

السادة/ إدارة الإفصاح

عناية الأستاذة/ رشا مصطفى موسى

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ::

إحافا لكتابتنا المؤرخ ٢٠٢٦/٨/٩ مرفق به ملخص نتائج الاعمال التى لم يصدر بشأنها تقرير مراقب الحسابات عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٦/٦/٣٠ والمعتمدة بجلسة مجلس الادارة رقم (١) بتاريخ ٢٠٢٦/٨/٩

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم القوائم المالية لنتائج أعمال الشركة عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢٦/٦/٣٠

وبيانها كما يلى :-

- ١- قائمة المركز المالي فى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٢- قائمة الدخل (ارباح وخسائر) المنفردة طبقا لوظيفتها عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٣- قائمة الدخل الشامل عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٤- قائمة التدفقات النقدية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٥- قائمة التغير فى حقوق الملكية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٦- الإيضاحات المتممة للمركز المالي فى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٧- صورة من تقرير السادة مراقب حسابات الشركة على نتائج الأعمال عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢٦/٦/٣٠ والوارد للشركة برقم (١٤٧) بتاريخ ٢٠٢٦/٨/١٥
- وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

قائم بأعمال رئيس قطاع الأوراق المالية

ومسئول علاقات المستثمرين

(حسين على الكريبنى)



السادة / الهيئة العامة للرقابة المالية

تحية طيبة وبعد ::

إلحاقا لكتابنا المؤرخ ٢٠٢٦/٨/٩ مرفق به ملخص نتائج الاعمال التى لم يصدر بشأنها تقرير مراقب الحسابات عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٦/٦/٣٠ والمعتمدة بجلسة مجلس الادارة رقم (١) بتاريخ ٢٠٢٦/٨/٩

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم القوائم المالية لنتائج أعمال الشركة عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢٦/٦/٣٠

وبيانها كما يلى :-

- ١- قائمة المركز المالي فى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٢- قائمة الدخل (ارباح وخسائر) المنفردة طبقا لوظيفتها عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٣- قائمة الدخل الشامل عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٤- قائمة التدفقات النقدية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٥- قائمة التغير فى حقوق الملكية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٦- الإيضاحات المتممة للمركز المالي فى ٢٠٢٦/٦/٣٠
 - ٧- صورة من تقرير السادة مراقب حسابات الشركة على نتائج الأعمال عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢٦/٦/٣٠ والوارد للشركة برقم (١٤٧) بتاريخ ٢٠٢٦/٨/١٥
- وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

قائم بأعمال رئيس قطاع الأوراق المالية

ومسئول علاقات المستثمرين

(حسين على الكريبنى)



شركة مصر للفنادق	رقم الوارد
١٤٧-٢٢٦	التاريخ
١٥-٨-٢٠٢٦	المرفقات
جهة الاختصاص	

شركة مصر للفنادق

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية

٣٠ يونيو ٢٠٢٦

تقرير مراقب الحسابات عليها



شركة مصر للفنادق - شركة مساهمة مصرية

المحتويات

القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١	تقرير مراقب الحسابات
٢	قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٣	قائمة الأرباح أو الخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٤	قائمة الدخل الشامل عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٦	قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦



تقرير مراقب الحسابات
إلى السادة / مساهمي شركة مصر للفنادق
شركة مساهمة مصرية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة مصر للفنادق "شركة مساهمة مصرية"، والتي تشمل قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة الدخل، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغير في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى المتممة.

اعتمدنا في مراجعتنا للأرصدة الافتتاحية في ١ يوليو ٢٠٢٥ على القوائم المالية للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والتي سبق أن راجعناها وأصدرنا عنها تقريراً متحفظاً بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠٢٥. وقد تأكدنا من أن أرصدة أول المدة - بعد تعديلها بأثر رجعي على النحو المبين بالإيضاح رقم (٣١) المتمم للقوائم المالية - لا تتضمن تحريفات جوهرية من شأنها التأثير على القوائم المالية الحالية، وأن الأرصدة قد تم ترحيلها بشكل صحيح، وأن السياسات المحاسبية المطبقة قد تم الإفصاح عنها بشكل كافٍ. كما حصلنا على أدلة مراجعة كافية وملائمة بشأن أرصدة أول المدة، بالإضافة إلى أدلة مراجعة مناسبة خلال فترة المراجعة الحالية.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

تقع مسؤولية إعداد وعرض هذه القوائم المالية بصورة عادلة وواضحة على عاتق إدارة الشركة، وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتشمل هذه المسؤولية تصميم وتنفيذ والحفاظ على نظام رقابة داخلية مناسب لإعداد وعرض القوائم المالية بصورة خالية من التحريفات الجوهرية سواء الناتجة عن الغش أو الخطأ. كما تشمل اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها، وإعداد التقديرات المحاسبية المناسبة لظروف الشركة.

مسؤولية مراقب الحسابات

نتمثل مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى مراجعتنا لها. وقد أجرينا مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير أن نقوم بالتخطيط والتنفيذ للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من أي تحريفات جوهرية.

تشمل أعمال المراجعة تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن المبالغ والإفصاحات الواردة بالقوائم المالية. وتعتمد الإجراءات المختارة على الحكم المهني للمراجع، بما في ذلك تقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية سواء الناتجة عن الغش أو الخطأ. وعند تقييم تلك المخاطر، يأخذ المراجع في اعتباره نظام الرقابة الداخلية المرتبط بإعداد القوائم المالية والعرض العادل لها، وذلك لتصميم إجراءات مراجعة ملائمة، وليس لغرض إبداء رأي على فعالية نظام الرقابة الداخلية.

كما تتضمن المراجعة تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، وكذلك تقييم العرض العام للقوائم المالية.

وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة مصر للفنادق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة لفت الانتباه

دون تعديل رأينا، نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (٣١) المتمم للقوائم المالية "تصحيح أخطاء فترات سابقة"، والذي يصف الأثر الجوهري لتصحيح المعالجة المحاسبية لعدم تطبيق متطلبات معياري المحاسبة المصرية رقم (٤٧) "الأدوات المالية" ورقم (٤٩) "عقود التأجير"، وهو الأمر الذي سبق وأن أصدرنا رأياً متحفظاً بشأنه في تقريرنا على القوائم المالية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والمؤرخ في ٣ أغسطس ٢٠٢٥، وكذلك استنتاجاً متحفظاً في تقريرنا على القوائم المالية الدورية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ والمؤرخ في ١١ نوفمبر ٢٠٢٥. وقد قامت الشركة خلال السنة بتصحيح هذا الخطأ بأثر رجعي، مما ترتب عليه إعادة عرض أرقام المقارنة وتعديل الأرصدة الاقتحائية لحقوق الملكية كما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح المشار إليه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

نقوم الشركة بإمسك حسابات منتظمة تتضمن جميع البيانات التي يوجب القانون والنظام الأساسي إثباتها. وقد تبين أن القوائم المالية تتفق مع هذه الحسابات. كما تم جرد الأصول الثابتة والمخزون بواسطة إدارة الشركة وفقاً للأصول المرعية.

وتبين أن البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة، المعد وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية، تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة، وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل هذه البيانات.

مراقب الحسابات



دكتور/ خالد عبد العزيز حجازي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية رقم ٢٠٧

سجل المحاسبين والمراجعين رقم ١٠٩٤٥

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧٢

د. خالد عبد العزيز حجازي

س.م.م. ١٠٩٤٥

سجل مراقبي حسابات الهيئة

العامة للرقابة المالية رقم ٧٢

الجيزة، في ١٣ أغسطس ٢٠٢٦

شركة مصر للتأمين
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة المركز المالي
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

