

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

المحتويات

الشركة العربية للأسمنت (القوائم المالية المستقلة)

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

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي الشركة العربية للأسمنت

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا القوائم المستقلة 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 المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في 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 في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في 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 المستقلة.

الرأى

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفي بالغرض منه وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

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 للأسمنت
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقل
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	رقم الإيضاح	جنيه مصري الأصول
			الأصول غير المتداولة
١ ٦٤١ ٧٣٨ ٥٨٣	٢ ٤٨٧ ٦٨٦ ٧٣٢	(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)
٤ ٤٣٦ ٣٣٢	٨٢٢ ٠٣٠	(٣٢-١)	أصول حق إنتفاع (بالصافي)
٣٠ ٣١٥ ٢١٤	١٨ ٣٨٢ ٠٤٧	(١٥)	إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافي)
<u>٢ ٥١٨ ٣٠١ ٦٢٨</u>	<u>٣ ٠٠٥ ٢٣٤ ١٧٩</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٨٤٤ ١٩١ ٩٩١	١ ٠٤٥ ٣٤٣ ٣٠٩	(١٦)	المخزون
١٠٦ ٤٦٤ ١٠٢	٢٠٣ ٨٧٩ ٢٦٩	(١٧)	مدينون تجاريون
٦٠٥ ٦٦٥ ٧٩٠	٩٦٣ ٦٧٢ ٣١٠	(١٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٥ ٢٢٧ ٠٨٣	٢٠ ٩٥٠ ٠٢٨	(٣٠)	المستحق من الأطراف ذوى العلاقة
١ ٦٥٦ ٤٣٢ ٤٥٧	٣ ٣٩٣ ٥٠١ ٦١٧	(١٩)	تقديتة بالخبزينة وأرصدة لدى البنوك
<u>٣ ٢١٧ ٩٨١ ٤٤٣</u>	<u>٥ ٦٢٧ ٣٤٦ ٥٣٣</u>		إجمالي الأصول المتداولة
<u>٥ ٧٣٦ ٢٨٣ ٠٥١</u>	<u>٨ ٦٣٢ ٥٨٠ ٧١٢</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			حقوق الملكية
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	(٢٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
--	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	(٢١)	أسهم خزينة
٣٦٣ ٥٠١ ٢٣١	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	(٢٢)	الإحتياطي القانونى
١ ١٦٧ ٠٦٣ ٨٥٦	٣ ٦١٤ ٥٤٣ ٢٣٨	(٢٣)	الأرباح المرحلة
<u>٢ ٢٨٨ ٠٤٤ ٤٨٧</u>	<u>٤ ٦٠٧ ٤٣٤ ٣٥٣</u>		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
			الإلتزامات غير المتداولة
١٢٠ ٣٩٢ ٣٨٠	٨٨٨ ٥٢٢ ٥٣٨	(٢٤)	قروض
٢٣٩ ٠١٦ ٦٣٥	٢٥٣ ٦٤٧ ٨٠٩	(١٠-٣)	إلتزامات ضرائب الدخل المؤجلة (بالصافي)
١ ٦٤٢ ٥٣٢	--	(٢٣-٢)	إلتزامات عقود الإيجار
٣٠١ ١٤٢ ٠٥٥	--	(٢٥)	دائنون تجاريون وأوراق دفع
--	١٠٣ ٠٢٠ ٨٣٥	(٢٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى - غير متداول
<u>٦٦٢ ١٩٣ ٦٠٢</u>	<u>١ ٢٤٥ ١٩١ ١٨٢</u>		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٧٩٥ ٤٠٢ ٨٣٦	٦٥٧ ٦٥٥ ١٧٦	(٢٥)	دائنون تجاريون وأوراق دفع
٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	(٢٤)	تسهيلات إئتمانية
٣٦٦ ٤٥٠ ٣٨٠	١ ٠٩٤ ٩١٣ ٨٧٦	(١٠-٢)	إلتزامات ضرائب الدخل الجارية
٢٥ ٤٨١ ٠٧٥	١٤٥ ٤٩٣ ١٤١	(٢٤)	الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل
٣ ٦٢٥ ٨٢١	١ ١٧٦ ٠٤٢	(٢٢-٢)	إلتزامات عقود الإيجار
٣١٩ ٣٢٨ ٥٠٧	٦٨٠ ٧٧٨ ٧١٩	(٢٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤ ٩١٢ ٨٩٢	١٧ ٩٥٨ ٨١٢	(٣٠)	المستحق لأطراف ذوى علاقة
٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥	--	(٢٧)	دائنو توزيعات أرباح
٥٥ ٤٩٦ ٧٩٧	٨٢ ٠٦٢ ٤٧٤	(٢٦)	مخصصات
<u>٢ ٧٨٦ ٠٤٤ ٩٦٢</u>	<u>٢ ٧٧٩ ٩٥٥ ١٧٧</u>		إجمالي الإلتزامات المتداولة
<u>٣ ٤٤٨ ٢٣٨ ٥٦٤</u>	<u>٤ ٠٢٥ ١٤٦ ٣٥٩</u>		إجمالي الإلتزامات
<u>٥ ٧٣٦ ٢٨٣ ٠٥١</u>	<u>٨ ٦٣٢ ٥٨٠ ٧١٢</u>		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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



عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ/ سيرخيو ألكانتاريا رودريجيث



رئيس القطاع المالى
أ/ أرتورو جايارات ماوري

- تقرير مراقب الحسابات (مرفق).

الشركة العربية للأسمت

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

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
٨ ٥٨٥ ٤٦٢ ٠٤٨	١٢ ٣١٩ ٦٦٢ ٩١٢	(٤)	المبيعات (بالصافي)
(٦ ٤٤٣ ٧٩٨ ٩٢٧)	(٧ ١٦٥ ٧٠٠ ١٩٩)	(٥)	تكلفة المبيعات
٢ ١٤١ ٦٦٣ ١٢١	٥ ١٥٣ ٩٦٢ ٧١٣		مجمل الربح
			يضاف / (يخصم):
(٣٥١ ٨٩٩ ٥٨٩)	(٥٠٣ ٦٠٥ ٠٨١)	(٦)	مصروفات عمومية وإدارية
(٣٢ ٢٠٣ ٤٨٨)	(٦٤ ٢٥٥ ٧٠٧)	(٢٦)	مخصصات مكونة
--	(١١ ٩٣٣ ١٦٧)	(١٥)	خسائر إضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات تابعة
--	١ ١٤٠ ٠٠٠		أرباح بيع أصول ثابتة
١٢٥ ٠٠٠	--		رد خسائر الإضمحلال في إستثمارات في مشروع مشترك
١ ٩٢٥ ٠٠٠	--		ارباح بيع إستثمارات في مشروع مشترك
٥٦ ٤٥٨ ٤٩٣	٢٢١ ٧٥٨ ١٨٦		فوائد دائنة
١٥ ٨٢٤ ٨١٨	٥٢ ٨١١ ٣٣٠	(٧)	إيرادات أخرى
(٩١ ١٨٨ ٩١٦)	(٤٩ ٨٤١ ٧٣٣)	(٨)	تكاليف التمويل
(٢٤٣ ٨١٢ ١٢٧)	(١٠١ ٥٧٨ ٢٤٠)		خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
١ ٤٩٦ ٨٩٢ ٣١٢	٤ ٦٩٨ ٤٥٨ ٣٠١		صافي أرباح العام قبل الضرائب
(٣٣٨ ٢٣٦ ٥٧٣)	(١ ١١٨ ٥٨٤ ٤٣٤)	(١٠-١)	ضرائب الدخل
١ ١٥٨ ٦٥٥ ٧٣٩	٣ ٥٧٩ ٨٧٣ ٨٦٧		صافي أرباح العام بعد الضرائب
٣,٠٢	٩,٤٤	(١١)	نصيب السهم من صافي أرباح العام

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ/ سيرخيو الكانتاريا رودريجيث



رئيس القطاع المالي
أ/ أرتورو جايارا ماوري



الشركة العربية للأسمنت
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل المستقلة

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>	
١ ١٥٨ ٦٥٥ ٧٣٩	٣ ٥٧٩ ٨٧٣ ٨٦٧	صافي أرباح العام بعد الضرائب
--	--	بنود الدخل الشامل الأخر
<u>١ ١٥٨ ٦٥٥ ٧٣٩</u>	<u>٣ ٥٧٩ ٨٧٣ ٨٦٧</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ/ سيرخيو الكانتاريا رودريجيث

رئيس القطاع المالي
أ/ ارتورو جايارا ماوري

الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية^١

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	الأرباح المرحلة	الإحتياطي القانوني	أسهم خزينة	رأس المال المصدر والمدفوع	رقم الإيضاح	جنيه مصري
١ ٧٤٠ ٢٦٧ ٥١٩	٦٨٨ ٠٨٥ ١٢٤	٢٩٤ ٧٠ ٢ ٩٩٥	--	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في أول يناير ٢٠٢٤
--	(٦٨ ٧٩٨ ٢٣٦)	٦٨ ٧٩٨ ٢٣٦	--	--		المحول إلى الإحتياطي القانوني
١ ١٥٨ ٦٥٥ ٧٣٩	١ ١٥٨ ٦٥٥ ٧٣٩	--	--	--		إجمالي الدخل الشامل عن العام
(٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥)	(٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥)	--	--	--		توزيعات الأرباح للمساهمين
(١٠ ٥٧٦ ٣٤٦)	(١٠ ٥٧٦ ٣٤٦)	--	--	--		توزيعات الأرباح للعاملين
٢ ٢٨٨ ٠٤٤ ٤٨٧	١ ١٦٧ ٠٦٣ ٨٥٦	٣٦٣ ٥٠١ ٢٣١	--	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢ ٢٨٨ ٠٤٤ ٤٨٧	١ ١٦٧ ٠٦٣ ٨٥٦	٣٦٣ ٥٠١ ٢٣١	--	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥
(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	--	--	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	--		مدفوعات أسهم خزينة
--	(١٥ ٢٣٨ ٤٦٩)	١٥ ٢٣٨ ٤٦٩	--	--		المحول إلى الإحتياطي القانوني
٣ ٥٧٩ ٨٧٣ ٨٦٧	٣ ٥٧٩ ٨٧٣ ٨٦٧	--	--	--		إجمالي الدخل الشامل عن العام
(١ ١٠٢ ١١٠ ٢٨٩)	(١ ١٠٢ ١١٠ ٢٨٩)	--	--	--		توزيعات الأرباح للمساهمين
(١٥ ٠٤٥ ٧٢٧)	(١٥ ٠٤٥ ٧٢٧)	--	--	--		توزيعات الأرباح للعاملين
٤ ٦٠٧ ٤٣٤ ٣٥٣	٣٦١٤ ٥٤٣ ٢٣٨	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً ممماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
/ أسير خير الكاظمي روبريغيت



