



شركة الإسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية

س.ت: ١٣١٦٠ الإسماعيلية

ISO 9001
ISO 22000

ISO14001
OHSAS 18001

القاهرة في ٢٠٢٥/١٠/٣٠

عناية الأستاذة/ رشا مصطفى موسى
مدير عام إدارة الإفصاح

بعد التحية . . .

نتشرف بان نرفق طيه لسيادتكم ملخص قرارات اجتماع مجلس الادارة المنعقد يوم الاربعاء
الموافق ٢٠٢٥/١٠/٢٩ بالقاهرة كالتالي :

اولا : الموافقة على التصديق على محضر الاجتماع السابق بتاريخ ٢٠٢٥/٨/٥

ثانيا : الموافقة على نتائج اعمال المركز المالي للشركة في ٢٠٢٥/٩/٣٠ (الغير مدقق)

وتفضلوا سيادتكم بقبول فائق التحية والاحترام . . .

مدير علاقات المستثمرين

محاسب /

أحمد محمد

" أمجد محمد محمد "





ش.م.م

س.ت: ١٣١٦٠ الاسماعيلية

شركة الاسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية

ISO 9001
ISO 22000

ISO14001
OHSAS 18001

(٢) الاحداث الهامة التى وقعت منذ تاريخ المركز المالى حتى الان وتستوجب الافصاح

لايو جـ د

اقرار

نقر بان البيانات المدونة اعلاه مستخرجة من القوائم المالية للشركة التى تم اصدارها من مجلس الادارة المنعقد بتاريخ ٢٠٢٥/١٠/٢٩ ولم يصدر عنها تقرير مراقب الحسابات بعد ونتعهد بالافصاح الفورى للهيئة والبورصة عن اى تغيير يطرأ على هذه البيانات فور حدوثه لحين ارسال القوائم المالية الموقعة والتى نتعهد بارسالها فور صدور تقرير مراقب / مراقبى الحسابات عليها وبعد اقصى قبل بداية جلسة تداول اليوم التالى وفقا للتاريخ المدون بتقرير مراقب / مراقبى الحسابات والذى نتوقع ان يكون تقريراً نظيفاً .

رئيس مجلس الادارة

مسئول علاقات المستثمرين



التاريخ ٢٠٢٥/١٠/٢٩

شركة الاسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية
(فوديكو)
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية
عن التسعة اشهر المنتهية فى 30 سبتمبر 2025



قائمة المركز المالي الدورية
في 30 سبتمبر 2025

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول غير متداولة
58,848,907	91,341,618	(4)	أصول ثابتة
58,848,907	91,341,618		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
102,713,669	144,072,986	(5)	مخزون
62,259,836	84,787,877	(6)	عملاء وأوراق قبض
59,860,294	53,214,653	(7)	مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
5,877,533	5,828,984	(8)	حسابات مدينة - ضرائب
67,551,686	21,504,580	(9)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
298,263,018	309,409,080		إجمالي الأصول المتداولة
357,111,925	400,750,698		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
63,250,000	72,737,500	(10)	رأس المال المصدر والمدفوع
3,733,490	8,502,858		احتياطي قانوني
63,996	63,996		احتياطي رأسمالي
426,558	426,558		احتياطي عام
23,757,801	104,888,297		أرباح مرحلة
95,387,363	64,933,172		أرباح الفترة/العام
186,619,208	251,552,381		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			الالتزامات غير متداولة
768,235	1,398,640	(11)	التزامات ضريبية مؤجلة
6,500,833	4,869,740	(12)	تسهيلات ائتمانية- طويلة الاجل
7,269,068	6,268,380		إجمالي التزامات غير متداولة
			الالتزامات متداولة
37,884,177	32,527,197	(13)	موردون وأوراق دفع
49,528,418	58,770,853		عملاء دفعات مقدمة
17,204,356	-	(12)	تسهيلات الائتمانية - قصيرة الاجل
7,314,486	7,865,871	(14)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
51,292,212	43,766,016	(15)	أرصدة دائنة - مصلحة الضرائب
163,223,649	142,929,937		إجمالي الإلتزامات المتداولة
170,492,717	149,198,317		إجمالي الإلتزامات
357,111,925	400,750,698		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

رئيس مجلس الإدارة
لواء /
عمرو محمد هاشم الشبكتي

المدير المالي
امجد محمد

- الايضاحات المرفقة من إيضاح رقم (1) الى إيضاح رقم (26) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية
عن التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

عن الثلاثة اشهر المنتهية في		عن التسعة اشهر المنتهية في		ايضاح	
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		صافي المبيعات
65,577,722	83,297,766	236,282,255	311,191,827	(16)	ابراد دعم صادرات
3,266,027	-	7,988,199	-		يخصم:
(45,256,115)	(63,916,562)	(151,444,764)	(202,557,694)	(17)	تكلفة المبيعات
23,587,634	19,381,204	92,825,690	108,634,133		مجمول الربح
(7,109,145)	(10,021,007)	(15,493,021)	(23,961,103)	(18)	مصروفات البيع والتوزيع
(2,686,399)	(2,618,973)	(6,263,193)	(7,442,703)	(19)	مصروفات إدارية وعمومية
(273,627)	-	(547,253)	(1,810,362)		الخسائر الائتمانية المتوقعة
(2,579,900)	-	(2,783,617)	-		مصروفات تمويلية
10,938,563	6,741,224	67,738,606	75,419,965		ارباح التشغيل
2,265,119	1,365,407	13,679,762	4,936,688	(20)	ابرادات متنوعة
-	(154,493)	6,612,111	(242,099)		فروق ترجمة عملات اجنبية
1,843,340	-	5,972,960	-		ارباح بيع اصول ثابتة
2,927,606	35,199	5,503,837	4,483,610		فوائد دائنة
17,974,628	7,987,337	99,507,276	84,598,164		صافي ارباح الفترة قبل ضرائب الدخل
(3,342,086)	(873,841)	(21,584,227)	(19,664,992)	(21)	مصروفات ضرائب الدخل
14,632,542	7,113,496	77,923,049	64,933,172		صافي ارباح الفترة
1,16	0.49	6,16	4.46	(22)	نصيب السهم من صافي ارباح الفترة (جنيه / سهم)

