شركة مصر للأسواق الحرة
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وكذا
تقرير فحص محدود

المحاسبون القانونيون العرب
محمد أنور وشركاه

الفهرس	صفحة
تقرير فحص محدود	
قائمة المركز المالي المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢
قائمة (الارباح أو الخسائر) المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣
قائمة الدخل الشامل المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥
قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٦
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الفنرة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٧-٢١

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية

إلى السادة/ رئيس واعضاء مجلس ادارة شركة مصر للأسواق الحرة"شركة مساهمه مصريه"
حول القوائم المالية المستقلة الدورية.

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المرفقه لشركة **مصر للأسواق الحرة "شركة مساهمه مصريه "** فى٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا قوائم الدخل (الارباح او الخسائر) و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الاخرى. والادارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسؤوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠)"الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها "يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة اساسية من اشخاص مسئولين عن الامور العالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقة عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الامور الهامة التي قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة وعلية فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد ان القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وعن اداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الستة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في ٢٠٢٦/٢/١٠

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

	ايضاح رقم	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
الأصول غير المتداولة			
الأصول الثابتة (بالصافي)	(٥)	٦٠,٢٠٤,٩٨٧	٦٤,٤٠٢,٩١٢
الاستثمارات المالية	(٦)	٢,٩٧١,٧٦٠	٢,٩٧١,٧٦٠
أصول حق انتفاع (بالصافي)	(٧)	٤٢,١٥٧	٨٤,٤٧٣
تأمينات لدى الغير - طويلة الأجل		٨,٩٢٢,٢٦٠	٨.١٣٣,٨٣٢
أجمالي الأصول غير المتداولة		٧٢,١٤١,١٦٣	٧٥.٥٩٢,٩٧٧
الأصول المتداولة			
المخزون	(٨)	٤٨٦,٣٠١,٦٩٥	٤٣٧,٦١٥,٩٩٩
عملاء وأوراق القبض	(٩)	٤٥٣,٨٢٤	٧٣٨,١٣٩
المستحق لدي اطراف ذات علاقة	(١٠)	-	٤,٩٣٥,٦٧٩
مدينون وحسابات مدينة اخرى	(١١)	٣٨,٢٢٥,٨٨٧	٤٨,٨٧٩,١٨٣
موردين دفعات مقدمة		٩,٨٦٠,٧٢٥	١٠,٩٣٣,٧٣٢
نقدية لدى البنوك	(١٢)	١٤٥,٦٣٩,٤١٦	٢٩٥,٢٠٩,٤٠٠
أجمالي الأصول المتداولة		٦٨٠,٤٨١,٥٤٧	٧٩٨.٣١٢,١٣٢
أجمالي الأصول		٧٥٢,٦٢٢,٧١٠	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	٥٧,٢٣٦,٨٠٥
صافى أرباح الفترة / العام		١٨٠,٨٩٢,١٨٧	٤٠٠,٣٧٩,٩٩٤
إجمالي حقوق المساهمين		٤١٣,٧٥٣,٩٩٢	٥٩٨.٢٤١,٧٩٩
الالتزامات غير المتداولة			
الضريبة المؤجلة - التزام	(١٤)	٦,٨٩٢,٣٨٠	٦,٨٧٥,١٦٨
أجمالي الالتزامات غير المتداولة		٦,٨٩٢,٣٨٠	٦.٨٧٥,١٦٨
الالتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٥)	٤٥,٣٦٤,١٥٩	٤٥,٣٦٤,١٥٩
موردون وأوراق دفع	(١٦)	٩٣,٥٩٧,٧٠٤	٥٧,٩٩١,٥٤٥
المستحق لاطراف ذات علاقة		١,٢١٩,٦٧٣	-
دائنون وحسابات دائنة أخرى	(١٧)	١٣٨,٢١٥,٣٩٠	٣٩,٠٦٤,٤٠٨
ضريبه الدخل	(١٩)	٥٣,٥٧٩,٤١١	١٢٦,٣٦٨,٠٣٠
أجمالي الالتزامات المتداولة		٣٣١,٩٧٦,٣٣٨	٢٦٨.٧٨٨,١٤٢
اجمالي حقوق الملكية والالتزامات طويلة الاجل		٧٥٢,٦٢٢,٧١٠	٨٧٣.٩٠٥,١٠٩