رئيس القطاع المالي
/ ارتورو جباريات ماري



الشركة العربية للأسمنت
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	رقم الإيضاح	جنيه مصري التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١ ٤٩٦ ٨٩٢ ٣١٢	٤ ٦٩٨ ٤٥٨ ٣٠١		صافي أرباح العام قبل الضرائب
			يتم تسويتها بـ:
٩١ ١٨٨ ٩١٦	٤٩ ٨٤١ ٧٣٣	(٨)	تكاليف التمويل
(٥٦ ٤٥٨ ٤٩٣)	(٢٢١ ٧٥٨ ١٨٦)		فوائد دائنة
٢١٥ ٩٥٠ ١٨١	٢٥٢ ٧٤٤ ٢٥٦	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
٢٨ ١٥٦ ٢٤٩	٢٨ ١٥٦ ٢٤٩	(١٤)	إستهلاك الأصول غير الملموسة
٧ ٠٨٢ ٤١٤	٢ ٥٢٥ ٣٦٤	(٣٢-١)	إستهلاك أصول حق إنتفاع
(١٢٥ ٠٠٠)	--		رد خسائر الإضمحلال في استثمارات في مشروع مشترك
(١ ٩٢٥ ٠٠٠)	--		ارباح بيع استثمارات في مشروع مشترك
--	(١ ١٤٠ ٠٠٠)		ارباح بيع أصول ثابتة
--	١١ ٩٣٣ ١٦٧	(١٥)	خسائر إضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات تابعة
--	٩٢ ٩٣٤		خسائر إستبعادات أصول حق إنتفاع
٣٢ ٢٠٣ ٤٨٨	٦٤ ٢٥٥ ٧٠٧	(٢٦)	مخصصات مكونة
١ ٨١٢ ٩٦٥ ٠٦٧	٤ ٨٨٥ ١٠٩ ٥٢٥		(الزيادة) / النقص في المخزون
١٣٢ ٦٨١ ٧٤٥	(٢٠١ ١٥١ ٣١٨)		(الزيادة) في مدینون وأرصدة مدينة أخرى
(٤٠٢ ٨٣٠ ٢٢٩)	(٤١٢ ١٠٠ ٤٥٣)		(الزيادة)/ النقص في المستحق من أطراف ذوى علاقة
٣ ٢٥٤ ٠٧٧	(١٥ ٧٢٢ ٩٤٥)		(الزيادة) / النقص في المدینون التجاريون
٧٩ ٥١٢ ٢٦٣	(٩٧ ٤١٥ ١٦٧)		(النقص) / الزيادة في الدائون التجاريون وأوراق دفع
٧٥ ٨٩١ ٠٣٨	(٤٣٨ ٨٨٩ ٧١٥)		الزيادة / (النقص) في المستحق إلى أطراف ذوى علاقة
(٦٣٠ ٤٥٧)	١٣ ٠٤٥ ٩٢٠		الزيادة في دائون وأرصدة دائنة أخرى
١٠ ٢٣٧ ٨٣٦	٤٦٤ ٤٧١ ٠٤٧		المستخدم من المخصصات
(٢٧ ٤٣٦ ١٠٣)	(٣٧ ٦٩٠ ٠٣٠)	(٢٦)	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١ ٦٨٣ ٦٤٥ ٢٣٧	٤ ١٥٩ ٦٥٦ ٨٦٤		الفوائد المدفوعة
(٧٩ ١٤١ ٢٠١)	(٤٨ ٦٧٩ ٠٥٨)		ضريبة الدخل المدفوعة
(٢١٠ ٩٢٣ ٨٧٩)	(٣٣٦ ٤٤١ ٥٥٨)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١ ٣٩٣ ٥٨٠ ١٥٧	٣ ٧٧٤ ٥٣٦ ٢٤٨		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٠٢ ١٤٩ ١٢٥)	(٣١٦ ٨٠٢ ٩٦٧)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
--	١ ١٤٠ ٠٠٠		متحصلات بيع أصول ثابتة
(٧٠٥ ٤٧٢ ٧٧٠)	(٤٦٦ ٥٧٧ ٥٥٨)		مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
٢ ٠٥٠ ٠٠٠	--		متحصلات من بيع استثمار في مشروع مشترك
٥٦ ٤٥٨ ٤٩٣	٢٢١ ٧٥٨ ١٨٦		فوائد محصلة
(٨٤٩ ١١٣ ٤٠٢)	(٥٦٠ ٤٨٢ ٣٣٩)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
١ ٤٥ ٨٧٢ ٤٥٥	٨٨٨ ١٤٢ ٢٢٤		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٥٢٤ ٩٦٩ ٩٥٦	(٥١٥ ١٢٧ ٢٩٢)		صافي التغير في القروض
--	(١٤٣ ٣٢٧ ٩٨٥)		صافي التغير في التسهيلات الإئتمانية
(٤ ٢٨٣ ٠٥٧)	(٤ ٢٥٨ ٩٨٢)	(٣٢-٢)	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
(٩٩ ٢٢٩ ٨٠٢)	(١ ٧٠٢ ٤١٢ ٧١٤)		مدفوعات لإلتزامات عقود الأيجار
٥٦٧ ٣٣٠ ٥٥٢	(١ ٤٧٦ ٩٨٤ ٧٤٩)		توزيعات الأرباح المدفوعة
١ ١١١ ٧٩٧ ٣٠٧	١ ٧٣٧ ٠٦٩ ١٦٠		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
٥٤٤ ٦٣٥ ١٥٠	١ ٦٥٦ ٤٣٢ ٤٥٧		التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١ ٦٥٦ ٤٣٢ ٤٥٧	٣ ٣٩٣ ٥٠١ ٦١٧	(١٩)	النقدية وما في حكمها أول العام
			النقدية وما في حكمها آخر العام

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

عضو مجلس الإدارة المنتدب
أ/ سيرخيو الكانتاريا رودريجيث

رئيس القطاع المالي
أ/ ارتورو جيلارات 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 للاستثمار 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. وقد تم تغيير المقر الإداري للشركة ليصبح ميدان جمال عبد الناصر (غرب ارابيلا) التجمع الخامس مبنى ارابيلا 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 واستغلال المحاجر والمناجم واستخراج جميع الخامات التعدينية اللازمة لصناعة مواد البناء ويجوز للشركة القيام بمشروعات أخرى أو تعديل غرضها في إطار أحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار.

وتبلغ الطاقة الإنتاجية لإنتاج الكلينكر ٤,٢ مليون طن التي يمكنها ان تنتج ٥ مليون طن من الأسمنت.

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

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

٢- أهم السياسات المحاسبية

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

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

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

٢-٢ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد من العقود مع العملاء بناء 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 المحدد 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 اذا 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 لل عقود المبرمة مع العملاء والتي يتوقع بشكل عام أن يكون بيع الاسمنت أو الكلنكر فيها هو التزام الأداء الوحيد يتم الاعتراف بالايادات 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 أدناه 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.

٣-٢ العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية المستقلة 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 بها على اساس سعر الصرف في تاريخ المعاملة، وفي تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف في ذلك التاريخ. البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي سجلت قيمتها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية 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 الأرباح أو الخسائر المستقلة في الفترة التي نشأت فيها

وفيما يلي بيان بأسعار الصرف لكل وحدة نقد من العملات الأجنبية الرئيسية المستخدمة في القوائم المالية المستقلة 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

٤-٢ تكاليف الاقتراض

تضاف تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - 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 للرسملة، وفي مثل هذه الحالة يتم خصم الدخل المكتسب من الاستثمار المؤقت لذلك الاقتراض من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

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

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

٥-٢ مزايا العاملين

١-٥-٢ توزيعات ارباح

تدفع الشركة ١٠٪ من الأرباح النقدية التي يتقرر توزيعها بحد أقصى المرتبات الأساسية 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.

٢-٥-٢ التزامات معاشات التقاعد (تأمينات اجتماعية)

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية وفقاً للقانون رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ولانحته التنفيذية على أساس إلزامي ولا يوجد على الشركة أية التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية لتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

٦-٢ الضرائب

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

١-٦-٢ الضريبة الجارية

تعتمد الضريبة الجارية المستحقة السداد على الربح الضريبي للعام. ويختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي المعروض بالقائمة المستقلة 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 الشركة عن الضريبة الجارية باستخدام أسعار الضريبة التي تكون قد أُقرت بشكلٍ رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية.

٢-٦-٢ 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 المستقلة والأسس الضريبية لتلك الأصول والالتزامات والمستخدم في احتساب الربح الضريبي.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بالتزامات ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، بينما عادةً ما يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم الضريبي ولكن إلى المدى الذي يرجح 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 وتُخفّض 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 أن تكون مطبقة في الفترة التي يُستوى 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 الآثار الضريبية التي من شأنها أن تترتب على الطريقة التي تتوقع الشركة - في نهاية الفترة المالية - أن تسترد أو تسوى بها القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

تتم المقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حينما يوجد حق قانوني مُلزم في إجراء مقاصة بين الأصول الضريبية الجارية والالتزامات الضريبية الجارية وعندما تتعلق تلك الأصول والالتزامات الضريبية بضررائب دخل مفروضة بمعرفة نفس السلطة الضريبية وأن تنتج نية الشركة لتسوية تلك الأصول والالتزامات الضريبية بالصفى.

٢-٦-٣ الضريبة الجارية والمؤجلة عن السنة

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية والمؤجلة كمصروف أو إيراد في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة - إلا لو كانتا متصلتان بينود يُعترف بها ضمن قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة - أو مباشرة ضمن حقوق الملكية - فعندئذ يُعترف بكلٍ من الضريبة الجارية والمؤجلة هي الأخرى وذلك إما ضمن قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة - أو مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٢-٧ الاستثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة. ويسيطر المستثمر على المنشأة المستثمر فيها عندما يتعرض أو يحق له عوائد متغيرة من خلال مساهمته في المنشأة المستثمر فيها ولديه القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطته على المنشأة المستثمر فيها.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات التابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء. وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة وذلك لكل استثمار على حده.

٢-٨ الاستثمارات في المشروعات المشتركة

يكون المشروع المشترك ترتيب مشترك عندما يكون لدى أطرافه سيطرة مشتركة على الحقوق على صافي الأصول المرتبطة بالترتيب. وهؤلاء الأطراف يطلق عليهم أصحاب الحصص في المشروعات المشتركة. السيطرة المشتركة هي اتفاق تعاقدى بالاشتراك في السيطرة على ترتيب ما، والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات المرتبطة بالأنشطة موافقة بالإجماع للأطراف المشتركة في السيطرة. ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في المشروعات المشتركة بالتكلفة، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة وذلك لكل استثمار على حده.

