



الشركة الدولية  
للمحاصيل الزراعية  
معا نحصد الخير



الدولية للمحاصيل الزراعية - IFAP

### نبذة عن شركة

#### النشاط الأساسي والأهداف:

- الاستثمار الزراعي المتكامل: تركيز الشركة على إنشاء وتطوير مشاريع زراعية متكاملة، تبدأ من إنتاج البذور والتقاي عالية الجودة، مروراً بالعمليات الزراعية الحديثة، وصولاً إلى الحصاد والتخزين والتسويق والمبيعات.

#### الشركات الشقيقة

النسبة %	الشركات الشقيقة
55.00%	إبدأ للصناعات الكيماوية
45.00%	غرب المنيا للزراعات المحدودة
26.80%	التحالف العربي لإنتاج تقاي البطاطس
24.17%	بولي سيرف للزراعة والصناعات الغذائية
21.07%	بولي سيرف للأسمدة والكيماويات
9.09%	كفر الشيخ للاستثمار والتنمية
<b>7.97%</b>	<b>فيريكم مصر للأسمدة والكيماويات</b>
7.50%	شركة أبو زعبل للأسمدة والمواد الكيماوية ش.م.م
5.00%	المصرية لإنتاج وتسويق وتصدير الحاصلات الزراعية

### مجالات الشركة

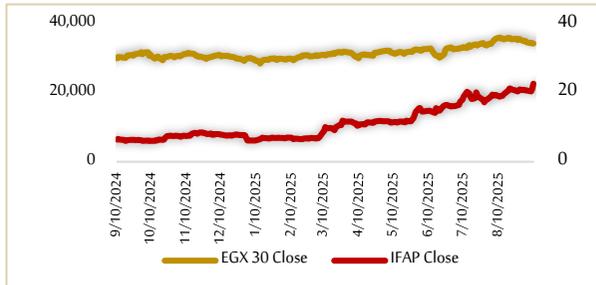
- تشغيل المجازر الألية
- تجارة وتصنيع الأرز والشعير
- التعاقد مع شركات حلج الأقطان
- الإلتجار في جميع الحاصلات الزراعية
- إنتاج وتصنيع وتصدير مستلزمات الزراعة
- الإلتجار في البذور والتقاي والزراعة والأعلاف
- بيع نواتج وبذور القطن الي وزارة الزراعة
- شراء وتأجير الأراضي والمخازن والمستودعات
- الإلتجار في الأسمدة والمبيدات الحشرية والزراعية
- شراء اقطان الزهر من المنتجين او التجار او الشركات
- تصنيع وتعبئة وخلط وتجارة الأسمدة الورقية والكيماوية
- القيام بأعمال التصدير ل : الأسمنت والكلنكر والحديد و الأسمدة الأوتوية والفوسفاتية والرمال

### تجارة وموزعون

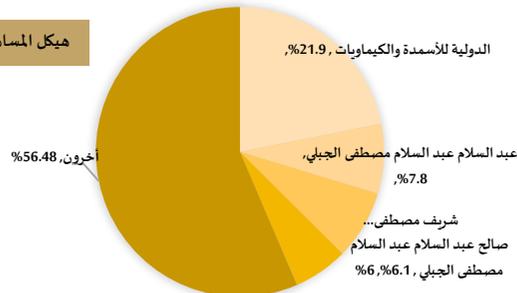
### القطاع / الصناعة

#### بيانات السهم

بيانات السهم	القطاع / الصناعة
IFAP	كود السهم
22.70	سعر السهم
497.288	عدد الاسهم
994.580	رأس المال
11,288.45	رأس المال السوقي
23.75%	التداول الحر



### ميكال المساهمين



غريلة التقاوي

تجارة واستيراد المبيدات  
الزراعية

خلط وتعبئة الأسمدة  
السائلة

تجارة وحليج وتصدير  
الأقطان

تجارة المحاصيل الزراعية

انتاج تقاوي المحاصيل  
الزراعية

تجارة التقاوي الزراعية  
بكافة انواعها



تقاوي الأرز



تقاوي الذرة



تقاوي القمح



مصنع وتعبئة الأسمدة بالمنطقة الصناعية بجمعه



مصنع خلط وتعبئة الأسمدة والمخصبات الزراعية



محطة غربلة جمصة



نتائج اعمال العام المالي 2024/2025

التغير السنوي	1H2024	1H2025	نتائج الأعمال
10%	1,928.95	2,112.38	المبيعات
19%	-1,664.06	-1,975.21	تكلفة المبيعات
-48%	264.88	137.17	مجمل الربح
-7.2 نقطة مئوية	14%	6%	هامش مجمل الربح
-10%	518.97	467.38	صافي الأرباح
-4.8 نقطة مئوية	27%	22%	هامش صافي الأرباح

تحليل نتائج الأعمال للعام المالي 2024/2025

1. (مجمل الربح):

على الرغم من نمو المبيعات بنسبة 10% انخفض مجمل الربح (الإجمالي) بنسبة 48% بشكل مذهل. هذا هو أكثر المؤشرات خطورة. ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة 19%، وهي نسبة أعلى بكثير من نمو الإيرادات (10%). هذا يعني أن التكاليف كانت تلتهم المبيعات. ارتفاع تكاليف المدخلات: زيادة كبيرة في أسعار البذور، الأسمدة، الوقود، أو العمالة، مشاكل في إدارة المخزون أو الشراء.

