

الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات عليها عن السنة المالية
المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المحتويات

الشركة العربية للأسمنت (القوائم المالية المجمعة)

١	تقرير مراقب الحسابات
٣	قائمة المركز المالي المجمعة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٥	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٧	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي الشركة العربية للأسمنت

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية - والتمثلة في قائمة المركز المالى المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤلية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤلية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤلية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات فى القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بتقييم المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الرأى

من رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة العربية للأسمنت ش.م.م. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.



القاهرة في ٢٥ فبراير ٢٠٢٦

وفيق الفريد حنا

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٣٢

سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٩١٧٦

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو جمعية المحاسبين القانونيين الأمريكية

الشركة العربية للأسمت
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	رقم الإيضاح	جنيه مصري الأصول
			الأصول غير المتداولة
١ ٦٦٩ ٦٣٠ ٥٦٥	٢ ٥٢٢ ٣٢٣ ٥٢٣	(١٢)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٠٦ ٨٥٥ ٦٣٣	٣٩١ ٥٤٣ ٧٥٣	(١٣)	مشروعات تحت التنفيذ
١٣٤ ٩٥٥ ٨٦٦	١٠٦ ٧٩٩ ٦١٧	(١٤)	الأصول غير الملموسة (بالصافي)
--	--	(١٥)	أصول أخرى (بالصافي)
٤ ٤٣٦ ٣٣٢	٨٢٢ ٠٣٠	(٣٢-١)	أصول حق انتفاع (بالصافي)
<u>٢ ٥١٥ ٨٧٨ ٣٩٦</u>	<u>٣ ٠٢١ ٤٨٨ ٩٢٣</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٨٥٢ ٤٩٠ ٠٤٣	١ ٠٥٣ ٦٤٦ ٢١٨	(١٦)	المخزون
١٦٠ ٠٤٨ ١٥٨	٢٤٤ ٤١٦ ٤١٧	(١٧)	مدينون تجاريون (بالصافي)
٦٣٢ ٩٧٩ ٩٧٦	١ ٠٠٤ ٧٧٩ ٠٦٢	(١٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٥٦ ٦٥٧	--	(٣١)	المستحق من الأطراف ذوى العلاقة
١ ٦٨٧ ٠٦٢ ٨٧٣	٣ ٤٥٩ ٣٩١ ٢٢٩	(١٩)	تقديتة بالخزينة وأرصدة لدى البنوك
<u>٣ ٣٣٢ ٧٣٧ ٧٠٧</u>	<u>٥ ٧٦٢ ٢٣٢ ٩٢٦</u>		إجمالي الأصول المتداولة
<u>٥ ٨٤٨ ٦١٦ ١٠٣</u>	<u>٨ ٧٨٣ ٧٢١ ٨٤٩</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	(٢٠)	حقوق الملكية
--	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	(٢١)	رأس المال المصدر والمدفوع
٣٦٣ ٦٢٧ ٧٧٠	٣٧٩ ٥٠٥ ٧٧٤	(٢٢)	أسهم خزينة
١ ١٨٢ ٣٦٥ ١٢٩	٣ ٦٤٨ ٩١٧ ٠٤٦	(٢٣)	الإحتياطي القانوني
<u>٢ ٣٠٣ ٤٧٢ ٢٩٩</u>	<u>٤ ٦٤٢ ٥٧٤ ٢٣٥</u>		الأرباح المرحلة
٥٣ ٧٢١	١٥٨ ٠٠٥	(٢٤)	حقوق المساهمين "الشركة الأم"
<u>٢ ٣٠٣ ٥٢٦ ٠٢٠</u>	<u>٤ ٦٤٢ ٧٣٢ ٢٤٠</u>		حقوق اصحاب الحصص غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
			الإلتزامات غير المتداولة
١٢٠ ٣٩٢ ٣٨٠	٨٨٨ ٥٢٢ ٥٣٨	(٢٥)	قروض
٢٤١ ١٤٦ ٩٩٤	٢٥٥ ٣١٦ ١٦٠	(١٠-٣)	الإلتزامات ضرائب الدخل المؤجلة (بالصافي)
١ ٦٤٢ ٥٣٢	--	(٣٣-٢)	التزامات عقود الإيجار
--	١٠٣ ٠٢٠ ٨٣٥	(٢٩)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى - غير متداول
٣٠١ ١٤٢ ٥٥٥	--	(٢٦)	دائنون تجاريون وأوراق دفع
<u>٦٦٤ ٣٢٣ ٩٦١</u>	<u>١ ٢٤٦ ٨٥٩ ٥٣٣</u>		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٨٣٩ ٣١١ ٦٩٣	٧٢٠ ١٧٦ ٢٤٣	(٢٦)	دائنون تجاريون وأوراق دفع
٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	(٢٥)	تسهيلات إئتمانية
٣٧٤ ٠١٤ ٣٩٦	١ ١٠٢ ٢٥٩ ١٠٩	(١٠-٢)	الإلتزامات ضرائب الدخل الجارية
٢٥ ٤٨١ ٠٧٥	١٤٥ ٤٩٣ ١٤١	(٢٥)	الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل
٣ ٦٢٥ ٨٢١	١ ١٧٦ ٠٤٢	(٣٣-٢)	التزامات عقود الإيجار
٣٤٥ ٠٨٧ ٣٤٤	٧١٣ ٤٢٤ ٤٨٨	(٢٩)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥	--	(٢٨)	دائنو توزيعات أرباح
٧٧ ٨٩٦ ١٢٩	١١١ ٦٨٤ ١١٦	(٢٧)	مخصصات
<u>٢ ٨٨٠ ٧٦٦ ١٢٢</u>	<u>٢ ٨٩٤ ١٣٠ ٠٧٦</u>		إجمالي الإلتزامات المتداولة
<u>٣ ٥٤٥ ٠٩٠ ٠٨٣</u>	<u>٤ ١٤٠ ٩٨٩ ٦٠٩</u>		إجمالي الإلتزامات
<u>٥ ٨٤٨ ٦١٦ ١٠٣</u>	<u>٨ ٧٨٣ ٧٢١ ٨٤٩</u>		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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



عضو مجلس الإدارة التنفيذي
/ سيريخيو ألكانتاريا رودريجيث



رئيس القطاع المالي
/ أرتورو جايارا ماوري

- تقرير مراقب الحسابات (مرفق).

الشركة العربية للأسمنت
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	رقم الإيضاح	جنيه مصري
٨ ٧٢٩ ٧٨٢ ٨٢١	١٢ ٤٤٧ ٣٢٠ ٠٨١	(٤)	المبيعات (بالصافي)
(٦ ٦٤٢ ٩٧٢ ٤٨٧)	(٧ ٣٨٩ ٠٥٤ ٤١٦)	(٥)	تكلفة المبيعات
<u>٢ ٠٨٦ ٨١٠ ٣٣٤</u>	<u>٥ ٠٥٨ ٢٦٥ ٦٦٥</u>		مجمل الربح
			يضاف / (يخصم):
(٢٦٧ ٧٩٨ ١٠٤)	(٣٨٤ ٣٣٢ ٨٣٣)	(٦)	مصروفات عمومية وإدارية
(٥٦ ٠٥٢ ٩٥٠)	(٧٤ ٥٠٥ ٧٠٧)	(٧)	مخصصات
--	(٣ ٦٠٣ ٥٦٣)	(١٧)	الخسائر الإئتمانية المتوقعة في أرصدة مدينون تجاريون
١ ١٠٦ ٤٥٢	--	(١٧)	رد الخسائر الإئتمانية المتوقعة في أرصدة مدينون تجاريون
٧٨٠ ٠٠٠	--		رد خسائر الإضمحلال في إستثمارات في مشروع مشترك
١ ٢٧٠ ٠٠٠	--		أرباح بيع إستثمارات في مشروع مشترك
٥٦ ٤٥٨ ٤٩٣	٢٢٦ ٢٧٤ ٧٨١		فوائد دائنة
١٨ ٢٩٢ ٩٣٦	٥٣ ٣٣٩ ٥٠٨	(٧)	إيرادات أخرى
(٩١ ١٨٨ ٩١٦)	(٤٩ ٨٤١ ٧٣٣)	(٨)	تكاليف التمويل
--	١ ١٤٠ ٠٠٠		أرباح بيع أصول ثابتة
(٢٤٣ ٨١٢ ١٢٧)	(١٠١ ٥٧٨ ٢٤٠)		خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
<u>١ ٥٠٥ ٨٦٦ ١١٨</u>	<u>٤ ٧٢٥ ١٥٧ ٨٧٨</u>		صافي أرباح العام قبل الضرائب
(٣٤٥ ٧٣٠ ٩٩٦)	(١ ١٢٥ ٤٦٧ ٦٥٧)	(١٠-١)	ضرائب الدخل
<u>١ ١٦٠ ١٣٥ ١٢٢</u>	<u>٣ ٥٩٩ ٦٩٠ ٢٢١</u>		صافي أرباح العام بعد الضرائب
			صافي أرباح العام بعد الضرائب توزع على النحو التالي:
١ ١٦٠ ١٢٩ ٤١١	٣ ٥٩٩ ٥٨٥ ٩٣٧	(٢٣)	حقوق المساهمين "الشركة الأم"
٥ ٧١١	١٠٤ ٢٨٤	(٢٤)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
<u>١ ١٦٠ ١٣٥ ١٢٢</u>	<u>٣ ٥٩٩ ٦٩٠ ٢٢١</u>		نصيب السهم من صافي أرباح العام
<u>٣,٠٢</u>	<u>٩,٤٩</u>	(١١)	

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ/ سيرخيو الكانتاريا رودريجيث



رئيس القطاع المالي
أ/ أرتورو جايارات ماوري



الشركة العربية للأسمنت

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

<u>السنة المالية المنتهية في</u>	<u>السنة المالية المنتهية في</u>	<u>جنيه مصري</u>
<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٤</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥</u>	
١١٦.١٣٥.١٢٢	٣٥٩٩.٦٩٠.٢٢١	صافى أرباح العام بعد الضرائب
--	--	بنود الدخل الشامل الآخر
<u>١١٦.١٣٥.١٢٢</u>	<u>٣٥٩٩.٦٩٠.٢٢١</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام
		<u>إجمالي الدخل الشامل توزع على النحو التالي:</u>
١١٦.١٢٩.٤١١	٣٥٩٩.٥٨٥.٩٣٧	حقوق المساهمين "الشركة الأم"
٥٧١١	١٠٤.٢٨٤	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
<u>١١٦.١٣٥.١٢٢</u>	<u>٣٥٩٩.٦٩٠.٢٢١</u>	

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ/ سيرخيو الكانتاريا رودريجيث

رئيس القطاع المالي
أ/ أرتورو جايارات ماوري

الشركة العربية للاستثمار
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	حقوق أصحاب المصن غير المسيطرة	حقوق المساهمين "الشركة الأم"	الأرباح المرحلة	الإحتياطى القانونى	أسهم خزينة	رأس المال المصرى والمصرف	رقم الإيضاح	خفيه مصرى
الإجمالى	٤٨.٠١٠	١٧٥٤ ٢٢١ ٦٥٩	٧.٠١٩١٢ ٧٢٥ (٦٨ ٧٩٨ ٢٣٦)	٢٩٤ ٨٢٩ ٥٣٤ ٦٨ ٧٩٨ ٢٣٦	--	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٤ المحول إلى الإحتياطى القانونى إجمالى الدخل الشامل عن العام توزيعات الأرباح للمساهمين توزيعات الأرباح للعاملين
١٧٥٤ ٢١٩ ٦٦٩	--	--	--	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١١٦٠ ١٢٥ ١٢٢	٥٧١١	١١٦٠ ١٢٩ ٤١١	١١٦٠ ١٢٩ ٤١١	--	--	--	--	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥ أسهم خزينة
(٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥)	--	(٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥)	(٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥)	--	--	--	--	المحول إلى الإحتياطى القانونى إجمالى الدخل الشامل عن العام توزيعات الأرباح للمساهمين توزيعات الأرباح للعاملين
(١٠ ٥٧٦ ٣٤٦)	--	(١٠ ٥٧٦ ٣٤٦)	(١٠ ٥٧٦ ٣٤٦)	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٣٠٣ ٥٢٦ ٠٢٠	٥٣٧٢١	٢٣٠٣ ٤٧٢ ٢٩٩	١١٨٢ ٣٦٥ ١٢٩	٣٦٣ ٦٢٧ ٧٧٠	--	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥ أسهم خزينة
(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	--	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	--	--	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	--	--	المحول إلى الإحتياطى القانونى إجمالى الدخل الشامل عن العام توزيعات الأرباح للمساهمين توزيعات الأرباح للعاملين
٢٣٠٣ ٥٢٦ ٠٢٠	٥٣٧٢١	٢٣٠٣ ٤٧٢ ٢٩٩	١١٨٢ ٣٦٥ ١٢٩	٣٦٣ ٦٢٧ ٧٧٠	--	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣٥٩٩ ٦٩٠ ٢٢١	١٠٤ ٢٨٤	٣ ٥٩٩ ٥٨٥ ٩٣٧	٣ ٥٩٩ ٥٨٥ ٩٣٧	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(١١٠ ٢ ١١٠ ٢٨٩)	--	(١١٠ ٢ ١١٠ ٢٨٩)	(١١٠ ٢ ١١٠ ٢٨٩)	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(١٥٠ ٤٥ ٧٢٧)	--	(١٥٠ ٤٥ ٧٢٧)	(١٥٠ ٤٥ ٧٢٧)	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤ ٦٤٢ ٧٣٢ ٢٤٠	١٥٨ ٠٠٥	٤ ٦٤٢ ٥٧٤ ٢٣٥	٣ ٦٤٨ ٩١٧ ٠٤٦	٣٧٩ ٥٠٥ ٧٧٤	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً ممماً للقران المالية المجمعة وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
 أ/ سيرخيو ألكاترا روبريجيت



رئيس القطاع المالى
 أ/ ارتورو جيلارات مالوري



الشركة العربية للأسمنت

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	رقم الإيضاح	جنيه مصري
١٥٠٥٨٦٦١١٨	٤٧٢٥١٥٧٨٧٨		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي أرباح العام قبل الضرائب
			يتم تسويتها بـ :
٩١١٨٨٩١٦	٤٩٨٤١٧٣٣	(٨)	تكاليف التمويل
(٥٦٤٥٨٤٩٣)	(٢٢٦٢٧٤٧٨١)	(١٧)	فوائد دائنة
--	٣٦٠٣٥٦٣	(١٧)	الخسائر الإئتمانية المتوقعة في أرصدة مدينون تجاريون
(١١٠٦٤٥٢)	--	(١٧)	رد الخسائر الإئتمانية المتوقعة في أرصدة مدينون تجاريون
(٧٨٠٠٠٠)	--		رد خسائر الإضمحلال في إستثمارات في مشروع مشترك
(١٢٧٠٠٠٠)	--		أرباح بيع إستثمارات في مشروع مشترك
--	(١١٤٠٠٠٠)		أرباح بيع أصول ثابتة
٢٢١٥٦٢٨٦٤	٢٥٩٠٨٩٦٨٢	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
٢٨١٥٦٢٤٩	٢٨١٥٦٢٤٩	(١٤)	إستهلاك الأصول غير الملموسة
٧٠٨٢٤١٤	٢٥٢٥٣٦٤	(٣٣)	إستهلاك أصول حق إنتفاع
--	٩٢٩٣٤		خسائر إستبعادات أصول حق إنتفاع
٥٦٠٥٢٩٥٠	٧٤٥٠٥٧٠٧	(٢٧)	مخصصات
١٨٥٠٢٩٤٥٦٦	٤٩١٥٥٥٨٣٢٩		(الزيادة) / النقص في المخزون
١٣٣٦١٥٩٨٦	(٢٠١١٥٦١٧٥)		(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٤١٢٥٧٠٤٢٦)	(٤٣٣٣٨٥٦١٣)		(الزيادة) / النقص في مدينون تجاريون
٦٩٦٧٤٢٢٦	(٨٧٩٧١٨٢٢)		النقص / (الزيادة) في المستحق من أطراف ذوى علاقة
(٦١٢٨٩)	١٥٦٦٥٧		الزيادة في دانون وأرصدة دائنة أخرى
٢٢٨٥٣٥٦٨	٤٧١٣٥٧٩٧٩		(نقص) / (الزيادة) في الدانون التجاريون وأوراق دفع
٧١٠٠٠١٤٢	(٤٢٠٢٧٧٥٠٥)	(٢٧)	المستخدم من المخصصات
(٣٢٥٩٩١٤٥)	(٤٠٧٢٠٧٣٠)		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١٧٠٢٢٠٧٦٢٨	٤٢٠٣٥٦١١٢٠		الفوائد المدفوعة
(٧٩١٤١٢٠١)	(٤٨٦٧٩٠٥٦)		ضريبة الدخل المدفوعة
(٢١٠٩٢٣٨٧٩)	(٣٣٦٥١٢٩٨٠)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١٤١٢١٤٢٥٤٨	٣٨١٨٣٦٩٠٨٤		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٠٦٥٤٢٦٣٠)	(٣٢٩٨٩٣٢٠٢)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
--	١١٤٠٠٠٠		متحصلات بيع أصول ثابتة
(٧٠٥٤٧٢٧٧٠)	(٤٦٦٥٧٧٥٥٨)		مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
٢٠٥٠٠٠٠	--		متحصلات بيع إستثمارات في مشروع مشترك
٥٦٤٥٨٤٩٣	٢٢٦٢٧٤٧٨١		فوائد محصلة
(٨٥٣٥٠٦٩٠٧)	(٥٦٩٠٥٥٩٧٩)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
١٤٥٨٧٣٤٥٥	٨٨٨١٤٢٢٢٤		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٥٢٤٩٦٩٩٥٦	(٥١٥١٢٧٢٩٢)		صافي التغير في القروض
--	(١٤٣٣٢٧٩٨٥)		صافي التغير في تسهيلات إئتمانية
(٤٢٨٣٠٥٧)	(٤٢٥٨٩٨٢)		مدفوعات لشراء أسهم خزينة
(٩٩٢٢٩٨٠٢)	(١٧٠٢٤١٢٧١٤)		مدفوعات للالتزامات عقود الإيجار
٥٦٧٣٣٠٥٥٢	(١٤٧٦٩٨٤٧٤٩)		توزيعات الأرباح المدفوعة
١١٢٥٩٦٦١٩٣	١٧٧٢٣٢٨٣٥٦		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
٥٦١٠٩٦٦٨٠	١٦٨٧٠٦٢٨٧٣		التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١٦٨٧٠٦٢٨٧٣	٣٤٥٩٣٩١٢٢٩	(١٩)	النقدية وما في حكمها أول العام
			النقدية وما في حكمها آخر العام