٢-٩ الأصول الثابتة

تُعرض المباني والمعدات والأثاث والتجهيزات - المحفوظ بها بغرض استخدامها في إنتاج أو توريد أو تقديم السلع أو الخدمات أو في الأغراض الإدارية - بقائمة المركز المالي المستقلة بالتكلفة مخصوماً منها أي مجمع للإهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة.

وبالنسبة للمباني والمعدات التي تكون في مرحلة الإنشاء والمقرر استخدامها في الإنتاج أو في أغراض إدارية أو في أغراض أخرى غير محددة بعد، فقطهر بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الاضمحلال المُعترف بها. وتتضمن التكلفة المهنية كما تتضمن أيضاً - في حالة أن الأصول المعنية مؤهلة للرسلة - تكاليف الاقتراض التي يتم رسالتها وفقاً للسياسة المحاسبية للشركة التي تم الإفصاح عنها بالإيضاح رقم (٢-٤). 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 والآلات والمعدات بالإضافة إلى الأثاث والتجهيزات عندما تصبح هذه الأصول جاهزة للاستخدام في الأغراض المحددة لاستخدامها.

لا يتم إهلاك الأراضي، ويتم الاعتراف بالإهلاك كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة 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 المُطبقة 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 الشركة ألا تتولد منافع اقتصادية من الاستخدام المستمر للأصل. وتتحدد قيمة الربح أو الخسارة الناتجة عن التخلص من / أو تخريد أصل ثابت بالفرق بين صافي القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية للأصل ويعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

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

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

١٠-٢ الأصول غير الملموسة

الأصول غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة والتي 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.

الأعمار الانتاجية وطريقة الاستهلاك يتم مراجعتها في تاريخ كل مركز مالي مستقل ويتم المحاسبة عن أي تغيير في التقديرات المحاسبية بآثر لاحق. الأصول غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية 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 أو عدم توقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو من التصرف فيه مستقبلاً. تتحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس أو التصرف فيه على أساس الفرق بين صافي عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل وتدرج تلك الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

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 وجد مثل ذلك المؤشر عندئذ تقدر القيمة الإسترادية للأصل وذلك لتحديد مدى خسارة اضمحلال في قيمة ذلك الأصل - إن وجدت.

فإذا ما تَخَدَّر تقدير القيمة الإسترادية لأحد الأصول الفردية عندئذ تقوم الشركة بتقدير القيمة الإسترادية للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وإذا ما كان من الممكن التوصل إلى أساس ثابت ومعقول للتوزيع عندئذ توزع أيضاً الأصول العامة للمنشأة على الوحدات الفردية المولدة للنقد أو توزع - 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 أعمار إنتاجية محددة والأصول غير الملموسة غير المعدة للاستخدام بعد تقوم الشركة باختبار تلك الأصول للتحقق من مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيمتها.

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

فإذا ما كانت القيمة الإسترادية المقدره لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) تقل عن القيمة الدفترية عندئذ تُخَفَّض القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتصل إلى القيمة الإسترادية، ويتم الاعتراف بخسارة اضمحلال فوراً في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

عندما ترتد خسارة اضمحلال في فترة لاحقة عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) حتى تصل إلى التقدير المُعدَّل للقيمة الإسترادية، ولكن بشرط ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) - بعد الزيادة - القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) التي كانت ستحدد لو لم تكن خسارة اضمحلال قد أُعْتُرِفَ بها في قيمة الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) في سنواتٍ سابقة. ويتم الاعتراف فوراً في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة بأي ريد في خسارة اضمحلال.

١٢-٢ المخزون

يُعرض المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة البيعية - أيهما أقل.

تَحْمَلُ 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 الراهنة - 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.

تُمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع المقدر للمخزون مخصوماً منه كافة التكاليف المقدرة لاستكمال إنتاجه وكذا التكاليف اللازمة لإتمام عملية البيع.

قد تنخفض صافي القيمة البيعية لبند من بنود المخزون عن تكلفته لأسباب عديدة منها تعرُّض 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 البيعية مع الاعتراف بالتخفيض فوراً في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

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 قابلةاً 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 عندئذ فإنها تعترف بأصل يمثل المبلغ المستحق استرداده وذلك إذا ما كان الحصول على ذلك المبلغ شبه مؤكد وبشرط أن تتمكن من قياس ذلك المبلغ المستحق بطريقة يعتد بها.

١٤-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً ملزماً بالشروط التعاقدية المرتبطة بالأداة.

الاعتراف والقياس المبديني

يتم الاعتراف مبديناً بالعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى وسندات الدين المصدرة في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم مبديناً الاعتراف بكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم مبديناً قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى لا تتطوى 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 قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. يتم مبديناً قياس الأرصدة المدينة التي لا تتطوى على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف المبديني، يتم تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه: بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة - استثمارات الدين أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة - استثمارات الأسهم أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

لا تتم إعادة تصنيف الأصول المالية عقب الاعتراف بها مبديناً 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 قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة:

- 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 الدخل الشامل الأخر عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة:

- أن يكون محتفظ به ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن ينشأ عن شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات للمبلغ الأصلي وقائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر الشركة بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة. 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 قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. يتضمن ذلك كافة الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر الشركة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة على أنه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وكيفية تفعيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات من الفائدة المتعاقد عليها، مع الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد، وتوافق مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير إدارة 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 قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

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

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف 'المبلغ الأصلي' على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف 'الفائدة' على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح. عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية في حال عدم استوفاء هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تراعى الشركة الأمور التالية:

- أحداث محتملة من شأنها أن تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد يترتب عنها تغيير سعر الفائدة التعاقدى، 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 جوهرياً عند الاعتراف المبدئي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

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

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 قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بأى أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

استثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المستقلة

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 قائمة الدخل الشامل الآخر المستقلة. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترجمة في قائمة الدخل الشامل الآخر المستقلة إلى قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المستقلة

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

الالتزامات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. ويتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة 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 قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك مصروفات الفائدة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. يتم لاحقاً قياس الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. يتم الاعتراف بأى أرباح أو خسائر عند إيقاف الاعتراف ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

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 التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم الشركة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

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

الالتزامات المالية

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

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات متحملة) ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

المقاصة

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي المستقل، 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 مترامنة.

انخفاض قيمة الأصول

الأصول المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وأصول العقود

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر لائتمان المتوقعة من:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة؛
- استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة؛ و
- أصول العقود.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر لائتمان المتوقعة من المبالغ مستحقة القبض التي يتم الإفصاح عنها ضمن العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر لها بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر:

- سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (مثل مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

تقوم الشركة بقياس مخصصات خسائر العملاء والمدينون وأصول العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة 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 خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتمل حدوثها على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهر).

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها). يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم الشركة في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه 'تعرض لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تستعمل الأدلة الموضوعية على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على البيانات الملحوظة التالية:

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

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي المستقلة

يتم استقطاع مخصصات خسائر الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول. فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة، ويتم تحميل مخصص الخسائر على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة ويتم الاعتراف به ضمن قائمة الدخل الشامل الأخر المستقلة.

الشطب

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

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر تعرضها لانخفاض في القيمة. في حال وجود ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول معاً في أصغر مجموعة أصول تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر لها وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للأصول أو الوحدات المنتجة للنقد الأخرى.

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

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

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

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

طريقة الفائدة الفعالة

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

يُعتَرَف في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة بالأيراد من أدوات الدين التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة، ويُعرَض 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 إضافه 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 وإستثناء 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:

- (أ) مبلغ القياس الأولي لإلتزام 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.
- (ب) أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة،
- (ج) أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر،
- (د) تقديراً للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه 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:

(أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة،

(ب) ومعدلة بأى إعادة قياس لالتزام عقد الإيجار.

القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار

يتم قياس التزام عقد الإيجار في تاريخ بداية 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 الإقتراض الإضافي للشركة كمستأجر.

القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

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

(ب) تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار،

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

تحديد مدة الإيجار للعقود مع خيارات التجديد والانهاء - الشركة كمتأجر

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 ائهاء عقد الإيجار فيما إذا كانت الشركة متأكدة من معقولية ممارسة هذا الخيار. لدى الشركة العديد من عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التمديد والانهاء. تقرر الشركة من خلال تقييمها لعقد الإيجار فيما إذا كان من المعقول ممارسة خيار تجديد أو ائهاء 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 الأساسى 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 لآساس منهجى منتظم على مدى العمر الإنتاجي للمقدّر للأصل.

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 وتقديراتٍ وافتراضاتٍ للتوصل إلى القيم الدفترية لأصولٍ والتزاماتٍ عندما لا تكون تلك القيم واضحةً من مصادرٍ أخرى. وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعواملٍ أخرى تُعدُّ ذات علاقة - وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفةٍ مستمرة، ويتم الاعتراف بآثر 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 كلٍ من الفترة الجارية والفترات المستقبلية فعندئذٍ يُعترف بآثر تلك التعديلات في الفترة التي يجرى بها التعديل والفترات المستقبلية.

٣-١-٣ الأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية:

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

٣-١-٣-١ 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.

٣-١-٣-٢ 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 للخصم. ولتقدير احتمالات استخدام تلك الفروق المؤقتة في المستقبل فإن الأمر يستلزم إجراء تقديرات لعواملٍ 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 أساسٍ مستقبلي في الفترات المالية التي تتأثر بالتغيير.

٢-٣-٣ 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 تنقسم بمخاطر كبيرة في أن تؤدي إلى تسويات ذات أهمية نسبية على قيم الأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

١-٢-٣ الأعمار المُقَدَّرَة للاستفادة من الأصول الثابتة

بلغت صافي القيمة الدفترية لبنود الأصول الثابتة للشركة في نهاية السنة المالية الجارية مبلغ ٢ ٤٨٧ ٦٨٦ ٧٣٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: مبلغ ١ ٦٤١ ٧٣٨ ٥٨٣ 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 الأهلاك الذي ينبغي الاعتراف به في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة على مدى فترات مستقبلية.

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

بلغت صافي القيمة الدفترية لبنود الأصول غير الملموسة للشركة في نهاية السنة 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 المستقلة على مدى فترات مستقبلية.