2. (صافي الربح):

الجواب يكمن في الإيرادات والإيرادات الأخرى غير التشغيلية. من الواضح أن الشركة حصلت على دخل كبير غير مرتبط بنشاطها الأساسي (من استثمارات، إيرادات فائدة، أو مكاسب من بيع أصول). هذا الدخل غير التشغيلية عوّض جزءاً كبيراً من الخسائر في النشاط الأساسي. جودة الأرباح منخفضة. الربحية الحقيقية للشركة من بيع محاصيلها الزراعية (نشاطها الأساسي) تدهورت بشدة، وهي تعتمد على مصادر دخل أخرى للحفاظ على صافي الربح.

## التعليق علي نتائج الأعمال - قائمة الدخل - - العام المالي 2024/2025

### تفاصيل التكاليف

النمو %	FY2024	FY2025	تفاصيل التكاليف
%21	1674.349624	2024.913502	تكلفة المبيعات
%5-	4.187856	3.980136	مصروفات المشتريات
%280	0.679087	2.57918	مصروفات التشغيل محطة الغريلة
%271	15.15315-	56.266453-	خصم مكتسب
<b>%18.70</b>	<b>1664.06</b>	<b>1975.21</b>	<b>اجمالي</b>

### تفاصيل المبيعات

النمو %	FY2024	FY2025	تفاصيل الإيرادات
%9	1936.02	2119.44	اجمالي المبيعات
%470	0.94	5.36	إيرادات تشغيل للغير
%55	8.02-	12.43-	المدفوعات
<b>%10</b>	<b>1928.95</b>	<b>2112.38</b>	<b>اجمالي</b>

## التعليق علي المركز المالي

### النقدية :

زيادة السيولة النقدية تشير إلى قدرة أفضل على سداد الالتزامات قصيرة الأجل والاستثمار في الفرص.

### حقوق الملكية :

هذا ارتفاع هائل. يشير إلى أن قيمة أصول الشركة بعد سداد الديون قد زادت بشكل كبير. قامت الشركة في الشهر السابق (اغسطس 2025) ب (زيادة رأس المال) ب 234.57 مليون جنيه موزعاً على 497.28 مليون سهم بقيمة 2 جنيه للسهم ليصبح رأس المال المصدر 994.57 مليون جنيه.

### القروض :

زيادة الدين بمعدل مرتفع جداً (ثلاثة أضعاف تقريباً) هو إشارة خطر نوعاً ما !



%1706



%63

يعتبر بنك القاهرة و البنك الأهلي هما اكبر نسبة في القروض حيث ان الغرض من ذلك القرض هو "سداد مستحقات الموردين المحليين والخارجيين للشراء المحلي او الإستيراد لجميع الخامات ومستلزمات الإنتاج المرتبطة بالنشاط التجاري بالشركة ، وايضا تمويل و شراء الأسمدة من الشركات الشقيقة .

## نتائج اعمال العام المالي 2024/2025

التغير السنوي	FY2024	FY2025	النقدية
%31	290.99	381.65	
التغير السنوي	FY2024	FY2025	حقوق الملكية
%80	1,508.22	2,714.54	
التغير السنوي	FY2024	FY2025	القروض
%188	97.56	280.60	

### اخر اخبار الشركة

الدولية للمحاصيل الزراعية تقرر الاكتفاء بالمرحلة الأولى من زيادة رأس المال 26 أغسطس 2025

الدولية للمحاصيل: إعادة تقييم السعر العادل لـ "النيل للزراعة" لـ 1569 جنياً 7 سبتمبر 2025





### التعليق :

مضاعف الربحية المرتفع لشركة الدولية للمحاصيل الزراعية (18.39) مقارنة بقطاعها (14.64) والسوق (6.70) يشير إلى أن السوق ينظر إليها على أنها شركة ذات جودة عالية وتوقعات نمو قوية بنا على النتائج المالية للشركة .