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

عضو مجلس الإدارة المنتدب
أ/ سيرخيو الكانتاريا رودريجيث

رئيس القطاع المالي
أ/ أرتورو جايارات ماوري

١- مقدمة

تأسست الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية - في ٥ مارس ١٩٩٧، طبقاً لأحكام القانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وذلك وفقاً لقرار رئيس الهيئة العامة للإستثمار رقم ١٦٧ لسنة ١٩٩٧.

تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٣١٠٥ بتاريخ ٣ أبريل ٢٠٠٥ القاهرة وتم تغييره لرقم ٥٣٤٤٥ بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠١١ نظراً لتغيير مقر الشركة الرئيسي من ٧٢ شارع جامعة الدول العربية، المهندسين، الجيزة، جمهورية مصر العربية ليصبح فيلا رقم ٥٦ شارع الجهاز - الحي الخامس - القاهرة الجديدة. تم تغيير المقر الإداري للشركة ليصبح ميدان جمال عبد الناصر (غرب ارايلا) التجمع الخامس مبنى ارايلا بلازا الإداري .

يتمثل إنتاج الشركة في إنتاج الكلينكر والأسمنت بمختلف أنواعه وغيره من المنتجات الفرعية والمرتبطة بصناعة الأسمنت وبيع وتصدير منتجات الشركة وإنتاج مواد البناء الأخرى ومستلزمات التشييد وإستغلال المحاجر والمناجم وإستخراج جميع الخامات التعدينية اللازمة لصناعة مواد البناء ويجوز للشركة القيام بمشروعات أخرى أو تعديل غرضها في إطار أحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار.

المساهم الرئيسي للشركة هو شركة أريديوس خاتيفا - شركة إسبانية وتملك ٦٠٪ من رأس مال الشركة.

مدة الشركة خمسة وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري.

النشاط الرئيسي للشركة والشركات التابعة (المجموعه) كما يلي:

شركة العربية للأسمنت: إنتاج الأسمنت وطاقه إنتاجية لإنتاج الكلينكر ٤,٢ مليون طن التي يمكنها ان تنتج ٥ مليون طن من الأسمنت.

شركة أندلس للخرسانة الجاهزة: إنتاج الخرسانة ومواد بناء أخرى. الشركة تمتلك نسبة ٩٩,٩٩٪ من رأس مال شركة أندلس للخرسانة الجاهزة.

شركة ايه سي سي للإدارة والتجارة: تقديم خدمات إعادة الهيكلة الادارية للشركات، النقل البري لليضائع، إعداد دراسات الجدوى للمشروعات، إدارة المشروعات (فيما عدا الإدارة الفندقية) والتجارة العامة (فيما هو مسموح به قانوناً). الشركة تمتلك نسبة ٩٩٪ من رأس مال شركة ايه سي سي للإدارة والتجارة.

شركة ايفولف للمشاريع والاستثمار: تجارة وتوزيع الأسمدة العضوية والوقود البديل وإقامة وتشغيل مصنع إعادة تدوير المخلفات. الشركة تمتلك نسبة ٩٩,٩٩٪ من رأس مال شركة ايفولف للمشاريع والاستثمار.

شركة إيجبت جرين لخدمات البيئة وأنتاج الطاقة النظيفة والتنمية: إقامة وتشغيل مصنع لتدوير فضلات الأنشطة الانتاجية والخدمية، تمتلك نسبة ٩٩,٩٩٪ من رأس مال شركة إيجبت جرين.

٢- أهم السياسات المحاسبية

١-٢ إطار العرض

تم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول المالية و الإلتزامات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال، وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل المُسلم في تبادل لأصول.

تم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ المعدل بقرار وزير الاستثمار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩.

٢-٢ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة للمجموعة القوائم المالية الخاصة بالشركة قابضة والشركات (بما في ذلك تلك المنشأة لأغراض خاصة) التي تخضع لسيطرة الشركة قابضة (شركاتها التابعة). وتحقق السيطرة عندما تكون للشركة سلطة على المنشأة المستثمر بها، وأن تكون عُرضة لـ - أو لها حقوق في - عوائد متغيرة نتيجة لتدخلها في المنشأة المستثمر بها، وأن تكون قادرة على استخدام سلطتها في التأثير على قيمة عوائدها من تلك المنشأة.

وتقوم الشركة بإعادة تقدير مدى استمرارها في السيطرة على المنشأة المستثمر بها من عدمه عندما تشير الحقائق والظروف إلى حدوث تغيرات في عاملٍ أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاث المذكورة أعلاه.

عندما تمثل حصة الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت لإحدى المنشآت المستثمر بها فمن الممكن أن تكون لها سلطة على المنشأة المستثمر بها إذا ما كانت الحقوق التصويتية التي تحوزها كافية لمنحها منفردة القدرة العملية على توجيه "الأنشطة ذات الصلة" للمنشأة المستثمر بها. وتقوم الشركة بمراعاة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة لتقييم ما إذا كانت حقوقها التصويتية كافية لمنحها السلطة على المنشأة المستثمر بها - بما في ذلك:

- حجم الحقوق التصويتية التي تحوزها الشركة مقارنة بحجم وتوزيع الحقوق التصويتية التي يحوزها غيرها من حاملي تلك الحقوق.
- حقوق التصويت المستقبلية التي تحوزها الشركة والتي يحوزها حملة الحقوق الآخرين بما في ذلك أي أطراف أخرى.
- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.

- أي حقائق وظروف أخرى تشير إلى أن الشركة لديها حالياً القدرة - أو لا تملك تلك القدرة - على توجيه الأنشطة ذات الصلة في التوقيعات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها - بما في ذلك النمط الذي تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

يبدأ تجميع أي منشأة تابعة وذلك اعتباراً من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على سيطرة على المنشأة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة سيطرتها على المنشأة التابعة. وبناءً على ذلك تتضمن القائمة المجمعة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عن السنة إيرادات ومصروفات الشركة التابعة اعتباراً من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تتوقف فيه الشركة عن السيطرة على المنشأة التابعة.

وينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة الأم وأصحاب الحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى تقسيم إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة بهذه الطريقة إلى ظهور رصيد سالب لأصحاب الحصص غير المسيطرة (عجز).

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لكيان المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

يتم الاستبعاد الكامل لكافة الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بمعاملات متبادلة بين شركات المجموعة عند تجميع القوائم المالية.

التغير في حصص ملكية المجموعة في شركات تابعة قائمة

تتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في شركاتها التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة عليها كمعاملات ضمن حقوق الملكية. ويتم تعديل القيم الدفترية لحقوق المجموعة وأصحاب الحصص غير المسيطرة بما يعكس التغيرات في أنصبتهم النسبية في الشركات التابعة. ويُعترف بأية فروق بين المبالغ التي يتم تعديل حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمقابل المُستلم أو المدفوع مباشرةً بحقوق الملكية وتُنسب لملك الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة سيطرتها على شركة تابعة فإن أرباح أو خسائر الاستبعاد يتم احتسابها بالفروق بين:

- أ. إجمالي القيمة العادلة للمقابل المُستلم أو المستحق بالإضافة إلى القيمة العادلة للجزء المتبقي المُحتفظ به من الاستثمار و
- ب. القيم الدفترية السابقة لأصول الشركة التابعة (بما فيها الشهرة) والتزاماتها وأي حقوق لأصحاب الحصص غير المسيطرة فيها.

وعندما تكون للشركة التابعة التي فُقدت السيطرة عليها أصولاً مثبتة بقيمة ناتجة عن إعادة تقييم أو بالقيمة العادلة ويكون قد سبق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتركمة المتعلقة بها بالدخل الشامل الآخر وتجميعها بحقوق الملكية، عندئذ يتم المحاسبة عن المبالغ السابق الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الآخر وتجميعها بحقوق الملكية كما لو كانت الشركة الأم قد قامت باستبعاد تلك الأصول مباشرةً (مثال ذلك: إدراجها في الأرباح أو الخسائر أو تحويلها مباشرةً للأرباح المرحلة كما هو محدد بالمعايير المصرية للتقارير المالية ذات الصلة). وتُعد القيمة العادلة للجزء المُحتفظ به من الاستثمار في تلك الشركة (التابعة سابقاً) في تاريخ فقدان السيطرة إما بمثابة القيمة العادلة عند الاعتراف الأولى بغرض المحاسبة اللاحقة عن الاستثمار طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ "الأدوات المالية"، أو بمثابة التكلفة عند الاعتراف الأولى باستثمار في شركة شقيقة أو في شركة تخضع لسيطرة مشتركة حسبما يكون ذلك ملائماً.

٣-٢ معاملات تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن معاملات تجميع الأعمال (الاستحواذات) باستخدام طريقة الاستحواذ. ويتم قياس المقابل المُخوّل في معاملة لتجميع الأعمال بالقيمة العادلة التي تُحتسب على أساس مجموع القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ للأصول المُحوّلة من المجموعة والالتزامات المتكبدة من المجموعة لصالح الملاك السابقين للشركة المُستحوذ عليها وكذا لأدوات حقوق الملكية التي تُصدّرها المجموعة في مقابل السيطرة على الشركة المُستحوذ عليها. وعادةً ما يتم الاعتراف بالتكاليف المرتبطة بالاستحواذ بالأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

وفي تاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف بالأصول المُستحوذ عليها والالتزامات التي تم تحمّلها بالقيمة العادلة لها في ذلك التاريخ فيما عدا:

- الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة والالتزامات أو الأصول المتعلقة باتفاقات مزايا العاملين فيتم الاعتراف بها وقياسها على التوالي طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٤ "ضرائب الدخل" ومعيار المحاسبة المصري رقم ٣٨ "مزايا العاملين".
 - الالتزامات أو أدوات حقوق الملكية المتعلقة باتفاقات المدفوعات المبنية على أسهم الشركة المُستحوذ عليها - أو تلك المتعلقة باتفاقات المدفوعات المبنية على أسهم المجموعة والتي يكون الغرض من الدخول فيها أن تحل محل اتفاقات المدفوعات المبنية على أسهم الشركة المُستحوذ عليها - فيتم قياسها في تاريخ الاستحواذ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٣٩ "المدفوعات المبنية على أسهم".
 - الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) التي يتم تبويبها كأصولٍ محتفظ بها لغرض لبيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٣٢ "الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" حيث يتم قياسها وفقاً لذلك المعيار.
- يتم قياس الشهرة على أساس أنها تُعَيَّل الزيادة في مجموع: المقابل المُحوَّل، وأي حقوق لأصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركة المُستحوذ عليها، والقيمة العادلة للحصة التي كانت الشركة المستحوذة تمتلكها في حقوق ملكية الشركة المُستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ (إن وجدت) عن صافي قيم: الأصول المُستحوذ عليها والالتزامات المُتكدبة في تاريخ الاستحواذ. وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن صافي قيم الأصول المُستحوذ عليها والالتزامات المُتكدبة يزيد عن مجموع: المقابل المُحوَّل، وأية حقوق لأصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركة المُستحوذ عليها، والقيمة العادلة للحصة التي كانت الشركة المستحوذة تمتلكها في حقوق ملكية الشركة المُستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ (إن وجدت)، عندئذ يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرةً في أرباح أو خسائر الفترة كريح من صفقة الشراء.
- وبالنسبة للحصص غير المسيطرة التي تُعَيَّل حصص ملكية حالية وتُحوَّل لحاملها الحق في نصيبٍ نسبي من صافي أصول منشأة إذا ما تم تصفيتها فمن الممكن أن يتم قياسها عند الاعتراف الأولى إما بالقيمة العادلة، أو بالنصيب النسبي لأصحاب الحصص غير المسيطرة في القيم المعترف بها لصافي أصول المنشأة المُستحوذ عليها - ويتم اختيار أساس القياس لكل معاملة استحوذ على حده. ويتم قياس الأنواع الأخرى من أصحاب الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة، أو وفقاً لأساس محدد في إحدى المعايير المصرية للتقارير المالية التي تنطبق عليها.

عندما يتضمن المقابل المُحوَّل من المجموعة - في معاملة لتجميع أعمال - أصولاً أو التزاماتٍ ناشئة من اتفاق ينطوي على مقابلٍ مشروط عندئذ يتم قياس المقابل المشروط بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويُدرج كجزءٍ من المقابل المُحوَّل في تجميع الأعمال. وإذا حدثت أية تغيرات - من تلك التي بقي بتعريف تسويات فترة القياس - في القيمة العادلة للمقابل المشروط عندئذ يتم تسوية تلك التغيرات بأثرٍ رجعي مقابل تعديل الشهرة بها. وتُعرَّف تسويات فترة القياس بأنها تسوياتٍ تنشأ نتيجة توفر معلوماتٍ إضافية خلال فترة القياس (التي لا يُمكن لها أن تتجاوز إثني عشر شهراً من تاريخ الاستحواذ) عن حقائقٍ وأحداثٍ كانت قائمةً في تاريخ الاستحواذ.

أما بالنسبة للتغيرات في القيمة العادلة - للمقابل المشروط - والتي لا بقي بتعريف تسويات فترة القياس فتعتمد المحاسبة اللاحقة لها على كيفية تبويب المقابل المشروط. فإذا ما بُوب المقابل المشروط كحقوق ملكية عندئذ لا يتم إعادة قياسه في الفترات اللاحقة ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. أما بالنسبة للمقابل المشروط المُتبوب كأصلٍ أو كالتزام مالي فيتم إعادة قياسه في الفترات اللاحقة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٦، أو معيار المحاسبة المصري رقم ٢٨ "المخصصات للالتزامات المحتملة والأصول المحتملة"، مع الاعتراف بالريح أو الخسارة المقابلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

وبالنسبة لتجميع الأعمال الذي يتحقق على مراحل فيُعاد قياس حصة المجموعة التي كانت تحتفظ بها في حقوق ملكية الشركة المُستحوذ عليها وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ (أي في التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على سيطرة)، ويتم الاعتراف بالريح أو الخسارة الناشئة - إن وجدت - ضمن الأرباح أو الخسائر.