قيمة بعملة مصر

3٠ يونيو ٢٠٢٥	3٠ يونيو ٢٠٢٦	البيان	الأصول
المحالة			
١,٣٠٩,٣٧٨,٢٩٤	١,٢٧٩,٧٠٧,٧٥٩	٤	الأصول غير متداولة
٢٩,٥٧٤,٦٦٥	١٢١,١٤٣,٣١٨	٥	الأصول الثابتة (بالعملة)
٨٢٦,٢٤٠	٣,٢٥٧,٣٣٢	٦	مشتريات تحت التحويل
٧٨٠,٠٧٥,٢٢٠	٧٥٧,٤٦٤,٣٤١	٧	أصول غير ملموسة (بالعملة)
٧٤٤,٦٧٣	٧٤٤,٦٧٣	٨	أصول عقود إيجار حق انتفاع (بالعملة)
٢,١٢٠,٥٩٩,٠٩٢	٢,١٢٢,٣١٧,٤٣٣	٨	استثمارات مالية في منظمات حكومية
			أجمالي الأصول غير المتداولة
٧٠,٩٦٠	٦٥,١٧٥	٩	الأصول المتداولة
١٢٧,٢٤٠,٣٢٥	١٥٧,٤٠٣,٤٤٦	١٠	المخزون (بالعملة)
١٧,٧٦٢,٣٧٠	١٦,٣٥٩,٧٦٠	١١	الدينون
٨,٧٩٨,١٧٥	٦,٨٦٨,١٦٥	١٢	حسابات مديانة مستحقة على الشركة الفجائية (بالعملة)
٤٢٧,١٧٤,٣٤٥	٤٢٦,١٥١,٩٥٥	١٣	استثمارات مالية (بالعملة)
.	٧٦٢,٠٣٧,٠٥٠	١٤	حسابات مدينة أخرى (بالعملة)
٢,١٢٢,٩٨٣,٩٣٢	٢,٠٠٢,٥٨٦,٤٧٢	١٥	استثمارات في اقرب خزائفة (بالعملة)
٢,٧٣٤,٠٣٠,١٠٧	٣,٤١١,٤٧٢,٧٢٣		لقدية لدى البنوك (بالعملة)
٤,٨٥٤,٦٢٩,١٩٩	٥,٥٧٣,٧٩٠,١٤٦		أجمالي الأصول المتداولة
			أجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			رأس المال و حقوق المساهمين
٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٧٩٢,٠٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال المصدر والمفعول
١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠		احتياطي قانوني
٥٥٢,٨٤٧,٥٨٤	١,٢٩٧,٩٨٣,٨٥٢		احتياطي نظامي
٢٠٥,٥٧٧,٣٣٣	٢٠٩,٦٦١,٩٦٦		احتياطي رأسمالي
٥٢٤,٨٨٧,٢٢٨	٧١,٥٠٣,٣٧٧		أرباح مرحلة
٦,٣٠٩,٥٨١,٥٢١	١,٣٧٤,٤٣٥,١٢٧		أرباح انعم
٣,١٨٦,٨٩٣,٦٦٦	٣,٩٤٣,١٧١,٣٥٢		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير متداولة
٥٤,٢٥٥,٧٢٨	٣٩,١٨٥,١٤٠	١٧	قروض من البنوك طويلة الاجل
٨٧٢,٢٨٤,٠٥٥	٨٢٩,٢٠٠,٧٧٨	١٨	الالتزامات عقود إيجار حق انتفاع طويل الاجل
١٥١,٤٧١,٩٢٠	١٥٦,٩٣٤,٥٨٤	١٩	الالتزامات ضريبية موجلة
١,٠٤٣,٠١١,٧٠٣	١,٠٢٦,١٢٠,٥٠٢		إجمالي الالتزامات الغير متداولة
			الالتزامات متداولة
١٤,٢٧٠,٥٩٢	١٤,٢٧٠,٥٩٢	٢٠	قروض من البنوك قصيرة الاجل
٤٨,٨٤٢,٤٠٣	٥٤,٠٩٢,٠٤٦	٢١	مخصصات
٧٥٦,٨٤٨	١,١٨٥,٣٧١	٢٢	موردون و دانتون
٢٣,٣٤٤,٢٤٩	٢٥,٢٧٧,٩٧٥	٢٣	الالتزامات عقود إيجار حق انتفاع قصير الاجل
٥,٠٨٠,٠٧١	٤,٨٤٧,٤٤١	٢٤	حسابات دائنة مستحقة للشركة للتقاضي والمطراف ذات علاقة
٧١,٥٢٦,٩٠٧	٧٩,٤٣٧,٢١٤	٢٥	حسابات دائنة أخرى
٤٦٠,٨٨٢,٧٦٠	٤٢٥,٢٨٤,٦٥٣		ضريبة الدخل المستحقة
٦٢٤,٧٢٣,٨٣٠	٦٠٤,٤٩٥,٢٩٢		إجمالي الالتزامات المتداولة
١,٦٦٧,٧٣٥,٥٣٣	١,٦٣٠,٦١٥,٧٩٤		أجمالي الإلتزامات
٤,٨٥٤,٦٢٩,١٩٩	٥,٥٧٣,٧٩٠,١٤٦		أجمالي الإلتزامات و حقوق الملكية

البيانات العرفية من إيضاح (١) إلى (٣٤) جزء لا يتجزأ من الكوائم المالية وتقرأ معها
تقرير المحققين المختصين

المعتمد المتكبد التنفيذي

رئيس القطاع المالي

د. خالد عبد العزيز حجازي
س. م. م. ١٠٤٤٥
سجل مراقبي حسابات البيئة
الهيئة للرقابة المالية رقم ٧٢



شركة مصر للفنادق

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الأرباح أو الخسائر

عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

القيمة بالجنبة المصري

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

المعدلة

١,٩٠٦,٦٢٩,٨٧١

٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١,٩٦٠,٢٢٣,٨٤٥

الإيضاح رقم

٢٤

الإيرادات

يخصم:

تكلفة الحصول على الإيراد

مجمل الربح

يخصم:

المصاريف ذات الإدارة والعمومية

الإجمالي

مجمل أرباح التشغيل

يضاف (يخصم):

فوائد دائنة وفوائد سندات

إيرادات استثمارات في شركات شقيقة وذات سيطرة مشتركة

مصرفات تمويلية

فوائد مدبنة على عقود حق انتفاع

إيرادات أخرى

أرباح وخسائر رأسمالية

أرباح وخسائر فروق إعادة تقييم عملة

خسائر التمامية متوقعة

رد خسائر التمامية متوقعة

مخصصات بخلاف الإهلاك

مخصصات انتفى الغرض منها

صافي أرباح العام قبل الضريبة المحلية والضريبة المؤجلة

يخصم:

ضريبة دخلية حالية

لتزام ضريبي مؤجل

صافي أرباح العام بعد الضريبة المحلية والضريبة المؤجلة

نصيب السهم في الأرباح

٩٧,٠٣٥,٥٠٣

١,٨٠٩,٦٠٤,٣٦٨

١٠٤,٧٩١,٨٩٠

١,٨٥٥,٤٣١,٩٥٥

٢٥

٣٧,٣٧٧,٦٩٦

٣٧,٣٧٧,٦٩٦

١,٧٧٢,٢٢٦,٦٧٢

٦٤,٨٦٤,٠١٦

٦٤,٨٦٤,٠١٦

١,٧٩٠,٥٦٧,٩٣٩

٢٦

٩٢,٤١٤,٠٠٠

٢٣,٤٣٣

(٨,٢٨٥,٧٥٦)

(٦٠,٠٢٢,٠٤١)

٥٧١,٤٩٦

٢,٨٥٧,٣٣٧

١٨,٨٢٨,٦٧٥

(٢٤,٥٦٤,٧٢٦)

-

(١٣,٨٦١,٥٤٣)

٣,٢٨٢

٧,٩٩٤,١٥٧

١,٧٨٠,١٩٠,٨٢٩

١٧٩,٢٧٠,٠٥٤

٩٢٩,٤٥٧

(٦,٦٩٤,١٨٨)

(٥٩,٧٩٣,٥٤٢)

٩٠٧,٩٤٨

٦٠٠,٤٨٣

(٩٦,٥١٧,١٨٤)

-

٩,٣٢٧,٣٩٦

(١٣,٩٨٣,٨٩١)

٥٦٢,٩٧٢

١٤,٦٠٤,٥٠٥

١,٨٠٥,١٧٢,٤٤٤

٢٧

(٤٦٠,٨٨٢,٧٦٠)

(٩,٧٢٦,٥٤٨)

١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١

٢,٦٢

(٤٢٥,٢٨٤,٦٥٣)

(٥,٤٦٢,٦٦٤)

١,٣٧٤,٤٢٥,١٢٧

٢,٣٦

د. خالد عبد العزيز حجازي

س. م. م. ١٠٩٤٥

سجل مراقبي حسابات الهيئة

العامة للرقابة المالية رقم ٧٢



شركة مصر للفنادق
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل الشامل
عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

القيمة بالجنيه المصري

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	البيان
١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١	١,٣٧٤,٤٢٥,١٢٧	صافي أرباح العام بعد الضريبة الدخلية والضريبة المؤجلة
		الدخل الشامل الآخر
١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١	١,٣٧٤,٤٢٥,١٢٧	إجمالي الدخل الشامل الآخر عن العام

د. خالد عبد العزيز حجازي
س. م. م. ١٠٩٤٥
سجل مراقبي حسابات الهيئة
العاملة للرقابة المالية رقم ٧٢