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

رئيس القطاع المالي
محاسب / ناصر مرعى

رئيس مجلس الأدارة
اشرف زيان

شركة مصر للأسواق الحرة "شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الارباح والخسائر المستقله عن الفترة الماليه المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	ايضاح	عن الستة اشهر المنتهية فى		عن الثلاثة اشهر المنتهية فى	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى مبيعات بضائع		٧١١,٢٥٣,٩٧٥	٧١٩,٩٣٥,٤١٤	٣٧٣,٨١٥,٤٧٥	٣٦١,٠٧٣,٧١٩
خدمات مباعة		٦,٨٤٤,٦٥٩	٦,٤٠٦,٠٧١	٣,٦٤٤,٠٦٩	٤,٢١٥,١١١
إجمالى إيرادات النشاط		٧١٨,٠٩٨,٦٣٤	٧٢٦,٣٤١,٤٨٥	٣٧٧,٤٥٩,٥٤٤	٣٦٥,٢٨٨,٨٣٠
يخصم:					
تكلفة المبيعات (مرفق رقم ١)		٤٧٠,٢٨٤,٩٦٣	٤٢٢,٢٥٢,١٧٨	٢٤٦,٢١٨,٤٣٠	١٩٨,٩٠٢,٨٠٢
مجمل الربح		٢٤٧,٨١٣,٦٧١	٣٠٤,٠٨٩,٣٠٧	١٣١,٢٤١,١١٤	١٦٦,٣٨٦,٠٢٨
يخصم :					
مصروفات عمومية وأدارية	(١٨)	٤٥,٦١٦,١٥٢	٣٦,٧٨٧,٤٥٦	٢٠,٣٣٥,٨١٧	١٦,٨٢٤,٩٨٣
رواتب مقطوعة وبدلات اعضاء مجلس الأدارة		٦١٣,٧٨٣	٦١٣,٦٦٠	٢٦٥,٦١٧	٣٠٦,١٠٠
المساهمة التكافلية		١,٨٨٥,١٧٣	١,٨٩٨,٣٠٥	٩٧٨,٣٣٩	٩٤٠,٩١٨
الاهلاك و الاستهلاك الاداري		١,١٨٠,٢٩٤	١,٣٠٩,٢٧٩	٥٨٩,٩٦٣	٦٤٨,٩٤٧
		٤٩,٢٩٥,٤٠٢	٤٠,٦٠٨,٧٠٠	٢٢,١٦٩,٧٣٦	١٨,٧٢٠,٩٤٨
يضاف:					
فوائد دائنة		١٤,٤٦٩,٤٩٩	١١,٤٥٥,٩٢٨	٣,٣٩٥,٥٠٠	٣,٩٥٤,٨٨٣
عائد استثمارات ماليه- شركات تابعه		٩٢٧,٨١٩	١,٥٦١,٠٧٥	٩٢٧,٨١٩	١,٥٦١,٠٧٥
إيرادات اخرى عادية		١٩,٢٥٠,٥٩١	١٢,٤٩٩,٥٨٩	٩,٣٣٣,٢٠٩	٧,١٤٩,٧١٩
		٣٤,٦٤٧,٩٠٩	٢٥,٥١٦,٥٩٢	١٣,٦٥٦,٥٢٨	١٢,٦٦٥,٦٧٧
صافى أرباح النشاط		٢٣٣,١٦٦,١٧٨	٢٨٨,٩٩٧,١٩٩	١٢٢,٧٢٧,٩٠٦	١٦٠,٣٣٠,٧٥٧
يضاف(يخصم) بنود غير عادية:					
ارباح راسمالية		-	١٦,٠٠٠	-	-
أرباح (خسائر) فروق العملة		١,٣٢٢,٦٣٢	٧,٤٤٧,٩٧٠	٢١٩,٥٧٨	(١,٥٨٧,١٠٦)
		١,٣٢٢,٦٣٢	٧,٤٦٣,٩٧٠	٢١٩,٥٧٨	(١,٥٨٧,١٠٦)
صافي الربح قبل الضريبة		٢٣٤,٤٨٨,٨١٠	٢٩٦,٤٦١,١٦٩	١٢٢,٩٤٧,٤٨٤	١٥٨,٧٤٣,٦٥١
الضريبة المؤجلة		(١٧,٢١٢)	٧,٤٤٤,٩٠٢	٧٤٠,٩٠٨	(١,١٨٦,٨١٢)
ضريبة الدخل		(٥٣,٥٧٩,٤١١)	(٧٤,٦٣٨,٦٣٣)	(٢٨,١٤٧,٧٤٣)	(٣٤,٧٧٢,٩٣٣)
صافي الربح بعد الضريبة		١٨٠,٨٩٢,١٨٧	٢٢٩,٢٦٧,٤٣٨	٩٥,٥٤٠,٦٤٩	١٢٢,٧٨٣,٩٠٦
نصيب السهم في الارباح		١,٦٥٢	٢,٠٩٣	٠,٨٥٨	١,١٢٢

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

- تقرير فحص محدود مرفق.