وبالنسبة للمبالغ التي نشأت عن حصة المجموعة في الشركة المُستحوذ عليها - خلال الفترات السابقة لتاريخ الاستحواذ - والتي كان قد سبق الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الآخر، فيُعاد تبويبها إلى الأرباح أو الخسائر عندما يكون من المناسب اتباع تلك المعالجة فيما لو كانت تلك الحصة قد تم استبعادها.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية لمعاملة تجميع أعمال بنهاية الفترة المالية التي يحدث فيها التجميع، عندئذ تقوم المجموعة بعرض مبالغ مؤقتة للبيود التي لم يتم المحاسبة عنها بشكلٍ مكتمل. ويتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بأصول أو التزامات إضافية بما يعكس معلوماتٍ جديدة تم الحصول عليها عن وقائع وظروف كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ والتي لو كانت معروفة آنذاك لكان لها تأثير على المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

٤-٢ تحقق الإيراد

تثبت الشركة إيرادات العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار المحاسبي المصري (٤٨) الإيراد من العقود مع العملاء.

الخطوة (١) – تحديد العقد (العقود) مع عميل: العقد هو اتفاقية تعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

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

الخطوة (٣) – تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي 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 في العقد: في العقد الذي يحتوى على أكثر من التزام أداء ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة الي كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

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

إذا كان المزمع دفعه في العقد يتضمن مبلغاً متغيراً تقوم الشركة بتقدير المبلغ الذي تستحقه الشركة مقابل نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بتقديمها الي العميل.

قد يختلف مبلغ المقابل بسبب الخصومات أو الحسومات 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 إذا كان استحقاق الشركة للمقابل مشروطاً بحدوث أو عدم حدوث حدث مستقبلي.

تقوم الشركة ببيع الأسمنت والكلنكر حيث يتم البيع بموجب فواتير بيع.

بيع البضائع

بالنسبة للعقود المبرمة مع العملاء والتي يتوقع بشكل عام أن يكون بيع الأسمنت أو الكلنكر فيها هو التزام الأداء الوحيد يتم الاعتراف بالإيرادات من البيع في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الأصل الى العميل من نقطة زمنية محددة وهو عادة ما يتم عند التسليم.

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات في الوقت الذي يسيطر فيه العميل على الأصل الموعود وتفي الشركة بالتزامات الأداء تراعي الشركة المؤشرات المذكورة أعلاه في تقييم تحويل السيطرة على الأصل الموعود:

- للشركة حق حال لدفعة نظير الأصل.
- العميل لديه ملكية قانونية للأصل.
- نقلت الشركة الشركة الملكية الفعلية للأصل.
- يتحمل العميل المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية الأصل.
- قبول العميل للأصل.

خدمات النقل

- يتم إثبات إيرادات النقل عند نقطة معينة من الزمن عند وفاء الشركة بالتزامات الاداء تجاه العملاء أي عند تسليم المنتج للمكان المحدد.

إيرادات أخرى

- يتم إثبات إيرادات أخرى عند نقطة معينة من الزمن عند وفاء الشركة بالتزامات الاداء تجاه العملاء أي عند تسليم المنتج للمكان المحدد.

٥-٢ العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تمارس بها الشركة نشاطها (عملة التعامل).

- المعاملات التي تتم بعملات مختلفة عن عملة التعامل (عملة اجنبية) يتم الاعتراف با على اساس سعر الصرف الفوري في تاريخ المعاملة في تاريخ كل ميزانية يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الاجنبية باستخدام سعر الصرف في ذلك التاريخ.

- البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي سجلت قيمتها بالقيمة العادلة بالعملة الاجنبية يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف التي كانت سائدة وقت تحديد القيم العادلة. البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بعملة اجنبية باستخدام سعر الصرف يتم ترجمتها باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة ولا يتم إعادة ترجمتها.

- يتم الاعتراف بفروق اسعار الصرف الناتجة من تسوية البنود ذات الطبيعة النقدية في قائمة الارباح والخسائر في الفترة التي نشأت فيها.

وفيما يلي بيان بأسعار الصرف لكل وحدة نقد من العملات الأجنبية الرئيسية المستخدمة في القوائم المالية المجمعة السنوية مقابل الجنيه المصري:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		جدول العملات
نهاية العام	متوسط	نهاية العام	متوسط	
٥٠,٨٤	٤٤,٣٩	٤٧,٦٦	٤٩,٢٦	١ دولار أمريكي
٥٢,٥٤	٤٨,١١	٥٥,٨٧	٥٥,٤٩	١ يورو

٦-٢ تكاليف الاقتراض

تُضاف تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسلمه - وهي تلك الأصول التي تستلزم بالضرورة فترة طويلة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام أو للبيع - على تكلفة الأصول إلى أن يحل الوقت الذي تُصبح فيه هذه الأصول جاهزة للاستخدام أو البيع.

قد يتم الاستثمار المؤقت لاقتراض بعينه لحين إنفاقه على أصول مؤهلة للرسلمه، وفي مثل هذه الحالة يتم خصم الدخل المكتسب من الاستثمار المؤقت لذلك الاقتراض من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسلمه.

ويتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ويجب ألا تزيد تكاليف الاقتراض التي تُرسلها منشأة خلال فترة ما عن إجمالي تكاليف الاقتراض المُتكبَّدة خلال تلك الفترة، كما يُشترط ألا تتعدى القيمة الدفترية للأصل المؤهل للرسلمه - بما في ذلك ما تم رسلمته عليه من تكاليف الاقتراض المؤهلة - قيمته القابلة للاسترداد (وتمثل "القيمة العادلة لذلك الأصل مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة المتوقعة من استخدام ذلك الأصل" أيهما أكبر).

٧-٢ مزايا العاملين

١-٧-٢ توزيعات أرباح

تدفع الشركة ١٠٪ من الأرباح النقدية بالقوائم المالية المجمعة التي يقرر توزيعها بحد أقصى المرتبات الأساسية السنوية للعاملين كحصة للعاملين في الأرباح ويعترف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية والتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢-٧-٢ التزامات معاشات التقاعد (تامينات اجتماعية)

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الإجتماعية وفقاً للقانون رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ولائحته التنفيذية على أساس إلزامي ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لإلتزاماتها. ويعترف بالإشتراكات الإعتيادية لتكلفة دورية في سنة إستحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

٨-٢ الضرائب

يتمثل مصروف ضريبة الدخل في مبلغ الضريبة الجارية المستحقة السداد والضريبة المؤجلة.

١-٨-٢ الضريبة الجارية

تعتمد الضريبة الجارية المستحقة السداد على الربح الضريبي للعام. ويختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي المعروض بالقائمة المجمعة للدخل الشامل بسبب وجود بنود للإيراد أو المصروف خاضعة للضريبة أو قابلة للخصم ضريبياً في سنوات أخرى، وبسبب بنود أخرى دائماً وأبداً ما لا تخضع للضريبة أو يُسمح بخصمها ضريبياً. ويتم احتساب التزام المجموعة عن الضريبة الجارية باستخدام أسعار الضريبة التي تكون قد أُقرت بشكل رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية.

٢-٨-٢ الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة عن الفروق المؤقتة الناتجة من الاختلاف بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة والأسس الضريبية لتلك الأصول والالتزامات المستخدمة في احتساب الربح الضريبي.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بالتزامات ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، بينما عادة ما يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم الضريبي ولكن إلى المدى الذي يُرجح معه أن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية يمكن من خلالها استخدام تلك الفروق المؤقتة القابلة للخصم.

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية وتُخفض تلك القيمة الدفترية عندما يصبح من غير المرجح أن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية تسمح باسترداد الأصل الضريبي المؤجل بالكامل أو جزء منه.

وتُقاس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع ان تكون مطبقة في الفترة التي يُسَوَى فيها الالتزام أو يستخدم فيها الأصل وفقاً لأسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تكون قد أُقرت بشكلٍ رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية. وتعكس عملية قياس الالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة الأثار الضريبية التي من شأنها أن تترتب على الطريقة التي تتوقع المجموعة - في نهاية الفترة المالية - أن تسترد أو تسوى بها القيمة الدفترية لأصولها والالتزامات.

تم المقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حينما يوجد حق قانوني ملزم في إجراء مقاصة بين الأصول الضريبية الجارية والالتزامات الضريبية الجارية وعندما تتعلق تلك الأصول والالتزامات الضريبية بضرابٍ دخلٍ مفروضة بمعرفة نفس السلطة الضريبية وأن تتجه نية المجموعة لتسوية تلك الأصول والالتزامات الضريبية بالصافي.

٢-٨-٣ الضريبة الجارية والمؤجلة عن السنة

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية والمؤجلة كمصروفٍ أو إيرادٍ في الأرباح أو الخسائر - إلا لو كانتا متصلتان ببندٍ يُعْتَرَفُ بها ضمن الدخل الشامل الآخر - أو مباشرة ضمن حقوق الملكية - فعندئذٍ يُعْتَرَفُ بكلٍ من الضريبة الجارية والمؤجلة هي الأخرى وذلك إما ضمن الدخل الشامل الآخر - أو مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٢-٩-٩ الأصول الثابتة

تُعرَضُ المباني والمعدات والأثاث والتجهيزات - المحفوظ بها بغرض استخدامها في إنتاج أو توريد أو تقديم السلع أو الخدمات أو في الأغراض الإدارية - بقائمة المركز المالي المجمعة بالتكلفة مخصوماً منها أي مجمع للإهلاك وخسائر الاضمحلال المترجمة. وبالنسبة للأصول أو الممتلكات التي تكون في مرحلة الإنشاء والمقرر استخدامها في الإنتاج أو في أغراضٍ إدارية أو في أغراضٍ أخرى غير محددة بعد، فتظهر بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الاضمحلال المُعْتَرَفُ بها. وتتضمن التكلفة الأتعاب المهنية كما تتضمن أيضاً - في حالة كون الأصول المعنية مؤهلة للرسمة - تكاليف الاقتراض التي يتم رسمتها وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة التي تم الإفصاح عنها بالإيضاح رقم (٢-٧). ويتم تبويب تلك المباني والمعدات بالتصنيف الملائم من الأصول الثابتة عندما تكتمل وتكون جاهزة للغرض المراد استخدامها فيه. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح جاهزة للاستخدام في الأغراض المحددة لاستخدامها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

ويبدأ إهلاك المباني والألات والمعدات بالإضافة إلى الأثاث والتجهيزات عندما تصبح هذه الأصول جاهزة للاستخدام في الأغراض المحددة لاستخدامها. لا يتم إهلاك الأراضي

ويتم الاعتراف بالإهلاك كمصروفٍ في الأرباح أو الخسائر بغرض استنفاد التكلفة - مخصوماً منها القيمة التخريدية - للأصول الثابتة (بخلاف الأراضي، والأصول في مرحلة الإنشاء) وذلك على مدى العمر المتوقع للاستفادة بها وباستخدام طريقة القسط الثابت. ويُعاد النظر في الأعمار الافتراضية والقيم التخريدية وطريقة الإهلاك المُطَبَّقة في نهاية كل فترة مالية على أن يتم المحاسبة عن تأثير أي تغييرات في تلك التقديرات على أساس مستقبلي.

يُستبعد أي بند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر بمجرد التخلص منه، أو عندما تتوقع المجموعة ألا تتولد منافع اقتصادية من الاستخدام المستمر للأصل. وتحدد قيمة الربح أو الخسارة الناتجة عن التخلص من / أو تخريد أصلٍ ثابتٍ بالفرق بين صافي القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية للأصل ويُعْتَرَفُ بها في الأرباح أو الخسائر.

وفيما يلي بيان بالأعمار الافتراضية المقدرة التي استخدمت في احتساب إهلاك الأصول الثابتة:

بالسنوات	الأصل
٢٠-١٠	المباني
٢٠	آلات ومعدات
١٦	أثاث وتركيبات
١٠	وسائل النقل والانتقال
٢٠	معدات تكنولوجيا وتركيبات
٥-٣	الحاسبات الآلية وبرامج

وفيما يلي بيان بالأعمار الافتراضية المقدرة بالشركات التابعة والتي استخدمت في احتساب إهلاك الأصول الثابتة:

شركة أندلس للخرسانة الجاهزة

بالسنوات	الأصل
٥٠	المباني
٢٠	آلات ومعدات
١٦	أثاث وتركيبات
١٠	وسائل النقل والانتقال
٥	معدات تكنولوجيا وتركيبات
٣	الحاسبات الآلية وبرامج

شركة ايفولف للاستثمارات

بالسنوات	الأصل
٣	أثاث وتركيبات
١٠	وسائل النقل والانتقال
٣	الحاسبات الآلية والبرامج

١٠-٢ الأصول غير الملموسة

الأصول غير الملموسة التي لها اعمار انتاجية محددة التي يتم اقتناؤها بصورة منفردة يتم قياسها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر اضمحلال القيمة ويحمل المبلغ القابل للاستهلاك بطريقة منتظمة على مدار العمر الانتاجي المتوقع لها الاعمار الانتاجية وطريقة الاستهلاك يتم مراجعتها في تاريخ كل ميزانية ويتم المحاسبة عن اي تغيير في التقديرات المحاسبية بأثر لاحق. الأصول غير الملموسة التي ليس لها اعمار انتاجية محددة والتي يتم اقتنائها بصورة منفردة يتم قياسها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع خسائر اضمحلال في القيمة.

يتوقف الاعتراف بالأصل غير الملموس عندما يتم التصرف فيه او عدم توقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه او من التصرف فيه مستقبلاً. تتحدد الأرباح او الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس او التصرف فيه على اساس الفرق بين صافي عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل وتدرج تلك الأرباح او اخسائر في قائمة الأرباح او الخسائر.

بالسنوات	الأصل
٢٠	رخصة التشغيل
١٠	عقد توريد الطاقة

١١-٢ اضمحلال الأصول الملموسة وغير الملموسة

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بمراجعة صافي القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد مدى وجود أي مؤشر على تعرض تلك الأصول لخسارة اضمحلال. فإذا ما وُجد مثل ذلك المؤشر عندئذ تُقَدَّرُ القيمة الاستردادية للأصل وذلك لتحديد مدى خسارة اضمحلال في قيمة ذلك الأصل - إن وجدت.

فإذا ما تعدَّرَ تقدير القيمة الاستردادية لأحد الأصول الفردية عندئذٍ تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وإذا ما كان من الممكن التوصل إلى أساس ثابت ومعقولٍ للتوزيع عندئذٍ تُوزَعُ أيضاً الأصول العامة للمنشأة على الوحدات الفردية المولدة للنقد أو تُوزَعُ - على خلاف ذلك - على مستوى أصغر مجموعة وحدات مولدة للنقد يمكن تحديد أساس ثابت ومعقول لتوزيع تلك الأصول عليها.

الأصول غير الملموسة التي ليس لها اعمار انتاجية محددة والأصول غير الملموسة غير المعدة للاستخدام بعد تقوم الشركة باختبار تلك الأصول للتحقق من مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيمتها.

القيمة الاستردادية للأصل هي قيمته العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايها أكبر ولتقدير القيمة المتوقعة من الاستخدام تُخصم مبالغ التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من ذلك الاستخدام للوصول الى قيمتها الحالية وذلك باستخدام معدل الخصم - قبل الضريبة - يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود، والمخاطر المتعلقة تحديداً بذلك الأصل والتي لم تُعدَّلَ بها تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

فإذا ما كانت القيمة الاستردادية المقدره لأصل (أو لوحدٍ مولدة للنقد) تقل عن القيمة الدفترية عندئذٍ تُخَفَضُ القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتصل إلى القيمة الاستردادية، ويتم الاعتراف بخسارة اضمحلال فوراً في الأرباح أو الخسائر. عندما ترصد خسارة اضمحلال في فترة لاحقة عندئذٍ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) حتى تصل إلى التقدير المُعدَّل للقيمة الاستردادية، ولكن بشرط ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) - بعد الزيادة - القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) التي كانت ستتحدد لو لم تكن خسارة اضمحلال قد أُعْتُرِفَ بها في قيمة الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) في سنواتٍ سابقة. ويتم الاعتراف فوراً في الأرباح أو الخسائر بأي رد في خسارة اضمحلال.

١٢-٢ المخزون

يُعرَضُ المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للاسترداد - أيهما أقل.

تحمل التكاليف على المخزون - بما في ذلك نصيب مناسب من المصروفات الانتاجية العامة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى أية تكاليف أخرى تكون المنشأة قد تحمَّلتها للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنه - وذلك باستخدام الطريقة الأفضل ملائمة لكل فئة من فئات المخزون، علماً بأن طريقة التسعير المستخدمة في تحديد تكلفة معظم فئات المخزون تقوم على أساس المتوسط المرجح.

