩٥,٢٠٩,٤٠٠	٢٥١,٣٢٤,٩١١
فروق عملة متعلقة بالنقدية		١,١٠٣,٠٥٤	(٨٩٢,٢٤٠)
النقدية وما في حكمها اخر الفترة	(١٢)	١٤٨,٨٩٨,٩٠٥	٣٤٤,٩٩٥,١٨٥

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٣٢) متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالي

محاسب / ناصر مرعي

رئيس مجلس الأدارة

الشرف زيدان

١- مقدمة

التأسيس	:	تأسست شركة مصر للأسواق الحرة (شركة مساهمة مصرية) طبقا لموافقة لجنة تأسيس الشركات طبقا لنص المادة (١٨) من القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ فى ٣٠ يونية ١٩٩٧.
السجل التجارى	:	سجل التجارى تحت رقم ١١٤٤١٨ مكتب استثمار القاهرة بتاريخ ٧ يوليو ١٩٩٧
المركز الرئيسى	:	١٠٦ شارع جامعه الدول العربية – الدقي – الجيزه.
غرض الشركة	:	بغرض استيراد وبيع البضائع الأجنبية والمحلية بالعملات الأجنبية والمحلية بنظام الأسواق الحرة للفئات المصرح لها بإعفاءات جمركية وضريبية وكذلك البيع لباقى المواطنين بدون إعفاءات وذلك فى معارض البيع فى الموانئ الجوية والبحرية والمنافذ البرية وفى داخل المدن وكذا تزويد المنشآت السياحية والفندقية بمستلزماتها من الأسواق العالمية والمحلية وتموين السفن فى الموانئ المصرية باحتياجاتها من البضائع الأجنبية والقيام بأعمال الوكالات التجارية فى الداخل والخارج والقيام بأعمال التصدير وكافة الأعمال المصرح بها بالمناطق الحرة.
راس المال المدفوع	:	يبلغ راس المال المدفوع مبلغ ٩٣,٧٥٠ مليون جنيه مصري موزعا على ٩٣,٧٥٠ مليون سهم بقيمة اسمية جنيه واحد للسهم.
اعتماد القوائم المالية	:	تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ طبقا لقرار مجلس الادارة بجلسته المنعقدة في ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٥

- أهم التغيرات في السياسات المحاسبية

طبقت الشركة معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ (انظر أ) ، ومعيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ (انظر ب) ومعيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ (انظر ج) اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢١. كما يسري عدد من التعديلات الأخرى على المعايير السارية اعتبارا من ١ يناير ٢٠٢١ ولكن ليس لديهم تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

١ - معيار ٤٧ الأدوات المالية

يحدد معيار المحاسبة المصرى ٤٧ متطلبات الاعتراف والقياس للأصول المالية والالتزامات المالية وبعض عقود شراء او بيع البنود غير المالية. يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبة المصري ٢٦ الأدوات المالية الاعتراف والقياس.

أ. تصنيف وقياس الأصول والالتزامات المالية

يحتوي المعيار المحاسبة المصرى رقم ٤٧ على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: تقاس بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة.
يعتمد تصنيف الاصول المالية بموجب المعيار المحاسبة المصرى رقم ٤٧ بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة به.
يلغي المعيار المحاسبة المصرى ٤٧ فئات المعيار المحاسبة المصرى ٢٦ السابقة المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمتحصلات المدينة والمتاحة للبيع. بموجب المعيار المحاسبة المصرى ٤٧ لا يتم فصل المشتقات المضمنة في العقود التي يكون فيها المضيف أصلاً ماليا في نطاق المعيار مطلقا. وبدلاً من ذلك ، يتم تقييم و تصنيف الأداه المالية ككل.
يحتفظ معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية في معيار المحاسبة المصري ٢٦ لتصنيف وقياس الالتزامات المالية.

ب. اضمحلال الأصول المالية

يستبدل معيار المحاسبة المصرى ٤٧ نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ بنموذج " خسارة الائتمان المتوقعة " (ECL)
يطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والاصول من العقد واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر،
ولكن ليس على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. بموجب معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٧، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في وقت مبكر عن معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ .
لم يكن للتطبيق هذا المعيار تأثير جوهرى على هذه القوائم المالية.

ب - معيار ٤٨ الايراد من العقود مع العملاء

يكون معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٨ إطارا شاملاً لتحديد ما إذا كان سيتم الاعتراف بالإيرادات ومقدارها ومتى يتم الاعتراف. لقد حل المعيار محل معيار المحاسبة المصرى رقم ١١ الايرادات و معيار المحاسبة المصرى رقم ٨ عقود الانشاءات والتفسيرات ذات الصلة بموجب معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٨ ، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يحصل العميل على السيطرة على السلع أو الخدمات.
لم يكن لتطبيق هذا المعيار تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

ج – معيار ٤٩ عقود الايجار

- معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) عقود الإيجار" يلغى ويحل محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) (المعايير المحاسبية لعمليات التأجير التمويلي" لعام ٢٠١٥ .
- يقدم المعيار نموذجا محاسبيا واحدًا للمؤجر والمستأجر ، ويعترف المستأجر بحق استخدام الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة ويعترف بالتزام يمثل القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الأخذ في الاعتبار أن عقود الإيجار غير مصنفة كعقود إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي.
- بالنسبة للمؤجر ، يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود الإيجار إما على أنه عقد إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي.
- بالنسبة لعقد الإيجار التمويلي يجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها كمبالغ مستحقة مساوية لصافي الاستثمار في عقد الإيجار.
- بالنسبة لعقد الإيجار التشغيلي، يجب على المؤجر الاعتراف بمدفوعات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلي كدخل إما على أساس القسط الثابت أو على أساس منتظم آخر.

لم يكن لدى الشركة عقود قائمة بتاريخ التطبيق منطبق عليها شروط المعيار ، لذلك لـم يوجد أثر جوهري للتطبيق.

٢- اهم السياسات المحاسبية:

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية :

١/٢ أسس اعداد القوائم المالية

اعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية و القوانين ذات العلاقة و التي تم تطبيقها بثبات على مدار السنة المالية إلا إذا ذكر خلاف ذلك. أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية و التي يتم تعديلها بإعادة التقييم بالنسبة للأصول و الالتزامات المالية لتظهر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر.
إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب إستخدام تقديرات محاسبية هامة، كما يتطلب من الإدارة إستخدام تقديراتهم الحكمية عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يبين إيضاح (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة و الأحكام الشخصية المطبقة عند إعداد القوائم المالية للشركة.
تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لايكون هناك معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.