رئيس القطاع المالي

محاسب / ناصر مرعى

رئيس مجلس الأدارة

اشرف زين

	عن الستة اشهر المنتهية فى		عن الثلاثة اشهر المنتهية فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافي الربح الفترة	١٨٠,٨٩٢,١٨٧	٢٢٩,٢٦٧,٤٣٨	٩٥,٥٤٠,٦٤٩	١٢٢,٧٨٣,٩٠٦
الدخل الشامل				
اجمالي الدخل الشامل عن الفتره	١٨٠,٨٩٢,١٨٧	٢٢٩,٢٦٧,٤٣٨	٩٥,٥٤٠,٦٤٩	١٢٢,٧٨٣,٩٠٦

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

رئيس القطاع المالى
محاسب / ناصر مرعى

رئيس مجلس الأدارة
اشـرف زيـن

شركه مصر للأسواق الحرة - شركه مساهمة مصرية

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	رأس المال جنيه مصرى	الاحتياطى القانونى جنيه مصرى	احتياطى خاص (علاوة أصدار) جنيه مصرى	احتياطيات أخرى جنيه مصرى	أرباح الفترة جنيه مصرى	الاجمالى جنيه مصرى
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	-	-	-	-	٢٢٩,٢٦٧,٤٣٨	٢٢٩,٢٦٧,٤٣٨
الرصيد في ٢٠٢٤/١٢/٣١	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٤٦,٨٧٥,٠٠٠	١٤,٩١٦,١٢٩	٤٢,٣٢٠,٦٧٦	٢٢٩,٢٦٧,٤٣٨	٤٢٧,١٢٩,٢٤٣
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	-	-	-	-	١٨٠,٨٩٢,١٨٧	١٨٠,٨٩٢,١٨٧
الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٤٦,٨٧٥,٠٠٠	١٤,٩١٦,١٢٩	٧٧,٣٢٠,٦٧٦	١٨٠,٨٩٢,١٨٧	٤١٣,٧٥٣,٩٩٢

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

رئيس القطاع المالي

محاسب / ناصر مرعى

رئيس مجلس الأدارة

اشرف زين

شركة مصر للأسواق الحرة "شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	ايضاح رقم	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري
التدفقات النقدية من انشطة التشغيل			
صافى الأرباح قبل ضريبة الدخل		٢٣٤,٤٨٨,٨١٠	٢٩٦,٤٦١,١٦٩
تعديلات لتسوية صافى الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
اهلاك واستهلاك الفترة	(٧-٥)	٤,٧٧٥,٠٠٢	٥,١٨٢,٦٣٦
فرق العملة		(١,٣٢٢,٦٣٢)	١,٩٥٠,٥١٤
عائد استثمارات في شركات تابعة		(٩٢٧,٨١٩)	(١,٥٦١,٠٧٥)
أرباح (خسائر) رأسمالية		-	(١٦,٠٠٠)
ارباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		٢٣٧,٠١٣,٣٦١	٣٠٢,٠١٧,٢٤٤
التغير في التأمينات لدى الغير- طويلة الأجل		(٧٨٨,٤٢٨)	١٣٧,٤٨٨
التغير في المخزون		(٤٨,٦٨٥,٦٩٦)	٨,٧٨٣,٢٩٩
التغير في العملاء وأوراق القبض		٢٨٤,٣١٥	٦٣٥,٣٨٦
التغير في مدينون والحسابات المدينة أخرى		١٦,٨٠٨,٦٤٨	(١,٤٠١,٤٠٩)
التغير في الموردين دفعات مقدمة		١,٠٧٣,٠٠٨	٨,٠٣٤,٢١٣
التغير في موردين واوراق الدفع		٣٥,٦٠٦,١٦٠	(٤٥,٦٤٥,٨٦٩)
التغير في الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى		٩٩,١٥٠,٩٨٢	٦٩,٣٤٣,٢٥٠
التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التشغيل		٣٤٠,٤٦٢,٣٥٠	٣٤١,٩٠٣,٦٠١
ضريبة الدخل المدفوعة		(١٢٦,٣٦٨,٠٣٠)	(١١٤,٢٨٥,٢٩١)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التشغيل		٢١٤,٠٩٤,٣٢٠	٢٢٧,٦١٨,٣١٠
التدفقات النقدية من انشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء اصول ثابتة و مشروعات تحت التنفيذ		(٥٣٤,٧٦١)	(١,٦٣٦,٣٧٨)
مقبوضات من بيع اصول ثابتة		-	١٦,٠٠٠
(مدفوعات) مقبوضات من استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة		٩٢٧,٨١٩	١,٥٦١,٠٧٥
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		٣٩٣,٠٥٨	(٥٩,٣٠٣)
التدفقات النقدية من انشطة التمويل			
مدفوعات توزيعات الأرباح		(٣٦٥,٣٧٩,٩٩٤)	(٣١٤,٤٦٢,٩٩١)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		(٣٦٥,٣٧٩,٩٩٤)	(٣١٤,٤٦٢,٩٩١)
صافى الدغير في رصيد النقدية وما في حكمها خلال الفترة		(١٥٠,٨٩٢,٦١٦)	(٨٦,٩٠٣,٩٨٤)
النقدية وما في حكمها اول الفترة		٢٩٥,٢٠٩,٤٠٠	٢٥١,٣٣٤,٩١١
فروق عملة متعلقة بالنقدية		١,٣٢٢,٦٣٢	(١,٩٥٠,٥١٤)
النقدية وما في حكمها اخر الفترة	(١٢)	١٤٥,٦٣٩,٤١٦	١٦٢,٤٨٠,٤١٤