تُبيَّنُ صافي القيمة القابلة للاسترداد سعر البيع المقدر للمخزون مخصوماً منه كافة التكاليف المقدره لاستكمال انتاجه وكذا التكاليف اللازمة لاتمام عملية البيع.

قد تنخفض صافي القيمة القابلة للاسترداد ليند من بنود المخزون عن تكلفته لأسباب عديدة منها تعرّض البند للتلف أو التقادم أو نتيجة لبطء حركة بعض الأصناف أو انخفاض في أسعار البيع أو ارتفاع في التكاليف المقدرة لاستكمال إنتاجه والتكاليف اللازمة لإتمام عملية البيع، وفي مثل هذه الأحوال يتم تخفيض تكلفة ذلك البند لتصل إلى صافي قيمته الاستردادية مع الاعتراف بالتخفيض فوراً في الأرباح أو الخسائر.

١٣-٢ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يقع على الشركة التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق ويكون ذلك من شأنه أن يؤدي على الأرجح إلى مطالبة الشركة بتسوية ذلك الالتزام على أن تكون قيمة الالتزام قابلة للتقدير بدرجة يُعتدُّ بها. وتمثل القيمة المعترف بها كمخصص أفضل التقديرات للمقابل الذي يلزم لتسوية الالتزام الحالي في نهاية الفترة المالية وتؤخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بالالتزام. وعندما يتم قياس أي مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون للقيمة الزمنية للنقود تأثيراً جوهرياً). وعندما تتوقع الشركة أنها ستسترد بعضاً من /أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف ثالث عندئذٍ فإنها تعترف باصلٍ يمثل المبلغ المستحق استرداده وذلك إذا ما كان الحصول على ذلك المبلغ شبه مؤكد وبشرط أن تتمكن من قياس ذلك المبلغ المستحق بطريقة يُعتدُّ بها.

١٤-٢ الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبدي

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 المبدي، 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؛ و
- 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 المبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.
- عند الاعتراف المبدي 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 المبدي، 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 يهيئ 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 المبدي. 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 مبكر. 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 المبدي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك إيرادات الفائدة وتوزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

استثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بصافي المكاسب والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كدخل في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الربح أو الخسارة.

الالتزامات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو كان يمثل أداة مشتقة، أو كان مصنف على هذا النحو عند الاعتراف 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 بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية بالحصول على التدفقات النقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر 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 بإيقاف 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 بالالتزام المالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والثلث 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 بيان المركز المالي، وذلك فقط عندما يكون لدى الشركة حق واجب النفاذ بمقاصة المبالغ ويكون لديها رغبة إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ، أو تحصيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

انخفاض قيمة الأصول

الأصول المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وأصول العقود

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة؛
 - استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
 - أصول العقود.
- تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة 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 شهراً:

- سندات الدين التي تتطوي 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 المبني 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 المبني 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 للشركة 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 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.

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض انتماني

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 انتماني. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض انتماني" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

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

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

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

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

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

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

الأصول غير المالية التي لها عمر إنتاجي غير محدد، على سبيل المثال الشهرة، لا تخضع للإطفاء ولكن يتم اختبارها سنويًا لانخفاض القيمة أو بشكل متكرر أكثر عند ظهور المؤشرات. تخضع الأصول ذات العمر الإنتاجي المحدود

تتم مراجعة الاستهلاك أو الإطفاء عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف التي انخفضت قيمتها إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد بالكامل. يتم الاعتراف بالمبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصول عن قيمتها الإستردادية. القيمة الإستردادية هي القيمة العادلة للأصل ناقصًا تكاليف التخلص منها وقيمتها في الاستخدام، أيهما أعلى. لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة،

تستحق الأصول على أساس أدنى مستوى لها تدفقات نقدية مجمعة ومحددة (وحدات توليد النقد). يتم الاعتراف بانخفاض القيمة كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة. يتم تقييم الأصول غير المالية التي انخفضت قيمتها بشكل دوري لتحديد ما إذا كانت القيمة الإستردادية قد زادت، في تلك الحالة يتم رد الانخفاض في القيمة (جزئيًا).

لا يتم رد خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة. لا يُسمح برد الانخفاض في القيمة إلا إذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة، ويمكن أن يكون الانخفاض مرتبطًا بشكل موضوعي بحدث ما بعد الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة.

طريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لإحساب التكلفة المستهلكة لأداة الدين وتوزيع 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 بالإيراد من أدوات الدين التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة، ويُعرض إيراد الفوائد هذا ضمن بند "إيرادات التمويل".

١٥-٢ عقود التأجير

طبقاً لقرار وزير الاستثمار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ والصادر في مارس ٢٠١٩ والخاص بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية الصادره بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ و تضمنت تلك التعديلات اضافة المعيار رقم "٤٩" ليحل محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) " القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي علي أن يطبق علي الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢١ واستثناء من تاريخ السريان يكون تاريخ التطبيق الأولي هو بدايه فتره التقرير السنوي التي تم فيها إلغاء قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتعديلاته وفي ظل المعيار رقم "٤٩" يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار اثبات أصل "حق الانتفاع" والتزام عقد الإيجار.

القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

- مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب أن يستخدم المستأجر سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر.
- أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة،
- أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر،
- تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي 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 في 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:

- مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة،
- ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار

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

القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

- زيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار.
- تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار،
- إعادة قياس المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

تحديد مدة الإيجار للعقود مع خيارات التجديد والانتهاء - الشركة 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 انتهاء عقد الإيجار فيما إذا كانت الشركة متأكدة من معقولية ممارسة هذا الخيار. لدى الشركة العديد من عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التمديد والانتهاء. تقرر الشركة من خلال تقييمها لعقد الإيجار فيما إذا كان من المعقول ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار.

١٦-٢ المنح

المنح الحكومية هي مساعدات حكومية في صورة تحويل موارد اقتصادية لمنشأة معينة في مقابل التزام تلك المنشأة بتنفيذ شروط معينة تتعلق بالأنشطة التي تمارسها سواء كان ذلك الالتزام يرتبط بفترة مستقبلية أو يكون قد تم الالتزام به في فترة سابقة ، ويستثنى من ذلك المساعدات الحكومية التي لا يمكن تحديد قيمة لها ، وكذلك المعاملات مع الحكومة التي لا يمكن تمييزها عن المعاملات التجارية العادية للمنشأة ، و قد تكون المنح الحكومية مرتبطة بأصول وقد تكون مرتبطة بالدخل.

المنح المرتبطة بأصول تشمل المنح الحكومية التي يكون شرطها الأساسي قيام المنشأة بشراء أو إنشاء أو اقتناء أصول طويلة الأجل بهذه المنحة ، وقد تتضمن الشروط الإضافية الملحقة بالمنحة تحديد موقع هذه الأصول أو الفترة الزمنية التي تحصل خلالها على الأصل أو التي تحتفظ خلالها بذلك الأصل.

لا تثبت المنح الحكومية بما في ذلك المنح غير النقدية بقيمتها العادلة ، إلا إذا تم التأكد المناسب من (أ) مقدرة المنشأة على الوفاء بالشروط المصاحبة للمنح و(ب) أن المنشأة سوف تتسلم المنح فعلاً.

المنح الحكومية المرتبطة بأصول تعرض في الميزانية حيث تعتبر المنحة إيراداً موجلاً و إثباتها في قوائم الدخل وفقاً لأساس منهجي منتظم على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

١٧-٢ القطاعات التشغيلية

القطاع التشغيلي هو احد عناصر المنشأة الذي:

- يشارك في أنشطة الاعمال التي يمكن ان تجني منها المنشأة وتتكبد مصروفات
- يتم مراجعة نتائج التشغيلية بشكل منتظم من قبل الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلي للمنشأة لاتخاذ قرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه.
- تتوفر معلومات مالية منفصلة بشأنه.
- تعتمد المنشأة في تحديد القطاعات المطلوب عرضها على اساس المنتجات و الخدمات.

٣- الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد

يتطلب الأمر من الإدارة في تطبيقها للسياسات المحاسبية للشركة (والتي تم الإفصاح عنها بالإيضاح رقم ٢) أن تستخدم أحكاماً وتقديرات وافتراساتٍ للتوصل إلى القيم التقديرية لأصول و التزامات عندما لا تكون تلك القيم واضحة من مصادر أخرى. وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تُعد ذات علاقة - وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة مستمرة، ويتم الاعتراف بأثر التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات لو كان أثر التعديل يقتصر فقط على تلك الفترة، أما إذا كان التعديل يؤثر على كل من الفترة الجارية والفترات المستقبلية فعندئذ يُعترف بأثر تلك التعديلات في الفترة التي يجري بها التعديل والفترات المستقبلية.

٣-١ الأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية:

فيما يلي أهم الأحكام التي قامت بها الإدارة في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي كان لها أبلغ الأثر على المبالغ المُعترف بها في القوائم المالية، وهي لا تشمل الأحكام المتعلقة بتقديرات والتي تم الإفصاح عنها بشكلٍ منفصل بالإيضاح رقم (٢-٣) أدناه.

٣-١-١ تحقق الإيراد من العقود مع العملاء

عند استخدام الحكم المهني، تأخذ الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية للاعتراف بالإيراد من بيع السلع المنصوص عليها بمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) الخاص بالإيراد وتكون الإدارة على قناعة بأن الاعتراف بالإيرادات في السنة الحالية مناسب، بالتزامن مع معايير الاعتراف المنصوص عليها بالمعيار.

٣-١-٢ ضرائب الدخل المؤجلة

يعتمد قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل المؤجلة على حكم الإدارة. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة فقط إذا ما كان من المرجح أن تتمكن الشركة من استخدامها. وللحكم على مدى إمكانية استخدام الأصول الضريبية من عدمه فإن ذلك يتوقف على مدى إمكانية تحقق أرباح ضريبية مستقبلية تسمح بالمقاصة مع الفرق المؤقت القابل للخضم. ولتقدير احتمالات استخدام تلك الفروق المؤقتة في المستقبل فإن الأمر يستلزم إجراء تقديرات لعوامل عدة بما في ذلك حجم الأرباح الضريبية المستقبلية. وعندما تختلف القيم الفعلية عن التقديرات فمن الممكن أن يؤدي ذلك إلى تغيير في تقييم مدى قابلية الأصول الضريبية المؤجلة للاسترداد - ومن ثم فإن المحاسبة عن مثل ذلك التغيير - إن وُجد - سوف يتم على أساس مستقبلي في الفترات المالية التي تتأثر بالتغيير.

٢-٣ المصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات

فيما يلي عرض بأهم الافتراضات المتعلقة بالمستقبل وأهم المصادر الرئيسية الأخرى لأوجه عدم التأكد في التقديرات في نهاية الفترة المالية وهي التي تتسم بمخاطر كبيرة في أن تؤدي إلى تسويات ذات أهمية نسبية على قيم الأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

١-٢-٣ الأعمار المُقدَّرة للاستفادة من الأصول الثابتة

بلغت القيمة الدفترية لبنود الأصول الثابتة للشركة في نهاية الفترة المالية الجارية ٥٢٣ ٣٢٣ ٥٢٢ ٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: مبلغ ١ ٦٦٩ ٦٣٠ ٥٦٥ جنيه مصري)، (إيضاح رقم ١٢). وتعتمد الإدارة في تحديدها للعمر المقدر للاستفادة من أصل ثابت على الاستخدام المتوقع للأصل، والتآكل المادي المتوقع من استعمال وتقدم الأصل، ومدى التطورات التكنولوجية والخبرة السابقة فيما يتعلق بأصول مقارنة. وقد يؤثر أي تغيير في العمر المقدر للاستفادة من أي أصل ثابت على قيمة الاهلاك الذي ينبغي الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر على مدى فترات مستقبلية.

٢-٢-٣ الأعمار المُقدَّرة للاستفادة من الأصول غير الملموسة

بلغت صافي القيمة الدفترية لبنود الأصول غير الملموسة للشركة في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ ١٠٦ ٧٩٩ ٦١٧ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: مبلغ ١٣٤ ٩٥٥ ٨٦٦ جنيه مصري)، (إيضاح رقم ١٤). وتعتمد الإدارة في تحديدها للعمر المقدر للاستفادة من أصل غير ملموس على الاستخدام المتوقع للأصل، والتآكل المادي المتوقع من استعمال وتقدم الأصل، ومدى التطورات التكنولوجية والخبرة السابقة فيما يتعلق بأصول مقارنة. وقد يؤثر أي تغيير في العمر المقدر للاستفادة من أي أصل ثابت على قيمة الاستهلاك الذي ينبغي الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر على مدى فترات مستقبلية.

٣-٢-٣ المخصصات

بلغت قيمة المخصصات في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ ١١٦ ٦٨٤ ١١١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: مبلغ ٧٧ ٨٩٩ ١٣٩ جنيه مصري). وتعتمد هذه القيمة على تقديرات تتعلق بتكاليف مستقبلية لاستكمال أعمال البنية الأساسية، وبدعاوى قضائية، وبرسوم حكومية، وبمزايا عاملين، وبأعباء أخرى - بما فيها الضرائب - فيما يتصل بأنشطة المجموعة (إيضاح رقم ٢٧). ونظراً لأن المخصصات لا يمكن قياسها على وجه التحديد فقد يتغير مبلغ المخصص بناءً على تطورات مستقبلية. ويتم المحاسبة عن التغييرات في مبلغ المخصصات التي تُعزى إلى التغيير في تقديرات الإدارة - وذلك على أساس مستقبلي - ويعترف بها في الفترة التي ينشأ خلالها التغيير في التقديرات.

٤ - مبيعات (بالصافي)

فيما يلي بيان بتحليل صافي مبيعات المجموعة للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
		<u>محلى</u>
٤٧٠٣ ٤٧٩ ٢٤٧	٨٣٥٠ ٤٥٤ ٦١٠	مبيعات
١٧٩ ٨٢٥ ٢٣٠	٢٨١ ٨٦٣ ٥٤٦	خدمات
٤ ٨٨٣ ٣٠٤ ٤٧٧	٨ ٦٣٢ ٣١٨ ١٥٦	إجمالي مبيعات محلية
		<u>تصدير</u>
٣ ٢٢٢ ٧٨١ ٠٤٨	٣ ٣٥٦ ٤٢٢ ٣٨١	مبيعات
٦٢٣ ٦٩٧ ٢٩٦	٤٥٨ ٥٧٩ ٥٤٤	خدمات
٣ ٨٤٦ ٤٧٨ ٣٤٤	٣ ٨١٥ ٠٠١ ٩٢٥	إجمالي مبيعات تصدير
٨ ٧٢٩ ٧٨٢ ٨٢١	١٢ ٤٤٧ ٣٢٠ ٠٨١	الإجمالي

٥- تكلفة المبيعات

فيما يلي بيان بتحليل تكلفة مبيعات المجموعة عن العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٥ ٢٢٥ ٣٤٤ ٠١٠	٥ ٦٩٨ ١٨٤ ٧١٥	مواد خام ووقود وتعبئة وتغليف
٢١٧ ٧١٧ ٢٠٤	٢٥٤ ٧٦٥ ٥٤٨	إهلاكات صناعية (إيضاح ١٢)
٢٨ ١٥٦ ٢٤٩	٢٨ ١٥٦ ٢٤٩	إستهلاكات التراخيص - أصول غير ملموسة (إيضاح ١٤)
٧ ٠٨٢ ٤١٤	٢ ٥٢٥ ٣٦٤	إستهلاكات أصول حق الانتفاع (إيضاح ١-٣٣)
٧٩٢ ٢٤٢ ٢١٤	٧٦٤ ٢٧٩ ٣٣٢	مصروفات نقل
٣٧٢ ٤٣٠ ٣٩٦	٦٤١ ١٤٣ ٢٠٨	تكاليف غير مباشرة
٦ ٦٤٢ ٩٧٢ ٤٨٧	٧ ٣٨٩ ٠٥٤ ٤١٦	الإجمالي

٦- مصروفات عمومية وإدارية

فيما يلي بيان بتحليل مصروفات عمومية وإدارية عن العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٢٧ ٥١٦ ٨٠٤	٢٩ ٧٥٢ ٥٥٥	أتعاب مهنية
١٢٤ ٨٨٢ ٠١٠	١٧٨ ٩٨١ ١٨٢	أجور ومرتبوات
٤ ٧٣٨ ١٨٣	٣ ٢٧٠ ٤٠٠	مصروفات أمن ونظافة
٢ ١١٠ ٥٨٤	٣ ١٣٢ ٢٤٧	إيجارات
١٢ ٤٤٠ ٠٦٤	٩ ٧١٣ ٤٧٨	إنتقالات
٤ ٦٧٧ ٩٨٤	٧ ٨٠٣ ١٦١	مصروفات تسويقية
٣ ٨٤٥ ٦٦٠	٤ ٣٢٤ ١٣٤	اهلاكات ادارية - (إيضاح ١٢)
٨٧ ٥٨٦ ٨١٥	١٤٧ ٣٥٥ ٦٧٦	مصروفات أخرى
٢٦٧ ٧٩٨ ١٠٤	٣٨٤ ٣٣٢ ٨٣٣	الإجمالي

٧- الإيرادات الأخرى

الإيرادات الأخرى للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تتضمن إيرادات دعم الصادرات بمبلغ ٣١ ٦٤٢ ٥٨٦ جنيهاً مصرياً.