٣-٢-٣ المخصصات

بلغت قيمة المخصصات في نهاية السنة المالية الجارية مبلغ ٨٢٠ ٦٢٤ ٤٧٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٥٤ ٩٦٦ ٧٩٧ 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 الشركة (إيضاح رقم ٢٦). ونظراً لأن المخصصات لا يمكن قياسها على وجه التحديد فقد يتغير مبلغ المخصص بناءً على تطورات مستقبلية. وتتم 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 - المبيعات (بالصافي)

يتضمن الجدول التالي تحليل مبيعات الشركة عن العام:

		جنيه مصري	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
محلى			
مبيعات		٨ ٢٢٢ ٧٩٧ ٤٤١	٤ ٥٥٩ ١٥٨ ٤٧٤
خدمات		٢٨١ ٨٦٣ ٥٤٦	١٧٩ ٨٢٥ ٢٣٠
إجمالي مبيعات محلية		٨ ٥٠٤ ٦٦٠ ٩٨٧	٤ ٧٣٨ ٩٨٣ ٧٠٤
تصدير			
مبيعات		٣ ٣٥٦ ٤٢٢ ٣٨١	٣ ٢٢٢ ٧٨١ ٠٤٨
خدمات		٤٥٨ ٥٧٩ ٥٤٤	٦٢٣ ٦٩٧ ٢٩٦
إجمالي مبيعات تصدير		٣ ٨١٥ ٠٠١ ٩٢٥	٣ ٨٤٦ ٤٧٨ ٣٤٤
الإجمالي		١٢ ٣١٩ ٦٦٢ ٩١٢	٨ ٥٨٥ ٤٦٢ ٠٤٨

٥- تكلفة المبيعات

يتضمن الجدول التالي تحليل أنواع تكاليف مبيعات الشركة عن العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٥٢١٠١٤٨١١٧	٥٦٩٤٥٧٧٥١٨	مواد خام ووقود وتعبئة وتغليف
٢١٢١٧٣٨٨٣	٢٤٨٤٦٨٩٣٧	إهلاكات صناعية (إيضاح رقم ١٢)
٢٨١٥٦٢٤٩	٢٨١٥٦٢٤٩	إستهلاكات التراخيص - أصول غير ملموسة (إيضاح رقم ١٤)
٧٠٨٢٤١٤	٢٥٢٥٣٦٤	إستهلاكات أصول حق الانتفاع (إيضاح رقم ٣٢-١)
٧٨٢٣٤٨٠١٨	٧٥١٦٢٧٧٥٤	مصروفات نقل
٢٠٣٨٩٠٢٤٦	٤٤٠٣٤٤٣٧٧	تكاليف غير مباشرة
٦٤٤٣٧٩٨٩٢٧	٧١٦٥٧٠٠١٩٩	الإجمالي

٦- مصروفات عمومية وإدارية

يتضمن الجدول التالي تحليل أنواع المصروفات العمومية والإدارية للشركة عن العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١١٥٢٦٦٨٠٥	١٥٥٨٢٠٠٨١	أتعاب مهنية *
١٢٤٨٨٢٠١٠	١٧٨٨٥٩٦٩٤	أجور ومرتبآت
٤٧٣٨١٨٣	٣٢١٠٢٠٠	مصروفات أمن ونظافة
٢١١٠٥٨٤	٣١٣٢٢٤٧	إيجارات
١٢٤٤٠٠٦٤	٩٥٠٧٥٦٣	مصروفات الإنتقالات
٤٦٧٤٠٣٥	٧٨٠٣١٦١	مصروفات تسويقية
٣٧٧٦٢٩٨	٤٢٧٥٣١٩	إهلاكات إدارية (إيضاح ١٢)
٨٤٠١١٦١٠	١٤٠٩٩٦٨١٦	مصروفات أخرى
٣٥١٨٩٩٥٨٩	٥٠٣٦٠٥٠٨١	الإجمالي

* تتضمن الاتعاب المهنية مبالغ محملة من أطراف ذوى علاقة قدرها ٧٧٨ ٠٩٦ ١٢٩ جنيه مصري عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٧- الإيرادات الأخرى

الإيرادات الأخرى للعام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تتضمن إيرادات دعم الصادرات بمبلغ ٣١ ٦٤٢ ٥٨٦ جنيه مصري.

٨- تكاليف التمويل

يتضمن الجدول التالي تحليل لتكاليف التمويل عن العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٢٧٥٤١٠٧	٢٤٦١٣١٣٠	فوائد القروض
١٢٣٧٣٠٢	١١٦٢٦٧٥	فوائد تأجير تمويلي (إيضاح رقم ٣٢-٢)
١٢٤٤٤٨١	١٠٥٨٥٥٨	فوائد على أوراق دفع طويلة الأجل
٨٥٩٥٣٠٢٦	٢٣٠٠٧٣٧٠	فوائد تسهيلات إئتمانية
٩١١٨٨٩١٦	٤٩٨٤١٧٣٣	الإجمالي

٩- المقابل الذي يتقاضاه موظفي الإدارة الرئيسيين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٨١ ٥٤٣ ٩٣٥	٩٤ ٨٣١ ٥٩٣	بدلات ومرتببات مجلس الإدارة *
٨١ ٥٤٣ ٩٣٥	٩٤ ٨٣١ ٥٩٣	الإجمالي

* مدرجة ضمن الاجور والمرتبات بالمصروفات العمومية و الادارية.

١٠- ضرائب الدخل

١٠-١- ضرائب الدخل المعترف بها في الارباح والخسائر المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٣٦٦ ٤٥٠ ٣٨٠	١ ٠٩٤ ٩١٣ ٨٧٦	ضريبة الدخل الجارية
١٢ ٧٨٨ ٢٢٢	٩ ٠٣٩ ٣٨٤	ضرائب الدخل الجارية عن العام الحالي
٣٧٩ ٢٣٨ ٦٠٢	١ ١٠٣ ٩٥٣ ٢٦٠	ضرائب دخل جارية عن سنوات سابقة
(٤١ ٠٠٢ ٠٢٩)	١٤ ٦٣١ ١٧٤	اجمالي ضريبة الدخل الجارية
٣٣٨ ٢٣٦ ٥٧٣	١ ١١٨ ٥٨٤ ٤٣٤	ضرائب الدخل المؤجلة
		صافي ضرائب الدخل المؤجلة عن العام
		اجمالي ضرائب الدخل عن العام

ويوضح الجدول التالي التسوية بين مصروف ضرائب الدخل المعترف به خلال العام وضريبة الدخل الناتجة عن تطبيق سعر الضريبة على صافي الربح المحاسبي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١ ٤٩٦ ٨٩٢ ٣١٢	٤ ٦٩٨ ٤٥٨ ٣٠١	صافي أرباح العام قبل الضرائب
٣٣٦ ٨٠٠ ٧٧٠	١ ٠٥٧ ١٥٣ ١١٨	الضريبة باستخدام معدل الضرائب السائدة ٢٢,٥%
		يضاف:
٢٤٤ ١٠٦ ٤٣٠	٢٨٠ ٩٠٠ ٥٠٥	أثر رد الإهلاكات والاستهلاكات المحاسبية
٤٤ ٣٥٠ ٠٤٤	٦٢ ٣٠٥ ١١٠	أثر المصروفات غير المخصومه في تحديد الربح الخاضع للضريبة
٣٢ ٢٠٣ ٤٨٨	٦٤ ٢٥٥ ٧٠٧	أثر المكون من المخصصات
--	٩٤ ٦٨٦ ٠٦٤	أثر خسائر فروق العملة غير المحققة وغير المخصومه في تحديد الربح الخاضع للضريبة
--	١٥ ١٦٨ ٧٥٠	أثر فروق العملات الاجنبية المحققة القابلة للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة
		يخصم:
(١٢٥ ٩٢٩ ٦٠٢)	(٣٣٦ ٤٦٠ ٨٧٢)	أثر الإهلاكات الضريبية المعترف بها عند تحديد الوعاء الضريبي
(٤٦ ٦١٧ ٩١٨)	--	أثر فروق العملات الاجنبية المحققة القابلة للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة
(١٥ ١٦٨ ٧٥٠)	--	أثر أرباح فروق العملة المحققة الغير مخصومه في تحديد الربح الخاضع للضريبة الخاص بالسنة السابقة
(١ ١٦٧ ٦٥٠)	(١٣ ٠٢٩ ٦٧١)	أثر المستخدم من المخصصات المعترف بها عند تحديد الوعاء الضريبي
١ ٦٢٨ ٦٦٨ ٣٥٤	٤ ٨٦٦ ٢٨٣ ٨٩٤	الوعاء الخاضع للضريبة
٣٦٦ ٤٥٠ ٣٨٠	١ ٠٩٤ ٩١٣ ٨٧٦	ضريبة الدخل على أساس سعر الضريبة المطبق

٢-١٠ التزامات ضرائب الدخل الجارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٣٦٦ ٤٥٠ ٣٨٠	١ ٠٩٤ ٩١٣ ٨٧٦	التزامات ضرائب الدخل الجارية (إيضاح رقم ١-١٠)
٣٦٦ ٤٥٠ ٣٨٠	١ ٠٩٤ ٩١٣ ٨٧٦	التزامات ضرائب الدخل الجارية

بلغ متوسط السعر الفعال للضريبة ٢٣,٣% خلال عام ٢٠٢٥ مقابل ٢٤,٥% خلال عام ٢٠٢٤.

٣-١٠ التزامات ضرائب الدخل المؤجلة (بالصافي)

فيما يلي البنود التي ينشأ عنها أصول والتزامات ضريبية مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			جنيه مصري
الرصيد في أول العام	المعترف بها في الأرباح أو الخسائر	الرصيد في آخر العام	(الالتزامات)/ أصول
			الفروق المؤقتة
			التزامات ضريبية مؤجلة
			أصول ثابتة
(٢٣٥ ٦٠٣ ٦٦٧)	(٣٩ ٣٤٨ ٥٠٧)	(٢٧٤ ٩٥٢ ١٧٤)	(أرباح)/ خسائر غير محققة لتقييم عملات أجنبية
(٣ ٤١٢ ٩٦٨)	٢٤ ٧١٧ ٣٣٣	٢١ ٣٠٤ ٣٦٥	صافي التزامات ضرائب الدخل المؤجلة
(٢٣٩ ٠١٦ ٦٣٥)	(١٤ ٦٣١ ١٧٤)	(٢٥٣ ٦٤٧ ٨٠٩)	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			جنيه مصري
الرصيد في أول العام	المعترف بها في الأرباح أو الخسائر	الرصيد في آخر العام	(الالتزامات)
			الفروق المؤقتة
			أصول ثابتة
(٢٨٠ ٠١٨ ٦٦٤)	٤٤ ٤١٤ ٩٩٧	(٢٣٥ ٦٠٣ ٦٦٧)	أرباح غير محققة لتقييم عملات أجنبية
—	(٣ ٤١٢ ٩٦٨)	(٣ ٤١٢ ٩٦٨)	صافي التزامات ضرائب الدخل المؤجلة
(٢٨٠ ٠١٨ ٦٦٤)	٤١ ٠٠٢ ٠٢٩	(٢٣٩ ٠١٦ ٦٣٥)	

١١- ربحية السهم

يتم حساب النصيب الأساسي للسهم من العوائد وذلك بقسمة العوائد من الأنشطة المستمرة والمنسوية لحاملي الأسهم العادية / على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام. ولحساب النصيب المُخفَض للسهم من العوائد يُعَدَّل المتوسط المرجح لعدد الأسهم المُصنَّزة العادية على افتراض أن كافة "الأسهم العادية المحتملة المؤدية إلى التخفيض" قد حُولت لأسهم عادية. ونظراً لأن الشركة لا يوجد لديها أي أدوات محتملة تؤدي لتخفيض العوائد فإن النصيب الأساسي والمُخفَض للسهم من العوائد متساويان.