رئيس مجلس الإدارة
لواء /
" عمرو محمد هاشم الشيكشي "

المدير المالي
أمجد محمد

قائمة الدخل الشامل الدورية
عن التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		عن التسعة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2025	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		صافي أرباح الفترة
14,632,542	6,938,284	77,923,049	64,933,172	بنود الدخل الشامل
-	-	-		إجمالي الدخل الشامل
<u>14,632,542</u>	<u>6,938,284</u>	<u>77,923,049</u>	<u>64,933,172</u>	



- الايضاحات المرفقة من ايضاح رقم (1) الى ايضاح رقم (26) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية
عن التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

الإجمالي	أرباح الفترة	أرباح مرحلة	الاحتياطي العام	الاحتياطي رسمي	الاحتياطي القانوني	رأس المال المصدر والمدفع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
186,619,209	95,387,363	23,757,801	426,558	63,996	3,733,490	63,250,000	الرصيد في 1 يناير 2025
-	(95,387,363)	95,387,363	-	-	-	-	أرباح عام 2024
-	-	(9,487,500)	-	-	-	9,487,500	زيادة رأس المال
-	-	(4,769,368)	-	-	4,769,368	-	الاحتياطي القانوني
64,933,172	64,933,172	-	-	-	-	-	أرباح الفترة
251,552,381	64,933,172	104,888,297	426,558	63,996	8,502,858	72,737,500	الرصيد في 30 سبتمبر 2025
100,814,842	21,719,975	18,456,822	426,558	63,996	2,647,491	57,500,000	الرصيد في 1 يناير 2024
-	(21,719,975)	21,719,975	-	-	-	-	أرباح عام 2023
-	-	(5,750,000)	-	-	-	5,750,000	توزيعات أرباح عام 2022
-	-	(1,085,999)	-	-	1,085,999	-	احتياطي قانوني
(2,171,998)	-	(2,171,998)	-	-	-	-	توزيعات أرباح العاملين
(1,085,999)	-	(1,085,999)	-	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(6,325,000)	-	(6,325,000)	-	-	-	-	توزيعات أرباح المساهمين (10% لتقدي)
63,290,507	63,290,507	-	-	-	-	-	أرباح الفترة
154,522,352	63,290,507	23,757,801	426,558	63,996	3,733,490	63,250,000	الرصيد 30 سبتمبر 2024



- الإيضاحات المرفقة من إيضاح رقم (1) الى إيضاح رقم (26) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

قائمة التدفقات النقدية الدورية
عن التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

عن التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 جنيه مصري	30 سبتمبر 2025 جنيه مصري	إيضاح	
99,507,276	84,598,164		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
4,166,210	5,645,826	(4)	صافي ارباح الفترة قبل الضرائب
547,253	1,810,362		إهلاك أصول ثابتة
(5,503,837)	(4,483,610)		الخسائر الائتمانية المتوقعة عن الفترة
-	-		فوائد دائنة
-	-		ارباح رأسمالية
-	-		المصروفات التمويلية
98,716,902	87,570,742		ارباح التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(35,612,108)	(41,359,317)		التغير في المخزون
(37,056,452)	(24,338,403)		التغير في عملاء و اوراق قبض
(32,279,397)	6,645,641		التغير في المصروفات مدفوعة مقدما و ارصدة مدينة اخرى
514,756	48,549		التغير في ارصدة مدينة - ضرائب
(312,984)	5,356,980		التغير في الموردين واوراق الدفع
1,635,359	(551,385)		التغير في مصروفات مستحقة و ارصدة دائنة اخرى
48,173,896	9,242,435		التغير في عملاء دفعات مقدمة
1,193,195	7,526,196		التغير في ارصدة دائنة أخرى - مصلحة الضرائب
-	-		ضرائب الدخل المدفوعة
44,973,167	50,141,438		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(5,881,255)	(38,438,537)	(4)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	-		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
5,504,661	4,483,610		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
376,594	(33,954,927)		فوائد محصلة
(8,496,998)	-		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(1,085,999)	-		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
20,907,547	(18,835,449)		توزيعات أرباح العاملين - مدفوعة
11,324,550	-		دائنو توزيعات مكافأة اعضاء مجلس ادارة
55,921,123	(18,835,449)		تسهيلات ائتمانية
5,367,426	67,551,686	(9)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/الناتجة من أنشطة التمويل
61,288,549	21,405,580	(9)	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
			رصيد النقدية وما في حكمها أول الفترة
			رصيد النقدية وما في حكمها آخر الفترة



- الايضاحات المرفقة من ايضاح رقم (1) الى ايضاح رقم (26) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

1- نبذة عن الشركة

تأسست شركة الإسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية (فوديكو) - (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لأحكام قانون الإستثمار رقم 43 لسنة 1974 بموافقة هيئة الإستثمار عام 1981 والملغى بقانون الإستثمار رقم 230 لسنة 1989 وقانون حوافز الإستثمار رقم 8 لسنة 1997 ، وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم (13160) بتاريخ 27 نوفمبر 1983

- مدة الشركة خمسون عام من تاريخ التأسيس بتاريخ 27 نوفمبر 1983

- المقر الرئيسي للشركة هو الكيلو 9 طريق الإسماعيلية بورسعيد الزراعى - محافظة الإسماعيلية

- تم اعتماد القوائم المالية الدورية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2025 في 29 أكتوبر 2025 طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ .

2- غرض الشركة

- 1- استصلاح واستزراع الاراضى الصحراوية بكافة انواع الخضر والفاكهة والمحاصيل الزراعية بوسائل التكنولوجيا الحديثة لطرق الرى.
- 2- تصنيع منتجات الطماطم والفاكهة بأنواعها المختلفة من مركّزات وعجائن وعصائر ومشروبات ومرببات وخلافه طبقاً لأحدث الوسائل التكنولوجية الحديثة.
- 3- تصنيع وحفظ وتجميد وتعليب وتجفيف الخضروات والفاكهة والبقول وغيرها.
- 4- تسويق منتجات الشركة داخل الجمهورية والتصدير خارج الجمهورية (بالوسائل المختلفة للبيع سواء مباشرة او مندوبين او وكلاء وخلافه).
- 5- تصنيع وانتاج وتجهيز وتعبئه وتبريد وتعقيم وتجفيف وتخزين العصائر الطبيعية والمركّزات والنكتار وصلصة الطماطم والخضروات وذلك للشركة وللغير محلياً والتصدير.
- 6- الاتجار فى المواد الغذائية الخام او النصف مصنعة التى تدخل ضمن نشاط الشركة سواء كانت محلية او مستوردة ومواد التعبئة والتغليف المحلية والمستوردة و استيراد وتصدير ماسبق واعمال الوكالة التجارية.
- 7- انتاج وتعبئه وتغليف وتسويق المنتجات الغذائية المختلفة مثل منتجات الخل الطبيعى الغذائى والمخللات والبطاطس والمواد الغذائية الخام والنصف مصنعة وتسويق هذه المنتجات محلياً وخارجياً.

3- اهم السياسات المحاسبية المتبعة

1-3 أسس إعداد القوائم المالية

- تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.
- تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمبدأ الاستمرارية

التوافق مع معايير المحاسبة

يتم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية. السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في السنة السابقة.

2-3 التغييرات فى السياسات المحاسبية والإفصاحات

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في الفترات السابقة.

1/2/3 لأدوات المالية

أ. الإعراف الأولي

يجب على المنشأة أن تعترف بأصل مالي أو إلتزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصل المالي أو الإلتزام المالي عند الإعراف الأولي بالقيمة العادلة وذلك بالنسبة للأصول والإلتزامات المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية أو الإلتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالنسبة للأصول المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الأعراف الأولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة بالنسبة للإلتزامات المالية التي يتم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الأعراف الأولي بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف المعاملة.



3- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)
3-2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تابع)

أ. التصنيف والقياس للأصول المالية والالتزامات المالية
يحتوي معيار المحاسبة المصري رقم 47 " الأدوات المالية " على ثلاث فئات أساسية للأصول المالية علي أساس القياس
اللاحق لها كالآتي:

- أصول مالية مقاسة بالتكلفة المستهلكة
 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- ويعتمد تصنيف الأصول المالية بشكل عام بموجب معيار المحاسبة المصري رقم 47 " الأدوات المالية " على نموذج الأعمال الذي بموجبه يتم إدارة الأصل المالي وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يتم تصنيف الأصول المالية على أنها مصنفة: بالتكلفة المستهلكة، أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ويتم تصنيف الأصول المالية طبقاً لنموذج الأعمال الذي تدار به تلك الأصول المالية وتدفقاتها النقدية التعاقدية.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف الى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر فقط في حال استوفت الشرطين التاليين ولم تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يكون هدفه قد تحقق من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

يجب أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل.

يمكن للمنشأة أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء أصلاً مالياً علي أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف.

يجب على المنشأة أن تبوب جميع الالتزامات المالية على أنها يتم قياسها - لاحقاً بالتكلفة المستهلكة، باستثناء ما يلي :

- الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يجب أن يتم قياس مثل هذه الالتزامات، بما في ذلك المشتقات التي تمثل التزامات، لاحقاً بالقيمة العادلة.

- الالتزامات المالية التي تنشأ عندما لا يتأهل تحويل أصل مالي للاستبعاد من الدفاتر أو عندما ينطبق منهج التدخل المستمر. بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية على قياس مثل تلك الالتزامات المالية.

عقود الضمان المالي. بعد الاعتراف الأولي، يجب على مصدر مثل ذلك العقد بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية أن يقيسه لاحقاً بأي المبلغين التاليين أكبر:



3- أهم السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

3-2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تابع)

- أ. مبلغ خسارة الذي يتم تحديده وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به - بشكل أولي مطروحاً منه حينما يكون مناسباً، المبلغ المجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (48).
- الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق. يجب على مُصدر مثل ذلك الارتباط بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية أن يقيسه لاحقاً بأي المبلغين أكبر:
- أ. مبلغ خسارة الاضمحلال الذي يتم تحديده وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به - بشكل أولي مطروحاً منه، حينما يكون مناسباً، المبلغ المُجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (48).
- المقابل المحتمل الذي تم الاعتراف به من قبل المنشأة المستحوذة ضمن تجميع أعمال ينطبق عليه معيار المحاسبة المصري رقم (29). يجب أن يتم القياس اللاحق لمثل هذا المقابل المحتمل بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات ضمن الأرباح أو الخسائر.

يمكن للمنشأة، عند الاعتراف الأولي أن تخصص بشكل لارجعه فيه التزاماً مالياً على أن يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون ذلك مسموحاً بموجب معايير المحاسبة المصرية أو عندما ينتج عن القيام بذلك معلومات أكثر ملاءمة إما بسبب أنه:

أ. يزيل أو يقلص - بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه - أحياناً - على أنه " عدم اتساق محاسبي ") والذي كان سينشأ خلاف ذلك عن قياس الأصول أو الالتزامات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر منها على أسس مختلفة .