٨- مصروفات وفوائد تمويلية

فيما يلي بيان بتحليل مصروفات وفوائد تمويلية للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٢ ٧٥٤ ١٠٧	٢٤ ٦١٣ ١٣٠	مصروف فوائد القروض
١ ٢٣٧ ٣٠٢	١ ١٦٢ ٦٧٥	فوائد تأجير تمويلي (إيضاح ٢-٣٣)
١ ٢٤٤ ٤٨١	١ ٠٥٨ ٥٥٨	فوائد على أوراق دفع طويلة الأجل
٨٥ ٩٥٣ ٠٢٦	٢٣ ٠٠٧ ٣٧٠	فوائد تسهيلات إئتمانية
٩١ ١٨٨ ٩١٦	٤٩ ٨٤١ ٧٣٣	الإجمالي

الشركة العربية للأسمنت "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ جنيه مصرى (الالتزامات)	الرصيد فى أول العام	المعترف بها فى الأرباح أو الخسائر	الرصيد فى آخر العام
الفروق المؤقتة			
أصول ثابتة وأصول غير ملموسة	(٢٨٢ ٢١٨ ٦١٦)	٤٤ ٤٨٤ ٥٩٠	(٢٣٧ ٧٣٤ ٠٢٦)
أرباح غير محققة لتقييم عملات أجنبية	--	(٣ ٤١٢ ٩٦٨)	(٣ ٤١٢ ٩٦٨)
صافى التزامات ضرائب الدخل المؤجلة	(٢٨٢ ٢١٨ ٦١٦)	٤١ ٠٧١ ٦٢٢	(٢٤١ ١٤٦ ٩٩٤)

١١- ربحية السهم

يتم حساب النصيب الأساسى للسهم من العوائد وذلك بقسمة العوائد من الأنشطة المستمرة والمنسوية لحاملى الأسهم العادية / على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام. وحساب النصيب المُخفَض للسهم من العوائد يُعدّل المتوسط المرجح لعدد الأسهم المُصترة العادية على افتراض أن كافة "الأسهم العادية المحتملة المؤدية إلى التخفيض" قد حُوّلت لأسهم عادية. ونظراً لأن الشركة لا يوجد لديها أى أدوات محتملة تؤدي لتخفيض العوائد فإن النصيب الأساسى والمُخفَض للسهم من العوائد متساويان.

فيما يلي بيان بالعوائد من الأنشطة المستمرة وكذا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المستخدمين فى حساب كلٍ من النصيب الأساسى والمُخفَض للسهم من العوائد:

جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
نصيب السهم من الأرباح (النصيب الأساسى والمُخفَض للسهم)		
أرباح العام لمساهمي الشركة الأم	٣ ٥٩٩ ٥٨٥ ٩٣٧	١ ١٦٠ ١٢٩ ٤١١
نصيب العاملين من الأرباح (إيضاح رقم ١٨)	(١٨ ٨٧٤ ٠٧٥)	(١٥ ٠٤٥ ٧٢٧)
أرباح مساهمين الشركة الأم القابضة للتوزيع	٣ ٥٨٠ ٧١١ ٨٦٢	١ ١٤٥ ٠٨٣ ٦٨٤
عدد الأسهم (لربحية السهم الأساسى والمخفَض)		
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغرض تحديد ربحية السهم وذلك بعد استبعاد أثر أسهم الخزينة (إيضاح ٢١)	٣٧٧ ١٥٥ ٥٩٣	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠
ربحية السهم من العمليات المستمرة	٩,٤٩	٣,٠٢

الشركة العربية للأسمنت "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ - الأصول الثابتة (بالصافى)

إجمالي	حسابات الآلة وإبرامج	معدات تكنولوجيا وآلات	أثاث وتجهيزات	ألات ومعدات	وسائل النقل والإتصال	مواشي وتجهيزات	أراضي ملكية حرة	جنيه مصري	التعليق
٤٠٧,٢٠٧ ٣٨٠	٧٨,٩٣ ٧٧٨	٣٠٨,٤٥٣ ٣٨٤	١٧ ٣٧٥ ٦٩٧	٢٩,٣٤٦ ٦٠,٦	٦٧ ٤٨٥ ٦٥٧	٦٩٥ ١٤٨ ٨٧٢	٥٠,٢٤٣ ٤٣٦	٢٠٢٤	الرصيد في ١ يناير
٢٠٦ ٥٤٢ ٦٣٠	٢,٨٨ ٣٢٤	١,٦١٤ ٦٩٦	٢ ٨١٢ ٣٨٨	٣٩ ٤٨٢ ٨٧٦	١١٤ ٧٦١ ٩٢٢	٣٦ ٧٨٧ ٤٢٤	--	٢٠٢٤	إضافات
١,٤٣٧ ٧٠٠	--	١,٤٣٧ ٧٠٠	--	--	--	--	--	٢٠٢٤	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح رقم ١٣)
٤٢٧٧ ٧٩٣ ٧١٠	٣٠,١٨٢ ١٠,٢	٣٢٠,١١١ ٧٨٠	٢٠,١٨٨ ٠,٨٥	٢٩٤٢ ٨٨٩ ٤٨٢	١٨٢ ٢٤٧ ٥٧٩	٧٣١ ٩٣١ ٢٤٦	٥٠,٢٤٣ ٤٣٦	٢٠٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٤ ٧٧٧ ٧٩٣ ٧١٠	٣٠,١٨٢ ١٠,٢	٣٢٠,١١١ ٧٨٠	٢٠,١٨٨ ٠,٨٥	٢٩٤٢ ٨٨٩ ٤٨٢	١٨٢ ٢٤٧ ٥٧٩	٧٣١ ٩٣١ ٢٤٦	٥٠,٢٤٣ ٤٣٦	٢٠٢٥	الرصيد في ١ يناير
٣٧٩ ٨٩٣ ٢٠,٢	٦ ٩٥٢ ٤٥٤	٧ ٣٣٧ ٨٩٠	٢٠,٥٠ ٦٧٣	٧٣ ٢٧٢ ٦٢٤	٥٧ ٨٧٨ ٩٦٦	١٨٢ ٤٠٠ ٥٥٥	--	٢٠٢٥	إضافات
(١٦٦ ٣٧٥)	--	--	--	--	(١٦٦ ٣٧٥)	--	--	٢٠٢٥	استيعادات خلال العام
٧٨١ ٨٨٩ ٤٣٨	--	--	--	٧٨١ ٨٨٩ ٤٣٨	--	--	--	٢٠٢٥	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح رقم ١٣)
٥٣٨٩ ٤٠٩ ٩٧٥	٣٧ ١٣٤ ٥٥٦	٣٢٧ ٤٤٩ ٦٧٠	٢٢ ٢٣٨ ٧٥٨	٣٧٩٨ ٠,٥١ ٥٤٤	٣٢٩ ٩٦٠ ١٧٠	٩١٤ ٣٣١ ٨٤٦	٥٠,٢٤٣ ٤٣٦	٢٠٢٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢٣٨٦ ٦٠٠ ٢٨١	٢٣ ٧٥٦ ٩٨٧	١٨٥ ٨٧٩ ٥٠,١	١٢ ٥٥٣ ٦٦٥	١ ٧٦٢ ٤٤١ ٧٠,٤	٤٢ ٩٨٢ ٩٢٨	٣٥٨ ٩٨٥ ٤٩٦	--	٢٠٢٤	الرصيد في أول يناير
٧٢١ ٥٦٢ ٨٦٤	٢ ٧٥٩ ٥٦٢	١ ٦ ٩٧١ ٩٤٠	١٠ ٨٦٠ ٩٨	١٥٨ ٢٥٩ ١٦٠	١٢ ٥٨٠ ٢٥٨	٢٩ ٩٠٥ ٨٤٦	--	٢٠٢٤	مصرف الإهلاك
٢١٠,٨ ١٢٣ ١٤٥	٢٢ ٥١٢ ٥٤٩	٢٠٢ ٨٥١ ٤٤١	١٣ ٦٣٩ ٧٦٣	١٩٢٠ ٧٠٠ ٨٦٤	٥٥ ٥٦٣ ١٨٦	٣٨٨ ٨٩١ ٣٤٢	--	٢٠٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢ ٦٠,٨ ١٢٣ ١٤٥	٢ ٦ ٥١٦ ٥٤٩	٢٠٢ ٨٥١ ٤٤١	١٣ ٦٣٩ ٧٦٣	١٩٢٠ ٧٠٠ ٨٦٤	٥٥ ٥٦٣ ١٨٦	٣٨٨ ٨٩١ ٣٤٢	--	٢٠٢٥	الرصيد في أول يناير
٢٥٩ ٠,٨٩ ٦٨٢	٣ ٢٢٢ ٢٨٥	١٧ ٥٤٦ ٨٩٨	١٠ ٩١ ٨٤٩	١٧٨ ٣٤٦ ١٠,٧	٢٨ ٧٢١ ٧١٠	٣٠ ٦٥٠ ٨٣٣	--	٢٠٢٥	مصرف الإهلاك
(١٦٦ ٣٧٥)	--	--	--	--	(١٦٦ ٣٧٥)	--	--	٢٠٢٥	مجمع إهلاك الاستيعادات
٢ ٨٦٧ ٠,٨٦ ٤٥٢	٢٩ ٧٤٨ ٨٣٤	٢٢٠ ٣٩٨ ٣٣٩	١٤ ٧٣١ ٦١٢	٢٠ ٩٩٠ ٤٦ ٩٧١	٨٤ ١١٨ ٥٢١	٤١٩ ٠٤٢ ١٧٥	--	٢٠٢٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢٥٢٢ ٣٢٣ ٥٢٣	٧ ٣٨٥ ٧٢٢	١٠٧ ٠,٥١ ٣٣١	٧٥٠ ٧ ١٤٦	١ ٦٩٩ ٠٠ ٤٥٧٣	١٥٥ ٨٤١ ٦٤٩	٤٩٥ ٢٨٩ ٦٢٦	٥٠,٢٤٣ ٤٣٦	٢٠٢٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر
١ ٦٢٩ ٦٣٠ ٥٦٥	٣ ٦٦٥ ٥٥٣	١١٧ ٢٦٠ ٣٣٩	٦٥٤ ٨ ٣٢٢	١٠ ٠٢٢ ١٨٨ ٦١٨	١٢٦ ٦٨٤ ٣٩٣	٣٤٣ ٠,٣٩ ٩٠٤	٥٠,٢٤٣ ٤٣٦	٢٠٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

- تم ابراج مصرف الإهلاك الخاص بيند اثاث و تجهيزات وحسابات الآلة وبرامج ضمن بند المصروفات العمومية والإدارية أيضا رقم (٦) وذلك بمبلغ ١٣٤ ١٣٤ جنيه مصري وتم ابراج مصرف الإهلاك الخاص بيند الأصول
ضمن تكلفة المبيعات أيضا رقم (٥) وذلك بمبلغ ٧٦٥ ٥٤٨ جنيه مصري.

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٢ ٤٢٦ ٥٦٣	٧.٦ ٨٥٥ ٦٣٣	الرصيد في أول العام
٧٠٥ ٤٧٢ ٧٧٠	٤٦٦ ٥٧٧ ٥٥٨	الإضافات خلال العام
(١.٠٤٣ ٧٠٠)	(٧٨١ ٨٨٩ ٤٣٨)	محول الى الأصول الثابتة خلال العام (إيضاح رقم ١٢)
٧.٦ ٨٥٥ ٦٣٣	٣٩١ ٥٤٣ ٧٥٣	الرصيد في آخر العام
		تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:
٧.٤ ٨٢٤ ١٣٩	٣٨٧.٥١ ١٤٩	آلات ومعدات *
٢.٠٣١ ٤٩٤	٤ ٤٩٢ ٦٠٤	تركيبات أخرى
٧.٦ ٨٥٥ ٦٣٣	٣٩١ ٥٤٣ ٧٥٣	الإجمالي

* يتمثل رصيد مشروعات الآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ فيما يلي:

- مشروع النظام الجديد للوقود البديل لخط الانتاج الثاني بمبلغ ٢٤٠ ٢٣٥ ٣٦٩ جنيه مصري.
- مشروع الصومعة الحديدية لانتاج الاسمنت لخط الانتاج الاول بمبلغ ١٤٦ ٢٣٨ ٥٢١ جنيه مصري.
- مشروعات أخرى بمبلغ ٥٧٧ ٢٥٩ جنيه مصري.

١٤- الأصول غير الملموسة (بالصافي)

الاجمالي	عقد توريد الطاقة	رخصة التشغيل	جنيه مصري
٧٨٨ ٤٠٤ ٧١٣	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٦٣ ٢٠٤ ٧١٣	التكلفة في اول يناير ٢٠٢٤
٧٨٨ ٤٠٤ ٧١٣	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٦٣ ٢٠٤ ٧١٣	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			مجمع الإستهلاك
(٦٢٥ ٢٩٢ ٥٩٨)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٠٠ ٠٩٢ ٥٩٨)	مجمع الإستهلاك في اول يناير ٢٠٢٤
(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	--	(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	إستهلاك العام
(٦٥٣ ٤٤٨ ٨٤٧)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٢٨ ٢٤٨ ٨٤٧)	مجمع الإستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			التكلفة
٧٨٨ ٤٠٤ ٧١٣	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٦٣ ٢٠٤ ٧١٣	التكلفة في اول يناير ٢٠٢٥
٧٨٨ ٤٠٤ ٧١٣	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٦٣ ٢٠٤ ٧١٣	اجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			مجمع الإستهلاك
(٦٥٣ ٤٤٨ ٨٤٧)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٢٨ ٢٤٨ ٨٤٧)	مجمع الإستهلاك في اول يناير ٢٠٢٥
(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	--	(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	إستهلاك العام
(٦٨١ ٦٠٥ ٠٩٦)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٥٦ ٤٠٥ ٠٩٦)	مجمع الإستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١.٦ ٧٩٩ ٦١٧	--	١.٦ ٧٩٩ ٦١٧	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٣٤ ٩٥٥ ٨٦٦	--	١٣٤ ٩٥٥ ٨٦٦	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رخصة التشغيل

قامت الشركة بالحصول على رخصة لإنشاء مصنع الأسمنت وذلك طبقاً لموافقة الهيئة العامة للتنمية الصناعية بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٠٨ و بقيمة ٢٨١,٤ مليون جنيه مصري لخط الإنتاج الأول مع التزام الشركة بسداد نسبة ١٥٪ دفعة مقدمة على أن يسدد الباقي على خمسة أقساط سنوية متساوية بعد مضي عام من تاريخ بدء الإنتاج بحد أقصى ١٨ شهراً وبفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي. وتنطبق نفس القيمة على الخط الثاني وتسدد نسبة ٢٥٪ دفعة مقدمة والباقي على ٣ سنوات بفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي مع الإلتزام بباقي البنود المتعلقة بخط الإنتاج الأول.

١٥- الاصول الاخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١٤٣٤٠٤	١٤٣٤٠٤	التكلفة في أول العام
١٤٣٤٠٤	١٤٣٤٠٤	التكلفة في آخر العام
		مجمع الاستهلاك
(١٤٣٤٠٤)	(١٤٣٤٠٤)	الرصيد في أول العام
(١٤٣٤٠٤)	(١٤٣٤٠٤)	مجمع الاستهلاك في آخر العام
--	--	الصافي

١٦- المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١٥٥٣٤٧٣٣١	٢٨٢٧٦٥٣٨٣	مواد خام
٣٧٤٣٩٢١٨٣	٢٠٠٣٨٨٢٣٥	وقود
٤٩٤٠٦١٤٤	٥١٩٣٤٠٤٢	مواد تعبئة وتغليف
٧٠٨١١١٥٩	١٩٠٤٤٣٨٩٩	قطع غيار
٤٦٢٩٠٣٢	٦٨٦٠٧٤٨	إنتاج تحت التشغيل
١٧٣٥٠٥٠	٤٨٢٧٣٨	بضاعة بالطريق
١٩٦١٦٩١٤٤	٣٢٠٧٧١١٧٣	إنتاج تام
٨٥٢٤٩٠٠٤٣	١٠٥٣٦٤٦٢١٨	الإجمالي

بلغت قيمة المنصرف من المواد الخام والوقود ومواد التعبئة والتغليف خلال العام والمحمل على تكلفة المبيعات بقائمة الأرباح أو الخسائر مبلغ ٦٩٨١٨٤٧١٥ جنيه مصري (إيضاح رقم ٥).