فيما يلي بيان بالعوائد من الأنشطة المستمرة وكذا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المستخدمين في حساب كل من النصيب الأساسي والمُخفَض للسهم من العوائد:

جنيه مصري		نصيب السهم من الأرباح (النصيب الأساسي والمُخفَض للسهم)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أرباح العام
٣ ٥٧٩ ٨٧٣ ٨٦٧	١ ١٥٨ ٦٥٥ ٧٣٩	نصيب العاملين من الأرباح (إيضاح رقم ١٨)
(١٨ ٨٧٤ ٠٧٥)	(١٥ ٠٤٥ ٧٢٧)	الأرباح القابلة للتوزيع
٣ ٥٦٠ ٩٩٩ ٧٩٢	١ ١٤٣ ٦١٠ ٠١٢	عدد الأسهم (الربحية السهم الأساسي والمُخفَض)
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغرض تحديد ربحية السهم - خصم
		أسهم الخزينة (إيضاح رقم ٢١)
٣٧٧ ١٥٥ ٥٩٣	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	ربحية السهم من العمليات المستمرة
٩,٤٤	٣,٠٢	

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

١٢- الأصول الثابتة (بالمصري)

إجمالي	حسابات آية ويرامج	معدات تكنولوجيا وتركيبات	اثاث وتجهيزات	الات ومعدات	وسائل النقل والانتقال	مباني	أراض ملكية حرة	جنيه مصري	التكلفة
٤٠٠٣٣٦٢٦٥٨	٢٧١٢٧١٠٣	٢٠٧٣٦٨٨٩٠	١٦٥٩٠١٧٣	٢٨٧٣٤٣٩٤٦٩	٤١١٨٠٣٣٠	٦٨٧٤١٣٢٥٧	٥٠٢٤٣٤٣٦	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٤	إضافات
٢٠٢١٤٩١٢٥	٢٠٢٩١٠٢	١٠٦١٤٦٩٦	٢٧٤٧٣٧٨	٣٦٤٤٤٧٢٨	١١٣٥٣٠٧٩٧	٣٦٧٨٢٤٢٤	--	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح رقم ١٣)	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح رقم ١٣)
١٠٤٣٧٠٠	--	١٠٤٣٧٠٠	--	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٢٠٦٥٥٤٨٣	٢٩١٥٦٢٠٥	٣١٩٠٢٧٢٨٦	١٩٣٣٧٥٥١	٢٩٠٩٨٨٤١٩٧	١٥٤٧١١١٢٧	٧٢٤١٩٥٦٨١	٥٠٢٤٣٤٣٦	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥	إضافات
٤٢٠٦٥٥٤٨٣	٢٩١٥٦٢٠٥	٣١٩٠٢٧٢٨٦	١٩٣٣٧٥٥١	٢٩٠٩٨٨٤١٩٧	١٥٤٧١١١٢٧	٧٢٤١٩٥٦٨١	٥٠٢٤٣٤٣٦	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح رقم ١٣)
٣١٦٨٠٢٩٦٧	٦٩٥٢٤٥٤	٧٢٩٧٩٩١	٢٠٥٠٦٧٣	٦٨٢٠١١٥٦	٥١٧٥٨٩١٤	١٨٠٥٤١٧٧٩	--	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥	محول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح رقم ١٣)
٧٨١٨٨٩٤٣٨	--	--	--	٧٨١٨٨٩٤٣٨	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	استيعادات خلال الفترة
(١٦٦٣٧٥)	--	--	--	--	(١٦٦٣٧٥)	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مجموع الإهلاك
٥٣٠٥٠٨١٥١٣	٣٦١٠٨٦٥٩	٣٢٦٣٢٥٧٧٧	٢١٣٨٨٢٢٤	٣٧٥٥٩٩٧٤٧٩١	٢٠٦٣٠٣٦٦٦	٩٠٤٧٣٧٤٦٠	٥٠٢٤٣٤٣٦	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٤	مصرفوف الإهلاك
٢٢٤٨٨٦٦٧١٩	٢٢٨٢٨٧٨٣	١٨٤٧٦٨٤٧٤	١١٨٧١٢٧٤	١٧٤٥٥٩٥٧٤٤	٢٥٣١٥٧٢٢	٣٥٨٤٨٧٢٢٢	--	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٤	مصرفوف الإهلاك
٢١٥٩٥٠١٨١	٢٧٢٩٩٦٩	١٦٩٦٢٠٢٩	١٠٤٦٣٢٩	١٥٥٣٠٠٨٦٨	١٠١٥٩٨٥١	٢٩٧٥١١٣٥	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥
٢٥٦٤٨١٦٩٠٠	٢٥٥٥٨٢٥٢	٢٠١٧٣٠٥٣	١٢٩١٧٦٠٣	١٩٠٠٨٩٦٦١٢	٣٥٤٧٥٥٧٣	٣٨٨٢٣٨٣٥٧	--	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥	مصرفوف الإهلاك
٢٥٦٤٨١٦٩٠٠	٢٥٥٥٨٢٥٢	٢٠١٧٣٠٥٣	١٢٩١٧٦٠٣	١٩٠٠٨٩٦٦١٢	٣٥٤٧٥٥٧٣	٣٨٨٢٣٨٣٥٧	--	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥	مصرفوف الإهلاك
٢٥٢٧٤٤٢٥٦	٣١٩٣٧٦٥	١٧٤٩٨٧٦٩	١٠٨١٥٥٤	١٧٥١٩٢٤١٥	٢٥٧٩٥٥٨٥	٢٩٩٨٢١٦٨	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مصرفوف الإهلاك
(١٦٦٣٧٥)	--	--	--	--	(١٦٦٣٧٥)	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مصرفوف الإهلاك
٢٨١٧٣٩٤٧٨١	٢٨٧٥٢٠١٧	٢١٩٢٢٩٢٧٢	١٣٩٩٩١٥٧	٢٠٧٦٠٨٩٠٢٧	٦١١٠٤٧٨٣	٤١٨٢٢٠٥٢٥	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مصرفوف الإهلاك
٢٤٨٧٦٨٦٧٣٢	٧٣٥٦٦٤٢	١٠٧٠٩٦٠٠٥	٧٣٨٩٠٦٧	١٦٨٣٨٥٥٧٦٤	١٤٥١٩٨٨٨٣	٤٨٦٥١٦٩٣٥	٥٠٢٤٣٤٣٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مصرفوف الإهلاك
١٦٤١٧٣٨٥٨٣	٣٥٩٧٩٥٣	١١٧٢٩٦٧٨٣	٦٤١٩٩٤٨	١٠٠٨٩٨٧٥٨٥	١١٩٢٣٥٥٤	٣٣٥٩٥٧٣٢٤	٥٠٢٤٣٤٣٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	مصرفوف الإهلاك

- تم ادراج مصرفوف الإهلاك الخاص ببند اثاث و تجهيزات وحسابات آية ويرامج ضمن بند المصرفوفات العمومية والإدارية ايضا رقم (١) وذلك بمبلغ ٢٧٥٣١٩ جنيه مصري وتم ادراج مصرفوف الإهلاك الخاص
ببقي الأصول ضمن تكلفة المبيعات ايضا رقم (٥) وذلك بمبلغ ٩٣٧٤٦٨٤٢٨ جنيه مصري.

١٣ - مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٢ ٤٢٦ ٥٦٣	٧.٦ ٨٥٥ ٦٣٣	الرصيد في أول العام
٧.٥ ٤٧٢ ٧٧٠	٤٦٦ ٥٧٧ ٥٥٨	الإضافات خلال العام
(١.٠٤٣٧.٠٠)	(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:		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٧.٤ ٨٢٤ ١٣٩	٣٨٧.٥١ ١٤٧	الات ومعدات*
٢.٠٣١ ٤٩٤	٤ ٤٩٢ ٦.٦	معدات تكنولوجيا وتركيبات
٧.٦ ٨٥٥ ٦٣٣	٣٩١ ٥٤٣ ٧٥٣	الاجمالي

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

- مشروع النظام الجديد للوقود البديل لخط الانتاج الثاني بمبلغ ٣٦٩ ٢٣٥ ٢٤٠ جنيه مصري.
- مشروع الصومعة الحديدية لانتاج الاسمنت لخط الانتاج الاول بمبلغ ٥١٩ ٢٣٨ ١٤٦ 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
٧٨٨ ٤٠٤ ٧١٣	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٦٣ ٢٠٤ ٧١٣	التكلفة في اول يناير ٢٠٢٤
(٦٢٥ ٢٩٢ ٥٩٨)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٠٠ ٠٩٢ ٥٩٨)	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	--	(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	مجمع الاستهلاك
(٦٥٣ ٤٤٨ ٨٤٧)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٢٨ ٢٤٨ ٨٤٧)	مجمع الاستهلاك في اول يناير ٢٠٢٤
٧٨٨ ٤٠٤ ٧١٣	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٦٣ ٢٠٤ ٧١٣	التكلفة
٧٨٨ ٤٠٤ ٧١٣	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٦٣ ٢٠٤ ٧١٣	التكلفة في اول يناير ٢٠٢٥
(٦٥٣ ٤٤٨ ٨٤٧)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٢٨ ٢٤٨ ٨٤٧)	مجمع الاستهلاك
(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	--	(٢٨ ١٥٦ ٢٤٩)	مجمع الاستهلاك في اول يناير ٢٠٢٥
(٦٨١ ٦٠٥ ٠٩٦)	(٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٤٥٦ ٤٠٥ ٠٩٦)	استهلاك العام
١.٦ ٧٩٩ ٦١٧	--	١.٦ ٧٩٩ ٦١٧	مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٣٤ ٩٥٥ ٨٦٦	--	١٣٤ ٩٥٥ ٨٦٦	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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.

وتطبق نفس القيمة على الخط الثاني وتسدّد نسبة ٢٥% دفعة مقدمة والباقي على ٣ سنوات بفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي مع الالتزام بباقي البنود المتعلقة بخط الإنتاج الأول.