شركة مصر للفنادق
شركة مساهمة مصرية
قائمة التدفقات النقدية

عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

البيانات بالعملة المصرية

البيان	٢٠٢٦ يونيو	٢٠٢٥ يونيو	المبلغ رقم
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :-			
- صافي ارباح العام (قبل الضرائب)	١,٨٠٥,١٧٢,٤٤٤	١,٧٨٠,١٩٠,٨٢٩	
تحويلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
- اهلاكات الأصول الثابتة	٧٣,٦٢٨,١٣١	٦٨,٨٨٦,٠٣٢	٤
- استهلاك الأصول الغير ملموسة	٤,٨٦٩,٦٩٤	١,٣٤٧,٠٧٣	٦
- فوائد دائنة	(١٧٩,٢٧٠,٠٥٤)	(٩٢,٤١٤,٠٠٠)	
- ايرادات استثمارات في شركات شقيقة وذات سيطرة مشتركة	(٩٢٩,٤٥٧)	(٢٢,٤٢٢)	
- مصروفات تمويلية	٦,٦٩٤,١٨٨	٨,٢٨٥,٧٥٦	
- خسائر التناحية متوقعة	-	٢٤,٥٦٤,٧٢٦	
- رد التناحية متوقعة	(٩,٣٢٧,٣٩٦)	-	
- مخصصات بخلاف الاعمال	١٣,٩٨٣,٨٩١	١٣,٨٦١,٥٤٣	١٩
- مخصصات اتقاي الغرض منها	(٥٦٢,٩٧٢)	(٣,٢٨٣)	١٩
- المستخدم من المخصصات	(٨,٣٠٢,٥٤٠)	(١,١٨٣,٣٧٨)	١٩
- استهلاك اسرول حق انتفاع	٢٢,٦١٠,٨٧٩	٢٢,٦١٠,٨٧٩	
- تسويات	-	(٨,٥٢٩,١٨٧)	
- فوائد متبقة على عقود حق انتفاع	٥٩,٧٩٣,٥٤٢	٦٠,٢٢٠,٤١١	
- خسائر و ارباح فروق علة	٩٦,٥١٧,١٨٤	(١٨,٨٢٨,٦٧٥)	
- خسائر التشغيل قبل التغيرات في راس المال العامل	١,٨٨٤,٨٨٧,٥٣٤	١,٨٥٨,٧٨٦,٩٢١	
تسويات التغير في راس المال العامل :-			
- التغير في المخزون	٥,٢٨٥	٢٧٢,٥٥١	٩
- التغير في المنطوق	(٢٠,١٦٢,٣٢١)	٢٩,٧١٤,٩٧٧	١٠
- التغير في حسابات مدينة مستحقة على الشركة القابضة	١,٤٠٢,٦١٠	٢٠,٢٢,٧١٣	١١
- التغير في حسابات مدينة أخرى	(٤٨,٩٧٧,٦١٠)	(٢٧,٤٢٥,٨٢٤)	١٢
- التغير في الموردين	٤٢٨,٥٢٣	٢٤٥,٨٢٦	٢١
- التغير حسابات دائنة مستحقة للشركة القابضة واطراف ذات علاقة	(٢٣٢,٦٣٠)	(٦,٣٢١,٩١٠)	٢٢
- التغير في حسابات دائنة أخرى	٧,٦١٠,٣٠٧	(١٤,٨٤٠,٦٣٧)	٢٣
- السداد لضريبة الدخل	(٤٧٦,٤٠١,٥٥٥)	(٤٣١,٧١١,١٠٦)	
- صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	١,٢٣٨,٨٥٩,١٢٢	١,٤٠٤,٨٣٣,٥٠١	(١)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
- مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٢,٧٢٢,٠٠٠)	(١٩٠,٤٧٠)	٤
- مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ	(٩١,٥٦٨,٦٥٣)	(١٩,٤٢٣,٤٢٣)	٥
- مدفوعات في الآون خزائنة	(٧٦٢,٠٣٧,٠٥٠)	(١٩,٢٢٠,٧١٣)	١٤
- مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة	(١١,٨١٦,٢٨٠)	(١,٣٥١,٦١٨)	٦
- مخصصات من بيع استثمارات	٩٢٩,٤٥٧	-	
- ايرادات استثمارات في شركات شقيقة وذات سيطرة مشتركة	١,٢١٦,٧٢٠	٧٤٨,٣٩١	
- مخصصات من تعويضات و بيع أصول ثابتة	١٨٠,١٩٩,٥١١	٩٢,٤٣٧,٤٣٣	
- مخصصات من الفوائد الدائنة	(١٨٣,٨٦٩,٣٨٥)	٧٢,٢٤٣,٧٤٦	(٢)
- صافي التدفقات (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار			
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
- توزيعات ارباح	(١١٨,١٤٤,٤٤١)	(٥٤٠,٥٢٤,٤٩١)	
- سداد قروض بنكية	(١٤,٢٧٠,٥٨٨)	(١٤,٢٧٠,٥٨٨)	١٧
- مدفوعات التزامات عقود ايجار حق انتفاع	(٧٩,٧٦٠,٧٩٧)	(٨٣,٤٠٩,٥٥٧)	
- فوائد متبقة على عقود حق انتفاع	(٦,٦٩٤,١٨٨)	(٨,٢٨٥,٧٥٦)	
- مدفوعات في مصروفات تمويلية	(٧١٨,٨٧٠,٠١٤)	(٦٤٦,٤٩٠,٣٩٣)	
- صافي التدفقات الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل (٣)	(٦٣,٨٨٠,٢٧٦)	٨٣,٥٨٦,٨٥٤	
- صافي النقص (الزيادة) في النقدية وما في حكمها خلال العام (٣+٢+١)	٢,١٦٢,٩٨٣,٩٢٢	١,٢٥٠,٦٢٦,١٥٣	١٥
- خسائر التناحية متوقعة للتدفقة لدى البنوك	-	(٢٧,٣١٨,٥٥٠)	
- فروق العملة	(٩٦,٥١٧,١٨٤)	١٨,٨٢٨,٦٧٥	
- التدفقات وما في حكمها في نهاية العام	٢,٠٠٢,٥٨٦,٤٧٢	٢,١٢٢,٩٨٣,٩٢٢	١٥

د. خالد عبد العزيز حجازي
م. م. م. ١٠٩٤٥
سجل مراقبي حسابات الهيئة
العامة للرقابة المالية رقم ٧٢



شركة مصر للتأمين
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية
عن السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الإجمالي	أرباح العام	أرباح مرحلة	احتياطي رأسمالي	احتياطي نظامي	احتياطي قانوني	رأس المال	البيان
٢,٤٣٢,٢٠٠,٠٠٠	١,٤١٢,٠٩٢,١٦٨	٧٢,٦٨١,٢١٢	١٢٣,٦٧٨,١٠٩	٣٠٩,٧٦٢,٣٤٨	٢١٩,٩٨٣,٧٦١	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٢٠٢٤/٧/١ (المعدل)
-	(١,٤١٢,٠٩٢,١٦٨)	(٧٢,٦٨١,٢١٢)	-	-	-	-	انقل أرباح عام ٢٠٢٤ في أرباح مرحلة
(٢٤,٨٩٠,٠٠٠)	(٢٤,٨٩٠,٠٠٠)	(٢٤,٨٩٠,٠٠٠)	٨١,٨٩٠,٠٠٠	٣٤٣,٠٨٥,٢٣٦	(٢١,٩٨٣,٧٦١)	-	أثر تطبيق معيار ٤٩ عقود الإيجار من بداية ٢٠٢١
-	(٥٤٠,٥٢٤,٤٩١)	(٥٤٠,٥٢٤,٤٩١)	-	-	-	-	تكوين الاحتياطيات و تسوية الاحتياطي القانوني
٨,٥٢٩,١٨٩	٨,٥٢٩,١٨٩	٨,٥٢٩,١٨٩	-	-	-	-	توزيعات أرباح
١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١	١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١	-	-	-	-	-	تسويات عن سنوات سابقة
٢,١٨٦,٨٩٢,٦٦٦	١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١	٥٢٤,٨٨٧,٢٢٨	٢٠٥,٥٧٧,٢٣٣	٥٥٢,٨٤٧,٥٨٤	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	مطلق أرباح العام المالي المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
٢,١٨٦,٨٩٢,٦٦٦	١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١	٥٢٤,٨٨٧,٢٢٨	٢٠٥,٥٧٧,٢٣٣	٥٥٢,٨٤٧,٥٨٤	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٢٠٢٥/٧/١ (المعدل)
-	(١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١)	(١,٣٠٩,٥٨١,٥٢١)	-	-	-	-	انقل أرباح عام ٢٠٢٥ في أرباح مرحلة
-	-	(٤٦٧,٩٩٤,٥٦٩)	٢,٦٨٤,٦٦٢	٤٦٧,٩٩٤,٥٦٩	-	-	تسوية على الاحتياطي النظامي
-	-	(٣٨٠,٨٢٦,٣٦٢)	-	٧٧٧,١٤١,٦٩٩	-	-	تكوين الاحتياطيات
-	-	(٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	زيادة رأس المال
(١١٨,١٤٤,٤٤١)	(١١٨,١٤٤,٤٤١)	(١١٨,١٤٤,٤٤١)	-	-	-	-	توزيعات أرباح
١,٣٧٤,٤٢٥,١٢٧	١,٣٧٤,٤٢٥,١٢٧	-	-	١,٣١٧,٩٨٣,٨٥٢	-	-	مطلق أرباح العام المالي المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٢,٩٤٢,١٧٤,٢٥٢	١,٣٧٤,٤٢٥,١٢٧	٧٢,٠٠٢,٣٧٧	٢٠٩,٣٦٠,٩٩٦	١,٣١٧,٩٨٣,٨٥٢	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٢٠٢٦/٧/٣٠