١٧- مدينون تجاريون (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١٦٤٠٨٣٧٨٧	٢٥٢٠٥٥٦٠٩	مدينون تجاريون
(٤٠٣٥٦٢٩)	(٧٦٣٩١٩٢)	يخصم: الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٦٠٠٤٨١٥٨	٢٤٤٤١٦٤١٧	الإجمالي

الشركة العربية للأسمتت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٥١٤٢٠٨١	٤٠٣٥٦٢٩	الرصيد في بداية العام
--	٣٦٠٣٥٦٣	الخسائر الائتمانية خلال العام
(١١٠٦٤٥٢)	--	رد الخسائر الائتمانية خلال العام
٤٠٣٥٦٢٩	٧٦٣٩١٩٢	الرصيد في آخر العام

وفيما يلي بيان بأعمار الديون في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١٣٣٥٢٦٦٧٦	٢١٥٨٤٥٥٨٣	أقل من ٣٠ يوماً
٢٩٠٧٣٨٧	٣٦٨٦٠٦٥	من ٣٠ إلى ٦٠ يوماً
٣١٧٢٤٢٠	٣٢٩١٣٩٥	من ٦٠ إلى ٩٠ يوماً
٢٤٤٧٧٣٠٤	٢٩٢٣٢٥٦٦	أكثر من ٩٠ يوماً
١٦٤٠٨٣٧٨٧	٢٥٢٠٥٥٦٠٩	الإجمالي

لأحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تستخدم المجموعة مدخل مبسط للمبالغ المستحقة التحصيل من المدينون التجاريون. ويوضح الجدول التالي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لأعمار الديون.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
--	--	أقل من ٣٠ يوماً
--	--	من ٣٠ إلى ٦٠ يوماً
--	--	من ٦٠ إلى ٩٠ يوماً
٤٠٣٥٦٢٩	٧٦٣٩١٩٢	أكثر من ٩٠ يوماً
٤٠٣٥٦٢٩	٧٦٣٩١٩٢	الإجمالي

١٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٣٣٧٩٣٧٢٠٣	٨٢٦٩٠٣٢٤١	دفعات مقدمة لموردين
٦٢٥٩٨٩٥٨	٨٧١١٦٧٠٧	ضرائب خصم من المنيع
٢٨٩٠٠٦١٩	٣٢٨٢٤٨٤٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٣٦٠٣٥٧١	٩٢٩٢٣٥٣	ضريبة قيمة مضافة
١٥٧٢١٢٧	١٥٧٢١٢٧	ضريبة عقارية
٣٥٨٢٦٥٣	٣٥٨٢٦٥٣	تأمينات لدي الغير
١٥٠٤٥٧٢٧	١٨٨٧٤٠٧٥	توزيعات أرباح للعاملين مدفوعة مقدماً*
١٦٠١٠٥٢٥٥	١٣٨٠٨٨١٤	غطاءات خطابات ضمان وإعتمادات مستندية
١٢٤٤٥٣٥٩	١١٥٣٧٠٤	أرصدة مستحقة عن خدمات مؤداة
٩٣٥٣٥٤٣	١١٧٣٩١٥٩	السلف النقدية
٣١٠٥١	١٠٧٤٧٦	أرصدة مدينة أخرى
(٢١٩٦٠٩٠)	(٢١٩٦٠٩٠)	يخصم: الإضمحلال في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦٣٢٩٧٩٩٧٦	١٠٠٤٧٧٩٠٦٢	الإجمالي

* تمثل المبالغ النقدية المسددة للعاملين والتي سوف يتم عرضها على الجمعية العامة لمساهمي الشركة المقرر إنعقادها خلال عام ٢٠٢٦

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩- نقدية بالخبزينة وأرصدة لدى البنوك

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة فإن النقدية وما في حكمها تتضمن النقدية بالصندوق وودائع لأجل وأرصدة لدى البنوك إن البنود التي تعتبر في حكم النقدية هي بنود قصيرة الأجل واستثمارات عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الأقتناء ووبشرط أن تكون قابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة وتتعرض لخطر محدود نتيجة التغير في القيمة.
النقدية وما في حكمها في نهاية العام الظاهرة في قائمة التدفقات النقدية المجمعة متطابقة مع البنود المماثلة في قائمة المركز المالي المجمعة كما يلي:

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
النقدية بالخبزينة	١١ ٣٢٥ ٣٨٣	١١ ٩١٦ ٣٧٤
الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية	١ ٨٣٩ ٦٣٠ ٤٥٤	٨٤٥ ١٢٠ ٢٨٦
الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية	١ ٥٩٩ ٧٠٢ ٢٤١	٨٢٤ ٧٤٩ ٩٤١
ودائع بنكية	٨ ٧٣٣ ١٥١	٥ ٢٧٦ ٢٧٢
الإجمالي	٣ ٤٥٩ ٣٩١ ٢٢٩	١ ٦٨٧ ٠٦٢ ٨٧٣

٢٠- رأس المال المصدر والمدفوع

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
القيمة الاسمية للسهم	٢	٢
عدد الاسهم العادية المصدرة والمسددة بالكامل	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠
رأس المال المصدر والمدفوع	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠

٢١- أسهم خزينة

بتاريخ ٢١ يوليو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة الشركة على إستحواذ الشركة على أسهم خزينة. وقد قامت الشركة خلال ٢٠٢٥ بالإستحواذ على عدد ٢٥٥ ٨٧٢ ٢٥٥ سهم بإجمالي ١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥ جنيه مصري بما يمثل ١٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة.

٢٢- الأحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تجنيد نسبة من صافي أرباح العام لحساب الأحتياطي القانوني. ويجوز بناء على إقتراح مجلس الإدارة وقف تجنيد جزء من الأرباح لحساب الأحتياطي القانوني إذا ما بلغ الأحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس المال المصدر. الأحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

الشركة	٪
الشركة العربية للأسمنت	٪١٠
شركة أندلس للخرسانة	٪١٠
الشركة العربية للأسمنت للإدارة والتجارة	٪٥

٢٣- الأرباح المرحلة

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الرصيد في بداية العام	١ ١٨٢ ٣٦٥ ١٢٩	٧٠١ ٩١٢ ٧٢٥
المحول للأحتياطي القانوني	(١٥ ٨٧٨ ٠٠٤)	(٦٨ ٧٩٨ ٢٣٦)
توزيعات الأرباح للمساهمين	(١ ١٠٢ ١١٠ ٢٨٩)	(٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥)
توزيعات الأرباح للعاملين	(١٥ ٠٤٥ ٧٢٧)	(١٠ ٥٧٦ ٣٤٦)
نصيب مساهمي الشركة الأم في صافي الأرباح	٣ ٥٩٩ ٥٨٥ ٩٣٧	١ ١٦٠ ١٢٩ ٤١١
الرصيد في نهاية العام	٣ ٦٤٨ ٩١٧ ٠٤٦	١ ١٨٢ ٣٦٥ ١٢٩

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الرصيد في بداية العام	٥٣ ٧٢١	٤٨ ٠١٠
أرباح العام لأصحاب الحصص غير المسيطرة	١٠٤ ٢٨٤	٥ ٧١١
الرصيد في نهاية العام	١٥٨ ٠٠٥	٥٣ ٧٢١

٢٥- القروض والتسهيلات الإئتمانية

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الجزء غير المتداول من القروض الإئتمانية
أولاً: التسهيلات الإئتمانية - البنك التجاري الدولي *	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	--
إجمالي التسهيلات	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	--
ثانياً: القروض البنكية			
البنك الأهلي المصري **	٢٧ ٠٥٦ ٥٨٥	٢٥ ٤٨١ ٠٧٥	١٢٠ ٣٩٢ ٣٨٠
البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية ***	١١٨ ٤٣٦ ٥٥٦	--	--
إجمالي القروض	١٤٥ ٤٩٣ ١٤١	٢٥ ٤٨١ ٠٧٥	١٢٠ ٣٩٢ ٣٨٠

*البنك التجاري الدولي

أبرم البنك التجاري الدولي "مصر" شركة مساهمة مصرية "البنك المقرض" اتفاقية مع الشركة (المقترض) ووافق البنك على تمديد حزم التسهيلات للمقترض بمبلغ ٦٥٠ مليون جنيه مصري بفائدة ٠,٦% محسوبة سنويًا و الذي يتم خصمه شهريًا حيث يمكن استخدام عقد الاقراض هذا في حالة:

- قرض بالعملة المحلية أو بحد أقصى ١٢٠ يومًا بغرض تمويل احتياجات الاستثمار التشغيلي للشركة بما في ذلك المواد الخام والنقل ورسوم أعمال التصدير وقطع الغيار والمشتريات ومدفوعات الموردين.
- فتح خطابات اعتماد وشهادات إيداع دولية بالعملة الأجنبية بشرط ألا يتجاوز في أي وقت مبلغ التسهيل.
- تمويل قطع الغيار والآلات الصغيرة والخدمات ذات الصلة بحد أقصى ٦٠ مليون جنيه مصري.
- رسوم تشغيل المصنع لشركة ريلانس للصناعات الثقيلة تقتصر على ٥٠% من المرافق في أي وقت، وهو ما يعادل مبلغ ٣٢٥ مليون جنيه مصري.
- يلزم العقد الشركة بما يلي:
- رسوم التأمين الجمركي، ورسوم الوكيل الجمركي، والنفقات الأخرى المتعلقة بالمصنع والضرائب، بحيث لا تتجاوز ٢٠% من المرافق.
- الرواتب والأجور، بحيث لا تتجاوز ٣% من المرافق.
- المرافق (باستثناء الكهرباء) بحيث لا تتجاوز ١٠% من المرافق.
- المرافق (الكهرباء) بحيث لا تتجاوز ١٠% من المرافق.

- يتعهد المساهم الرئيسي بتعهد غير قابل للإلغاء وغير مشروط بعدم التنازل عن أي جزء من حصة السيطرة التي تقل عن ٥٠٪ زائد (١) سهم دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك.
- إقرار وثيقة/ وثائق التأمين ضد جميع المخاطر لصالح المقرض نيابة عن المقرضين في جميع الأصول، بحيث تغطي ما لا يقل عن ١١٠٪ من القروض المقترضة.
- عدم تحمل أي مديونية إضافية باستثناء ٢٠٠ مليون جنيه مصري من البنك الأهلي المصري لتمويل الاستثمارات العاملة والديون طويلة الأجل بإجمالي مبلغ ٣,٠٩٠,٠٠٠ يورو والديون طويلة الأجل من البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية بمبلغ ٢٥,١٠٠,٠٠٠ يورو قبل إخطار البنك.
- عدم توزيع أرباح ما لم يلتزم المقرض بجميع العهود المالية قبل وبعد التوزيع ولن يحدث أي حالة تخلف عن السداد نتيجة لهذا التوزيع.
- يتعهد المقرض بأن نسبة الرافعة المالية لن تتجاوز (١,٥) بعد ذلك طوال المدة المتبقية من التسهيل.
- يلتزم المقرض بأن صافي الدين المالي إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لن يتجاوز ضعفين.

**البنك الأهلي المصري

تم توقيع اتفاقية تسهيلات بين الشركة (المقرض) والبنك الأهلي المصري (المقرض) لبرنامج مكافحة التلوث الصناعي "المرحلة الثالثة" وبموجب منحة منحة بنك التنمية الألماني لمشاريع مكافحة التلوث الصناعي بإجمالي مبلغ ٣,٠٩٠,٠٠٠ يورو يتم سدادها على خمس سنوات على ٢٠ قسط ربع سنوي بسعر فائدة ٣٪ فوق سعر اليوروبور لمدة ٦ أشهر. ويتم احتساب العمولة الشهرية بمعدل واحد لكل ميل على أعلى رصيد مدين للمبالغ المسحوبة أو المستخدمة من اتفاقية التسهيلات. يتم استخدام مبلغ التمويل على النحو التالي:

• سداد المبالغ المستحقة للمقاولين و/أو الموردين المحليين والأجانب من خلال إجراء تحويلات مصرفية لصالح مقاولي وموردي المشروع بموجب اتفاقيات التوريد المعتمدة من وحدة تنفيذ المشروع بجهاز شئون البيئة المصري (EEAA) مدعومة بالفواتير ودفعات التقدم و/أو المطالبات المعتمدة من المقرض.

- فتح خطابات اعتماد مؤجلة غير قابلة للإلغاء و/أو قبول المستندات الواردة المتعلقة بالمشروع، و
 - إعادة تمويل أو سداد مستندات الشحن المستلمة بموجب خطابات اعتماد مفتوحة و/أو خطابات ضمان صادرة، و/أو سداد قيمة التحصيلات المستندية المتعلقة بالمشروع.
 - لضمان التسهيل بما في ذلك المبلغ الأصلي والفوائد والعمولات والنفقات والرسوم و/أو أي مبالغ مستحقة أخرى بموجب هذا التسهيل، وكضمان لأداء المقرض للالتزامات الخاضعة لهذا العقد، يقدم المقرض إلى البنك زيادة الرهن التجاري الحالي لصالح البنك بمبلغ الأصول الملموسة المقصودة هنا. في حالة إلغاء الرهن الممنوحة على أصول المقرض، يتم أخذ رهن تجاري من الدرجة الأولى على الأصول الملموسة، موضوع التسهيل في غضون ٣ أشهر من تاريخ اكتمال المشروع.
 - الالتزامات الواردة في اتفاقية التمويل بخلاف الضمانات المشار إليها سابقاً تشمل ما يلي:
- عدم تحمل أي مديونية و/أو قروض أو تسهيلات من القطاع المصرفي سواء داخل مصر أو خارجها إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك.
 - الحصول على الشهادة المطلوبة من جهاز شئون البيئة والتي تبين الحد من التلوث وفقاً للدراسة ذات الصلة.
 - عدم دفع أي أرباح إلا بعد سداد أي مبالغ مستحقة بموجب التسهيل.
 - ألا تزيد نسبة الرافعة المالية عن ٢,٥ مرة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

• يقوم المقرض بتأمين جميع الأعمال والممتلكات ذات الصلة التي تشكل جزءاً من المشروع، في حدود ١١٠٪ من إجمالي مبلغ التسهيل.

وفقاً لشروط اتفاقية التسهيل، يتمتع المقرض بمنحة يقدمها البنك بنسب مختلفة من قيمة التسهيل، يتم تحديدها وفقاً لعدة شروط منصوص عليها في عقد التمويل، حيث لا يتم احتساب أي عائد على تلك النسب و/أو يتم تخفيضه من قيمة التسهيل.

الشركة العربية للأسمت» شركة مساهمة مصري»
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

*** البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية

• أبرمت الشركة خلال الفترة عقد تمويل مع البنك الأوروبي لإعادة التعمير والتنمية بإجمالي مبلغ ٢٥ مليون يورو بمعدل عائد ٤,٣٥ % فوق سعر اليوروبور ثلاثة أشهر لغرض مساندة الشركة في جهودها لتخفيض الانبعاثات الكربونية وزيادة كفاءة الطاقة المستخدمة. يتكون القرض من شريحتين على النحو التالي:

- الشريحة الأولى بمبلغ لا يتعدى ١٥ ٩٠٠ ٠٠٠ يورو بغرض تمويل الزيادة في القدرة على استخدام الرقود البديل في خط الانتاج الثاني واقتناء وتركيب آلة حقن الهيدروجين لخط الانتاج الأول.

- الشريحة الثانية بمبلغ لا يتعدى ٩ ١٠٠ ٠٠٠ يورو لغرض اقتناء وتركيب نظام حقن الهيدروجين للفرن لخط الانتاج الثاني.

تقوم الشركة بسداد القرض على ١٥ قسطاً ربع سنوياً متساوياً تبدأ من تاريخ سداد الفائدة الأول الذي يقع بعد ١٨ شهراً من تاريخ اتفاقية القرض.