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

رئيس القطاع المالي

محاسب / ناصر مرعى

رئيس مجلس الادارة

اشرف زين

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 ٤١٨ ١١٤ 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ طبقا لقرار مجلس الادارة بجلسته المنعقدة في ١٠ فبراير ٢٠٢٦

- 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.

ا - معيار ٤٧ الأدوات المالية

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

ا. 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 الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الاصول المالية بموجب المعيار المحاسبة المصرى رقم ٤٧ بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل العالي 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 أصلا ماليا في نطاق المعيار مطلقا. وبدلاً من ذلك ، يتم تقييم و تصنيف الأداء المالية ككل.

يحتفظ معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية في معيار المحاسبة المصري ٢٦ لتصنيف وقياس الالتزامات المالية.

ا ا. اضمحلال الأصول المالية

يستبدل معيار المحاسبة المصرى ٤٧ نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ بنموذج " خسارة الائتمان المتوقعة " (ECL)

ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والاصول من العقد واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر،

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 العالية.

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

أعدت 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 الإلتزامات 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 الاصل جاهز للإسنخدام. 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
المبانى والانشاءات والمرافق	٢٪ - ٢,٥٪ - ٥٪
وسائل نقل وانتقال	٢٠٪
عدد وأدوات	١٠٪ - ١٥٪
اثاث وتجهيزات وديكورات	١٠٪ - ٢٠ %
اجهزة كمبيوتر	٢٠٪

ينم 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 المتبقي 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، وهي أصول 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 في 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 تقييم 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 أى 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 المناقع 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 التنمانية المتوقعة". على الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة وأصول العقود واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ولكن ليس على استثمارات حقوق الملكية.
- تقوم الشركة بتقويم كافة المعلومات المتاحة, بما في ذلاك القائمة على أساس مستقبلي، بشأن خسائر التنمان المتوقعة المرتطة بالاصول المدرجة بالتكلفة المستهلكة.
- يعتمد نموذج "الخسارة التنمانية المتوقعة" على ما اذا كانت هنالك زيادة حو رية في مخاطر التنمان. ولتقويم ما اذا كانت هنالك زيادة حوهرية في مخاطر الانتمان، 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 الانتمان المتوقعة بناء على المنهجية المبسطه بموجب معيار المحاسبة المصره رقم (٤٧).
ان المنهجية المبسطه لإثبات الخستائر المتوقعة لا تتطلب من الشركة تتبع التغيرات في مخاطر الانتمان وبدلا من ذلاك، 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 أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بالاخفاق في السداد. تتم مراجعة الذمم المدينة التجارية بشكل نوعي على أساس كل حالة على حدة لتحديد ما اذا كانت هناك حاجة الى شطبها.
- تقوم الشركة بقياس خسائر الانتمان المتوقعة من خلال الاخذ بعين الاعتبار مخاطر الاخفاق في السداد خلال فنرة العقد وتتضمن معلومات مستقبلية في قياسها.

٧/٢ الاستثمارات المالية

(١) الاستثمارات في الشركات التابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في منشأت 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 العرائد من خلال سلطتها علي المنشأة المستثمر فيها .علي وجه التحديد، تتحكم الشركة في المنشاة المستثمر فيها، وإذا، فقط إذا، كانت الشركة :

- السلطة علي المنشاة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية علي توجيه الانشطة ذات الصلة للمنشاة المستثمر فيها).

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

- القدرة علي استخدام سلطتها علي الشركة المستثمر فيها للتأثير علي 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 للمنشاة المستثمر فيها، فإن

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

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الاصوات الأخرين للشركة المستثمر فيها
- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الاخري
- حقوق التصويت للشركة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة باعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر علي 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 علي السيطرة علي الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة علي الشركة التابعة.