د. خالد عبد العزيز حجازي
م. ٢٠٢٥
سجل مزايج حسابات الهيئة
القائمة للرقابة المالية رقم ٧٢

شركة مصر للفنادق
"شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١- نبذة عن الشركة:

- تأسست شركة مصر للفنادق " شركة مساهمة مصرية " بموجب قرار رئيس مجلس الوزراء الصادر بتاريخ ١٩٥٥/٥/١١ والمنشور بجريدة الوقائع المصرية عدد ٤٨ في ١٩٥٥/٦/٢٠ وفقاً لقانون الشركات رقم ٢٦ لسنة ١٩٥٤ والخاص بتنظيم شركات المساهمة وفي عام ١٩٧١ التي تبعية الشركة إلى المؤسسة المصرية العامة للسياحة والفنادق لتكون ضمن شركات القطاع العام الخاضعة لأحكام القانون رقم ٦٠ لسنة ١٩٧١ وفي عام ١٩٨٣ خضعت الشركة لأحكام القانون رقم ٩٧ لسنة ١٩٨٣ ولائحة التنفيذية بشأن هيئات وشركات القطاع العام وفي عام ١٩٩١ خضعت الشركة لأحكام قانون قطاع الأعمال العام رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ ولائحة التنفيذية وبموجبه أصبحت الشركة إحدى الشركات التابعة للشركة القابضة للسياحة والفنادق وبموجب القانون رقم ١٨٥ لسنة ٢٠٢٠ ولائحة التنفيذية المعدل لبعض مواد القانون ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ ولائحة التنفيذية وبموجبه يتم نقل تبعية الشركة إلى مظلة قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وبقرار ٢٠٢١/٦/١٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على النظام الأساسي الجديد وفي مارس ٢٠٢٥ تم التحويل إلى مظلة قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية وبمراجعة أحكام قانون سوق المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية والشركة مقيدة في السجل التجاري تحت رقم ٢١٦٨٦٩ وقد تم تجديد مدة الشركة مدة أخرى لمدة خمس سنوات عاماً تنتهي في ٢٠٥٥/٥/٩ ويكون مركز الشركة ومحل الشركة القانوني ومركزها الرئيسي : هو ٢٨ شارع حسين واصف - الدقي - الجيزة .

غرض الشركة :

- القيام بكافة الأنشطة السياحية والفندقية بما في ذلك إنشاء وشراء وبيع الفنادق والمصايف والمشاتي والمنتجعات السياحية والحمامات والكازينوهات والمطاعم والمشارب والتعاقد لاستغلال الشواطئ والموانئ البحرية والنيلية واندية العوص والالعاب المائية ووسائل التسلية والحدايق وغيرها وتأثيثها وأعدادها وإدارتها وغيرها سواء بمفرقتها أو بان تعهد إلى الغير لإدارتها والاشتراك مع الغير والانضمام للشركات والهيئات المماثلة أو الاشتراك فيها ومباشرة أنشطة التنمية العمرانية للمناطق السياحية .

- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات والشركات التي تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج فيها أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحة التنفيذية .

٢- أسس إعداد القوائم المالية :

الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين :

- يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية المعدلة والصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ وفي ضوء ما يتصل بها من القوانين واللوائح المحلية السارية ذات العلاقة. ووفقاً لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم (١٨٧١) لسنة ٢٠٢٠ الذي ينص على تطبيق معايير المحاسبة المصرية أرقام (٤٧) و (٤٨) و (٤٩) إلى الفترات المحاسبية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ .

أسس القياس

- أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول والالتزامات المالية الناتجة عن عقود مبادلات العملات الأجنبية، وباستثناء الأصول والالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) والاستثمارات المالية بغرض المتاجرة والتي يتم تقييمها بقيمتها العادلة.

عملة العرض والتعامل

- تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

التقديرات والافتراضات المحاسبية

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ويتم دراسة تلك التقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وثبات الآثار المترتبة على تعديل التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها هذا التعديل والفترات المستقبلية التي ستتأثر بذلك التعديل وتتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام والمبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات المتممة .



الأدوات المالية:

- معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" والذي حل محل معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ الأدوات المالية الاعتراف والقياس و تم إصدار معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ في عام ٢٠١٩ وبدأ تطبيق المعيار في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ . باستثناء محاسبة التغطية و يجب التطبيق بأثر رجعي ولكن تعديل معلومات المقارنة ليس إلزامي.
- يناول المعيار ثلاثة جوانب من المحاسبة عن للأدوات المالية هي التصنيف والقياس و الاضمحلال ومحاسبة التغطية وبيانها كالاتي .

أولاً : التصنيف والقياس

- وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ يتم قياس أدوات الدين لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و يتم التصنيف بناءً على معيارين للتصنيف هما:

- ١- نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول و ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل "مدفوعات أصل الدين والفوائد فقط" على المبلغ الأصلي القائم.
- ٢- تم تقييم نموذج أعمال الشركة اعتباراً من تاريخ التطبيق الأولي ونم تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية لأدوات الدين تتألف فقط من أصل المبلغ والفوائد فقط بناءً على الحقائق والظروف عند الاعتراف الأولي للأصول.

ثانياً : الاضمحلال

- يتطلب نموذج الاضمحلال الجديد وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ الاعتراف بمخصصات اضمحلال القيمة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة بدلاً من الخسائر الائتمانية المتكبدة فقط كما هو الحال في معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ وينطبق على الأصول المالية المصنفة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أصول العقود بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ الإيراد من العقود مع العملاء ومتحصلات الإيجار وارتباطات القروض وبعض عقود الضمان المالي.

الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس اللاحق

- الأداة المالية هي أي عقد يؤدي إلى نشأة أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

(أ) الأصول المالية

- يتم تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي كما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- يعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي على خصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها.
- لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تكون "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" على المبلغ الأصلي القائم . ويتم الإشارة إلى هذا الاختبار باختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة . و يتم تصنيف وقياس الأصول المالية التي لا تتجاوز اختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.
- يشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارتها لأصولها المالية من أجل توليد تدفقات نقدية . و يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كليهما و يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المستهلكة ضمن نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية . بينما يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

اضمحلال الأصول المالية

- تعترف الشركة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر . تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعدد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقعها الشركة مخصومة بمعدل يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي.
- يتم الاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين . بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تحدث لها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي و يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لخسائر الائتمان



- بقيمة خسائر الائتمان التي تنتج عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال الـ ١٢ شهرا القادمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة لـ ١٢ شهر). و بالنسبة لتعرضات الائتمان التي حدثت لها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي و يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض بغض النظر عن توقيت التخلف عن السداد (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر).
- عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة و تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة والمنحاة بدون تكلفة أو مجهود زائد . و تشمل هذه المعلومات على معلومات والتحليلات الكمية والنوعية بناء على الخبرة السابقة لدى الشركة والتقييم الائتماني المعزز والمعلومات المستقبلية.
 - بالنسبة لأرصدة المدينون و الحسابات المدينة الأخرى تقوم الشركة بتطبيق منهجية بسيطة في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على خسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاستخدام . وضعت الشركة مصفوفة مخصصات بناء على الخبرة السابقة لخسائر الائتمان للمجموعة وتم تصويبها للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية . إن خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن تبني هذا النموذج أقل من تلك المعترف بها بالفعل في قائمة الأرباح أو الخسائر واعتمدت الشركة على مبدأ التحفظ .
 - قد تعتبر الشركة أيضاً الأصل المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل الشركة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تعزيزات ائتمانية تحتفظ بها الشركة . و يتم استبعاد الأصل المالي عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية المتوقعة . و تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت لانخفاض ائتماني . يعتبر الأصل أنه "تعرض لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