يلزم العقد الشركة بما يلي:

- أن تحافظ الشركة على نسبة تغطية الضمانات بما ١,٤ .
- أن تحافظ الشركة على نسبة إجمالي الدين المالي إلى حقوق الملكية بحيث لا تتجاوز ١,٣ .
- أن تحافظ الشركة على نسبة صافي الدين المالي إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بما لا يتجاوز ٢,٥ .

٢٦- دائنون تجاريون وأوراق دفع

جنيه مصري	الجزء المتداول		الجزء غير المتداول	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
دائنون تجاريون - عملة محلية	٥٣٣ ٥٣٢ ٥٧٤	٤١٠ ٤٢٠ ٣٦٨	--	--
دائنون تجاريون - عملات اجنبية*	٧١٠ ٦٤٣ ١٤٥	٢٨٧ ١٠٢ ٤٦٩	٣٠١ ١٤٢ ٠٥٥	--
أوراق الدفع	--	١ ٧٨٨ ٩٩٦	--	--
الإجمالي	٧٢٠ ١٧٦ ٢٤٣	٨٣٩ ٣١١ ٦٩٣	٣٠١ ١٤٢ ٠٥٥	--

* قامت الشركة خلال العام بتسوية مبكرة للرصيد المستحق والمتعلق بتركيب أربع وحدات تنتج الهيدروجين الأخضر من الماء عن طريق عملية التحليل الكهربائي.

٢٧- المخصصات

جنيه مصري	مخصص مطالبات
الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥	٧٧ ٨٩٩ ١٣٩
المكون خلال العام	٧٤ ٥٠٥,٧٠٧
المستخدم خلال العام	(٤٠ ٧٢٠ ٧٣٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١١١ ٦٨٤ ١١٦

تقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً وتعديل قيمة المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع الأطراف المعنية.

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨- دائنوا توزيعات أرباح

بتاريخ ٢ ديسمبر ٢٠٢٥ وافقت الجمعية العادية للشركة علي توزيعات أرباح للعاملين عن نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بقيمة ١٥٠٤٥٧٢٧ جنيه مصري كما وافقت علي توزيعات أرباح للمساهمين بالشركة بقيمة ١١٠٢١١٠٢٨٩ جنيه مصري عن نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وقد قامت الشركة خلال العام بسداد إجمالي توزيعات الأرباح المشار إليها أعلاه.

٢٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
		الجزء المتداول
٧٥١٣٤٤٦٢	٢٦١٣٢٨٢٨٧	عملاء دفعات مقدمة
٩١٧٣٣٣٨	٩٨٢٢٧٤٧	رسوم تنمية مستحقة
١١٥٦٤٢٤٥٥	٢٢٨٤٣٦٦٤٣	خصومات عملاء مستحقة
٤٨٨٢٨٢٥٤	٩٩٠٨٢٦٧٦	مصروفات مستحقة
٣٠٤٧٢٠٠٢	١٨٥٩٧٠٤٠	تأمينات أعمال محتجزة
١٢٣٣٤٤٥٢	٥٧٥٥١٦٥	فوائد مستحقة
٤١٧٩٨٦٨٥	٧٥٤٩٤٢٦٢	ضرائب مستحقة
--	٥٥٣٦٤٢٠	الإيرادات المؤجلة - منحة البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية*
٩٤٦٦٦٣٧	٧٩٠٨١٥٠	إيرادات مؤجلة - منحة أخرى
٢٢٣٧٠٥٩	١٤٦٣٠٩٨	إجمالي الدائنون وأرصدة دائنة أخرى - الجزء المتداول
٣٤٥٠٨٧٣٤٤	٧١٣٤٢٤٤٨٨	الجزء غير المتداول
--	١٠٣٠٢٠٨٣٥	الإيرادات المؤجلة - منحة البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية*
--	١٠٣٠٢٠٨٣٥	إجمالي الدائنون وأرصدة دائنة أخرى - غير المتداولة
٣٤٥٠٨٧٣٤٤	٨١٦٤٤٥٣٢٣	إجمالي الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

*وقعت الشركة خلال العام على اتفاقية قرض بقيمة ٢٥ مليون يورو مع البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) وقد بلغ رصيد القرض في نهاية العام مبلغ ١٥٩٠٠٠٠٠ يورو أي ما يعادل ٨٨٨٢٧٤١٩٥ جنيه مصري. وخلال شهر ديسمبر ٢٠٢٥، حصلت الشركة على منحة من البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) بقيمة ٢ مليون يورو بما يعادل ١١٠٧٠٨٤٠٠ جنيه مصري، وتتعلق هذه المنحة بإنشاء الأصول وسيتم الاعتراف بالإيراد المؤجل في قائمة الأرباح أو المصروفات على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذي الصلة باستخدام طريقة القسط الثابت.

تصنيف المنحة كما يلي:

الجزء غير المتداول		الجزء المتداول		جنيه مصري
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
--	١٠٣٠٢٠٨٣٥	--	٥٥٣٦٤٢٠	الإيرادات المؤجلة - منحة البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية*
--	١٠٣٠٢٠٨٣٥	--	٥٥٣٦٤٢٠	إجمالي

٣٠- أدوات مالية

١-٣٠ إدارة مخاطر رأس المال:

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وبما يحقق اعلي عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب مثالية لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من صافي الدين (القروض والالتزامات الأخرى وتسهيلات إئتمانية) مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٩) وحقوق ملكية الشركة (رأس المال المصدر والاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة). ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات تفرضها جهات خارج الشركة.

٢-٣٠ أهم السياسات المحاسبية

تم الإفصاح بصورة تفصيلية عن أهم السياسات والمعالجات المحاسبية المطبقة بما في ذلك شروط الاعتراف وأسس القياس وكذا الأساس المستخدم في الاعتراف بينود الدخل والمصروفات المتعلقة بكلٍ منها لكل فئةٍ من فئات تصنيف الأصول والالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية بإيضاح الأدوات المالية رقم (١٥-٢).

٣-٣٠ فئات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
أصول مالية *		
١ ٦٨٧ ٠٦٢ ٨٧٣	٣ ٤٥٩ ٣٩١ ٢٢٩	نقدية وأرصدة لدى البنوك (إيضاح رقم ١٩)
١٦٠ ٠٤٨ ١٥٨	٢٤٤ ٤١٦ ٤١٧	مدينون تجاريون (إيضاح رقم ١٧)
١٥٦ ٦٥٧	--	المستحق من الأطراف ذوى العلاقة (إيضاح رقم ٣١)
اللتزامات مالية **		
١ ٤٥ ٨٧٣ ٤٥٥	١ ٠٣٤ ٠١٥ ٦٧٩	قروض (إيضاح ٢٥)
٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	تسهيلات إئتمانية (إيضاح ٢٥)
٥ ٢٦٨ ٣٥٣	١ ١٧٦ ٠٤٢	اللتزامات عقود الأيجار (إيضاح ٢-٣٣)
٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥	--	دائنوا توزيعات أرباح
١ ١٤٠ ٤٥٣ ٧٤٨	٧٢٠ ١٧٦ ٢٤٣	دائنون تجاريون وأوراق دفع (إيضاح ٢٦)
٣٤٥ ٠٨٧ ٣٤٤	٨١٦ ٤٤٥ ٣٢٣	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح ٢٩)

* إجمالي مبلغ ٢,٠٨٥ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٤٨٥ مليار جنيه مصري) من الأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

** بإجمالي مبلغ ٢,١٨٢ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٠٨٣ مليون جنيه مصري) من الاللتزامات لا ينطبق عليها تعريف الاللتزامات المالية.

٤-٣٠ أهداف إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة في إطار ممارستها لأنشطتها لعددٍ من المخاطر المالية. ويعرض هذا الإيضاح أهداف الشركة من إدارة مخاطرها المالية ورأس مالها وكذا السياسات والإجراءات التي تتبعها. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (مخاطر سعر الصرف ومخاطر سعر الفائدة)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تسعى إدارة المجموعة الي تخفيض أثر هذه المخاطر الي الحد الأدنى من خلال الانشطة التشغيلية والتمويلية.

٥-٣٠ خطر السوق

إن أنشطة الشركة تُعرضها بشكلٍ أساسي للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية (يرجع للإيضاح رقم ٦-٣٠ أدناه) والتقلبات في أسعار الفائدة (يرجع للإيضاح رقم ٧-٣٠ أدناه)

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦-٣٠ إدارة خطر العملة الأجنبية

تتم بعض معاملات الشركة بعملاتٍ أجنبية وتعرض الشركة نتيجةً لذلك لتقلبات في أسعار صرف العملات. ويُعدُّ الدولار الأمريكي واليورو هي العملات الرئيسية التي تتم بها هذه المعاملات.

ينشأ خطر سعر صرف العملات الأجنبية للشركة بصفة أساسية من مشتريات المواد الخام بالعملات الأجنبية والقروض بالدولار الأمريكي المستخدمة لتمويل إنشاء المصنع.

ويعرض الجدول التالي القيم الدفترية - في نهاية السنة المالية - للمبالغ المقترضة وفقاً للعملات الأجنبية الرئيسية التي مُنِحت بها:

قروض

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
يورو	١٨ ٥٠٨ ٧٥٤	٢ ٧٧٦ ٢٢١
الإجمالي	١٨ ٥٠٨ ٧٥٤	٢ ٧٧٦ ٢٢١

ويعرض الجدول التالي القيم الدفترية - في نهاية الفترة المالية - لأصول الشركة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الرئيسية (وتتمثل بصفة أساسية في أرصدة مستحقة على عملاء ونقدية وما في حكمها) ولالتزاماتها ذات الطبيعة النقدية بنفس العملات (وتتمثل بصفة أساسية في الموردين الخارجيين وأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة والقروض والتسهيلات الائتمانية) والتي تتعرض الشركة بسببها إلى خطر سعر صرف العملة:

	الإلتزامات		الأصول	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
جنيه مصري	١٠٣ ٤٦٤ ٧٩٦	٣٤٣ ٤٨٠ ٨٩٩	١ ٥١٥ ٧٢٥ ٩٩١	١ ٠٣٤ ٢١٧ ٣٩١
دولار أمريكي	١٠٣ ٤٦٤ ٧٩٦	٣٤٣ ٤٨٠ ٨٩٩	١ ٥١٥ ٧٢٥ ٩٩١	١ ٠٣٤ ٢١٧ ٣٩١
يورو	١ ٠٦١ ٧٢٢ ٥٩٩	٥٧٢ ٦٣٦ ٩٢٢	٢٩٥ ٧٣٧ ٢٥٩	٥٧٨ ٨٧٥ ٤١٧
جنيه إسترليني	--	--	٤٠ ٤٣٠	١٦٨ ٧٩٤

١-٦-٣٠ تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية

كما سبق الإشارة تتعرض الشركة بصفة أساسية لخطر عملات الدولار الأمريكي واليورو التي تنشأ من شراء مواد خام بالعملات الأجنبية والقروض الدولارية المستخدمة في مشروعات الشركة.

ويوضح الجدول التالي مدى حساسية الشركة لزيادة أو نقص بنسبة ١٠٪ في الجنيه المصري مقابل أسعار صرف العملات الأجنبية المشار إليها. وتعتبر الـ ١٠٪ هي نسبة الحساسية المستخدمة في اعداد التقارير الداخلية عن خطر العملة الأجنبية وعرضها على المديرين المسؤولين، وتمثل تقييم الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ويتضمن تحليل الحساسية فقط الأرصدة القائمة للبنود ذات الطبيعة النقدية بعملات أجنبية ويقوم على أساس تعديل ترجمة أرصدة تلك البنود في نهاية الفترة بنسبة تغير قدرها ١٠٪ في أسعار صرف تلك العملات.

ويتضمن تحليل الحساسية الأرصدة القائمة للقروض، النقدية بالبنوك، الأرصدة المدينة الأخرى، الاطراف ذات العلاقة والموردين الخارجيين.

ويشير الرقم الإيجابي في الجدول أدناه إلى زيادة في الربح عندما تزداد قوة الجنيه المصري بنسبة ١٠٪ مقابل العملة الأجنبية المعنية. وفي حالة ضعف الجنيه المصري بنسبة ١٠٪ مقابل العملة الأجنبية المعنية فسوف يؤدي ذلك إلى تأثير معاكس بنفس القيمة على الربح وتصبح القيم أدناه سالبة.

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري ”
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تأثير العملة الأجنبية		جنيه مصري
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦٩.٧٣٦٤٩	١٤١٢٢٦١٢٠	دولار أمريكي - الأرباح أو (الخسائر)
(٥١٤٧٦١٥٠)	(٧٦٥٩٨٥٣٤)	يورو - الأرباح أو (الخسائر)
١٦٨٧٩	٤٠٣	جنيه إسترليني - الأرباح أو (الخسائر)

٣٠-٧ إدارة خطر سعر الفائدة

تتعرض المجموعة لخطر سعر الفائدة نظراً لأن شركات المجموعة تقترض أموال بأسعار فائدة متغيرة.

٣٠-٧-١ تحليل حساسية سعر الفائدة

تم تحديد تحليلات الحساسية الواردة أدناه بناءً على مدى التعرض لأسعار الفائدة المرتبطة بالأدوات المالية غير المشتقة في نهاية الفترة المالية. وبالنسبة للالتزامات ذات سعر الفائدة المتغير فقد أعد التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام القائم في نهاية الفترة المالية كان قائماً طوال العام. ويستخدم مؤشر "المائة نقطة" وتعادل ١٪ زيادة أو نقص عند إعداد التقارير الداخلية التي تتناول خطر سعر الفائدة والتي تُعرض على موظفي الإدارة المسؤولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار الفائدة. إذا انخفض/ زاد سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فسيترتب على ذلك أن يقل/ أو يزيد ربح المجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٣٢٦ ٣٣٩ ١١ جنيه مصري (٢٠٢٤: يقل/ أو يزيد بمبلغ ٨٦٠ ٦٦١ ٧ جنيه مصري). ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرض المجموعة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقترضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

٣٠-٨ إدارة خطر الائتمان

يشير خطر الائتمان إلى خطر أن يعجز أحد أطراف التعاقد عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية ويؤدي ذلك إلى تكبد المجموعة لخسائر مالية. وينشأ خطر الائتمان من معاملات المجموعة مع الأطراف الأخرى وغالباً ما يكونوا عملاء المجموعة من أفراد ومؤسسات. وقد قامت المجموعة بتطبيق سياسة تلزمها بأن تقتصر في تعاملاتها على أطراف ذات جدارة ائتمانية مرتفعة وبأن تحصل على ضمانات كافية - كلما كان ذلك مناسباً - كوسيلة لتأمينها ضد خطر الخسارة المالية التي تنشأ في حالات التعثر. يتأثر تعرض المجموعة لخطر الائتمان - بشكل أساسي - بالخصائص الفردية لكل عميل. ويهدف مراقبة الخطر إلى تقييم جودة إئتمان العميل مع الأخذ في الاعتبار عدة عوامل - منها مركزه المالي وخبرات المجموعة السابقة معه والمعلومات المالية الأخرى المنشورة بشأنه وسجلاته التجارية وعوامل أخرى - كوسيلة لتخفيف خطر الخسارة المالية التي تنشأ في حالات التعثر. وتقوم المجموعة بالمتابعة المستمرة لمدى تعرضها لخطر الائتمان كما تقوم بتوزيع القيمة الإجمالية لحجم المعاملات المتعاقد عليها بين الأطراف الذين أقرتهم الإدارة.

يتمثل رصيد العملاء في أرصدة عدد كبير من العملاء علماً بأن مدى تعرض المجموعة لخطر الائتمان علماً بأن مدى تعرض المجموعة لخطر الائتمان لا يتركز بصورة جوهرية مع طرفٍ وحيدٍ أو مع مجموعةٍ من الأطراف ذات خصائص متماثلة. وتُصنف المجموعة أطرافٍ ما على أنها ذات خصائص متماثلة عندما تكون تلك الأطراف هي منشآت ذات علاقةٍ ببعضها. إن القيمة الدفترية للأصول المالية المثبتة بالقوائم المالية - والتي تظهر بالصافي بعد خصم خسائر الاضمحلال - تُمثّل الحد الأقصى لتعرض المجموعة لخطر الائتمان دون النظر لقيمة أي ضمانات تم الحصول عليها.