٢/٢ ترجمة العملات الأجنبية:

(١) عملة التعامل والعرض:

يتم قياس بنود القوائم المالية للشركة بإستخدام العملة الأساسية في البيئة الإقتصادية التي تعمل بها الشركة (عملة التعامل) ويتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري، والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

(٢) المعاملات والأرصدة:

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية خلال العام إلى عملة التعامل بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويدرج في قائمة الدخل أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وكذلك الناتجة عن إعادة تقييم الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي. وقد تم إعادة تقيم ارصدة النقدية بالبنوك وفقا للأسعار المعلنة للبنك المركزي المصري .

٣/٢ الأصول الثابتة:

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية ناقصاً مجمع الإهلاك. وتتضمن التكلفة التاريخية كافة المصروفات المرتبطة بإقتناء الأصل و جعله صالحاً للإستخدام في الغرض المعد لأجله. جميع التكاليف المرتبطة بإقتناء الأصل قبل أن يصبح جاهز للإستخدام يتم رسملتها ضمن بند مشروعات تحت التنفيذ حتى يصبح الأصل جاهز للإستخدام. يتم تبويب هذا الأصل ضمن بنود الأصول الثابتة.
يتم إستخدام طريقة القسط الثابت للإهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى قيمته التخريدية على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا الأراضي التي لا تعتبر أصل قابل للإهلاك.
وفيما يلي معدلات الإهلاك لكل نوع من أنواع الأصول :-

	معدل الاهلاك السنوى
المباني والانشاءات والمرافق	٢٪ - ٢,٥٪ - ٥٪
وسائل نقل وانتقال	٢٠٪
عدد وادوات	١٠٪ - ١٥٪
اثاث وتجهيزات وديكورات	١٠٪ - ٢٠ %
اجهزة كمبيوتر	٢٠٪

يتم سنوياً مراجعة وتعديل القيمة التخريدية و الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة إذا لزم الأمر.
عندما تتجاوز قيمة أصل القيمة المتوقع إستردادها من التشغيل فإنه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور إلى القيمة المتوقع إستردادها. أرباح وخسائر الاستبعادات يتم تحديدها بمقارنة القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن إيرادات النشاط في قائمة الدخل.
تكاليف الصيانة و الإصلاح يتم تحميلها على قائمة الدخل عن السنة المالية التي حدثت فيها، تكلفة التجديدات الجوهرية يتم رسملتها على تكلفة الأصل عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الإقتصادية المتوقعة للشركة عن المنافع الأصلية المقدرة عند إقتناء الأصل وامكانية قياس التكلفة بدقة، وتهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقى للأصل أو على مدار العمر الانتاجي المتوقع لهذه التجديدات أيهما أقل.

٤/٢ اصول حق الانتفاع:

يتم إثبات الأصول الثابتة المشتراه على أساس الاستغلال بموجب حق انتفاع بالتكلفة التاريخية ويتم إهلاكها بطريقة القسط الثابت على اساس مدة عقد حق الانتفاع أو العمر الافتراضى لتلك الأصول أيهما أقل .

٥/٢ المخزون:

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة على أساس الوارد اولاً يصرف اولاً. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المقدر في ظروف النشاط المعتادة ناقصاً التكاليف اللازمة للإتمام و المصروفات البيعية. ويكون المخصص اللازم لتخفيض قيمة المخزون بقيمة الراكد أو البطيء أو المعيب طبقاً لتقديرات الإدارة.

٦/٢ الأصول المالية:

(١) التصنيف :

تقوم الشركة بتصنيف أصولها المالية على أساس الغرض من إقتناء هذه الأصول ويتم هذا التصنيف عند الإعتراف الأولى بها وقد تم تصنيف كل الأصول المالية للشركة ضمن مجموعة الإقراض و المديونات، وهى اصول مالية و ليست مشتقات مالية ولها قيمة محددة أو يمكن تحديدها وغير متداولة في سوق نشط.
يتم تبويب هذه المجموعة ضمن الأصول المتداولة إلا إذا كان تاريخ إستحقاقها يزيد عن ١٢ شهر من تاريخ الميزانية عندئذ يتم تبويبها ضمن الأصول غير المتداولة.
تتضمن هذه المجموعة أرصدة المدينون التجاريون و الأرصدة المدينة المتنوعة و النقدية وما في حكمها و المستحق من أطراف ذات علاقة.

(٢) إعادة التبويب :

- يحق للشركة الإختيار فى إعادة تبويب الأصول المالية بخلاف المشتقات و التي لم يعد الغرض من الإحتفاظ بها هو بيعها أو إعادة شرائها في المستقبل القريب نقلاً من مجموعة الأدوات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر ما لم تكن هذه الأداة تم تخصيصها بمعرفة المنشأة عند الإعتراف الأولى كأداة تقويم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر.
- يمكن إعادة تبويب الأصول المالية التي تفي بتعريف القروض و المديونات نقلاً من مجموعة الأدوات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر أو من مجموعة الأدوات المالية المتاحة للبيع إذا كان لدى الشركة النية و القدرة على الإحتفاظ بهذه الأصول المالية خلال المستقبل المنظور أو حتى تاريخ الإستحقاق في تاريخ إعادة التبويب .
- يتم إعادة التبويب بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التبويب ولا يتم رد اى أرباح أو خسائر تم الإعتراف بها من قبل في قائمة الدخل وتصبح القيمة العادلة للأصل المالي في تاريخ إعادة تبويبه هي التكلفة أو التكلفة المستهلكة الجديدة للأصل حسب الأحوال.
- يتم تحديد سعر الفائدة الفعلي للأصول المالية المعاد تبويبها للقروض و المديونات على أساس تاريخ إعادة تبويب الأصول المالية.

(٣) القياس والقياس اللاحق:

- يتم الاعتراف الاولي لإقتناء أصل مالي بالقيمة العادلة لذلك الأصل بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المرتبطة بتنفيذ المعاملة.
- يقاس الأصل المالي لاحقاً بالتكلفة المستهلكة بإستخدام معدل الفائدة الفعلي .
- يتم إستبعاد الأصول المالية عند إنتهاء أو تحويل الحق في الحصول على تدفقات نقدية من تلك الأصول وكانت الشركة قد حولت معظم المخاطر و المنافع المرتبطة بالملكية للغير .
- تقوم الشركة في تاريخ الميزانية بتقييم ما إذا كان هناك أدلة موضوعية تشير إلى وجود إضمحلال في قيمة أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية.