١٥- استثمارات في شركات تابعة (بالصافي)

تسيطر الشركة على كافة الشركات التابعة الميمنة أدناه:

الشركة	بلد التسجيل	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصري	نسبة الملكية وحقوق التصويت	الانشطة الرئيسية
١- شركة أندلس للخرسانة شركة مساهمة مصرية	مصر	%٩٩,٩٩	٣٠.٩٢٦.٨٠٧	٣٠.٩٢٦.٨٠٧	%٩٩,٩٩	إنتاج الخرسانة وتحديد الخليط الجاهز
٢- شركة إيفولف للمشاريع والاستثمار	مصر	%٩٩,٩٩	١٦.٤٩٩.٧٥٠	١٦.٤٩٩.٧٥٠	%٩٩,٩٩	تجارة الوقود البدليل
٣- شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة	مصر	%٩٩,٩٩	٤٩.٥٠٠	٤٩.٥٠٠	%٩٩,٩٩	تقديم الخدمات الإدارية
			٤٧.٤٧٦.٠٥٧	٤٧.٤٧٦.٠٥٧		
			(٢٩.٠٩٤.٠١٠)	(١٧.١٦٠.٨٤٣)		يخصم: خسائر إضمحلال في قيمة استثمارات في شركات تابعة*
			١٨.٣٨٢.٠٤٧	٣٠.٣١٥.٢١٤		الإجمالي (بالصافي)

* تتمثل حركة خسائر الإضمحلال في قيمة استثمارات في شركات تابعة خلال العام فيما يلي:

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الرصيد في أول العام	١٧.١٦٠.٨٤٣	١٧.١٦٠.٨٤٣
خسائر الإضمحلال خلال العام	١١.٩٣٣.١٦٧	--
الرصيد في آخر العام	٢٩.٠٩٤.٠١٠	١٧.١٦٠.٨٤٣

١٦- المخزون

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مواد خام	٢٧٩.٥٥١.٥٩٩	١٥٢.٣١٤.٣٤٦
وقود	٢٠٠.١٧٩.٨٩٤	٣٧٤.٠٧٠.١١٤
مواد تعبئة وتغليف	٥١.٩٣٤.٠٤٢	٤٩.٤٠٦.١٤٤
قطع غيار	١٨٥.٥٧٨.١٩٠	٦٥.٨٨٣.٢٣٦
إنتاج تحت التشغيل	٦.٨٦٠.٧٤٨	٤.٦٢٩.٠٣٢
إنتاج تام	٣٢٠.٧٥٦.٠٩٨	١٩٦.١٥٤.٠٦٩
بضاعة بالطريق	٤٨٢.٧٣٨	١.٧٣٥.٠٥٠
الإجمالي	١.٠٤٥.٣٤٣.٣٠٩	٨٤٤.١٩١.٩٩١

بلغت قيمة المنصرف من المواد الخام والوقود ومواد التعبئة والتغليف خلال العام والمحمل على تكلفة المبيعات بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة مبلغ ٥٦٩٤٥٧٧٥١٨ جنيه مصري (إيضاح رقم ٥).

١٧- مدينون تجاريون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١٠٦٤٦٤١٠٢	٢٠٣٨٧٩٢٦٩	مدينون تجاريون
١٠٦٤٦٤١٠٢	٢٠٣٨٧٩٢٦٩	الإجمالي
وقيميا يلي بيان بأعمار الديون		
جنيه مصري		
أقل من ٣٠ يومًا		
الإجمالي		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٠٦٤٦٤١٠٢	٢٠٣٨٧٩٢٦٩	
١٠٦٤٦٤١٠٢	٢٠٣٨٧٩٢٦٩	

١٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٣٣٧٢٤٠٥٩٩	٨٢٦٥٦٠٦٠٦	دفعات مقدمة لموردين
١٢٢٠٠٢٧٦	--	أرصدة عملاء - خدمات مستحقة
٤١٤٦٢٥٧٩	٥٨٦٣٣٥٠٠	ضرائب خصم من المنبع
٢٧٣٦٣٠١١	٢٧٣٨٨١٤٦	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢٨٨١٧٢٨	٨١٩٣٨٥٧	ضرائب القيمة المضافة
١٥٧٢١٢٧	١٥٧٢١٢٧	ضرائب عقارية
٣٤٤٧٦٥٣	٣٤٤٧٦٥٣	تأمينات لدى الغير
١٥٠٤٥٧٢٧	١٨٨٧٤٠٧٥	توزيعات أرباح للعاملين مدفوعة مقدماً*
١٥٩٨٠٠٤٥٣	١٣٦٠٨٨١٤	تأمين خطابات ضمان وإعتمادات مستندية
٦٢٥٩٤٤٥	٧٠٠١٣٤٠	السلف النقدية
(١٦٠٧٨٠٨)	(١٦٠٧٨٠٨)	يخصم :- الاضمحلال في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦٠٥٦٦٥٧٩٠	٩٦٣٦٧٢٣١٠	الإجمالي

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

١٩- نقدية بالخزينة وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
١١١٧١٨٥٤	٩٩٩٢٩٨٥	النقدية بالخزينة
٨١٥٣٣٤٧٣٢	١٧٧٨١٥٣٥٨٢	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية
٨٢٤٧٤٩٥٩٩	١٥٩٩٧٠١٨٩٩	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة اجنبية
٥١٧٦٢٧٢	٥٦٥٣١٥١	ودائع بنكية
١٦٥٦٤٣٢٤٥٧	٣٣٩٣٥٠١٦١٧	الإجمالي

٢٠- رأس المال المصدر والمدفوع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٢	٢	القيمة الاسمية للسهم
٣٧٨٧٣٩٧٠٠	٣٧٨٧٣٩٧٠٠	عدد الاسهم العادية المصدرة والمسددة بالكامل
٧٥٧٤٧٩٤٠٠	٧٥٧٤٧٩٤٠٠	رأس المال المصدر

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 ٣ ٨٧٢ ٢٥٥ سهم بإجمالي ٩٨٥ ٣٢٧ ١٤٣ جنيه مصري بما يمثل ١٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة.

٢٢- الاحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تجنب نسبة ١٠٪ من صافي أرباح العام لحساب الاحتياطي القانوني. ويجوز بناء على اقتراح مجلس الإدارة وقف تجنب جزء من الأرباح لحساب الاحتياطي القانوني إذا ما بلغ الاحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس المال المصدر. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

٢٣- أرباح مرحلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
٦٨٨ ٠٨٥ ١٢٤	١ ١٦٧ ٠٦٣ ٨٥٦	الرصيد في بداية العام
(٦٨ ٧٩٨ ٢٣٦)	(١٥ ٢٣٨ ٤٦٩)	المحول الي الاحتياطي القانوني
(٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥)	(١ ١٠٢ ١١٠ ٢٨٩)	توزيعات الأرباح للمساهمين
(١٠ ٥٧٦ ٣٤٦)	(١٥ ٠٤٥ ٧٢٧)	توزيعات الأرباح للعاملين
١ ١٥٨ ٦٥٥ ٧٣٩	٣ ٥٧٩ ٨٧٣ ٨٦٧	اجمالي الدخل الشامل عن العام
١ ١٦٧ ٠٦٣ ٨٥٦	٣ ٦١٤ ٥٤٣ ٢٣٨	الرصيد في نهاية العام

٢٤- قروض وتسهيلات ائتمانية

الجزء غير المتداول من القروض		الجزء المتداول من القروض		جنيه مصري
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
--	--	٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	أولاً: التسهيلات الائتمانية - البنك التجاري الدولي *
--	--	٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	اجمالي التسهيلات
١٢٠ ٣٩٢ ٣٨٠	١١٨ ٦٨٤ ٨٩٩	٢٥ ٤٨١ ٠٧٥	٢٧ ٠٥٦ ٥٨٥	ثانياً: القروض البنكية البنك الأهلي المصري**
--	٧٦٩ ٨٣٧ ٦٣٩	--	١١٨ ٤٣٦ ٥٥٦	البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية***
١٢٠ ٣٩٢ ٣٨٠	٨٨٨ ٥٢٢ ٥٣٨	٢٥ ٤٨١ ٠٧٥	١٤٥ ٤٩٣ ١٤١	اجمالي القروض

*البنك التجاري الدولي

أبرم البنك التجاري الدولي "مصر" شركة مساهمة مصرية "البنك المقرض" اتفاقية مع الشركة (المقرض) ووافق البنك على تمديد حزم التسهيلات للمقرض بمبلغ ٦٥٠ مليون جنيه مصري بفائدة ٠,٦٪ محسوبة سنوياً و الذي يتم خصمه شهرياً حيث يمكن استخدام عقد الاقتراض هذا في حالة:

• قرض بالعملة المحلية أو بحد أقصى ١٢٠ يوماً 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 ريلينس 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 والضرانب، 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 نقل عن ٥٠٪ زائد (١) سهم دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك.
- إقرار وثيقة/ وفاق 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 والضرانب 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 ٣٠٩٠٠٠٠ 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 ودفوعات 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 التخصيلات 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 المقترض بتأمين جميع الأعمال والممتلكات ذات الصلة التي تشكل جزءاً من المشروع، في حدود ١١٠٪ من إجمالي مبلغ التسهيل.
- وفقاً لشروط اتفاقية التسهيل، يتمتع المقترض بمنحة يقدمها البنك بنسب مختلفة من قيمة التسهيل، يتم تحديدها وفقاً لعدة شروط متصوص عليها في عقد التمويل، حيث لا يتم احتساب أي عائد على تلك النسب و/أو يتم تخفيضه من قيمة التسهيل.

*** البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية

- أبرمت الشركة خلال العام 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 الإنبعاثات الكربونية وزيادة كفاءة الطاقة المستخدمة. يتكون القرض من شريحتين على النحو التالي:
- الشريحة الأولى بمبلغ لا يتعدى ١٥ ٩٠٠ ٠٠٠ يورو يفرض تمويل الزيادة في القدرة على استخدام الوقود البديل في خط الإنتاج الثاني واقتناء وتركيب آلة حقن الهيدروجين لخط الإنتاج الأول.
 - الشريحة الثانية بمبلغ لا يتعدى ٩ ١٠٠ ٠٠٠ يورو لغرض اقتناء وتركيب نظام حقن الهيدروجين للفرن لخط الإنتاج 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:

- الحفاظ على نسبة تغطية الضمان بما لا تقل عن ١,٤.
- الحفاظ على نسبة إجمالي الدين المالي إلى حقوق الملكية على أن لا تزيد عن ١,٣.
- الحفاظ على نسبة صافي الدين المالي إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على أن لا تزيد عن ٢,٥.