ب. كان هناك مجموعة من الالتزامات المالية أو من الأصول المالية والالتزامات المالية يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر أو للاستثمار ، ويتم داخلياً تقديم معلومات بشأن المجموعة على ذلك الأساس إلى أعضاء الإدارة العليا للمنشأة (كما هو معرف في معيار المحاسبة المصري رقم (15) " الإفصاح عن الاطراف ذوي العلاقة " وعلى سبيل المثال مجلس إدارة المنشأة والرئيس التنفيذي .

ب. انخفاض قيمة الأصول المالية

يتم تطبيق نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة وأصول العقود واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولكن ليس على استثمارات حقوق الملكية.

تقوم الشركة بتقويم كافة المعلومات المتاحة، بما في ذلك القائمة على أساس مستقبلي، بشأن خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالأصول المدرجة بالتكلفة المستهلكة.

يعتمد نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" على ما إذا كانت هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان. ولتقويم ما إذا كانت هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان، فيتم مقارنة مخاطر الإخفاق في السداد



3- أهم السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
3-2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تابع)

في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة مع مخاطر الإخفاق في السداد كما في تاريخ الإثبات الأولي بناء على كافة المعلومات المتاحة، والمعلومات المستقبلية المعقولة الداعمة.
بالنسبة للذمم المدينة التجارية ومبالغ مستحقة من طرف ذو علاقة والنقدية وما في حكمها فقط تقوم الشركة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة بناء على المنهجية المبسطة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (47).
إن المنهجية المبسطة لإثبات الخسائر المتوقعة لا تتطلب من الشركة تتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك، تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة بناء على خسائر الائتمان المتوقعة الدائمة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مستقلة.
قد يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على أن المدين أو مجموعة من المدينين يواجهون صعوبات مالية هامة، أو إخفاق أو تأخير في سداد الأرباح أو المبلغ الأصلي، أو احتمالية الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، وحيث تشير البيانات القابلة للملاحظة إلى وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بالإخفاق في السداد. تتم مراجعة الذمم المدينة التجارية بشكل نوعي على أساس كل حالة على حدة لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة إلى شطبها.
تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال الأخذ بعين الاعتبار مخاطر الإخفاق في السداد خلال فترة العقد وتتضمن معلومات مستقبلية في قياسها

استبعاد أصل مالي أو التزام مالي من الدفاتر
يجب علي المنشأة أن تستبعد أصل مالي من الدفاتر عندما فقط
• تنقضي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
• تقوم المنشأة بتحويل الأصل المالي.

يجب علي المنشأة أن تستبعد الإلتزام المالي من الدفاتر (أو جزء من التزام مالي) من قائمة المركز المالي عندما فقط يتم تسويته - أي عندما يتم سداد الإلتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انقضاؤه.

معيار المحاسبة المصري (48) الإيراد من العقود مع العملاء:

صدر المعيار المصري رقم 48 في أبريل 2019، ويبدأ سريانه اعتباراً من 1 يناير 2021، ويضع المعيار نموذجاً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيراد من العقود مع العملاء. يضع المعيار المصري رقم (48) إطاراً شاملاً لتحديد ما إذا كان يجب الاعتراف بالإيراد، وبأي قيمة وتوقيت ذلك. يحل المعيار محل إرشادات الاعتراف بالإيراد الحالية، بما في ذلك معيار المحاسبة المصري رقم (11) "الإيراد" ومعيار المحاسبة المصري رقم (8) "عقود الانشاء".
بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (48)، يتم الاعتراف بالإيراد بمبلغ يمثل المقابل الذي تتوقع المنشأة أن يكون لها حق فيه في مقابل نقل السلع أو أداء الخدمات المتعهد بها إلى العميل.

يلغي المعيار الجديد الخاص بالإيراد كافة المتطلبات الحالية الخاصة بالاعتراف بالإيراد طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

معيار المحاسبة المصري (49) الإيجار:

تم إصدار معيار المحاسبة المصري (49) في أبريل 2019 ويبدأ تاريخ سريانه هو 1 يناير 2021. سيحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المصري (20) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي"
يتطلب معيار المحاسبة المصري (49) الآن من المستأجرين الاعتراف بالتزامات الإيجار التي تعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق انتفاع" تقريباً جميع عقود الإيجار. هناك إعفاء اختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة



3-3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية وما يصاحبها من إفصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية. وقد ينشأ عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إدخال تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية. ويجري مراجعة التقديرات وما يصاحبها من افتراضات بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يجري خلالها مراجعة التقديرات.

وفيما يلي الأحكام والتقديرات الرئيسية التي تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للشركة:

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك المادي للأصول. وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك تتسق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول.

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واضعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر. ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المتباعدة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصلحة الضرائب المسؤولة. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقاً للظروف السائدة في مصر في ذلك الحين.

ويجري الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن خسائر الضريبة غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المحتمل أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها. ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة التي يمكن الاعتراف بها، وذلك استناداً إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

3-4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنه المصري وهى عملة التعامل للشركة.
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر صرف ثابت يتم تغييره شهرياً.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح أو الخسائر.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة.

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها.

3-4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
الأصول الثابتة (تابع)

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل وذلك على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع منها، عدا الآلات والمعدات الخاصة بالمصنع فيتم إهلاكها بنظام عدد الوحدات المنتجة، ولا يتم إهلاك الأراضي، وفيما يلي بيان بالنسب لكل نوع من الأصول الثابتة لغرض حساب الإهلاك.