ب) الالتزامات المالية

- يتم الاعتراف بكل الالتزامات المالية أولاً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والمديونيات والأرصدة الدائنة مخصوماً منها التكلفة المنسوبة مباشرة للمعاملة.
- الإيراد من العقود مع العملاء**
- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" من المنشآت ممارسة الحكم والأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود مع العملاء . كما يحدد المعيار أيضاً طريقة احتساب التكاليف الإضافية للحصول على عقد ما والتكاليف التي تتعلق مباشرة بتأدية العقد . كما أن المعيار يتطلب إفصاحات ذات صلة.
- يضع معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" نموذجاً جديداً من خمس خطوات وسيتم تطبيقه على الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء على النحو التالي:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل:

- عرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ. وتوضح الأسس والمعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد:

- التزام الأداء هو عبارة عن تعهد ينص عليه العقد عقد مع العميل بتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة:

- يمثل سعر المعاملة مبلغ العوض الذي يتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤:

- تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء المنصوص عليها في العقد. بالنسبة للعقود التي تشمل على أكثر من التزام أداء ستقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة على كل التزام أداء وذلك بالمبلغ الذي تتوقع الشركة أن تكون لها الحق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥:

- الإثبات الإيرادات عند وفاء المنشأة بالتزام الأداء.



٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

- يتم إتباع السياسات المحاسبية التالية بثبات عند إعداد القوائم المالية المرفقة وخلال الفترة المالية المعروضة وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:
- ١/٣- ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية:
- تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف المعلنة في السوق المصرفية وقت إثبات المعاملة.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولي .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة .
- يتم إعادة ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس أسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في السوق المصرفية في ذلك التاريخ وتدرج فروق العملة الناتجة عن إعادة الترجمة بقائمة الأرباح أو الخسائر .

٢/٣- الأصول الثابتة وأهلاكها:

الاعتراف

- يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مطروحا منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال وتشمل تكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصول وكما تشمل تكلفة المنشأة ذاتيا تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى مسبوقة إلى تشغيل الأصل في الغرض المخصص له وتكاليف تفكيك وإزالة البنود وإعادة الموقع الذي كانت به إلى ما كان عليه و كذلك تكلفة استبدال جزء من الأصول الثالثة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل وعند إجراء تحسينات جوهرية شاملة يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وتلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها. ويتم أيضا إضافة مبلغ فروق العملة لتلك الأصول طبقا لمعيار ١٣ ملحق (أ) أثار التغيرات في أسعار صرف العملات..
- وفي حالة ما إذا كان هناك استخدامات أخرى مفيدة لأجزاء من بند من الأصول الثابتة فيتم إدراجها والمحاسبة عنها كبنود منفصلة في الأصول الثابتة.
- يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. و يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في السنة التي تم فيها استبعاد الأصل.
- تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل . و عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإسترادية فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإسترادية وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.
- يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإسترادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل القيمة الإسترادية له أو تتعدى 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.
- يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والاعمار الانتاجية لها وطرق اهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

القياس

- تقيم الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية وفقا لسعر الصرف النقدي في تاريخ الاعتراف و إذا تأجلت مدفوعات إلى ما بعد شروط الائتمان العادية فإن الفارق بين ما يعادل السعر النقدي والإجمالي المدفوع يتم الاعتراف به كفائدة على فترة الائتمان.

التكاليف اللاحقة

- تعترف الشركة ضمن المبالغ المرحلة لبند من الأصول الثابتة (تكلفة الجزء المستبدل) من ذلك البند عند نشأة تلك التكلفة إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالبند إلى الشركة وإمكانية قياس التكلفة بطريقة موضوعية وتخرج كل التكاليف الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر كمصاريف حالة نشأتها.



الإهلاك

- تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك ويتم مراجعة القيمة التخريدية للأصل الثابت والعمر الإنتاجي المقدر له على الأقل في نهاية كل سنة مالية وعندما تختلف التوقعات عن التقديرات السابقة فإنه يتم معالجة ذلك التغير (التغيرات) كتغير في تقدير محاسبي طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٥) "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". وذلك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك تتسق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول.
- يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في مكانة وحالة التي يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ويتم احتساب الإهلاك وفقاً لطريقة طريقة القسط الثابت وعلى أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة وتحمله على قائمة الأرباح أو الخسائر وفقاً للمتبّع في العام السابق وبالمعدلات التالية :-

بيان	مقر الشركة (نسبة الإهلاك)	الفنادق المملوكة للشركة (نسبة الإهلاك)
مباني وإنشاءات	23,3 %	2 %
آلات ومعدات	10 %	8,33 %
وسائل نقل ونقل	12,50 %	12,50 %
عدد وأدوات	10 %	12,50 %
أثاث ومفروشات	10 %	12,50 %
حسابات الي	50 %	20 %
تجديدات المباني	-	-

٣/٣- الاضمحلال في قيمة الأصول غير المالية:

تقوم الشركة في تاريخ كل قوائم مالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية - الأصول الثابتة وأصول حق الانتفاع والأصول غير الملموسة والمشروعات تحت التنفيذ - لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على اضمحلال قيمة أي منها. وإذا وجد مثل هذا المؤشر، تُقدّر القيمة الاستردادية للأصل. أما بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، فيُجرى اختبار الاضمحلال لها بصفة سنوية بصرف النظر عن وجود المؤشر من عدمه. وتُحدّد القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المؤيدة للنقد بأيهما أعلى: القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف الاستبعاد، أو القيمة الاستخدامية. وعند تعذر تقدير القيمة الاستردادية لأصل منفرد، تُقدّر القيمة الاستردادية للوحدة المؤيدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وعند تقدير القيمة الاستخدامية، تُخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدّرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المؤيدة للنقد عن قيمته الاستردادية، تُعدّ قيمته قد اضمحلت وتُخفّض إلى القيمة الاستردادية، وتُثبت خسارة الاضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ويُجرى في تاريخ كل قوائم مالية تقييم لما إذا كانت هناك مؤشرات على أن خسارة الاضمحلال المعترف بها في فترات سابقة لم تعد قائمة أو تراجعت. وفي حال ارتفاع القيمة الاستردادية للأصل الذي سبق تخفيض قيمته نتيجة لتغير في التقديرات المستخدمة، يُردّ جزء من خسارة الاضمحلال أو كلها ("عكس خسارة الاضمحلال") في قائمة الأرباح أو الخسائر. ويكون رد الخسارة محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل بعد الرد القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) فيما لو لم يُعترف بخسارة الاضمحلال في السنوات السابقة.

٤/٣- مشروعات تحت التنفيذ:

- يتم تسجيل التكاليف التي تتحملها الشركة في إنشاء الأصول الثابتة في بند مشروعات تحت التنفيذ وتظهر بقائمة المركز المالي مخصوماً منها الاضمحلال في قيمتها إن وجد ويتم تحويل تلك التكاليف إلى بند الأصول الثابتة عند انتهاء استكمال الأصل وتجهيزه للاستخدام في الغرض المنشأ من أجله.

٥/٣- الأصول غير الملموسة :

الاعتراف

- يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي يمكن تحديدها وليس لها وجود مادي والمقتنية لأغراض والموقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة.

القياس الأولي



- يتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإثبات وفي حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترات الائتمان المتبعة فإنه يتم الاعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفاائدة. ويتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الاستهلاك والانخفاض في القيمة.

النفقات اللاحقة

- يتم رسملة النفقات اللاحقة على اقتناء الأصول غير الملموسة المرسملة فقط عندما تزيد هذه النفقات عن المنافع الاقتصادية المستقبلية الخاصة بالأصل المتعلقة به ويتم تحميل كافة النفقات الأخرى بقائمة الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

الاستهلاك

- يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن تكلفة الحصول على الأيراد وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة هذا ويتم استهلاك الأصول غير الملموسة من التاريخ الذي تكون فيها متاحة للاستخدام أما إذا كان العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة غير محدد فإنه يتم إجراء اختبار الانخفاض في القيمة بصفة منتظمة في تاريخ كل مركز مالي لهذه الأصول.