مضاعف الربحية	
6.70	مضاعف ربحية السوق
14.64	مضاعف ربحية القطاع تجارة وتجزئة
مضاعف ربحية القطاع تجارة وتجزئة	
مضاعف الربحية	الشركة
18.39	الدوليه للمحاصيل الزراعيه
16.52	سماد مصر (ايجيفرت)
9.00	الدولية للأسمدة والكيماويات
14.64	متوسط القطاع

أثرتلك الثغقتين علي سعر سهم :  
الدولية للمحاصيل الزراعية

1- فيركيم مصر للاسمدة والكيماويات

22/07/2025

بيانات السهم

تأثير سعر السهم	20.43
سعر السهم للجلسة التالية للثغقة	21.12 ↑

2- النيل للزراعة والصناعات الغذائية

10/9/2025

بيانات السهم

تأثير سعر السهم	23.35
سعر السهم للجلسة التالية للثغقة	25.05 ↑

2- النيل للزراعة والصناعات الغذائية

بيانات السهم	
اسم الشركة	النيل للزراعة والصناعات الغذائية
القيمة العادلة للسهم	1,569.71
عدد الاسهم	189,000,000
رأس المال السوقي	296,675,190.00

أظهرت الدراسة أن **القيمة العادلة للسهم 1652 جنيهه**. ويرجع إعداد الدراسة إلى قرار شركة بولي سيرف للزراعة والصناعات الغذائية التابعة للدولية للمحاصيل، ببيع حصتها في شركة النيل للزراعة. يشار إلى أن الدولية للمحاصيل الزراعية تمتلك 24.17% من أسهم بولي سيرف للزراعة والتي تمتلك نسبة 9.579% في أسهم شركة النيل للزراعة والصناعات الغذائية.

1- فيركيم مصر للاسمدة والكيماويات

بيانات السهم	
اسم الشركة	فيركيم مصر للاسمدة والكيماويات
القيمة العادلة للسهم	45.61
عدد الاسهم	400.00
رأس المال السوقي	19,520.00

تقرر سعر الفتح (السعر المرجعي) هو **القيمة العادلة البالغة 45.61 جنيهه للسهم** الواردة بتقرير الإفصاح بغرض بدء التداول على أسهم الشركة المنشور بتاريخ 8/9/2025، وأن يكون التداول على أسهم الشركة طبقاً للآليات المعمول بها في السوق المدرجة.

قفز سعر السهم في اول يوم تداول له بنسبة 20% في أول أيام تداولها بالسوق الرئيسية للبورصة المصرية، بعد إتمام عملية نقلها من بورصة النيل. **وأغلق السهم عند 54.73 جنيهه مرتفعاً من 45.61 جنيهه.**

تدرس الشركة انشاء مجمع للأسمدة الفوسفاتية باستثمارات 500 مليون دولار". إلى إعلانها في أغسطس الماضي عن نيته لدراسة إنشاء مجمع لاستخراج وتركيز خام الفوسفات منخفض الجودة.

يستند هذا التقرير إلى المعلومات المتاحة للجمهور. لا يُقصد بهذا التقرير توصية بشراء أو بيع، كما لا يعتبر عرض شراء أو بيع الأوراق المالية المذكورة فيه. لقد تم إعداد المعلومات والآراء الواردة في هذا التقرير من قبل إدارة أبحاث شركة بريميير من مصادر يعتقد أنها موثوق فيها في وقت نشرها. لا تتحمل شركة بريميير أية مسؤولية قانونية أو مسؤولية عن الخسائر أو الأضرار الناتجة عن استخدام هذا المنشور أو محتوياته. يحق لشركة بريميير تغيير الآراء الواردة في هذا التقرير دون إشعار مسبق. يحتوي هذا التقرير البحثي (بما في ذلك جميع الملاحق) على معلومات يُقصد نقلها فقط إلى المستقبلين المقصودين، إذا لم يكن القارئ أو المتلقي لهذا التقرير البحثي هو المتلقي المقصود، يرجى إخطار بريميير على الفور، ويجب مسح هذا التقرير البحثي دون الاحتفاظ بأي جزء بأي شكل من الأشكال. إن الاستخدام غير المصرح به لهذا التقرير. البحثي أو نشره أو توزيعه أو إعادة إنتاجه من قبل أي شخص بخلاف المتلقي المقصود محظور تمامًا. يؤكد محلل/محللو الأبحاث الذين يغطون الشركة (أو الشركات) المذكورة في هذا التقرير أن وجهات نظرهم حول الشركة (أو الشركات) وأوراقهم المالية تم التعبير عنها بدقة.

### مسؤولي الاتصال

البحوث

تليفون: (+202) 37627581

بريد الكتروني: [research@premiere-securities.com](mailto:research@premiere-securities.com)

خدمة العملاء

تليفون: (+202) 33330700

بريد الكتروني: [etrade@premiere-securities.com](mailto:etrade@premiere-securities.com)