(٤) انخفاض قيمة الاصول المالية:

- يتم تطبيق نموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". على الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة واصول العقود واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ولكن ليس على استثمارات حقوق الملكية.
- تقوم الشركة بتقويم كافة المعلومات المتاحة, بما في ذلك القائمة على أساس مستقبلي، بشأن خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالاصول المدرجة بالتكلفة المستهلكة.
- يعتمد نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" على ما اذا كانت هناك زيادة جو رية في مخاطر الائتمان. ولتقويم ما اذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فيتم مقارنة مخاطر الاخفاق في السداد كما في تاريخ اعداد القوائم المالية المجمعة مع مخاطر الاخفاق في السداد كما في تاريخ الاثبات الاولي بناء على كافة المعلومات المتاحة و والمعلومات المستقبلية المعقولة الداعمة.
- بالنسبة للذمم المدينة التجارية ومبالغ مستحقة من طرف ذو علاقة والنقدية وما في حكمها فقط تقوم الشركة بادراج خسائر الائتمان المتوقعة بناء على المنهجية المبسطه بموجب معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧).
ان المنهجية المبسطه لإثبات الخسائر المتوقعة لا تتطلب من الشركة تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك، تقوم الشركة باثبات مخصص خسائر بناء على خسائر الائتمان المتوقعة الدائمة بتاري اعداد كل قوائم مالية مستقلة.
- قد يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على أن المدين أو مجموعة من المدينين يواجهون صعوبات مالية هامة، أو اخفاق أو تأخير في سداد الارباح أو المبلغ الاصلي، أو احتمالية الافلاس، أو اعاده هيكلة مالية أخرى، وحيث تشير البيانات القابلة للملاحظة الى وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات او الظروف الاقتصادية التي ترتبط بالاخفاق في السداد. تتم مراجعة الذمم المدينة التجارية بشكل نو عي على أساس كل حالة على حدة لتحديد ما اذا كانت هناك حاجة الى شطبها.
- تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال الاخذ بعين الاعتبار مخاطر الاخفاق في السداد خلال فترة العقد وتتضمن معلومات مستقبلية في قياسها.

٧/٢ الاستثمارات المالية

(١) الاستثمارات في الشركات التابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في منشآت يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تكون للشركة معرضة ، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها القدرة علي التأثير علي تلك العوائد من خلال سلطتها علي المنشأة المستثمر فيها .علي وجه التحديد، تتحكم الشركة في المنشأة المستثمر فيها، وإذا، فقط إذا، كانت الشركة :

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الانشطة ذات الصلة للمنشأة المستثمر فيها).

- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشأة المستثمر فيها، أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد.

- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها بشكل عام ، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشأة المستثمر فيها، فإن

الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشأة المستثمر فيها، بما في ذلك - :

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الاخرين للشركة المستثمر فيها

- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الاخري

- حقوق التصويت للشركة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة باعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشأه المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفى حالة حدوث اضمحلال فى قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الارباح أو الخسائر، وذلك لكل استثمار على حدة.

ويتم الاعتراف بإيرادات استثمارات في الشركات التابعة في حدود ما تحصل عليه الشركة من

توزيعات ارباح الشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الاقتناء وذلك اعتبارا من تاريخ صدور

قرار التوزيع بالجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها والتي اعتمدت توزيعات تلك الارباح

(٢) اصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر هي اصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها

لاغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير او اصول مالية تم تصنيفها عند

الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر.

عند الاعتراف الاولي، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر بالقيمة العادلة.

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بالميزانية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف

بارباحها وخسائرها بقائمة الارباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بقائمة الارباح او الخسائر.

(٣) اصول مالية بالتكلفة المستهلكة

يتم إثبات الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة العادلة- تكلفة الأقتناء- ويتم القياس اللاحق لها على اساس التكلفة المستهلكة بأستخدام طريقة الفائدة الفعلية ، بأضافة قيمة الفائدة الفعلية عن العام الى تكلفة الأستثمار.

٨/٢ المدينون التجاريون:

يتم الإثبات الأولى للمدينون التجاريون بالقيمة العادلة ويقاس لاحقاً على اساس التكلفة المستهلكة بإستخدام معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً المخصص اللازم لمواجهة إضمحلال القيمة.
ويتم تبويب المدينون التجاريون الى مدينون تجاريون قصيرة الاجل التى تستحق خلال فترة ١٢ شهر (سنة مالية) من تاريخ القوائم المالية و مدينون تجاريون طويلة الاجل التى تستحق خلال فترة تتعدى ١٢ شهر (سنة مالية) من تاريخ الميزانية.
يكون مخصص إضمحلال قيمة المدينون التجاريون عندما يكون هناك ادلة موضوعية على ان الشركة لن تتمكن من تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقاً لشروط التعاقد الأصلية، ويؤخذ في الإعتبار عند تحديد إحتمالية إضمحلال المدينون التجاريون لكل من أو اي من العوامل التالية، المصاعب المالية للمدين أو إحتمالات التعثر و الإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو التقصير أو عدم الالتزام في السداد لمدة تزيد عن فترات الإئتمان الممنوحة .
تتمثل قيمة المخصص في الفرق بين القيمة الدفترية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحصيلها مخصومة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي المطبق عند تحديد التكلفة المستهلكة، ويتم تخفيض الأصل بقيمة المخصص وترحل الخسائر إلى قائمة الدخل و تلغى الديون الغير متوقع تحصيلها خصماً من المخصص المكون لها ويعترف باي تحصيلات لاحقة كإيرادات في قائمة الدخل.

٩/٢ النقدية وما فى حكمها:

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية تشمل النقدية وما فى حكمها النقدية بالصندوق وحسابات جارية بالبنوك والودائع تحت الطلب.

١٠/٢ المخصصات:

يتم الإعتراف بالمخصص عندما يكون هناك إلتزام قانوني أو إستدلالي حالي كنتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك إستخدام للموارد لتسوية هذه الإلتزامات، مع إمكانية إجراء تقدير قابل للإعتماد عليه لقيمة هذا الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.
وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الإلتزام.