معنل الاستهلاك

٥٠٪

بيان

برامج حاسب آلي وتحديثات للنظم المطبقة بالفنادق المملوكة للشركة ومقر الشركة
الاستشارات الفنية الخاصة بالمعونة الفنية اثناء تطوير فندق سفير دهب

٥٠٪

٦/٣- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

- تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركة القابضة والشركات التابعة لها وكبار المساهمين والمديرين والادارة العليا للشركة وكذلك الشركات المسيطر عليها او خاضعة لسيطرة مشتركة او نفوذ مؤثرة من قبل الأطراف ذات العلاقة وتثبت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٧/٣- الاحتياطي القانوني:

- في مارس ٢٠٢٥ تم تحول الشركة الى مظلة قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية و طبقاً للنظام الأساسي للشركة مادة رقم ٥٦ يتم تكوين الاحتياطي القانوني بنسبة ٥٪ من صافي الأرباح ويوقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرأ يوازي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة الى الاقتطاع .

٨/٣- الاحتياطي النظامي:

- طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تكوين الاحتياطي النظامي بنسبة لا تتجاوز ٢٠٪ من صافي الأرباح لاستخدامه فيما يعود بالنفع على الشركة .

٩/٣- الاحتياطي الراسمالي:

- طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تكوين الاحتياطي الراسمالي في الاحوال التي تقوم فيها الشركة ببيع اصل من الأصول الثابتة لها او حصولها على تعويض عنة فتلتزم الشركة بتكوين احتياطي راسمالي بكامل قيمة البيع او التعويض لاعادة هذه الأصول لما كانت عليه او شراء أصول جديدة .

١٠/٣- الاستثمارات المالية:

١/١٠/٣- استثمارات مالية في شركات تابعة:

- الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة ويفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي تظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة .



- تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء وفي حالات حدوث اضمحلال في تلك الاستثمارات يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة.

٣/١٠/٢ - استثمارات مالية في شركات شقيقة:

- الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثرة ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك. ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها بنسبة ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر، فيها فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذا مؤثرا.

- تتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات الشقيقة في هذه القوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، مخصصا منها خسائر الاضمحلال إن وجدت. ويدرج نصيب الشركة من الأرباح التي تُقرر الشركات المستثمر فيها توزيعها ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر بوصفه إيراد استثمارات عند نشوء الحق في تحصيلها.

٣/١٠/٣ - الأصول المالية - التصنيف والقياس اللاحق:

تقوم الشركة عند الاعتراف الأولي بتصنيف أصولها المالية إلى إحدى الفئات الثلاث الآتية استنادا إلى نموذج الأعمال الذي تُدار الأصول في إطاره ونتيجة اختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط:"

(أ) أصول مالية مقاسة بالتكلفة المستهلكة: وهي الأصول المُحتفظ بها ضمن نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تجتاز تدفقاتها اختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط". وتُقاس لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، مخصصا منها خسائر الاضمحلال، ويُعترف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصل أو اضمحلاله أو استهلاكه.

(ب) أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: وهي الأصول المُحتفظ بها ضمن نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل معًا، والتي تجتاز تدفقاتها اختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط". ويُعترف بالتغيرات في قيمتها العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر، فيما يُعترف بإيراد الفائدة وأرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر. وعند استبعاد أدوات الدين، يُعاد تبويب الأرباح أو الخسائر المترتبة من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر.

(ج) أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: وتشمل الأصول التي لا تُستوفى بشأنها شروط القياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وكذلك الأصول المُحتفظ بها بغرض المتاجرة، والمشتقات. ويُعترف بجميع التغيرات في قيمتها العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تحدث فيها.

ويجوز للشركة، عند الاعتراف الأولي وبصورة نهائية غير قابلة للرجوع، أن تختار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في أداة حقوق ملكية غير مُحفظ به بغرض المتاجرة ضمن الدخل الشامل الآخر، دون إعادة تبويب هذه المبالغ لاحقًا إلى قائمة الأرباح أو الخسائر.

٣/١١ - اضمحلال قيمة الأصول المالية:

تعترف الشركة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذلك وفقًا لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة المنصوص عليه في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧). وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقًا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها، مخصصًا بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

ولأغراض قياس اضمحلال، تُصنّف الأصول المالية في تاريخ القوائم المالية ضمن ثلاث مراحل:

المرحلة الأولى: الأصول المالية التي لم تشهد ارتفاعًا جوهريًا في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، وتُقاس خسائرها الائتمانية المتوقعة على أساس مدة اثني عشر شهرًا.

المرحلة الثانية: الأصول المالية التي شهدت ارتفاعًا جوهريًا في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، وتُقاس خسائرها الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للأصل.

المرحلة الثالثة: الأصول المالية التي اضمحلت قيمتها الائتمانية، وتُقاس خسائرها الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأداة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

النهج المبسط لأرصدة العملاء: بالنسبة للمدينين التجاريين وأصول العقود، تطبق الشركة النهج المبسط الذي يميزه المعيار رقم (٤٧)، والذي يقضي بقياس مخصص الخسارة بمبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى



عمر الأصل. وقد وضعت الشركة مصفوفة مخصصات مبنية على خبرتها التاريخية في الخسائر الائتمانية، مُعدّلة بالعوامل المستقبلية الخاصة بالعملاء والبيئة الاقتصادية. وتتكوّن استثمارات الشركة في أدوات الدين من سندات خزائنة حكومية وسندات مصنّفة ضمن الفئات الأعلى للاستثمار من قبل وكالات التصنيف الائتماني، ومن ثمّ تُعدّ استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة تُقاس خسارتها المتوقعة على أساس اثني عشر شهراً. وتُعتبر الشركة الأصل المالي متعيّزاً (مضمحلّ القيمة ائتمانياً) عند التخلف عن سداد المدفوعات التعاقدية لمدة تسعين يوماً أو أكثر من تاريخ الاستحقاق، أو عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المرجح أن تُحصل الشركة كامل المبالغ التعاقدية القائمة. ويُشطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقّع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

١٢/٣ - المخزون:

- يتم تقييم المخزون من الخامات والمستلزمات على أساس التكلفة الفعلية أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- يتم تحديد صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع المتوقع في ظل الظروف العادية مخصوماً منه التكاليف التقديرية اللازمة للإتمام وأي تكاليف أخرى لإتمام عملية البيع.
- يتم اتباع سياسة المتوسط المرجح في تسعير المنصرف من المخزون.
- يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك 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 في تكلفة المبيعات في الفترة التي حدث فيها الرد.

١٣/٣ - ضرائب الدخل والضريبة المؤجلة :

- تشمل ضرائب الدخل على ربح أو خسارة الفترة / السنة الضريبية الجارية والضريبة المؤجلة ويتم الاعتراف بضرائب الدخل بقائمة الأرباح أو الخسائر فيما عدا الضرائب المتعلقة ببند مثبتة مباشرة في حقوق المساهمين . ففي هذه الحالة يتم إثباتها ضمن حقوق المساهمين .
- ويتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والنشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية للشركة ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانسحاب بهذا الأصل ويتم نحفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٤/٣ - تكلفة الاقتراض:

- تعالج تكلفة الاقتراض المرتبطة مباشرة باقتناء وإنشاء أو إنتاج الأصول المؤهلة وهي الأصول التي تستغرق فترة من الوقت بشكل ضروري لتكون جاهزة للاستخدام المخصصة له ويتم إضافتها على تكلفة تلك الأصول إلى الوقت الذي تكون الأصول جاهزة بشكل أساسي للاستخدام المخصصة له وتتمثل تكلفة الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتحملها الشركة لاقتراض الأموال .
- يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف يدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تحققت فيها .

١٥/٣ - الاعتراف بالإيراد:

- طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"، تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود المبرمة مع العملاء. كما يحدد المعيار طريقة احتساب التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المتعلقة مباشرة بتأدية العقد، ويتطلب الإفصاح عن البنود ذات الصلة. ويعتمد الاعتراف بالإيراد على الخطوات الخمس التالية:
- تحديد العقد المبرم مع العميل، وهو الاتفاق الذي ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ، وتُبيّن به الأسس والمعايير الواجب توافرها في كل عقد.