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

ويتم الاعتراف بايرادات 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

بأرباحها 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 أساس 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 أساس 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 العالية 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 أدلة موضوعية على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقاً لشروط التعاقد الأصلية، ويؤخذ في الإعتبار عند تحديد إحتمالية إضمحلال المدينون التجاريون لكل من أو أي من العرامل 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 بأي 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 للعوارد لتسوية هذه الإلتزامات، مع إمكانية إجراء تقدير قابل للإعتماد عليه لقيمة هذا الإلنزام. 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 علي البضاعة إلى أو تقديم الخدمات للعميل تتمثل الخمس خطوات هذ ه في الآتي:
١) تحديد العقود الميرمة 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 النجار للبضائع طبقاً لمقد البيع فإن إدارة الشركة لديها أدلة موضوعية على أن كل الشروط التسليم تم تنفيذها .

(٢) إيرادات الفوائد:

تثبت إيراد النوائد 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:

بنم 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 أو 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 تقديرها 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 . ببند 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. ببند تحديد القيمة

العادلة ناقصا تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة .ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتى تم الاعتراف بها سابقا فقط إذا ، كان هناك تغيير في ، الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاسترادادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة من اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة من الاضمحلال محدود بحيث الا تتعدى القيمة الدفترية للاصل ، القيمة الاسترادادية 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 الأثار 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 رأس 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 بإستخدام 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 والإلتزامات 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ :

البيان	٣١/١٢/٢٠٢٥ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
دائنون و أرصدة دائنة أخرى	٢٩٣,٥٠٤,٥٥٩	٢٣٠,٢٩٩,١٥١
يخصم:النقدية و ما فى حكمها	(١٤٥,٦٣٩,٤١٦)	(٢٩٥,٢٠٩,٤٠٠)
صافي الدائنون التجاريون و الأرصدة الدائنة الاخرى	١٤٧,٨٦٥,١٤٣	(٦٤,٩١٠,٢٤٩)
حقوق الملكية	٤١٣,٧٥٣,٩٩٢	٥٩٨,٢٤١,٧٩٩
إجمالي التمويل	٥٦١,٦١٩,١٣٥	**٥٣٣,٣٣١,٥٥٠**
نسبة صافي الدائنون والأرصدة الدائنة الاخرى إلى إجمالي التمويل	٢٦٪	(١٢٪)

٤- التقديرات و الفروض المحاسبية الهامة:

١/٤التقديرات والفروض المحاسبية الهامة:

يتم تقييم التقديرات و الفروض المحاسبية بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى، بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والي 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 قدمنها الشركات الأخرى و التقدير الذي وضعته الشركة داخلياً بواسطة الموارد التقنية . 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.

جـ- مخصص إنخفاض 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 في حالة إختلاف الناتج النهائي للضرائب عن المبالغ الأولية التي تم تسجيلها فإن مثل تلك الفروق ستؤثر على ضرائب الدخل و مخصص الضرائب المؤجلة في 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 ا٠لدخل 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 في الايضاحات الذي من الممكن أن يكون له تأثير جوهري على القيم المعترف بها في القوائم المالية.

٥- الأصول الثابتة (بالصافى)

بلغ رصيد الأصول الثابتة بالصافي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلـغ ٦٠,٢٠٤,٩٨٧ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	التكلفة فى ٢٠٢٥/٧/١	الاضافات خلال الفترة	الاستبعادات خلال الفترة	إجمالى تكلفة الأصل فى ٢٠٢٥/١٢/٣١	مجمع الأهلاك فى ٢٠٢٥/٧/١	اهلاك الفترة	اهلاك الاستبعادات	مجمع الأهلاك فى ٢٠٢٥/١٢/٣١	صافى تكلفة الأصل فى ٢٠٢٥/١٢/٣١
	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى
أراضي	١,١٩٤,٦٢٢	-	-	١,١٩٤,٦٢٢	-	-	-	-	١,١٩٤,٦٢٢
مباني وانشاءات ومرافق	٥٨,١٥٢,٢٧٢	-	-	٥٨,١٥٢,٢٧٢	٢٣,٩٩٩,١١٤	٤٩٧,٧٢٥	-	٢٤,٤٩٦,٨٣٩	٣٣,٦٥٥,٤٣٣
وسائل نقل وانتقال	١٨,٧٣٣,٨٧٠	-	-	١٨,٧٣٣,٨٧٠	١٦,٧٠٧,٠٧٩	٣٣٠,٠٠٠	-	١٧,٠٣٧,٠٧٩	١,٦٩٦,٧٩٢
عدد وأدوات	١٣,٦٧٢,٦٨٢	١٣٢,٤٦٨	-	١٣,٨٠٥,١٥٠	٦,٢٩٦,٦٢٤	٦٠٧,٦٨٤	-	٦,٩٠٤,٣٠٨	٦,٩٠٠,٨٤٢
أثاث وتجهيزات	٧٣,٩٧٩,٦٢٥	٣٢٤,٨٥٣	-	٧٤,٣٠٤,٤٧٨	٥٧,٨٢٤,٣٦٢	٢,٧٧٠,٢٢٩	-	٦٠,٥٩٤,٥٩١	١٣,٧٠٩,٨٨٧
كمبيوتر	١٠,٥٢١,٣٠٦	٧٧,٤٤٠	-	١٠,٥٩٨,٧٤٦	٧,٠٢٤,٢٨٧	٥٢٧,٠٤٨	-	٧,٥٥١,٣٣٥	٣,٠٤٧,٤١١
	١٧٦,٢٥٤,٣٧٧	٥٣٤,٧٦١	-	١٧٦,٧٨٩,١٣٨	١١١,٨٥١,٤٦٥	٤,٧٣٢,٦٨٦	-	١١٦,٥٨٤,١٥٢	٦٠,٢٠٤,٩٨٧