١١/٢ الدائنون التجاريون:

تثبت الدائنون التجاريون بصفة عامة بالقيمة العادلة للبضائع و الخدمات المستلمة من الغير ، سواء وردت عنها فواتير ام لا. وعندما يكون ذلك مادياً، تثبت البضائع و الخدمات المستلمة وكذلك الدائنون التجاريون بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة بإستخدام معدل الفائدة للقروض المماثلة . وتظهر الدائنون التجاريون فيما بعد بالتكلفة المستهلكة.

١٢/٢ تحقق الإيراد:

يتم الاعتراف بالايراد بعد انتقال السيطرة على البضاعة إلى أو تقديم الخدمات للعميل تتمثل الخمس خطوات هذه في الآتي:
١) تحديد العقود المبرمة مع العملاء.
٢) تحديد التزامات الاداء في العقد.
٣) تحديد سعر المعاملة .
٤) تخصيص سعر المعاملة.
٥) الاعتراف بالايراد عند استيفاء التزامات الاداء.

(١) إيرادات النشاط:

يتم الإعتراف بالمبيعات عند تسليم المنتج أو تأدية الخدمة إلى المشترين الذين لهم كل الحق في بيعها و تحديد أسعارها و بالتالي لا يوجد أي إلتزامات تمنع المشترين من قبول المنتجات، ويعترف بالتسليم سواء في مخازن الشركة أو مواقع محددة طبقاً للإتفاقيات، و بالتالي تم نقل كل المخاطر و المنافع إلى المشترين و في حالة قبول التجار للبضائع طبقاً لعقد البيع فإن إدارة الشركة لديها أدلة موضوعية على أن كل الشروط التسليم تم تنفيذها .

(٢) إيرادات الفوائد:

تثبت إيراد الفوائد على أساس التوزيع الزمني بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي و عند وجود إضمحلال في الرصيد المدين الناتج عن الإعتراف بالفائدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة المتوقع تحصيلها.

١٣/٢ توزيعات الأرباح:

تثبت توزيعات الأرباح في القوائم المالية في العام التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات.

١٤/٢ الأرقام المقارنة:

يعاد تبويب الأرقام المقارنة كلما كان ضرورياً للتوافق مع التغيرات في العرض المستخدم في السنة الحالية.

١٥/٢ الاحتياطي القانوني:

تطبيقًا لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة فإنه يتم استقطاع ٥٪ من الأرباح السنوية كاحتياطي قانوني ويتم التوقف عن هذا الاستقطاع متى بلغ ٥٠٪ من رأس المال المصدر ومتى نقص الاحتياطي القانوني وجب العودة للاستقطاع.

١٦/٢ مشروعات تحت التنفيذ:

يتم قيد المبالغ التي تنفق علي انشاء او شراء الاصول الثابتة في بند مشروعات تحت التنفيذ حتي تصبح الاصول صالحه للاستخدام ثم يتم تعليتة علي بند الاصول الثابتة.

١٧/٢ الاضمحلال في قيمة الاصول

- **اضمحلال قيمة الاصول المالية**

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد اضمحلت . ويعتبر أصل مالي او مجموعة من الاصول المالية قد أضمحلت إذا، وإذا فقط ، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالاصل واثر على التدفقات النقدية المقدرة لاصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتى يمكن تقدير ها بشكل يعتمد عليه

- **اضمحلال قيمة الاصول غير المالية**

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر علي أن يكون أصل قد أضمحل . في حالة وجود احد المؤشرات، أو عندما يكون اختبار اضمحلال القيمة السنوي للاصل مطلوبا، تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية. القيمة الاستردادية للاصل أو وحدة توليد النقد (الوحدة المنتجة للنقد) هى القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع اوالقيمة الاستخدامية ايهما اقل والتى يتم تحديدها للاصول الفردية، الا إذا لم يولد الاصل تدفقات نقدية مستقبلية إلى حد كبير عن تلك من الاصول أو مجموعة الاصول الاخري.وعندما تزيد القيمة الدفترية للاصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الاستردادية ، فيعتبر أن الاصل قد إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح او الخسائر . يبند تقدير القيمة الاستقدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للاصل. يبند تحديد القيمة

العادلة ناقصا تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة .ويتم رد الخسارة الناجمة بن اضمحلال القيمة والتى تم الاعتراف بها سابقا فقط إذا ، كان هناك تغيير في ، الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة من اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة من الاضمحلال محدود بحيث الا تتعدى القيمة الدفترية للاصل ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة من اضمحلال القيمة بالنسبة للاصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح او الخسائر.

٣- إدارة المخاطر المالية

١/٣ عناصر المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متنوعة و تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار و مخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية و القيمة العادلة)، و أيضاً مخاطر الأئتمان و مخاطر السيولة.
تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة .
لا تستخدم الشركة أي من الادوات المالية المشتقة لتغطية أخطار محددة.

أ- مخاطر السوق:

١- مخاطر أسعار العملات الأجنبية:

تتعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الصرف نتيجة أنشطتها المختلفة و بصفة رئيسية اليورو و الدولار الامريكي. و ينتج خطر أسعار العملات الأجنبية من التعاملات التجارية المستقبلية و الأصول و الإلتزامات بالعملات الأجنبية القائمة في تاريخ المركز المالي.

٢- مخاطر الأسعار:

يوجد لدى الشركة إستثمارات في أدوات حقوق ملكية و أدوات دين غير مسجلة في أسواق المال و طبقًا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات الشركة الواردة بالايضاح رقم (٢) فإن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافًا جوهريًا عن قيمتها الدفترية فى تاريخ الميزانية وتمثل تقديرا معقول لقيمتها العادلة بالتالي فهي غير معرضة لخطر التغير في القيمة العادلة للإستثمارات.

٣- مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية و القيمة العادلة:

تعتمد الشركة بصفة أساسية على الموارد الذاتية فى توفير راس المال العامل لها ويتمثل خطر الفائدة فى تغيير أسعار الفائدة سواء البنكية أو تسهيلات الموردين.