- تحديد التزامات الأداء الواردة بالعقد، وهي التعهدات بتحويل سلع أو أداء خدمة إلى العميل (المعروفة باسم التزامات الأداء).
 - تحديد سعر المعاملة، وهو مبلغ العوض الذي تتوقع الشركة أن يكون لها الحق فيه مقابل تنفيذ العقد.
 - تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سعة أو خدمة.
 - الاعتراف بالإيراد عند الوفاء بالتزام الأداء الوارد بالعقد.
- ويعترف بالإيراد بالقدر الذي يتوافر فيه تأكيد كاف بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق إلى الشركة وإمكانية قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به. ويُقاس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، بالصافي بعد خصم أي خصم تجاري أو خصم كمية أو ضرائب أو رسوم.
- وعندما تفي الشركة بالتزام الأداء من خلال تقديم الخدمة المتعهد بها، فإنها تعترف بأصل عقد بقيمة العوض المقابل للالتزام الأداء المؤقت به. وعندما يتجاوز مبلغ العوض المُستلم من العميل مبلغ الإيراد المُحقق، يُعترف بالفرق بوصفه دفعات مقدمة من العملاء (التزام عقد).
- ويعترف بالإيراد الناتج عن تقديم الخدمات طبقاً لمبدأ الاستحقاق، بموجب فواتير الخدمات المؤداة للنزلاء والعملاء، والتي يمكن من خلالها قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق وموثوق، ويُدرج ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.
- ويعترف بإيراد الفنادق المملوكة للشركة وإيراد الكازينو استناداً إلى القوائم المالية الشهرية الواردة من شركات الإدارة المنحصصة التي تنوّل إدارتها نيابةً عن الشركة.
- وتُثبت فوائد الودائع على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل المستخدم في خصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال الفترة الزمنية، مع الأخذ في الاعتبار معدل العائد على الأصل.

١٦/٣ - قائمة التدفقات النقدية والنقدية وما في حكمها:

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة الغير مباشرة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤) الخاص بالتدفقات النقدية ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة وتلك المودعة بالبنوك والودائع لاجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر وغير معرضة لخطر هامة للتغير في قيمتها العادلة.

١٧/٣ - توزيعات الأرباح:

يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزامات في الفترة المالية التي يتم فيها الإعلان عنها واعتمادها من الجمعية العامة العادية للشركة.

١٨/٣ - ربحية السهم:

يتم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة الأرباح القابلة للتوزيع للمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

١٩/٣ - المخصصات:

- يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو حكمي) مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية مستقبلية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام. ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.
- وفي حالة وجود التزامات محتملة لا ينطبق عليها شروط الاعتراف وذلك إما بسبب عدم وجود توقع للتدفقات الخارجة للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية الالتزام أو عدم إمكانية تقدير قيمة الالتزام بدرجة يعتمد عليها فإنه يتم الإفصاح عنها في القوائم المالية.

٢٠/٣ - مزايا العاملين :

مزايا معاشات التقاعد

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى نظم الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي لصالح العاملين بالشركة وذلك طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. وتدرج مبالغ تلك الاشتراكات ضمن قائمة الأرباح أو



الخسائر ضمن المصروفات و طبقاً لأساس الاستحقاق. ولا تلتزم الشركة بسداد أية التزامات أخرى بخلاف قيمة الاشتراكات السابق ذكرها .

٢١/٣ - المدينون التجاريون والمدينون الآخرون

- يُعترف بالمدينين التجاريين والمدينين الآخرين وأوراق القبض عند نشوئها بالقيمة الأصلية للفتورة، ويُرحَّلون لاحقاً بالتكلفة المستهلكة مخصصاً منها مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- وتطبق الشركة النهج المبسط الذي يجيزه معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية"، والذي يقضي بقياس مخصص الخسارة بمبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الدين منذ الاعتراف الأولي بأرصدة العملاء، وذلك على النحو المبين تفصيلاً في السياسة الموحدة لاضمحلال الأصول المالية بالإيضاح (٣/١١)
- ويُعترف بخسائر الاضمحلال، وكذلك بردها عند زوال موجباتها، في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يحدث فيها ذلك.

٢٢/٣ - الموردون والدائنون التجاريون

يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيم التي سيتم دفعها في المستقبل وذلك مقابل بضاعة أو خدمات سواء كانت استلمت الشركة فواتير لها أو لم تستلم وتظهر أرصدة الدائنون التجاريون والموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

٢٣/٣ - الاعتراف بالمصروفات :

- يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل (تكلفة الحصول) على الإيراد التي تتحملها الشركة من ضرائب ورسوم و مصروفات التأمين واهلاكات الأصول الثابتة للفنادق المملوكة للشركة (والمصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى ويتم إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات.
- بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٨ صدر القانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ بأصدار قانون نظام التأمين الصحي الشمل على أن يتم تحصيله بنسبة اثنين ونصف في الألف من جملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية وللشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاضعة له ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل .
- يلتزم أصحاب المنشآت التي يزيد عدد العاملين بها عشرة عمال بتوريد مبلغ لصندوق التدريب والتأهيل بواقع ١٪ واحد بالمائة من صافي الأرباح السنوية للمنشآت الفردية وللشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاضعة له .

٢٤/٣ - قياس القيمة العادلة :

- تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن الحصول عليه من بيع أصل أو الذي يمكن دفعة لنقل أو تحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس ويستند القياس بالقيمة العادلة الي الافتراض ان المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الترنيمسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة للأصل أو الالتزام.
- وتقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام وذلك بافتراض ان المشاركين في السوق سيعملون علي 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 الي مشارك اخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأفضل وأعلى استخدام .
- ويتم تحديد القيمة العادلة للأصول المتداولة في سوق نشط بالرجوع الي اسعار الشراء السوقية المعلنة .
- تقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفائدة استنادا الي التدفقات النقدية المخصومة باستخدام اسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر .
- تقدر القيمة العادلة للأصول الغير مدرجة في سوق نشطة بالرجوع الي القيمة السوقية لأصول مشابهة أو بالاستناد الي التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة .



- وتستخدم الشركة اساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة ومن ثم تعظم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.
- ويتم تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناء على أقل مستوى والذي يعد جوهريا لقياس القيمة العادلة ككل.

٢٥/٣ - عقود الإيجار:

يحلّ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي". ويتطلب المعيار رقم (٤٩) من المستأجر الاعتراف بالتزام إيجار يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية وأصل "حق انتفاع" في جميع عقود الإيجار تقريباً، مع وجود إعفاء اختياري لعقود الإيجار قصيرة الأجل (اثنا عشر شهراً أو أقل) وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. وتقوم الشركة عند نشأة العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير، ويكون كذلك إذا كان ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل.

أولاً: الشركة بصفتها مستأجراً

حال إبرام الشركة عقوداً لتأجير بعض الأصول اللازمة لمزاولة أنشطتها، تطبق سياسة موحدة للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وإيجار الأصول منخفضة القيمة، حيث يُعترف بدفعاتها كمصروف بطريقة القسط الثابت على مدى مدة العقد. وفيما عدا ذلك، تعترف الشركة في تاريخ بداية العقد بأصل "حق انتفاع" والتزام إيجار مقابل.

(أ) أصل حق الانتفاع:

يُعترف بأصل حق الانتفاع في تاريخ بداية عقد التأجير (وهو التاريخ الذي يصبح فيه الأصل متاحاً للاستخدام)، ويُقاس مبدئياً بالتكلفة التي تتكون من: مبلغ القياس الأولي للالتزام بالإيجار، وأي دفعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البداية ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة، وأي تكاليف مباشرة أولية متكبدة، وأي تكاليف مقدرة لتفكيك الأصل أو إزالته أو إعادة الموقع إلى حالته الأصلية وفقاً لشروط العقد. ويُقاس أصل حق الانتفاع لاحقاً وفقاً لنموذج التكلفة، أي بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال، ومعزلاً بأثر أي إعادة قياس للالتزام بالإيجار. ويُهلك على أساس القسط الثابت من تاريخ بداية العقد حتى نهاية العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو نهاية مدة العقد، أيهما أقرب. أما إذا كانت ملكية الأصل تؤول إلى الشركة في نهاية العقد أو كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، فيُهلك الأصل على مدى عمره الإنتاجي المقدر. وتخضع أصول حق الانتفاع لسياسة اضمحلال الأصول غير المالية.