الأصل	نسبة الإهلاك
مباني وإنشاءات	2%
أجهزة حاسب آلي	20%
أثاث ومعدات مكاتب	10%
وسائل نقل	10%
عدد وادوات	10%
آلات ومعدات	10%

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية. تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإسترادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإسترادية. وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإسترادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل القيمة الإسترادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

مشروعات تحت التنفيذ

تثبت مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصصاً منها أي إنخفاض قد يطرأ على قيمتها الدفترية، وتتضمن تكلفة تلك المشروعات كافة التكاليف المتعلقة باقتناء الأصل حتى يصبح صالحاً للاستخدام وعندها يبدأ حساب إهلاك تلك الأصول طبقاً للأسس المستخدمة في إهلاك الأصول الثابتة. هذا وتحمل مشروعات تحت التنفيذ بتكلفة المشروعات الجديدة والمعدات المشتراة التي لم يتم استخدامها بعد.

حق الانتفاع

يُدرج البند ضمن الأصول الأخرى باعتبار قابليته للتحديد ويمكن تمييزه بوضوح وتنشأ عنه علاقة تعاقدية وكونه قابل للفصل عن الشركة ويجرى استهلاكه على مدى فترات التعاقد.

المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل ويتم تحديد تكلفة المنصرف لجميع أنواع المخزون على أساس المتوسط المرجح. هذا وتشتمل التكلفة على النفقات التي يتم تكبدها لاقتناء المخزون والوصول به إلى موقعه وحالته الراهنة.

- الخامات، ومستلزمات الإنتاج، مواد تعبئه وتغليف، قطع غيار ومهمات ووقود
يتم احتساب تكلفة المنصرف على أساس المتوسط المرجح للتكلفة



3-4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2- الإنتاج التام

- يتم تقييم الإنتاج التام على أساس التكلفة وقد أخذ في الاعتبار صافي القيمة البيعية عند احتساب تكلفة المخزون بحيث لا يظهر بقيمة أعلى من تلك المتوقع ان تتحقق من بيعها أو استخدامها .
- يتم تحديد تكلفة المنصرف من المخزون على أساس طريقة الوارد أولاً يصرف أولاً وبالتالي فإن البنود التي تبقى في المخازن في نهاية الفترة هي البنود التي تم إنتاجها حديثاً.

يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة النشاط بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة. ويتم الاعتراف برد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الأرباح أو الخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها الرد.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث ماضي ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتحديد لها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإفلاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام.

في حالة استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية .

احتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب 5% من صافي أرباح العام لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي 50% من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة

اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل. ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل إذا، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثراً على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الاستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية . وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الأرباح أو الخسائر.



3-4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

الإقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة، ما لم يكن لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل.

يتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال. تدرج أرباح وخسائر إستبعاد الإلتزامات في قائمة الأرباح أو الخسائر بالإضافة من خلال عملية الإستهلاك بطريقة سعر الفائدة الفعال.

يتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء وأتعاب أو تكاليف تكون جزءاً من سعر الفائدة الفعال. يدرج إستهلاك سعر الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

تكاليف الإقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل

تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تحققت فيها. تتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال.

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات.

ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً للقانون 91 لسنة 2005

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والإلتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالمركز المالي (الأساس المحاسبي) وذلك بإستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الإنتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.



3-4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به.

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصادق بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد:

- بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع البضائع عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع إلى المشتري ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع وإصدار فاتورة البيع للعميل .

- إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن فوائد دائنة.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملي الأسهم الحق في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات.

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باتباع الطريقة غير المباشرة.

النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق، الحسابات الجارية بالبنوك، شيكات تحت التحصيل والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر . ويتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة الغير مباشرة.

العملاء والمدينون المتنوعون

يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالتكلفة المستهلكة ناقصاً خسائر الإضمحلال. يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال في الفترة التي حدث فيها.

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذى يمكن الحصول عليه من بيع أصل أو الذى يمكن دفعه لنقل/تحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة (السوق الأكثر نفعاً) للأصل أو للالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأفضل وأعلى استخدام أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأفضل وأعلى استخدام.



3-4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة. وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة في سوق نشط، فتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملانمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناء على أقل مستوي والذي يعد جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل وذلك كما يلي:

- **المستوى الأول:** قياس القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- **المستوى الثاني:** قياس القيمة العادلة باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- **المستوى الثالث:** قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها (بيانات لا يمكن ملاحظتها).

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث لتسلسل القيمة العادلة، عن إعادة تقييم التصنيف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.



شركة الإسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية - فوريكو (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية

عن التسمية أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

أصول ثابتة

4 -

التكلفة	الرصيد في 1 يناير 2025	إضافات خلال الفترة	الأراضي	البناء	مرافق وإنشاءات	الات ومعدات	وسائل النقل	حسابات اليه	عدد واورات	الأثاث المكتبي	الإجمالي
			جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
			3,861,472	3,522,383	28,165,965	63,081,154	8,402,086	827,687	11,757,058	1,142,656	120,760,460
			-	-	-	19,647,790	6,959,590	-	11,831,157	-	38,438,537
			3,861,472	3,522,383	28,165,965	82,728,944	15,361,676	827,687	23,588,214	1,142,656	159,198,997
الرصيد في 30 سبتمبر 2025	مجموع الإهلاك										
			-	(2,076,157)	(10,187,181)	(39,260,329)	(3,696,365)	(768,784)	(5,159,214)	(763,523)	(61,911,553)
			-	(52,327)	(445,179)	(3,226,205)	(982,003)	(9,213)	(1,190,095)	(40,805)	(5,945,826)
الرصيد في 30 سبتمبر 2025	القيمة الدفترية في										
			-	(2,128,484)	(10,632,360)	(42,486,534)	(4,678,368)	(777,997)	(6,349,309)	(804,328)	(67,857,379)
صافي الإهلاك											
			3,861,472	1,393,899	17,533,605	40,242,410	10,683,308	49,690	17,238,905	338,328	91,341,618
30 سبتمبر 2025			3,861,472	1,446,226	17,978,784	23,820,825	4,705,721	58,903	6,597,843	379,134	58,848,907
31 ديسمبر 2024											