ب- مخاطر الائتمان:

ينشأ خطر الائتمان نتيجة وجود نقدية و ودائع لدى البنوك و الأفراد المتمثلة في حسابات العملاء و أوراق القبض، ويتم إدارة مخاطر الائتمان للشركة ككل.
بالنسبة للبنوك فإنه يتم التعامل مع البنوك ذات التصنيف الائتماني والبنوك ذات الملاءة الائتمانية العالية في حالة عدم وجود تصنيف ائتماني مستقل. بالنسبة للموردين و تجار الجملة تقوم إدارة الأئتمان بتقييم مدى الملاءة الائتمانية في ضوء المركز المالي و الخبرات السابقة في التعاملات و عوامل أخرى. بالنسبة للأفراد فإن الترتيبات القانونية و المستندات عند تنفيذ المعاملة تقلل خطر الائتمان إلى الحد الأدنى. و يتم تكوين المخصصات اللازمة لمواجهة خطر التعثر في السداد من قبل العملاء لكل حالة على حده.

جـ- مخاطر السيولة:

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الإحتفاظ بمستوى كافي من النقدية و إتاحة تمويل من خلال مبالغ كافية من التسهيلات الائتمانية المتاحة. ونظراً للطبيعة الديناميكية للأنشطة الأساسية، فإن إدارة الشركة تهدف إلى الاحتفاظ بمرونة في التمويل من خلال الاحتفاظ بخطوط ائتمانية معززة متاحة.

٢/٣ إدارة مخاطر رأس المال:

تهدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الشركة على الإستمرار بما يحقق عائد للمساهمين و تقديم المنافع لأصحاب المصالح الأخرى التي تستخدم القوائم المالية . و توفير و الحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال بغرض تخفيض تكلفة رأس المال .
للمحافظة على أفضل هيكل لرأس المال تقوم الإدارة بتغير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو تخفيض الديون المستحقة على الشركة.

تقوم إدارة الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي الدائنون و الأرصدة الدائنة الأخرى إلى إجمالي رأس المال و يتمثل صافي الدائنون و الأرصدة الدائنة الأخرى في إجمالي الدائنون و الأرصدة الدائنة الاخرى والالتزامات طويلة الأجل مخصوماً منها النقدية و ما في حكمها . و يتمثل إجمالي رأس المال في إجمالي حقوق الملكية بالشركة والاحتياطي القانوني كما هو موضح في الميزانية بالإضافة إلى صافي الدائنون و الأرصدة الدائنة الأخرى .
وفيما يلي نسبة صافي الدائنون التجاريون و الأرصدة الدائنة الأخرى إلى إجمالي التمويل في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ :

	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
	جنيه مصري	جنيه مصري
دائنون و أرصدة دائنة أخرى	٣٩٢,٩٧٣,٤٩٠	٢٣٠,٢٩٩,١٥١
يخصم:النقدية و ما في حكمها	(١٤٨,٨٢٨,٦٠٥)	(٢٩٥,٢٠٩,٤٠٠)
صافي الدائنون التجاريون و الأرصدة الدائنة الاخرى	٢٤٤,١٤٤,٨٨٥	(٦٤,٩١٠,٢٤٩)
حقوق الملكية	٣١٩,٧٢٩,٥٨٣	٥٩٨,٢٤١,٧٩٩
إجمالي التمويل	٤٦٣,٨٧٤,٤٦٨	٥٣٣,٣٣١,٥٥٠
نسبة صافي الدائنون والأرصدة الدائنة الاخرى إلى إجمالي التمويل	٥٢٪	(١٢٪)

٤- التقديرات و الفروض المحاسبية الهامة:

١/٤ التقديرات والفروض المحاسبية الهامة:

يتم تقييم التقديرات و الفروض المحاسبية بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى، بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلائم مع تلك الظروف .
وتقوم الشركة بعمل تقديرات و فروض تتعلق بالمستقبل، ونادراً ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية مع النتائج الفعلية. وفيما يلي أهم التقديرات والفروض التي تستخدمها الشركة:

أ- العمر الإنتاجي للأصول الثابتة:

الأصول الثابتة التي تمتلكها الشركة أعمارها طويلة ، لضمان إستخدام تقديرات موثوق بها، و الإدارة تقيس العمر الإنتاجي لأصولها مع التقديرات التي قدمتها الشركات الأخرى و التقدير الذي وضعته الشركة داخلياً بواسطة الموارد الفنية . وذلك تمشياً مع متطلبات معايير المحاسبة المصرية بمراجعة العمر الإنتاجي للأصل بصورة منتظمة لضمان الاتساق مع تقديرها أو غير ذلك وحساب ما تبقى من العمر الإنتاجي حسب الاقتضاء.

ب- مخصص انخفاض قيمة مخزون:

تقوم الشركة بتكوين مخصص إنخفاض بقيمة البضاعة الراكدة و بطيئة الحركة بناء على التقارير الدورية الصادرة من الإدارة الفنية بالشركة و التي تقوم بتحديد الأصناف الراكدة و بطيئة الحركة.

د- ضرائب الدخل:

تخضع الشركة لضرائب الدخل على شركات الأموال وتقوم الشركة بإجراء التقديرات لمخصص ضرائب الدخل وذلك بالإستعانة بالخبرة الاستشارية لأحد الخبراء و فى حالة إختلاف الناتج النهائي للضرائب عن المبالغ الأولية التي تم تسجيلها فإن مثل تلك الفروق ستؤثر على ضرائب الدخل و مخصص الضرائب المؤجلة فى العام التي حدثت فيها تلك الفروق .

هـ- نظام التأمينات الاجتماعية:

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الاجتماعية الحكومى لصالح العاملين بها طبقا لقانون التأمينات الاجتماعية، يساهم العاملين واصحاب العمل بموجب هذا القانون فى النظام بنسبة ثابتة من الأجور ، ويقتصر إلتزام الشركة فى قيمة مساهمتها وتحمل مساهمات الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

٢/٤ الاحكام الشخصية الهامة فى تطبيق السياسات المحاسبية للشركة:

بصفة عامة فإن تطبيق السياسات المحاسبية للشركة لا تتطلب من الإدارة إستخدام الحكم الشخصي (بخلاف المتعلق بالتقديرات و الفروض المحاسبية المشار إليها فى الايضاحات الذي من الممكن أن يكون له تأثير جوهري على القيم المعترف بها في القوائم المالية.