٢٥- دائنون تجاريون وأوراق دفع

الجزء غير المتداول		الجزء المتداول		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
--	--	٣٢٤ ٥١١ ٥٥٣	٥١٢ ٠١١ ٤٦٦	دائنون تجاريون - عملة محلية
٣٠١ ١٤٢ ٠٥٥	--	٤٦٩ ١٠٢ ٢٨٧	١٤٥ ٦٤٣ ٧١٠	دائنون تجاريون - عملات أجنبية*
--	--	١ ٧٨٨ ٩٩٦	--	أوراق الدفع
٣٠١ ١٤٢ ٠٥٥	--	٧٩٥ ٤٠٢ ٨٣٦	٦٥٧ ٦٥٥ ١٧٦	إجمالي

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

٢٦- مخصصات

مخصصات	جنيه مصري
مخصص مطالبات	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٥
٥٥ ٤٩٦ ٧٩٧	المكون خلال العام
٦٤ ٢٥٥ ٧٠٧	المستخدم خلال العام
(٣٧ ٦٩٠ ٠٣٠)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٢ ٠٦٢ ٤٧٤	

تتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من بعض الأطراف فيما يتعلق بأنشطة الشركة. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً وتعديل قيمة المخصص وفقاً لأخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك الأطراف.

٢٧- توزيعات أرباح

بتاريخ ٢ ديسمبر ٢٠٢٥ وافقت الجمعية العادية للشركة علي توزيعات أرباح للعاملين عن نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بقيمة ١٥ ٠٤٥ ٧٢٧ جنيه مصري كما قد وافقت علي توزيعات أرباح للمساهمين بالشركة بقيمة ٢٨٩ ١٠٢ ١١٠ جنيه مصري عن نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وقد قامت الشركة خلال العام بسداد إجمالي توزيعات الأرباح المشار إليها أعلاه.

٢٨- دانتون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
		الجزء المتداول
٧١ ٤٨٩ ٥٥٠	٢٦١ ٣٢٨ ٢٨٧	عملاء دفعات مقدمة
٤٤ ٣٣٧ ٧٠٩	٩٣ ٥٣٩ ٦٣٥	مصروفات مستحقة
٩ ١٧٣ ٣٣٨	٩ ٨٢٢ ٧٤٧	رسوم تنمية مستحقة
١١٥ ٦٤٢ ٤٥٥	٢٢٨ ٤٣٦ ٦٤٣	خصومات عملاء مستحقة
٢٦ ٤١٢ ٣٦٤	٤٩ ٨٥٤ ٦٣٢	ضرائب مستحقة
١٢ ٣٣٤ ٤٥٢	٥ ٧٥٥ ١٦٥	قوائد مستحقة
--	٥ ٥٣٦ ٤٢٠	الإيرادات المؤجلة - منحة البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية*
٩ ٤٦٦ ٦٣٧	٧ ٩٠٨ ١٥٠	إيرادات مؤجلة - منح أخرى
٣٠ ٤٧٢ ٠٠٢	١٨ ٥٩٧ ٠٤٠	تأمينات أعمال محتجزة
٣١٩ ٣٢٨ ٥٠٧	٦٨٠ ٧٧٨ ٧١٩	إجمالي الدانتون وأرصدة دائنة أخرى - الجزء المتداول
		الجزء غير المتداول
--	١٠٣ ٠٢٠ ٨٣٥	الإيرادات المؤجلة - منحة البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية*
--	١٠٣ ٠٢٠ ٨٣٥	إجمالي الدانتون وأرصدة دائنة أخرى - غير المتداولة
٣١٩ ٣٢٨ ٥٠٧	٧٨٣ ٧٩٩ ٥٥٤	إجمالي الدانتون 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 ١٥ ٩٠٠ ٠٠٠ يورو أي ما يعادل ١٩٥ ٢٧٤ ٨٨٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وخلال شهر ديسمبر ٢٠٢٥، حصلت الشركة على منحة من البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) بقيمة ٢ مليون يورو بمعدل ١١٠ ٧٠٨ ٤٠٠ جنيه مصري، وتتعلق هذه المنحة بإنشاء الأصول وسيتم الاعتراف بالإيراد المؤجل في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة 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	
--	١٠٣ ٠٢٠ ٨٣٥	--	٥ ٥٣٦ ٤٢٠	الإيرادات المؤجلة - منحة البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية*
	١٠٣ ٠٢٠ ٨٣٥		٥ ٥٣٦ ٤٢٠	إجمالي

٢٩- الأدوات المالية

١-٢٩ إدارة مخاطر رأس المال:

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها 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 ائتمانية) مخصوماً منها النقدية وأرصدة النقدية لدى البنوك (إيضاح رقم) وحقوق ملكية الشركة (رأس المال المصدر والاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة).

ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات تفرضها جهات خارج الشركة.

٢-٢٩ 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 ببند الدخل والمصروفات المتعلقة بكل منها لكل فئة من فئات تصنيف الأصول والالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية بإيضاح الأدوات المالية رقم (٢-١٤).

٣-٢٩ فئات تصنيف الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري
		أصول مالية (i)
١ ٦٥٦ ٤٣٢ ٤٥٧	٣ ٣٩٣ ٥٠١ ٦١٧	تقديرة وأرصدة لدى البنوك (إيضاح رقم ١٩)
١٠٦ ٤٦٤ ١٠٢	٢٠٣ ٨٧٩ ٢٦٩	مدينون تجاريون (إيضاح رقم ١٧)
٥ ٢٢٧ ٠٨٣	٢٠ ٩٥٠ ٠٢٨	المستحق من الأطراف ذوى العلاقة (إيضاح رقم ٣٠)
		التزامات مالية (ii)
١٤٥ ٨٧٣ ٤٥٥	١ ٠٣٤ ٠١٥ ٦٧٩	قروض قصيرة وطويلة الأجل (إيضاح رقم ٢٤)
٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	تسهيلات إئتمانية (إيضاح رقم ٢٤)
٥ ٢٦٨ ٣٥٣	١ ١٧٦ ٠٤٢	التزامات تأجير تمويلي (إيضاح رقم ٢-٣٢)
٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥	--	دائنو توزيعات أرباح (إيضاح رقم ٢٧)
٤ ٩١٢ ٨٩٢	١٧ ٩٥٨ ٨١٢	المستحق لأطراف ذوى علاقة (إيضاح رقم ٣٠)
١ ٠٩٦ ٥٤٤ ٨٩١	٦٥٧ ٦٥٥ ١٧٦	دائنون تجاريون وأوراق دفع (إيضاح رقم ٢٥)
٣١٩ ٣٢٨ ٥٠٧	٧٨٣ ٧٩٩ ٥٥٤	دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيضاح (٢٨)

(i). إجمالي مبلغ ٢ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٤٥ مليار جنيه مصري) من الأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

(ii). إجمالي مبلغ ١,٤٣ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ٦٦١ مليون جنيه مصري) من الإلتزامات لا ينطبق عليها تعريف الإلتزامات المالية.

٤-٢٩ أهداف إدارة المخاطر المالية

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

٥-٢٩ خطر السوق

أن أنشطة الشركة تُعرضها بشكل أساسي للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية (يُرجع للإيضاح رقم ٦-٢٩ أدناه) والتقلبات في أسعار الفائدة (يُرجع للإيضاح رقم ٧-٢٩ أدناه).

٦-٢٩ إدارة خطر العملة الأجنبية

تتم بعض معاملات الشركة بعملاتٍ أجنبية وتعرض الشركة نتيجة لذلك لتقلبات في أسعار صرف العملات. ويُعدّ 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 انشاء المصنع .

ويعرض الجدول التالي القيم الدفترية - في نهاية السنة المالية - للمبالغ المقرضة (قرض البنك الاوروبي) وفقاً للعملة الأجنبية الرئيسية التي مُنحت بها:

القروض

العملة	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 السنة المالية - لأصول الشركة ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية الرئيسية (وتتمثل بصفة أساسية في أرصدة مستحقة على عملاء ونقدية وما في حكمها) والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بنفس العملات (وتتمثل بصفة أساسية في موردين خارجيين وأرصدة قروض بعملة اجنبية) والتي تتعرض الشركة بسببها إلى خطر سعر صرف العملة:

	التزامات		أصول	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
دولار أمريكي	١٠٣ ٤٦٤ ٧٩٦	٣٤٣ ٤٨٠ ٨٩٩	١٠٣٤ ٢١٧ ٣٩١	
يورو	١٠٦١ ٧٢٢ ٥٩٩	٥٧٢ ٦٣٦ ٩٢٢	٥٧ ٨٧٥ ٤١٧	
جنيه إسترليني	--	--	١٦٨ ٧٩٤	٤٠ ٤٣٠

٢٩-٦-١ تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية

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

ويوضح الجدول التالي مدى حساسية الشركة لزيادة أو نقصان 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 المسئولين، وتُمثل تقييم الادارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ويتضمن تحليل الحساسية فقط الأرصدة القائمة للبنود ذات الطبيعة النقدية بعملة اجنبية 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، الارصدة المدينة الأخرى، الاطراف ذوى 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.

تأثير العملة الأجنبية

جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
دولار أمريكي - الأرباح أو (الخسائر)	١٢٠ ٢٢٦ ١٢٠	٦٩ ٠٧٣ ٦٤٩
يورو - الأرباح أو (الخسائر)	(٧٦ ٥٩٨ ٥٣٤)	(٥١ ٤٧٦ ١٥٠)
جنيه إسترليني - الأرباح أو (الخسائر)	٤٠٣	١٦ ٨٧٩

٢٩-٧-١ ادارة خطر سعر الفائدة

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

٢٩-٧-١ تحليل حساسية سعر الفائدة

تم تحديد تحليلات الحساسية الواردة أدناه بناء 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 المسئولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الادارة 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 الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٣٢٦ ٣٢٩ ١١ جنيه مصري (٢٠٢٤). يقل/ أو يزيد بمبلغ ٨٦٠ ٦٦١ ٧ جنيه مصري. ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقرضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

٨-٢٩ إدارة خطر الائتمان

يشير خطر الائتمان إلى خطر أن يعجز أحد أطراف التعاقد عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية ويؤدي ذلك إلى تكبد الشركة لخسائر مالية. وينشأ خطر الائتمان من معاملات الشركة مع الأطراف الأخرى وغالباً ما يكونوا عملاء الشركة من أفراد ومؤسسات. وقد قامت الشركة 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 الشركة لخطر الائتمان - بشكل أساسي - بالخصائص الفردية لكل عميل. ويهدف مراقبة الخطر إلى تقييم جودة ائتمان العميل مع الأخذ في الاعتبار عدة عوامل - منها مركزه المالي وخبراته السابقة معه والمعلومات المالية الأخرى المنشورة بشأنه وسجلاته التجارية وعوامل أخرى - كوسيلة لتخفيف خطر الخسارة المالية التي تنشأ في حالات التعثر. وتقوم الشركة بالمتابعة المستمرة لمدى تعرضها لخطر الائتمان كما تقوم بتوزيع القيمة الإجمالية لحجم المعاملات المتعاقد عليها بين الأطراف التي أقرتهم الإدارة.