بلغ رصيد الأصول الثابتة بالصافي في ٣٠ يونية ٢٠٢٥ مبلـغ ٦٤,٤٠٢,٩١٢ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	التكلفة فى ٢٠٢٤/٧/١	الاضافات خلال العام	الاستبعادات خلال العام	إجمالى تكلفة الأصل فى ٢٠٢٥/٦/٣٠	مجمع الأهلاك فى ٢٠٢٤/٧/١	اهلاك العام	اهلاك الاستبعادات	مجمع الأهلاك فى ٢٠٢٥/٦/٣٠	صافى تكلفه الاصل فى ٢٠٢٥/٦/٣٠
	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى
أراضي	١,١٩٤,٦٢٢	-	-	١,١٩٤,٦٢٢	-	-	-	-	١,١٩٤,٦٢٢
* مباني وانشاءات ومرافق	٥٥,٢٥٢,٢٧٢	٢,٩٠٠,٠٠٠	-	٥٨,١٥٢,٢٧٢	٢٣,٠١٣,٣٣٠	٩٨٥,٧٨٤	-	٢٣,٩٩٩,١١٤	٣٤,١٥٣,١٥٨
وسائل نقل وانتقال	١٨,٧٣٣,٨٧٠	-	-	١٨,٧٣٣,٨٧٠	١٥,٨٧٢,١٧٦	٨٣٤,٩٠٣	-	١٦,٧٠٧,٠٧٩	٢,٠٢٦,٧٩٢
عدد وأدوات	١٣,٤٧٧,٧٤٢	١٩٤,٩٤٠	-	١٣,٦٧٢,٦٨٢	٥,٠٩٥,١١٧	١,٢٠١,٥٠٧	-	٦,٢٩٦,٦٢٤	٧,٣٧٦,٠٥٨
أثاث وتجهيزات	٧٣,٣٧٢,٤٢٨	٦٨٠,٦٩٧	٧٣,٥٠٠	٧٣,٩٧٩,٦٢٥	٥٢,٠٠٤,٨٤٧	٥,٨٩٣,٠١٥	٧٣,٥٠٠	٥٧,٨٢٤,٣٦٢	١٦,١٥٥,٢٦٣
كمبيوتر	٩,٩٤٩,٨٠٩	٥٧١,٤٩٧	-	١٠,٥٢١,٣٠٦	٦,٠١١,٢٢٥	١,٠١٣,٠٦٢	-	٧,٠٢٤,٢٨٧	٣,٤٩٧,٠١٩
	١٧١,٩٨٠,٧٤٤	٤,٣٤٧,١٣٤	٧٣,٥٠٠	١٧٦,٢٥٤,٣٧٧	١٠١,٩٩٦,٦٩٥	٩,٩٢٨,٢٧٠	٧٣,٥٠٠	١١١,٨٥١,٤٦٦	٦٤,٤٠٢,٩١٢

٦- الاستثمارات المالية

٦- -أ الاستثمارات في شركات تابعه

بلغ رصيد الاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلـغ ٢,٩٧١,٧٦٠ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	نسبة المساهمة	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
استثمارات في شركات تابعه شركه افسكو انترناشيونال (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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢,٥٠٠ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
شركة ابتاكو	٤,٩٠%	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 (بالصافى)

يتمثل حق الانتفاع في قيمة حق استغلال فرع الشركة بشرم الشيخ لمدة ٢٥ عاما تبدأ من أول يونية ٢٠٠١ وتنتهى في اخر مايو ٢٠٢٦
وبـــلغ صافى رصيد حـــق الانتفاع فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤٢,١٥٧ جنيه مصري كما يلى:

	صافى التكلفة في ٢٠٢٥/٧/١ جنيه مصري	الاستهلاك خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري
فرع شرم الشيخ	٨٤,٤٧٣	٤٢,٣١٦	٤٢,١٥٧
	٨٤,٤٧٣	٤٢,٣١٦	٤٢,١٥٧