٦- الاستثمارات المالية

٦- أ الاستثمارات في شركات تابعه

بلغ رصيد الاستثمارات في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢,٩٧١,٧٦٠ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	نسبة المساهمة	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
استثمارات في شركات تابعه شركه افكو الترانشيونال (دبي)	٦٠٪	٢,٩٧١,٧٦٠	٢,٩٧١,٧٦٠
		٢,٩٧١,٧٦٠	٢,٩٧١,٧٦٠

٦- ب استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة عن طريق الارباح او الخسائر

بلغت الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢,٥٠٠ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	نسبة المساهمة	عدد الأسهم		٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
شركة ايتاكو	٢٤,١٠	٥	حصة	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠
				٢,٥٠٠	٢,٥٠٠
الإجمالي الاستثمارات المالية				٢,٩٧٤,٢٦٠	٢,٩٧٤,٢٦٠
يخصم الاضمحلال في الاستثمارات المالية				(٢,٥٠٠)	(٢,٥٠٠)
صافي الاستثمارات المالية				٢,٩٧١,٧٦٠	٢,٩٧١,٧٦٠

٧- أصول حق الانتفاع (بالصافي)

يتمثل حق الانتفاع في قيمة حق استغلال فرع الشركة بشرم الشيخ لمدة ٢٥ عاما تبدأ من أول يونية ٢٠٠١ وتنتهي في اخر مايو ٢٠٢٦

ويبلغ صافي رصيد حق الانتفاع في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦٣,٣١٥ جنيه مصري كما يلي:

	صافي التكلفة في ٢٠٢٥/٧/١ جنيه مصري	الاستهلاك خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري
فرع شرم الشيخ	٨٤,٤٧٣	٢١,١٥٨	٦٣,٣١٥
	٨٤,٤٧٣	٢١,١٥٨	٦٣,٣١٥

٨- المخزون

بلغ رصيد المخزون في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤٩١,١٩٤,٥١٩ جنيه مصري وقد تم جرد و تقييم المخزون بمعرفة إدارة الشركة و تحت مسئوليتها طبقاً للأصول المرعية و بيانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
مخزون غير خاضع الرسوم الجمركية	٤٥٥,١٦٦,٢٩١	٣٩٩,٧١٩,٧٨٩
مخزون خاضع الرسوم الجمركية	٣٤,٠٧٤,٨٦٤	٣٦,١٤٤,٠٠٨
	٤٨٩,٢٤١,١٥٥	٤٣٥,٧٦٣,٧٩٧
وقود وقطع غيار ومهمات متنوعة	١,٩٥٣,٣٦٤	١,٨٥٢,٢٠٢
الإجمالي	٤٩١,١٩٤,٥١٩	٤٣٧,٦١٥,٩٩٩

٩- العملاء وأوراق القبض

بلغ رصيد العملاء وأوراق القبض في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٨٦,٦٥٤ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
عملاء	١٣٨,٥٩٨	٥٨١,٤٣٥
أوراق القبض	١٤٨,٠٥٦	١٥٦,٧٠٤
	٢٨٦,٦٥٤	٧٣٨,١٣٩

١٠- المستحق لذى اطراف ذات علاقة

بلغ رصيد الاطراف ذات العلاقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٦٨٥,٩٦٨ جنية مصري تفاصيله كما يلي :

طبيعة العلاقة	نوع العلاقة	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنية مصري
شركة ايتاكو استثمارات بالقيمة العادلة	تمويل	٥٩٤,٢٠٢	٥٩٤,٢٠٢
شركة افسكو استثمارات في شركات تابعة	تمويل	١,٦٨٥,٩٦٨	٤,٩٣٥,٦٧٩
		٩,٢٨٠,١٧٠	٥,٥٢٩,٨٨١
* يخصم خسائر ائتمانية متوقعة		٥٩٤,٢٠٢	٥٩٤,٢٠٢
		١,٦٨٥,٩٦٨	٤,٩٣٥,٦٧٩

تتمثل المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ في معاملات الشركة مع الشركة المصرية للوكالات و التجارة (ايتاكو) شركة ذات مسؤولية محدودة (مستثمر فيها بنسبه ٤,٩) و شركة افسكو شركة ذات مسؤولية محدودة امارتية (مستثمر فيها بنسبة ٦٠%) ,هذا و يتم التعامل مع الطرف ذو العلاقة بنفس أسس التعامل مع الغير.

١١- مدينون وحسابات مدينة أخرى

بلغ رصيد مدينون وحسابات مدينة أخري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣١,٣٧٣,٥٩٦ جنيه مصري يبانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنية مصري
ايرادات مستحقة	٦٧٠,٢٣٢	١,٩٥٥,٠٤٩
مصروفات مدفوعة مقدما	٦٠٣,٤٢٠	٢,٧٠٥,٠٧٩
ضرائب خصم مستقطعة	٩,٧٢٤,٩٣٣	٧,١٠٨,٣٩٧
مصلحة الضرائب	٢,٠٢٦,٥١٧	٢,٥٧٥,٩٦٣
موردون خدمات دفعات مقدما	١,٧٦٦,٢٠٤	١,٢٤٣,٠٣٩
اعتمادات مستندية	٩,٢٧٤,٧٤٥	٢٥,٢٥٤,٥٩٦
أرصدة مدينة أخري	٧,٣٠٤,٥٤٥	٨,٠٥٨,٠٩٥
	٣١,٣٧٣,٥٩٦	٤٨,٨٧٩,١٨٣

١٢- النقدية لدى البنوك

بلغ رصيد النقدية لدى البنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٤٨,٨٢٨,٦٠٥ جنيه مصري يبانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنية مصري
حسابات جارية		
جارى جنيه مصري	٤٢,٦١١,٨٨٦	٦٨,١٤٧,٢٣٧
جارى عملات أجنبية	٢٤,٦٦٧,١٢٢	٦٣,٣٨٢,٢٧٦
	٦٧,٢٧٩,٠٠٩	١٣١,٨٢٩,٥١٣
ودائع لأجل		
ودائع جنيه مصري	٨١,٨٦٣,٢٦٠	١٦٣,٦٩٣,٥٥١
ودائع عملات أجنبية	-	-
	٨١,٨٦٣,٢٦٠	١٦٣,٦٩٣,٥٥١
يخصم		
خسائر ائتمانية	١٤٩,١٤٢,٧٦٩	٢٩٥,٥٢٣,٠٦٤
	٣١٣,٦٦٤	٣١٣,٦٦٤
	١٤٨,٨٢٨,٦٠٥	٢٩٥,٢٠٩,٤٠٠

١٣- رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به مبلغ ١٠٠مليون جنيه مصري كما يبلغ راس المال المصدر والمدفوع بالكامل مبلغ ٩٣,٧٥٠ مليون جنيه مصري موزعا على ٩٣,٧٥٠ مليون سهم بقيمة اسمية جنيه واحد للسهم، وتحفظ أسهم الشركة مركزيا لدى شركة مصر للمقاصة ويتم تداول أسهم الشركة بالبورصة .