لا يتمثل رصيد العملاء في أرصدة عدد كبير من العملاء، علماً بأن مدى تعرض الشركة لخطر الائتمان لا يتركز بصورة جوهرية مع طرف واحد أو مع مجموعة من الأطراف ذات خصائص متماثلة. وتُصنف الشركة أطراف ما على أنها ذات خصائص متماثلة عندما تكون تلك الأطراف هي منشآت ذات علاقة ببعضها

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المثبتة بالقوائم المالية - والتي تظهر بالصافي بعد خصم خسائر الاضمحلال - تُمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لخطر الائتمان دون النظر لقيمة أي ضمانات تم الحصول عليها.

٩-٢٩ إدارة خطر السيولة

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

	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	٥٥ ٣٨٣ ١٨٠	٤٧٤ ٧١٤ ٨٤٣	٤١٣ ٨٠٧ ٦٩٥	٦٥ ٠٠٩ ٢٠٠
التزامات تأجير تمويلي	١ ١٧٦ ٠٤٢	٣ ٦٢٥ ٨٢١	١ ٦٤٢ ٥٣٢	--	--	--
دائنون تجاريون و أوراق دفع	٦٥٧ ٦٥٥ ١٧٦	٧٩٥ ٤٠٢ ٨٣٦	١٩٧ ٢٩٣	--	--	١٠٣ ٧٩٤ ٨٤٨
تسهيلات ائتمانية	٩٩ ٩١٦ ٩٣٧	٦١٥ ٠٤٤ ٢٢٩	٢٦١	--	--	--
ضريبة الدخل الجارية	١ ٠٩٤ ٩١٣	٣٦٦ ٤٥٠ ٣٨٠	--	--	--	--
المستحق لأطراف ذوى علاقة	١٧ ٩٥٨ ٨١٢	٤ ٩١٢ ٨٩٢	--	--	--	--
دائنون توزيعات أرباح	--	٦٠٠ ٣٠٢ ٤٢٥	--	--	--	--
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٦٨٠ ٧٧٨ ٧١٩	٣١٩ ٣٢٨ ٥٠٧	١١ ٠٧٢ ٨٤٠	--	٩١ ٩٤٧ ٩٩٥	--

١٠-٢٩ 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 الاعتبار جميع المعلومات المتوفرة بشكل معقول. ولا يوجد لدى الشركة أي أصول أو إلتزامات مالية بالقيمة العادلة بالقوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣٠- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

- يعد أي طرف من الأطراف التالية (شركة كان أو فرداً) ذو علاقةً بالمنشأة:
- أ- إذا ما كان هذا الطرف بطريقة مباشرة - أو بطريقة غير مباشرة من خلال وسيط أو أكثر:
/ولاً: 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 (معيار المحاسبة
المصري (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: مسيطر 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.

وفيما يلي بيان بطبيعة وقيمة اهم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة خلال العام:

حجم المعاملات		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	جنيه مصري
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
٤٤ ٨٤٩ ٨٤٦	٤٣ ٨٣٤ ٠٧٨	مبيعات	شركة تابعة	شركة أندلس للخرسانة
١٦٢ ٨٨٧ ٥٨٥	٢٦٦ ٤٨٠ ٤٨١	خدمات	شركة تابعة	شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة
١٦١ ٤٣٣ ٢٥٩	٣١٧ ٩٨٤ ٤٢٧	مشتريات	شركة تابعة	شركة ايفولف للمشاريع والاستثمار
٧ ٦٩٤ ٨٣١	٨ ٦٥٠ ٨٥١	خدمات	شركة تابعة للشركة الام	شركة سيمنتوس لايونيون- أسبانيا

فيما يلي بيان بالأرصدة القائمة في نهاية السنة المالية:

المستحق لأطراف ذات علاقة		المستحق من طرف ذات علاقة		جنيه مصري
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
--	--	٥ ٠٧٠ ٤٢٥	١٩ ٧٨٣ ٠٢٤	شركة أندلس للخرسانة
٤ ٦٨٤ ١٣٧	١٧ ٩٥٨ ٨١٢	--	--	شركة ايفولف للمشاريع والاستثمار
٢٢٨ ٧٥٥	--	--	١ ١٦٧ ٠٠٤	شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة
--	--	١٥٦ ٦٥٨	--	شركة سيمنتوس لايونيون- أسبانيا
٤ ٩١٢ ٨٩٢	١٧ ٩٥٨ ٨١٢	٥ ٢٢٧ ٠٨٣	٢٠ ٩٥٠ ٠٢٨	الاجمالي

- تقوم شركة أندلس للخرسانة بشراء المواد والمنتجات الإسمنتية من الشركة العربية للأسمنت والتي تستخدم في تصنيع وتجارة الخرسانة ومواد البناء.
- تقوم شركة آيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات إدارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة سيمنتوس لا يونيون - أسبانيا بتقديم خدمات دعم فني للشركة و شراء كلنكر من الشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة إيفولف للمشاريع والاستثمار بتوريد مواد خام للشركة العربية للأسمنت.

٣١- إلتزامات محتملة

لا يوجد الإلتزامات محتملة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣٢- عقود التأجير

٣٢-١ أصول حق إنتفاع

الاجمالي	أراضي و مباني	جنيه مصري
٢٨ ٥٠٤ ٦٣٣	٢٨ ٥٠٤ ٦٣٣	التكلفة في أول يناير ٢٠٢٥
(٢٥ ٢١٦ ٥١٤)	(٢٥ ٢١٦ ٥١٤)	الإستبعادات خلال العام
٣ ٢٨٨ ١١٩	٣ ٢٨٨ ١١٩	إجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		يخصم :- مجمع الاستهلاك
(٢٤ ٠٦٨ ٣٠١)	(٢٤ ٠٦٨ ٣٠١)	مجمع الاستهلاك في أول يناير ٢٠٢٥
٢٤ ١٢٧ ٥٧٦	٢٤ ١٢٧ ٥٧٦	استهلاك الإستبعادات
(٢ ٥٢٥ ٣٦٤)	(٢ ٥٢٥ ٣٦٤)	استهلاك العام
(٢ ٤٦٦ ٠٨٩)	(٢ ٤٦٦ ٠٨٩)	مجمع الاستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٢٢ ٠٣٠	٨٢٢ ٠٣٠	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤ ٤٣٦ ٣٣٢	٤ ٤٣٦ ٣٣٢	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٢-٢ الإلتزامات عقود الإيجار

الإلتزامات عقود الإيجار المعترف بها في قائمة المركز المالي المستقل

الجزء غير المتداول		الجزء المتداول		جنيه مصري
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١ ٦٤٢ ٥٣٢	--	٣ ٦٢٥ ٨٢١	١ ١٧٦ ٠٤٢	الإلتزامات عقود الإيجار
١ ٦٤٢ ٥٣٢	--	٣ ٦٢٥ ٨٢١	١ ١٧٦ ٠٤٢	اجمالي الإلتزامات

فيما يلي بيان بحركة الإلتزامات عقود الإيجار خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	رصيد أول العام
١١ ٢٢٠ ٩٠٧	٥ ٢٦٨ ٣٥٣	الإضافات خلال العام
٢ ٧١٩ ١٩٧	--	الإستبعادات خلال العام
(٥ ٦٢٥ ٩٩٦)	(٩٩٦ ٠٠٤)	مصرفات فواتر
١ ٢٣٧ ٣٠٢	١ ١٦٢ ٦٧٥	مدفوعات الإلتزامات عقود الإيجار خلال العام
(٤ ٢٨٣ ٠٥٧)	(٤ ٢٥٨ ٩٨٢)	رصيد آخر العام
٥ ٢٦٨ ٣٥٣	١ ١٧٦ ٠٤٢	

٣٣- الإرتباطات الرأسمالية

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

٣٤ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

- تخضع أرباح الشركة للضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥
تم اعتماد الإقرار الضريبي للسنة المالية ٢٠٠٥ من قبل مصلحة الضرائب.
- السنوات من ٢٠٠٦ إلى ٢٠١٦
تم فحص دفاتر الشركة لهذه السنوات من قبل مصلحة الضرائب، وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة ولا توجد على الشركة أية مستحقات ضريبية.
- السنوات من ٢٠١٧ إلى ٢٠١٩
تم فحص دفاتر الشركة لهذه السنوات من قبل مصلحة الضرائب، وقد قامت الشركة بسداد أصل 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 إلى ٢٠٢٤
تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن تلك الفترة وقد قامت الشركة بسداد أصل الضريبة المستحقة فقط عدا غرامات التأخير.

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.
- عام ٢٠٢٣
تم إنهاء الفحص مع مصلحة الضرائب عن ذلك العام وقد قامت الشركة بسداد الضريبة المستحقة ولا توجد على الشركة أية مستحقات ضريبية.
- عام ٢٠٢٤
لم يتم بعد فحص دفاتر وسجلات الشركة عن ذلك العام.

ضريبة المراتب

- 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 ويصبح لدى الشركة رصيد مدين بمبلغ ١ ٥٧٢ ١٢٧ جنيه مصري.

قامت مصلحة الضرائب بتقدير ضريبة عقارية على المبنى الإداري للشركة بمحافظة القاهرة بمبلغ ٤٠٣ ٩٢٠ 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 جنيه مصري ولازال الخلاف قائم عن رسم التنمية المستحق عن عام ٢٠١٧ بمبلغ وقدره ٢٦٥ ١٩٦ ١ جنيه مصري.

تم تسديد رسم التنمية المستحق وغرامات التأخير للسنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢٢.

قامت الشركة بسداد كافة رسم التنمية المستحق عن الاسمنت المنتج من الكلينكر المحلى حتى ديسمبر ٢٠٢٤.

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.

٣٥- 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 ٢٥٪، و٢٦٪ 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٪، و٢٥٪، و٢٤,٥٪ 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٪، و٢٣٪، و٢٢,٥٪ 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٪، ٢٢٪ 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٪، ٢١٪ و ٢٠,٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠,٥٪.

٣٦- الأحداث الجوهرية اللاحقة لتاريخ القوائم المالية المستقلة

- في ١٩ فبراير ٢٠٢٦، وافق مجلس إدارة الشركة على إعدام أسهم الخزينة بإجمالي مبلغ ٩٨٥ ٣٢٧ ١٤٣ جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والذي يمثل ١٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة (إيضاح 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٪ و ٢٠٪ و ١٩,٥٪ على التوالي. كما تم تخفيض سعر الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس إلى ١٩,٥٪.

٣٧- التصديق على القوائم المالية المستقلة

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة وفقاً لاجتماع مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٦.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو ألكانتاريا رودريجيث

رئيس القطاع المالي
أ / أرتورو جايارات ماوري