٨- المخزون

بلغ رصيد المخزون في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلـغ ٤٨٦,٣٠١,٦٩٥ جنيه مصري وقد تم جرد و تقيم المخزون بمعرفة إدارة الشركة و تحت مسؤوليتها طبقاً للأصول المرعية و بيانها كالتالي :

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
مخزون غير خالص الرسوم الجمركية	٤٥٢,٠١١,٧٧٠	٣٩٩,٣١٩,٧٨٩
مخزون خالص الرسوم الجمركية	٣١,٩٦٣,٢٥٦	٣٦,٤٤٤,٠٠٨
	٤٨٣,٩٧٥,٠٢٦	٤٣٥,٧٦٣,٧٩٧
وقود وقطع غيار ومهمات متنوعة	٢,٣٢٦,٦٦٩	١,٨٥٢,٢٠٢
الإجمالي	٤٨٦,٣٠١,٦٩٥	٤٣٧,٦١٥,٩٩٩

٩- العملاء وأوراق القبض

بلغ رصيد العملاء واوراق القبض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلـغ ٤٥٣,٨٢٤ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري
عملاء	٢٥٧,٩٥٣	٥٨١,٤٣٥
أوراق القبض	١٩٥,٨٧١	١٥٦,٧٠٤
	٤٥٣,٨٢٤	٧٣٨,١٣٩

١٠- المستحق لدى اطراف ذات علاقة

بلغ رصيد الاطراف ذات العلاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ - جنية مصري تفاصيله كما يلي :

	طبيعة العلاقة	نوع العلاقة	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصرى
شركة ايتاكو	استثمارات بالقيمة العادلة	تمويل	٥٩٤,٢٠٢	٥٩٤,٢٠٢
شركة افسكو	استثمارات في شركات تابعة	تمويل	-	٤,٩٣٥,٦٧٩
			٥٩٤,٢٠٢	٥,٥٢٩,٨٨١
* يخصم خسائر ائتمانية متوقعة			٥٩٤,٢٠٢	٥٩٤,٢٠٢
			-	٤,٩٣٥,٦٧٩

تتمثل المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ في معاملات الشركة مع الشركة المصرية للوكالات و التجارة (ايتاكو) شركة ذات مسؤولية محدودة (مستثمر فيها بنسه ٤,٩) و شركة افسكو شركة ذات مسؤولية محدودة امراتية (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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلـغ ٣٨,٢٢٥,٨٨٧ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصرى
ايرادات مستحقة	١,٨٠١,٤٦٩	١,٩٥٥,٠٤٩
مصروفات مدفوعة مقدما	٣٦٦,٦٢٥	٢,٧٠٥,٠٧٩
ضرائب خصم مستقطعة	٤,٧٥٩,٩٤٧	٧,١٠٨,٣٦٢
مصلحة الضرائب	٢,٧٢٣,٠٦١	٢,٥٧٥,٩٦٣
موردون خدمات دفعات مقدما	٩٥٢,٦٠٧	١,٢٢٣,٠٣٩
اعتمادات مستندية	١٦,١٣٨,٨٨٦	٢٥,٢٥٣,٥٩٦
أرصدة مدينة أخري	١١,٤٨٣,٢٩٢	٨,٠٥٨,٠٩٥
	٣٨,٢٢٥,٨٨٧	٤٨,٨٧٩,١٨٣

١٢- النقدية لدى البنوك

بلغ رصيد النقدية لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٤٥,٦٣٩,٤١٦ جنيه مصري بيانها كالتالي :

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصرى
حسابات جارية		
جارى جنيه مصري	٢٥,٥٤٧,٤٤١	٦٨,٤٤٧,٢٣٧
جارى عملات أجنبية	٣٨,٣١٢,٨٣٢	٦٣,٣٨٢,٢٧٦
	٦٣,٨٦٠,٢٧٣	١٣١,٨٢٩,٥١٣
ودائع لأجل		
ودائع جنيه مصري	٨٢,٠٩٢,٨٠٧	١٦٣,٦٩٣,٥٥١
ودائع عملات أجنبية	-	-
	٨٢,٠٩٢,٨٠٧	١٦٣,٦٩٣,٥٥١
	١٤٥,٩٥٣,٠٨٠	٢٩٥,٥٢٣,٠٦٤
يخصم		
خسائر ائتمانية	٣١٣,٦٦٤	٣١٣,٦٦٤
	١٤٥,٦٣٩,٤١٦	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 بتعديل 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 التاشير في السجل التجاري.