يتم توزيع الإهلاك كما يلي

30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025
جنيه مصري	جنيه مصري
3,429,637	4,776,301
290,650	795,379
445,923	374,146
4,166,210	5,954,826

تكلفة المبيعات (17)

مصرفات البيع والتوزيع (18)

مصرفات إدارية وعمومية (19)



شركة الإسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية - فوديكو (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

5 - مخزون

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	
20,550,126	17,153,442	مخزن تعبئة وتغليف
7,517,129	7,031,039	وقود وزيوت وقطع غيار ومهمات
92,457,091	70,576,328	انتاج غير تام
23,260,024	7,676,562	انتاج تام
288,616	276,298	خامات ومستلزمات انتاج
<u>144,072,986</u>	<u>102,713,669</u>	

6 - عملاء وأوراق قبض

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	
87,096,484	62,034,119	عملاء
1,285,720	1,285,720	أوراق قبض
4,373,600	5,097,562	شيكات تحت التحصيل
<u>92,755,804</u>	<u>68,417,401</u>	
(7,967,927)	(6,157,565)	يخصم :
<u>84,787,877</u>	<u>62,259,836</u>	الخسائر الائتمانية المتوقعة

حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(6,157,565)	(2,736,265)	الرصيد أول الفترة/ العام
(1,810,362)	(3,421,300)	المكون خلال الفترة/ العام
<u>(7,967,927)</u>	<u>(6,157,565)</u>	الرصيد في نهاية الفترة/ العام

7 - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	
2,028,822	2,017,464	تأمينات لدى الغير
23,723,637	26,915,178	موردون دفعات مقدمة
8,447,597	10,697,248	مدينون متنوعون
18,670,831	19,841,320	صندوق تنمية الصادرات
165,152	368,154	مصروفات مدفوعة مقدماً
145,345	-	عهد مؤقتة
33,269	20,930	سلف للعاملين
<u>53,214,653</u>	<u>59,860,294</u>	



شركة الاسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية - فوديكو (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

8 - حسابات مدينة - ضرائب

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024
جنيه مصري	جنيه مصري
5,828,984	5,877,533
5,828,984	5,877,533

ضرائب تحت التسوية

9 - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024
جنيه مصري	جنيه مصري
297,369	126,468
11,207,211	27,425,218
10,000,000	40,000,000
21,504,580	67,551,686

نقدية بالصندوق

حسابات جارية لدى البنوك

ودائع لأجل

10 - رأس المال المصدر والمدفوع

- حدد رأس المال المرخص به مبلغ 150.000.000 (مائة وخمسون مليون جنيهًا مصرياً) .
- حدد رأس المال المصدر والمدفوع 90,000,000 (فقط تسعون مليون جنيه مصري لا غير) موزع علي 9 مليون سهم (تسعة مليون سهم) بقيمة اسمية للسهم 10 جنيه (عشرة جنيهات) طبقا لمحضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 30 إبريل 2016 التي قررت تخفيض رأس المال المصدر من 90 مليون جنيه مصري إلى 45 مليون جنيه مصري وذلك بتخفيض القيمة الاسمية للسهم من 10 جنيه مصري الي 5 جنيه مصري مع ثبات عدد الاسهم المقيدة وهي 9 مليون سهم وهذا الإنخفاض من الإجمالي الخسائر المتراكمة حتي نهايه عام 2015 ، وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ 29 سبتمبر 2016 ، وبموجب الجمعية العامة الغير العادية وعقد التعديل المصدق يرقم 3149 لسنة 2016 طبقا لمحضر الاجتماع للجمعية العامة الغير العادية بتاريخ 19 أكتوبر 2019 الذي قررت زيادة رأس المال المصدر للشركة بمبلغ 12,500,000 حنيه مصري وقد تم سداد الزيادة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع 57,500,000 جنيه مصري (موزع على 11,500,000 سهم بقيمة اسميه للسهم 5 جنيه مصري)، تم التأشير في السجل التجاري بتاريخ 8 يونيو 2020، ويوضح الجدول التالي هيكل المساهمين
- طبقا لمحضر الاجتماع للجمعية العامة الغير العادية بتاريخ 18 سبتمبر 2023 الذي قررت زيادة رأس المال المصدر للشركة بمبلغ 5,750,000 حنيه مصري وقد تمت الزيادة عن طريق توزيع ارباح بنسبة 10% اسهم مجانية ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع 63,250,000 جنيه مصري (موزع على 12,650,000 سهم بقيمة اسميه للسهم 5 جنيه مصري)، تم التأشير في السجل التجاري بتاريخ 6 نوفمبر 2023، وافر التوزيع في 8 فبراير 2024 ويوضح الجدول التالي هيكل المساهمين .
- طبقا لمحضر الاجتماع للجمعية العامة الغير العادية بتاريخ 30 نوفمبر 2024 الذي قررت زيادة رأس المال المصدر للشركة بمبلغ 9,487,500 حنيه مصري وقد تمت الزيادة عن طريق توزيع ارباح بنسبة 15% اسهم مجانية ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع 72,737,500 جنيه مصري (موزع على 14,547,500 سهم بقيمة اسميه للسهم 5 جنيه مصري)، تم التأشير في السجل التجاري بتاريخ 31 ديسمبر 2024 وافر التوزيع في 20 فبراير 2025 ويوضح الجدول التالي هيكل المساهمين