وفقا لمحضر اجتماع الجمعية غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٩/١/٢٠٢٥ تم الموافقة على زيادة راس المال المرخص به من ١٠٠ مليون جنية مصري الى ٣٠٠ مليون جنية مصري و كذلك تعديل المادة ٦ و ٧ من النظام الاساسي للشركة ليصبح راس المال المصدر و المدفوع من ٩٣,٧٥٠ مليون جنية مصري الى ١٥٠ مليون جنية مصري و جاري اتخاذ الاجراءات القانونية و النشر في السجل التجاري.

البيان	عدد الاسهم	قيمة السهم	النسبة	اجمالي
اتحاد العاملين المساهمين	٧١,٧٦٧,٢٦٠	١	٠,٧٦٦	٧١,٧٦٧,٢٦٠
الشركة القابضة للسياحة والفنادق	٧٨,٧٥٠	١	٠,٠٠١	٧٨,٧٥٠
مساهمون اخرون	٢١,٩٠٣,٩٩٠	١	٠,٢٣٤	٢١,٩٠٣,٩٩٠
	٩٣,٧٥٠,٠٠٠		١,٠٠٠	٩٣,٧٥٠,٠٠٠

١٤- الضريبة المؤجلة

بلغت الضريبة المؤجلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦,١١٧,٠٤٨ جنيه مصري يبانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
الاهلاك المحاسبي	٢,٣٨٧,٢٤٥	١٠,٠١٢,٩٠٣
فروق عملة غير محققة ومصروفات اخري	٦,٧٣١,٤١٤	٦١,٣٩٠,١٦٧
الاهلاك المحاسبي بعد استبعاد غير المؤيد من المصروفات	٩,١١٩,٠٥٩	٧١,٤٠٣,٠٧٠
الاهلاك الضريبي	(٢,٦١٨,٦٦٥)	(١٠,٢٣٩,٠٩٩)
الفروق المؤقتة عن الارباح الرأسمالية و اخري	(٣,١٣٠,٩٧٢)	(٢٥,٠٨١,٤٣٧)
الفروق المؤقتة بين الاهلاك المحاسبي والضريبي	٣,٣٦٩,٤٢٢	٣٥,٩٨٢,٥٣٤
سعر الضريبة ٢٢.٥% اصل	٧٥٨,٦٢٠	٨,٠٩٦,٠٧٠
الضريبة المؤجلة اول الفتره	(٦,٨٧٥,١٦٨)	(١٤,٩٧١,٢٣٨)
اجمالي الالتزامات الضريبية المؤجلة	(٦,١١٧,٠٤٨)	(٦,٨٧٥,١٦٨)

١٥- المخصصات

تتمثل المخصصات في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ فيما يلي :

	٢٠٢٥/٧/٠١ جنيه مصري	التدعيم خلال الفترة جنيه مصري	الاستخدام خلال الفترة جنيه مصري	الباقي الغرض منها خلال الفترة جنيه مصري	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري
مخصص مطالبات محتملة	١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	١٢,٠٠٠,٠٠٠
مخصص قضايا	١١,١١٤,١٥٩	-	-	-	١١,١١٤,١٥٩
مخصص مواجهة اسعار العملات	١٧,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	١٧,٢٥٠,٠٠٠
	٤٥,٣٦٤,١٥٩	-	-	-	٤٥,٣٦٤,١٥٩

١٦- موردون وأوراق دفع

بلغ رصيد موردون و أوراق دفع في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١١٩,٣٠٣,٨١٧ جنيه مصري يبانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
موردين بالخارج (عملات اجنبية)	١١٣,٧٤٠,٧٨٤	٣٣,٧٣٨,٠٦٥
موردون محلي	٥,٥٦٣,٠٦٣	٦,٥٤٩,٥٦٩
اوراق الدفع	-	١٧,٧٠٣,٩١١
	١١٩,٣٠٣,٨١٧	٥٧,٩٩١,٥٤٥

١٧- دائنون وحسابات دائنة اخري

بلغ رصيد دائنون وحسابات دائنة اخري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٤٢,١٢٠,٩٢٨ جنيه مصري يبانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
دائنو جهات حكومية	١٤٤,٦٩٨,٥٢٦	١٦,٣٧٠,١٨٥
مصروفات مستحقة	٦,٦٩٢,٤٨٢	٧,٦٠٣,٧٧٥
ارصدة دائنة متنوعة أخرى (جمعيه الاسكان وأخرون)	٨٥,٠٧٣,٢٥١	٨,٧٨٦,٦١٧
ايرادات مقدمة	٤١,٠٥٧	٥٣٣,٤٧٩
عملاء دفعات مقدمة	٩٧٨,٤٢٧	١,٦٦١,٢٢٧
تأمينات للغير	٩٧٥,٣٥٨	٥٨٤,١٣٢
المساهمة التكافلية	٤,٤٣١,٨٢٧	٣,٥٢١,٩٩٢
	٢٤٢,١٢٠,٩٢٨	٣٩,٠٦٤,٤٠٨

١٨- المصروفات العمومية و الادارية

بلغ رصيد المصروفات العمومية و الادارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٥,٢٨٠,٣٣٥ جنيه مصري يبانها كالتالي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري
أجور ومرتبات العاملين بالإدارة	١٨,٩١٦,٦٠١	١٥,٨٢٩,٧٤٢
إيجارات و إهلاكات الإدارات	٨٧,٦٦٦	٧٦,١٩٨
مصروفات تشغيل	٢,٣٦١,٧٥٠	٢,٦٦٩,٨٨٢
أتعاب مهنية و استشارات تدريب	١,٨٠٨,٥٤٩	٣,٠٥٧,٠٢
مصاريف تأمين ومصروفات تمويلية و بنكية	٤٥٨,٧٧٣	٥٠٨,٢٧٣
إعلانات لغير أغراض التسويق	٤٨,٢٢٠	٧,٩٨٠
رسوم و مصروفات إدارية أخرى	١,٥٩٨,٨١٦	٩٦٤,١٩٦
	٢٥,٢٨٠,٣٣٥	١٩,٩٦٦,٤٧٢