٣٠-٩ إدارة خطر السيولة

تقع المسؤولية الأساسية لإدارة خطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة والذي أسس إطار عمل مناسب لإدارة خطر السيولة يهدف لإدارة متطلبات الشركة من التمويل القصير والمتوسط والطويل الأجل واحتياجات السيولة. وتقوم الشركة بإدارة خطر السيولة عن طريق الاحتفاظ بحدٍ كافيٍ من الاحتياطيّات النقدية والتسهيلات البنكية وتسهيلات إقراض احتياطية، ويتم ذلك من خلال المتابعة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة ومقارنتها بالفعلية ومطابقة هياكل استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

الشركة العربية للأسمنت " شركة مساهمة مصري "
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنيه مصري	مستحقة خلال عام		مستحقة بعد سنة حتى ٣ سنوات		مستحقة بعد أكثر من ٣ سنوات	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
قروض	١٤٥ ٤٩٣ ١٤١	٢٥ ٤٨١ ٠٧٥	٤٧٤ ٧١٤ ٨٤٣	٥٥ ٣٨٣ ١٨٠	٤١٣ ٨٠٧ ٦٩٥	٦٥ ٠٠٩ ٢٠٠
التزامات عقود الإيجار	١ ١٧٦ ٠٤٢	٣ ٦٢٥ ٨٢١	--	١ ٦٤٢ ٥٣٢	--	--
دائنون تجاريون و أوراق دفع	٧٢٠ ١٧٦ ٢٤٣	٨٣٩ ٣١١ ٦٩٣	--	١٩٧ ٢٩٣	--	١٠٣ ٨٤٨ ٧٩٤
تسهيلات إئتمانية	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	--	٢٦١	--	--
دائنوا توزيعات أرباح	--	٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥	--	--	--	--
أرصدة دائنة أخرى	٧١٣ ٤٢٤ ٤٨٨	٣٤٥ ٠٨٧ ٣٤٤	١١ ٠٧٢ ٨٤٠	--	٩١ ٩٤٧ ٩٩٥	--

٣٠- ١٠ قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم إستلامه من بيع أصل أو دفعة لسداد التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو سداد الالتزام تتم إما :

- في السوق الأساسي للأصل أو الإلتزام، أو

- في ظل غياب السوق الأساسي، في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الإلتزام.

يجب أن تكون الشركة قادرة على الوصول إلى السوق الأساسي أو السوق الأكثر نفعاً، وفي حالة غياب السوق الأساسي لا تحتاج الشركة لإجراء بحث شامل لكافة الأسواق المحتملة لتحديد السوق الأساسي أو السوق الأكثر نفعاً. ولكن تأخذ المجموعة بعين الإعتبار جميع المعلومات المتوفرة بشكل معقول. ولا يوجد لدى الشركة أى أصول أو إلتزامات مالية بالقيمة العادلة بالقوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣١- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يُعد أي طرف من الأطراف التالية (شركة كان أو فرداً) ذو علاقة بمنشأة:

- إذا ما كان هذا الطرف بطريقة مباشرة - أو بطريقة غير مباشرة من خلال وسيط أو أكثر أولاً: يسيطر على المنشأة، أو تسيطر عليه المنشأة، أو يخضع لذات السيطرة التي تخضع لها المنشأة (ويشمل هذا الشركات الام - والشركات التابعة - والشركات التابعة الشقيقة) أو ثانياً: يمتلك حصة بالمنشأة تمكنه من التمتع بنفوذ مؤثر عليها أو ثالثاً: يتمتع بسيطرة مشتركة على المنشأة؛ أو
- ب. إذا ما كان هذا الطرف هو شركة شقيقة بالنسبة للمنشأة أو مشروع مشترك إذا كانت المنشأة مشروع مشترك (كما هو معرف بمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٣ الترتيبات المشتركة)؛ أو
- ج. إذا ما كان هذا الطرف عضو من موظفي الإدارة الرئيسيين للمنشأة، أو لشركتها الأم؛ أو
- د. إذا ما كان هذا الطرف هو أحد أفراد العائلة المقربين من أي فرد من المشار إليهم في (أ) أو (ب)؛ أو
- هـ. إذا ما كان هذا الطرف هو منشأة: تسيطر عليها من، أو تخضع لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر بواسطة، أو عندما تكون حقوق تصويتية مؤثرة بهذه المنشأة مملوكة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة بمعرفة - أي فرد من المشار إليهم في (د) أو (هـ)؛ أو
- و. إذا ما كان هذا الطرف يمثل نظام مزايا ما بعد انتهاء الخدمة لصالح موظفي المنشأة - أو لصالح موظفي أي منشأة أخرى ذات علاقة بالمنشأة.

تم أستبعاد الأرصدة والمعاملات التي تمت بين المجموعة والشركات التابعة لها (ممن يعدون أطراف ذات علاقة بالمجموعة) من القوائم المجمعة ولم يفصح عنهم بهذا الإيضاح - بينما تم الإفصاح أديناه عن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف الأخرى ذات العلاقة. وخلال العام نخلت شركات المجموعة في المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري ”
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٤- الإرتباطات الرأسمالية

بلغت الإرتباطات الرأسمالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧٨٠ ٦٩١ ٠٤٨ جنيه مصري.

٣٥- الموقف الضريبي

الشركة العربية للأسمنت

ضريبة شركات الاموال

- تخضع أرباح الشركة للضريبة على أرباح الأشخاص الإعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١٦

تم إنهاء فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات من قبل مصلحة الضرائب وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة ولا توجد على الشركة أية مستحقات ضريبية عن تلك السنوات.

- السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٩

- تم فحص دفاتر الشركة لهذه السنوات من قبل مصلحة الضرائب، وقد قامت الشركة بسداد اصل الضريبة المستحقة فقط عدا غرامات التأخير.

- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢

- تم فحص دفاتر الشركة لهذه السنوات من قبل مصلحة الضرائب، وقد قامت الشركة بدفع وتسوية أصل الضريبة، وتم إحالة بنود النزاع إلى لجنة الطعن وتم دفع المبلغ الأساسي باستثناء بنود النزاع.

- السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٤

- تم فحص دفاتر الشركة لهذه السنوات من قبل مصلحة الضرائب، وقد قامت الشركة بدفع وتسوية أصل الضريبة، وتم إحالة بنود النزاع إلى اللجنة الداخلية وتم دفع المبلغ الأساسي باستثناء بنود النزاع.

ضريبة المبيعات / القيمة المضافة

- الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة ولا توجد على الشركة أية مستحقات ضريبية.

- السنوات من ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٤

- تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة وقد قامت الشركة بسداد أصل الضريبة المستحقة .

ضريبة الدمغة

- الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة ولا توجد على الشركة أية مستحقات ضريبية.

- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢

تم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات وقد قامت الشركة بالإعتراض على نتيجة الفحص وقد تم إحالة الملف إلى اللجنة الداخلية.

- السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة ولا توجد على الشركة أية مستحقات ضريبية.

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

لم يتم بعد فحص دفاتر وسجلات الشركة عن تلك السنوات.

ضريبة المرئيات

- الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة ولا توجد على الشركة أية مستحقات ضريبية.

- السنوات من ٢٠١٥ وحتى ٢٠٢٢

تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك السنوات وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة باستثناء مقابل التأخير.

- السنوات ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤

تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك السنوات وقد قامت الشركة بسداد جزء من الضريبة المستحقة.

الضريبة العقارية

بلغت قيمة مطالبات الضريبة العقارية حتى عام ٢٠٢٠ عن مصنع الشركة بالسويس مبلغ ٨٧٣ ٤٢٧ ٥ جنيه وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ٧ مليون جنيه وبصبح لدى الشركة رصيد مدين بمبلغ ١ ٥٧٢ ١٢٧ جنيه مصري.

قامت مصلحة الضرائب بتقدير ضريبة عقارية على المبنى الإداري للشركة بمحافظة القاهرة بمبلغ ٩٢٠ ٤٠٣ جنيه مصري وقد تم الطعن على هذا التقدير وقد أصدرت لجنة الطعن قرارها بتخفيض الضريبة لتصبح ٢٦٢ ٥٠٠ جنيه مصري وذلك للسنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٥ وقد قامت الشركة بالموافقة على قرار لجنة الطعن.

رسم تنمية الموارد المالية للدولة

تقوم الشركة بسداد رسم التنمية المستحق عن إنتاج الأسمنت المنتج من استخدام كلينكر محلي فقط، أما الأسمنت المنتج من الكلينكر المستورد فلا تقوم الشركة بسداد رسم التنمية عليه.

تم تسديد رسم التنمية المستحق وغرامات التأخير حتى عام ٢٠١٦.

تمت مطالبة الشركة بفرق رسم التنمية عن عام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بمبلغ ٣ ٧٨٣ ٠٦٢ جنيه مصري وتم إحالة الملف الى لجنة الطعن. صدر قرار لجنة الطعن عن عام ٢٠١٨ حيث يستحق على الشركة ضريبة قدرها ٩٤ ٨٦٠ ٩٤ جنيه مصري ولازال الخلاف قائم عن رسم التنمية المستحق عن عام ٢٠١٧ بمبلغ وقدره ١ ١٩٦ ٢٦٥ جنيه مصري.

قامت الشركة بسداد رسوم التنمية المستحقة وغرامات التأخير للفترة من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢٢.

قامت الشركة بسداد كافة رسم التنمية المستحق عن الاسمنت المنتج من الكلينكر المحلى حتى ديسمبر ٢٠٢٥.

الخصم والإضافة

- تم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٦ وتم الربط وسداد الضريبة المستحقة.

تقوم الشركة بتوريد المبالغ المخصومة من تحت حساب الضريبة بصفة منتظمة كل ٣ شهور.

شركة أندلس للخرسانة الجاهزة

ضريبة شركات الاموال

- السنوات من عام ٢٠١٠ وحتى عام ٢٠١٣ تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة.

- السنوات من عام ٢٠١٤ وحتى عام ٢٠٢١ تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة ولم يتم سداد الضريبة المستحقة.

- السنوات من عام ٢٠٢٢ وحتى عام ٢٠٢٤ تم تقديم الاقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية ولم يتم الفحص بعد.

ضريبة القيمة المضافة

- تم فحص الشركة عن السنوات من عام ٢٠١٠ وحتى عام ٢٠١٦ وتم استلام النماذج الضريبية وسداد الفروق المستحقة على الشركة.

- السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٤ يتم تقديم الاقرارات الشهرية بصفه منتظمة ولم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

- الفترة منذ بدء نشاط الشركة وحتى ٢٠٢١ تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة ولم يتم سداد الضريبة المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن سنوات ٢٠٢٢ و ٢٠٢٤.

ضريبة كسب العمل

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٩ وتم سداد الفروق المستحقة على الشركة.
- جارى تجهيز المستندات اللازمة للفحص عن السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢.
- تم تقديم الاقرار الضريبي على المنظومة الالكترونية لمصلحة الضرائب المصرية عن سنوات من ٢٠٢٣ حتى ٢٠٢٥ وكذا تقديم الاقرارات الربع سنوية فى المواعيد القانونية ولم يتم الفحص بعد.

شركة ايه سى سى للإدارة والتجارة

ضريبة شركات الاموال

- الفترة منذ بداية النشاط وحتى ٢٠٢١، تم محاسبة الشركة تقديريا لظروف التقادم قد تم إعادة الفحص على أساس فعلى وقد قامت الشركة بالطعن على نتيجة فحص تلك الفترة وفى إنتظار قرار لجنة الطعن.
- السنوات من ٢٠٢٢ وحتى ٢٠٢٤ تم تقديم الاقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية ولم يتم الفحص بعد.

ضريبة القيمة المضافة

- تم فحص دفاتر الشركة عن الفترة منذ بدء النشاط وحتى ٢٠٢١ وقد قامت الشركة بتسوية فروق الفحص مع مصلحة الضرائب.
- يتم تقديم الاقرارات الشهرية بصفة منتظمة عن السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥ ولم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٢١ وتم سداد الفروق المستحقة على الشركة.
- لم يتم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٢٢ وحتى ٢٠٢٤.

ضريبة كسب العمل

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٢١ وتم سداد الفروق المستحقة على الشركة.
- لم يتم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٢٢ وحتى ٢٠٢٤.

شركة ايقولف

ضريبة شركات الاموال

- لم يتم فحص الشركة منذ بدأ النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

ضريبة القيمة المضافة

- تم تسجيل الشركة فى مصلحة الضرائب المصرية (الضريبة على القيمة المضافة) فى ٥ فبراير ٢٠١٩.
- يتم تقديم الاقرارات الشهرية بصفه منتظمة و لم يتم فحص الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

ضريبة الدمغة

- جارى تجهيز المستندات اللازمة للفحص عن الفترة منذ بدء النشاط وحتى ٢٠٢١.
- لم يتم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٤.

ضريبة كسب العمل

- جارى تجهيز المستندات اللازمة للفحص عن الفترة منذ بدء النشاط وحتى ٢٠٢١.
- لم يتم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٤.
- الشركة منتظمة فى سداد ضريبة الأجور والمرتببات.

٣٦- قطاعات تشغيلية

تعمل المجموعة بشكل أساسي في بيع وتشغيل الاسمنت لأغراض الإدارة تم تنظيم المجموعة كوحدات أعمال طبقاً للمنتجات والخدمات:

- قطاع تصنيع وبيع الاسمنت.
- قطاعات أخرى وتشمل انتاج وبيع الخرسانة الجاهزة وانتاج وبيع القود البديل.

القطاعات الأخرى		قطاع انتاج الاسمنت		جنيه مصري
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٧ ٨٩١ ٩٨٢	٣٤ ٦٣٦ ٧٩١	١ ٦٤١ ٧٣٨ ٥٨٣	٢ ٤٨٧ ٦٨٦ ٧٣٢	الاصول الثابته
--	--	١٣٤ ٩٥٥ ٨٦٦	١٠٦ ٧٩٩ ٦١٧	الاصول الغير الملموسة
--	--	٤ ٤٣٦ ٣٣٢	٨٢٢ ٠٣٠	أصول حق انتفاع
--	--	٧٦٠ ٩١٧ ٦٨٤	١ ١٣٣ ٩٣٢ ٦١٦	قروض وتسهيلات
٤٣ ٩٠٨ ٨٥٧	٦٢ ٥٢١ ٠٦٧	١ ٠٩٦ ٥٤٤ ٨٩١	٦٥٧ ٦٥٥ ١٧٦	دانفون تجاريون
١٤٤ ٣٢٠ ٧٧٣	١٧١ ٤٩١ ٢٤٧	٨ ٥٨٥ ٤٦٢ ٠٤٨	١٢ ٢٧٥ ٨٢٨ ٨٣٤	الايادات من عملاء خارجيين

٣٧- الأحداث الجوهرية خلال العام

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠٢٥ تخفيض معدلات الإيداع والإقراض لليلة واحدة ومعدل العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس لتصل إلى ٢٤،٥٪، ٢٦٪، و ٢٥،٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥،٥٪.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠٢٥ تخفيض معدلات الإيداع والإقراض لليلة واحدة ومعدل العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ١٠٠ نقطة أساس لتصل إلى ٢٤،٥٪، ٢٥٪، و ٢٤،٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤،٥٪.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ تخفيض معدلات الإيداع والإقراض لليلة واحدة ومعدل العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس لتصل إلى ٢٢،٥٪، ٢٣٪، و ٢٢،٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٢،٥٪.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ تخفيض معدلات الإيداع والإقراض لليلة واحدة ومعدل العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ١٠٠ نقطة أساس لتصل إلى ٢١،٥٪، ٢١٪، و ٢١،٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١،٥٪.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥ تخفيض معدلات الإيداع والإقراض لليلة واحدة ومعدل العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ١٠٠ نقطة أساس لتصل إلى ٢٠،٥٪، ٢١٪، و ٢٠،٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠،٥٪.

٣٨- الأحداث الجوهرية اللاحقة لتاريخ القوائم المالية المجمعة

- في ١٩ فبراير ٢٠٢٦، وافق مجلس إدارة الشركة على شطب أسهم الخزينة بمبلغ ٩٨٥ ٣٢٧ ١٤٣ جنيهاً مصرياً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والذي يمثل ١٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة (ايضاح رقم ٢١).
- قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٦، خفض أسعار الفائدة على الودائع والإقراض لليلة واحدة وسعر التشغيل الرئيسي للبنك المركزي بمقدار ١٠٠ نقطة أساس لتصل إلى ١٩،٥٪، ٢٠٪، و ١٩،٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس إلى ١٩،٥٪.

الشركة العربية للأسمنت، شركة مساهمة مصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٩- التصديق على القوائم المالية المجمعة

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للاصدار وفقاً لاجتماع مجلس الادارة بتاريخ بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٦.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو الكاتاريا رودريجيث

رئيس القطاع المالي
أ/ أرتورو جليارات ماوري