البيان	الجنسية	النسبة	عدد الاسهم	رأس المال المصدر والمدفوع
بنك فيصل الاسلامي المصري	مصري	34.7%	5,051,047	جنيه مصري 25,255,235
شركة فيصل للاستثمارات المالية	مصري	32.9%	4,837,981	24,189,905
الأفراد وكيانات صغيرة	مصري	32.4%	4,658,472	23,292,360
		100%	14,547,500	72,737,500

شركة الاسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية - فوديكو (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

11-التزامات ضريبية مؤجلة

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد اول المدة
(768,235)	211,486	الاهلاك الضريبي
8,747,625	7,877,378	الاهلاك المحاسبي
5,945,826	5,402,938	فروق الاهلاك
(2,801,799)	(2,474,440)	الألتزام الضريبي المؤجل - اهلاكات (22,5 %)
(630,405)	(556,749)	ألتزامات ضريبية مؤجلة
1,398,640	(768,235)	

12- التسهيلات الائتمانية

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	تسهيلات ائتمانية - قصيرة الاجل
-	17,204,356	تسهيلات ائتمانية - طويلة الاجل*
4,869,740	6,500,833	
4,869,740	23,705,189	

*يتمثل هذا التسهيل في تسهيلات ائتمانية (عقد مرابحة) ممنوح من بنك فيصل الاسلامي للشركة بغرض شراء الات و معدات و مدة التسهيل 48 شهر

13 - موردون واوراق دفع

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
25,224,744	26,405,764	اوراق دفع
7,302,453	11,478,413	
32,527,197	37,884,177	

14 - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	تامينات للغير
1,288,514	1,288,514	دائنون متنوعون
6,462,649	5,925,952	ارصدة دائنة اخرى
114,709	100,020	
7,865,871	7,314,486	

15- أرصدة دائنة - مصلحة الضرائب

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الخصم والتحويل - مهن حرة
5,300,368	3,823,615	ضريبة كسب العمل
3,029,549	2,710,304	ضريبة القيمة المضافة
2,513,791	3,519,402	ضريبة الدمغة
341,722	336,676	مساهمة تكافلية
414,230	414,230	ضريبة الدخل
32,165,554	40,487,183	الضريبة العقارية
802	802	
43,766,016	51,292,212	



شركة الاسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية - فوديكو (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية

عن التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

16- صافي المبيعات

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
119,180,644	81,736,055	32,746,095	34,374,950	مبيعات تصدير (1/16)
56,893,710	80,758,684	1,624,331	3,090,811	تصنيع للغير
141,448,921	79,753,185	50,116,736	30,752,732	مبيعات محلي (2/16)
(6,331,448)	(5,965,669)	84,487,162	68,218,493	خصم مسموح به
311,191,827	236,282,255	83,297,766	65,577,722	

(1/16) - مبيعات التصدير

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
119,180,644	81,736,055	32,746,095	34,374,950	مبيعات مجمدات
119,180,644	81,736,055	32,746,095	34,374,950	

(2/16) - مبيعات محلي

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
443,855	2,529,879	12,600	173,305	مبيعات عصائر وصلصة
139,952,566	75,315,868	50,066,137	30,393,227	مبيعات مجمدات
1,052,500	1,907,438	37,999	186,200	ايجار فراغات بالثلاجة
141,448,921	49,000,453	50,116,736	30,752,732	

17- تكلفة المبيعات

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
112,012,562	76,435,216	32,987,661	17,086,868	خامات زراعية
21,499,547	15,779,956	7,448,101	6,211,025	أجور عماله
4,776,301	3,429,637	1,882,794	1,244,592	إهلاك أصول ثابتة (إيضاح 4)
64,269,285	55,799,955	21,598,007	20,713,630	اد تعبئه وتغليف ومستلزمات وطاقة أخرى
202,557,694	151,444,764	63,916,563	45,256,115	

18 - مصروفات البيع والتوزيع

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
7,928,304	3,473,287	3,152,773	1,642,086	أجور ومرتبات
795,379	206,945	200,704	32,104	إهلاك أصول ثابتة (إيضاح 4)
2,347,314	1,212,114	866,703	414,347	أرياف صيانة سيارات ووقود وزيوت
9,851,593	2,371,926	4,286,827	5,020,608	مصروفات نقل وشحن
3,038,513	7,228,272	1,514,000	7,109,145	مصروفات البيع والتوزيع اخرى
23,961,103	15,493,021	10,021,007	2,454,694	



شركة الاسماعيلية الوطنية للصناعات الغذائية - فوديكو (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

19 - مصروفات ادارية وعمومية

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
4,671,037	4,028,085	1,523,801	1,764,159		
374,146	445,923	249,708	253,675		
2,397,520	1,789,185	845,474	668,565		
7,442,703	6,263,193	2,618,983	2,686,399		

أجور ومرتبات
إهلاك أصول ثابتة (إيضاح 4)
مصروفات عمومية وإدارية أخرى

20 - إيرادات متنوعة

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
1,103,182	8,959,634	209,019	586,462		
2,762,652	2,019,130	759,088	672,115		
1,070,854	2,700,998	397,300	1,006,542		
4,936,688	13,679,762	1,365,407	2,265,119		

إيرادات استثمارات مالية
إيجار أراضي زراعية وأخرى
بيع مخلفات

21 - مصروفات ضرائب الدخل

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
(19,034,587)	(22,389,137)	(1,350,397)	(4,044,291)		
(630,405)	804,910	476,556	702,205		
(19,664,992)	(21,584,227)	(873,841)	(3,342,086)		

الضريبة الحالية
الضريبة المؤجلة

22 - نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه/سهم)

عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
64,933,172	77,923,049	6,938,284	14,844,603		
-	-	-	-		
14,547,500	12,650,000	14,547,500	12,650,000		
4,46	6,16	0,48	1,16		

صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
حصة العاملين في الأرباح (تقديري)
صافي أرباح الفترة القابلة للتوزيع
عدد الأسهم القائمة في تاريخ القوائم المالية
نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه / سهم)



23- الموقف القضائي

- أولا - قضايا مرفوعة ضد الشركة
يوجد قضيتين عمالية مرفوعة على الشركة ويرى المستشار القانوني للشركة ان نسبة الحكم لصالح الشركة هي 50%
ثانيا - قضايا مرفوعة من الشركة
يوجد قضية عمالية مرفوعة من الشركة ويرى المستشار القانوني للشركة ان نسبة الحكم لصالح الشركة هي 50%

24- الموقف الضريبي

أولا - ضريبة شركات الأموال

- تم الفحص والربط النهائي من بداية النشاط حتى عام 2010.
- 2004/2001 تم الفحص والربط لتلك السنوات وتم السداد.
- سنوات 2008/2005 خارج العينة و تم إعتداد الخصم و الإضافة لتلك السنوات .
- سنوات 2010/2009 تم ربطها من قبل مأمورية الضرائب.
- سنوات 2012/2011 تم ربطها من قبل مأمورية الضرائب تقديريا وتم الطعن عليها.
- سنوات 2014/2013 تم ربطها من قبل مأمورية الضرائب تقديريا وتم الطعن عليها.
- الفترة من 2022/2015 يتم تقديم الاقرارات السنوية وفقا للقانون 91 لسنة 2005 ولم يتم الفحص حتى تاريخه .

ثانيا - الضريبة العامة على المبيعات

- تم فحص السنوات 2014/2009 وتم الربط والسداد .

ثالثا - ضريبة القيمة المضافة

- قامت الشركة بالتسجيل في ظل أحكام قانون الضريبة المضافة ويتم الالتزام بالتطبيق وتقوم الشركة بتسليم الاقرارات في مواعيدها القانونية .

رابعا - ضريبة الدمغة

- تم الربط النهائي من عام 1994 حتى عام 2015 بمبلغ 373,802 جنيه مصرى وتم إستلام الربط النهائي مسدد منها 115,451 جم ورصيد الحساب في 30 سبتمبر 2025 دائن بمبلغ 341,722 مصرى.

خامسا - ضريبة المرتبات والاجور

- تم الفحص و الربط النهائي من بداية النشاط حتى عام 2012 وتم السداد.
- الفترة من 2013 حتى 2023 تقوم الشركة بسداد دفعات شهرية من المستحق عليها تحت حساب الضريبة ولم يتم الفحص حتى تاريخه .

سادسا - ضريبة الخصم والاضافة

- الشركة ملتزمة بتطبيق احكام القانون 91 لسنة 2005

سابعا - الضرائب العقارية

- رصيد مصلحة الضرائب العقارية في 30 سبتمبر 2025 دائن بمبلغ 802 جنيه مصرى.



25- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

- (أ) خطر الائتمان
- (ب) خطر السوق
- (ج) خطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية وضع إطار عام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع ومتابعة سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم عن أنشطتها على أساس دوري منتظم.

25- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

الإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة مخاطر موثقة رسمياً في بعض المجالات ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً في مجالات أخرى.

(أ) خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر حدوث خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من أرصدة العملاء وأوراق القبض، المدينون المتنوعون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة، وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية. يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالصفات الفردية لكل عميل على حدة. وتشمل مخاطر التعثر عن السداد السائد بالصناعة والدولة التي يعمل بها العملاء، لها تأثير أقل على خطر الائتمان. تحصل الشركة على إيراداتها من عدد كبير من العملاء.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لخطر الائتمان نتيجة لتعثر الطرف المقابل عن السداد، و الحد أقصى للتعرض لخطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي بالشركة بدعم من الشركة الأم إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة الشركة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقاً للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصارف و البنوك التي تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

ترتبط أرصدة المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية للنشاط، و يكون تعرض تلك الارصدة لخطر الائتمان منخفض و يكون الحد الاقصى المعرض للخطر هو القيمة الدفترية لهذه الارصدة.

(ب) خطر السوق

خطر السوق هو خطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل خطر سعر صرف العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة، وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على أرباح الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بخطر السوق القروض و التسهيلات ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة خطر السوق في إدارة الخطر والسيطرة عليه ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. لا تحفظ ولا تصدر الشركة أدوات مالية مشتقة.

خطر معدل الفائدة هو خطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة بالسوق. ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في معدلات الفائدة بالسوق بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بمعدل فائدة متغير وودائع ذات فائدة.

التعرض لخطر معدل الفائدة

ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المتغير من فترة إلى أخرى لا تتعدى عام واحد. ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في معدلات الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الشركة قبل الضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المتغير). ولا يوجد تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية

التعرض لخطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، واليورو، والدرهم الإماراتي في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويعد تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهري.

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة المحلية بدعم من الشركة الأم للتدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي عن طريق الحصول على تسهيلات أو القروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

26- احداث هامة

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق 17 أبريل 2025 خفض سعري عائد الإيداع والإقراض ليله واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع 225 نقطة أساس ليصل الى 25,00% و 26,00%، 25,50% على الترتيب، كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع 225 نقطة أساس ليصل الى 25,50%.

- قررت لجنة السياسة النقدية لـ البنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق 22 مايو 2025، خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع 100 نقطة أساس إلى 24% و 25% و 24,5%، على الترتيب كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع 100 نقطة أساس ليصل إلى 24,50%.