١٩- ضريبة الدخل

بلغت ضريبة الدخل عن الفترة المالية حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ٢٥,٤٣١,٦٦٨ جنيه مصري كما يلي

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
صافي الربح المحاسبي	١١١,٥٤١,٣٢٦	٥١٨,٦٥١,٩٥٤
تسويات على الربح المحاسبي	١,٤٨٨,٣١١	٤٢,١٨٣,٧٣٤
صافي الوعاء الخاضع للضريبة	١١٣,٠٢٩,٦٣٧	٥٦١,٩٣٥,٦٨٨
	٢٢,٥٪	٢٢,٥٪
الضريبة المستحقة	٢٥,٤٣١,٦٦٨	١٢٦,٣٦٨,٠٣٠
نسبه الضريبة الفعلية	٢٢,٨٪	٢٤.٤٪

٢٠- نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

بلغ نصيب السهم في صافي ارباح الفترة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠,٧٩٤ جنيه مصري كما يلي :

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري
صافي ارباح الفترة	٨٦,٨٦٧,٧٧٨	١٠٦,٤٨٣,٥٣٠
مكافأة اعضاء مجلس الإدارة	٤,١٠٩,٠١١	٥,٠٨٩,٨٠٢
نصيب العاملين في الأرباح	٨,٢٧٥,٨٧٦	١٠,١٣٩,٣٧٣
نصيب المساهمين في الأرباح	٧٤,٤٨٢,٨٨٨	٩١,٢٥٤,٣٥٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٩٣,٧٥٠,٠٠٠
نصيب السهم من صافي أرباح الفترة	٠,٧٩٤	٠,٩٧٣

٢١- الالتزامات العرضية

- بلغت قيمة خطابات الضمان التي اصدرتها البنوك لحساب الشركة ولصالح الغير في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦٠١,٣١٥,٠٣٧ جنيه مصري وبغطاء نقدي مجنب لحساب الضمانات يبلغ في المتوسط ١٣,٠٤% من قيمة الاصدارات والذي يمثل ٧٨,٤١٨,٤٥٢ جنيه

٢٢- الموقف الضريبي

اسم الممول	:	شركه مصر للأسواق الحرة
رقم الملف الضريبي	:	٥٠٠٠٠٠٢-١٨٩-٠٠٠٠٠
رقم البطاقة الضريبية	:	١٠٠-٠٦٤-٦٢٠
المأمورية التابعة لها	:	مركز كبار الممولين
المستشار المالي	:	الشركة لديها مستشار مالي ضريبي مستقل يقوم بأعداد الاقرارات الضريبية للشركة ، ويري عدم تكون مخصصات ضريبية محتمله.

أ- ضريبة شركات الاموال :

الفترة من بدء النشاط و حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	:	تم ربط وتسوية الضريبة
الأعوام المالية من ٢٠٢١ حتى الان	:	تم تقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص من قبل مصلحة الضرائب.

ب- ضريبة كسب العمل :

الفترة من بدء النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	:	تم ربط وتسوية الضريبة
الفترة من ١ يناير ٢٠٢٣ حتى الان	:	الشركة تقوم بسداد الاقرارات الشهرية في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص من قبل مصلحة الضرائب.

ج- ضريبة المبيعات / القيمة المضافة-

الفترات حتى ٣٠ يونية ٢٠٢٤	:	تم ربط وتسوية الضريبة
الفترات من ١ يوليو ٢٠٢٤ وحتى الان	:	الشركة تقوم بسداد الاقرارات الشهرية في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص من قبل مصلحة الضرائب.

د- ضريبة الدمغة -

الفترات حتى يونية ٢٠٢٠	:	تم ربط وتسوية الضريبة
الفترات من ١ يوليو ٢٠٢٠ وحتى الان	:	الشركة منتظمة في تطبيق القانون وسداد الضريبة المستحقة في مواعيدها القانونية .

٢٣- الموقف القضائي

الشركة لديها قطاع للشئون القانونية ولها قضايا مرفوعة على الغير ، أما القضايا المرفوعة من الغير على الشركة مكون لها مخصص كافي

رئيس القطاع المالي
محاسب / ناصر مركي

رئيس مجلس الإدارة
الشريف زيان

مرفق رقم (١)

شركه مصر للأسواق الحرة - شركه مساهمة مصرية
تكلفة المبيعات عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصرى	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنية مصرى
مخزون بضائع اول الفترة	٤٣٥,٧٦٣,٧٩٧	٤٠٨,٧٩٦,٢٧٤
مشتريات بضائع بغرض البيع	٢٢٤,٧٢٩,٩٢١	١٨٢,٨٧٩,٥٦٤
اجمالي تكلفة البضاعة المتاحة للبيع	٦٦٠,٤٩٣,٧٢٨	٥٩١,٦٧٥,٨٣٨
يخصم		
مخزون بضائع اخر الفترة	٤٨٩,٧٤١,١٧٥	٤١١,٩٠٥,٤٧٩
صافي تكلفة البضاعة المباعة	١٧١,٢٥٢,٥٧٣	١٧٩,٧٧٠,٣٥٨
يضاف		
مصروفات البيع والتوزيع	٥٢,٨١٣,٩٦٠	٤٣,٥٧٩,٠٦٨
تكلفة المبيعات	٢٢٤,٠٦٦,٥٣٣	٢٢٣,٣٤٩,٤٢٦

مرفق رقم (٢)

الايرادات الأخرى عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصرى	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنية مصرى
تنشيط مبيعات	٨,٩٠٥,٤١٥	٤,٤٩٦,٧٢٤
ترويج موردون خارجون	١,٢٤٩,٧٦٦	٢٢٣,٨٦٢
تعجيل دفع و فروق أسعار بضائع موردين	٥٢,١٩٠	٤٣٩,٢٨٠
تعويضات مصر للتامين	٩٧,٤٢٤	١٢٩,٨٠٦
اخري	٣١٢,٥٧٧	٦٠,١٩٧
اجمالي الإيرادات العامة	٩,٩١٧,٣٨٢	٥,٣٤٩,٨٧٠

رئيس القطاع المالى
محاسب / ناصر مرعى

رئيس مجلس الادارة