البيان	عدد الاسهم	قيمة السهم	النسبة	اجمالى
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

١٩- ضريبة الدخل

بلغت ضريبة الدخل عن الفترة المالية حتى ٣١ ديسمبر ٥٣,٥٧٩,٤١١ جنيه مصري كما يلي

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري
صافي الربح المحاسبي	٢٣٤,٤٨٨,٨١٠	٢٩٦,٤٦١,١٦٩
تسويات علي الربح المحاسبي	٣,٦٤١,٩٠٤	٣٥,٢٦٦,٠٩١
صافي الوعاء الخاضع للضريبة	٢٣٨,١٣٠,٧١٤	٣٣١,٧٢٧,٢٦٠
	%٢٢,٥	%٢٢,٥
الضريبة المستحقة	٥٣,٥٧٩,٤١١	٧٤,٦٣٨,٦٣٤
نسبه الضريبة الفعلية	%٢٢,٨	%٢٥,٢

٢٠- نصيب السهم فى صافى أرباح الفترة

بلغ نصيب السهم في صافي ارباح الفترة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٦٥٢ جنيه مصري كما يلي :

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري
صافى أرباح الفترة	١٨٠,٨٩٢,١٨٧	٢٢٩,٢٦٧,٤٣٨
مكافاة اعضاء مجلس الادارة	٨,٨١٠,٢٣٤	١١,٢٢٨,٩٩٧
نصيب العاملين في الارباح	١٧,٢٠٨,١٩٥	٢١,٨٠٣,٨٤٤
نصيب المساهمين في الأرباح	١٥٤,٨٧٣,٧٥٨	١٩٦,٢٣٤,٥٩٦
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٩٣,٧٥٠,٠٠٠	٩٣,٧٥٠,٠٠٠
نصيب السهم من صافى أرباح الفترة	١,٦٥٢	٢,٠٩٣

٢١- الالتزامات العرضية

- بلغت قيمة خطابات الضمان التي اصدرتها البنوك لحساب الشركة ولصالح الغير في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦٠١,٣٦٥,٠٣٧ جنيه مصري وبغطاء نقدي مجنب لحساب الضمانات يبلغ في المتوسط ١٣,٠٤% من قيمة الإصدارات والذي يمثل ٧٨,٤١٨,٤٥٢ جنيه

٢٢- الموقف الضريبي

اسم الممول : شركه مصر للأسواق الحرة
رقم الملف الضريبي : ٠٠٠-٠٠-١٨٩-٢٠٠٠٠٥
رقم البطاقة الضريبية : ٦٢٠-٠٦٤-١٠٠
المأمورية التابعة لها : مركز كبار الممولين
المستشار المالي : الشركة لديها مستشار مالي ضريبي مستقل يقوم بأعداد الاقرارات الضريبية للشركة ، ويري عدم تكون مخصصات ضريبيه محتمله.

أ- ضريبة شركات الاموال :

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

ب- ضريبة كسب العمل :

الفترة من بدء النشاط وحتي 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 مرعي

رئيس مجلس الادارة
اشرف زين

مرفق رقم (١)

شركه مصر للأسواق الحرة - شركه مساهمة مصرية
تكلفة المبيعات عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنية مصري	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري
مخزون بضائع اول الفترة	٤٣٥,٧٦٣,٧٩٧	٤٠٨,٧٩٦,٢٧٤
مشتريات بضائع بغرض البيع	٤١٦,٠٥٩,٩٦٣	٣٢٦,٣٠٧,٧٣٩
اجمالي تكلفة البضاعة المتاحة للبيع	٨٥١,٨٢٣,٧٦٠	٧٣٥,١٠٤,٠١٣
يخصم		
مخزون بضائع اخر الفترة	٤٨٣,٩٧٥,٠٢٦	٣٩٩,٣٥٩,٢٦١
صافي تكلفة البضاعة المباعة	٣٦٧,٨٤٨,٧٣٤	٣٣٥,٧٤٤,٧٥١
يضاف		
مصروفات البيع والتوزيع	١٠٢,٤٣٦,٢٢٩	٨٦,٥٠٧,٤٢٧
تكلفة المبيعات	٤٧٠,٢٨٤,٩٦٣	٤٢٢,٢٥٢,١٧٨

مرفق رقم (٢)

الإيرادات الأخرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنية مصري	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري
تنشيط مبيعات	١٦,٥٦٤,٢٨٤	٩,١٩٩,٩٨٢
ترويج موردون خارجيون	١,٣٩٣,١١٥	١,٣٨٣,٠٦٦
تعجيل دفع و فروق أسعار بضائع موردين	٤٦٢,٩٦٧	١,٣٠٢,٦٦١
تعويضات مصر للتامين	١٩١,٩٤٩	٢٢٤,٦٩٠
اخري	٦٣٨,٢٧٦	٣٨٩,١٩٠
اجمالي الإيرادات الاخرى	١٩,٢٥٠,٥٩١	١٢,٤٩٩,٥٨٩

رئيس القطاع المالي
محاسب / ناصر مرعي

رئيس مجلس الادارة
اشـرف زيـن