(ب) التزام الإيجار:

يُعترف بالتزام الإيجار في تاريخ بداية العقد بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في العقد إن أمكن تحديده بسهولة، وإلا فياستخدام معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي للشركة. وتشمل دفعات الإيجار المدرجة في القياس ما يلي: الدفعات الثابتة ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل؛ والدفعات المتغيرة المرتبطة بمؤشر أو معدل والمقاسة مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البداية؛ والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛ وسعر ممارسة خيار الشراء إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أن الشركة ستمارسه؛ ودفعات غرامات إنهاء العقد إذا كانت مدته تعكس ممارسة خيار الإنهاء. ويُقاس التزام الإيجار لاحقاً بزيادة قيمته الدفترية لتعكس الفائدة عليه، وتخفيضها لتعكس دفعات الإيجار المسددة، وإعادة قياسه ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات على العقد.

ثانياً: الشركة بصفتها مؤجراً

نظراً لأن نشاط الشركة يتضمن تأجير الفنادق والمنشآت السياحية والمطاعم والمشارب والكازينوهات ووسائل التسلية واستغلالها، أو إسنادها للغير لإدارتها لقاء مقابل، فإن الشركة قد تعمل بصفتها مؤجراً في جانب من نشاطها. وحال تحقق ذلك تقوم الشركة عند نشأة العقد بتبويب كل عقد من عقود التأجير إما كعقد تأجير تمويلي أو تشغيلي، وفقاً لمدى انتقال كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل محل العقد إلى المستأجر بصورة جوهريّة. ويُصنّف العقد كتأجير تمويلي في حال انتقال كافة المخاطر والمنافع بصورة جوهريّة إلى المستأجر، ويُصنّف فيما عدا ذلك كتأجير تشغيلي. وبالنسبة لعقود التأجير التشغيلي، تظل الأصول محل العقد مدرجة ضمن أصول الشركة،



ويعترف بإيراد الإيجار بطريقة القسط الثابت على مدى مدة العقد ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر، وتُضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض على العقد إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويعترف بها كمصروف على مدى مدة العقد.

وفي حال قيام الشركة بالتأجير من الباطن لأصل حق انتفاع، تقوم بتبويب عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل حق الانتفاع الناشئ عن عقد التأجير الأصلي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.

ثالثاً: العرض في القوائم المالية

تُعرض أصول "حق الانتفاع" بقائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول الأخرى، وتُعرض "التزامات عقود التأجير" بشكل منفصل عن الالتزامات الأخرى. ويُعرض مصروف الفائدة على التزام الإيجار في قائمة الأرباح أو الخسائر بشكل مستقل عن مصروف استهلاك أصل حق الانتفاع، ويُدرج مصروف الفائدة ضمن "المصروفات التمويلية".

٢٦/٣ - الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة :

- لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في الميزانية حيث يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت امكانية التدفق النقدي الخارج للمصادر المجسدة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة ولا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون التدفق النقدي الداخل للمنفعة الاقتصادية متوقعا .

٢٧/٣ - اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة :

- تم اعتماد القوائم المالية للشركة من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠٢٦.

٢٨/٣ - الأحداث اللاحقة لتاريخ القوائم المالية:

- تقوم الشركة بتعديل قيم الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية لتعكس الأحداث اللاحقة لتاريخ القوائم والتي تؤثر دليلاً على ظروف كانت قائمة في ذلك التاريخ (الأحداث المعجلة) حتى تاريخ اعتماد مجلس الإدارة للقوائم. أما الأحداث غير المعجلة الجوهرية فيُفصّل عنها دون تعديل الأرقام.



شركة مصر للفنادق "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المصنفة للقوائم المالية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤- الأصول الثابتة (بالصفى) : - ويبلغها كالاتي:

القيمة المضافة المصدري	إجمالي	الثابت ومعدات	مستقل نقل	عدد وأدوات	اللات ومعدات	مستقل نقل والإعانات	الأصول
مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
١ ٧٩٨ ٣٧٤ ٥٧٨	١ ٧٩٨ ٣٧٤ ١٦٨	١ ٧٩٨ ٣٧٤ ١٦٨	١ ٨٠٠ ٣٢٦	٨٠ ٣٦٦ ٧٨٧	١ ٥٥ ١٥٣ ١١٨	١ ٦٦٤ ١٨٥ ٢٠٠	٣ ٨٥ ٩٥٨
٤٤ ٤٢٨ ٤٩٨	١١ ٨٢٤ ٩٦٥	١١ ٨٢٤ ٩٦٥	١٥٠ ٠٠٠	١١ ٤٠٧ ٣٢٨	١٩ ٧٠٤ ٨٤٦	١ ٢٤٠ ٧١٩	-
٢ ٢٣٤ ٩٢٥	١ ٠٥٤ ١٣٤	-	-	٦١٢ ٥١٦	٣٧٨ ١٧٥	١٩٠ ٠٠٠	-
١ ٨٤٠ ٥٦٨ ١٥٦	٢ ٠٤ ١٥٩ ٠٥٩	٢ ٩٥٠ ٣٢٦	٢ ٩٥٠ ٣٢٦	٩١ ١٥٧ ٤٠٤	١٧٤ ٤٧٤ ٧٨٩	١ ٣٦٥ ٢٢٦ ٠١٩	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
٤٨٨ ٩٩٦ ٢٨٤	١١٨ ٠٠٤ ٣٠٦	١ ٠٥٥ ٤٦٦	١ ٠٥٥ ٤٦٦	٣٩ ٥٢٨ ٠٧٧	٧١ ٧٦٥ ٥٢٣	١ ٥٨ ١٢٢ ٩٥٣	-
٧٣ ٦٣٨ ١٢٦	٢٠ ٦٧٦ ١١٤	٢٨٣ ٨٠٩	٢٨٣ ٨٠٩	١٠ ٢٦٣ ٧٠٨	١٢ ٤٩٠ ٧٩٤	٢٩ ٥٢٨ ٦٩٨	-
١ ٧٧٤ ٠٧٣	٩١٩ ٨٧٧	-	-	٤٧٠ ٢٤٠	٣٢٢ ١٠٦	٤١ ٨٠٠	-
٥٦٠ ٨٦٠ ٢٩٢	١ ٢٧ ٧٢٥ ٥٤٢	١ ٤٣٩ ٧٨٣	١ ٤٣٩ ٧٨٣	٤٩ ٤٣٦ ٤٩٥	٨٣ ٩٢٤ ٢٢٠	٢٨٨ ٢١٩ ٨٥١	-
١ ٢٧٩ ٧٠٧ ٧٥٩	٦٥ ٤٢٢ ٥١٦	١ ٥١١ ٠٣٩	١ ٥١١ ٠٣٩	٣٩ ٩٨٢ ٨١٥	٩٢ ٢٨٨ ٤٦٣	١ ٠٧٧ ٠١٦ ١١٨	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
١ ٧١٩ ٩٥٠ ٨٤٩	٦٨٢ ١٥٨ ٥٤٤	١ ٤١٨ ٢٦٢	١ ٤١٨ ٢٦٢	٧٣ ٤١٩ ٧١٩	١٥٠ ١٢٨ ٢٨١	١ ٢٥٩ ٢٩٠ ١٢٠	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
٣٣ ١٠٧ ٦٦٦	١٦ ٩٥٤ ٩٥٤	١ ٤٠٦ ٠٠٠	١ ٤٠٦ ٠٠٠	٨ ١٤١ ٠٤٠	٦ ١٨٦ ١٤٤	٥ ٤١٩ ٥٢٨	-
٤ ٦٨٢ ٩٢٧	١ ٦١٩ ٢٥٥	٢٣ ٩٤٠	٢٣ ٩٤٠	١ ١٥٥ ٢٧٢	١ ٨٠٩ ٤٧٠	٣ ٦٠٠	-
١ ٧٩٨ ٣٧٤ ٥٧٨	١٩٢ ٤١٤ ١٦٨	٢ ٨٠٠ ٣٢٦	٢ ٨٠٠ ٣٢٦	٨٠ ٤٥٥ ٥٢٧	١٥٤ ٥١٢ ٠٥٥	١ ٣٦٤ ٢٠٦ ٧٥٨	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
٤٢٢ ٨٧٩ ٥٦٦	١٠٠ ١٨٥ ٥٧٨	٩٧٤ ٠٣٠	٩٧٤ ٠٣٠	٣٠ ٨٠١ ١٧٥	٦١ ٢٢٠ ٢١٨	٢٢٩ ٦٨٨ ٥٤٥	-
٦٨ ٨٨٦ ٠٢٢	١٨ ٨٢٥ ١٥٩	٨١ ٤٢٦	٨١ ٤٢٦	٩ ٤٤٣ ١٩٦	١١ ٤٢٩ ٨٧٢	٢١ ٠٢٦ ٢٦٩	-
٢ ٧٦٩ ٣١٤	١ ٠١٦ ٣٧١	-	-	٧ ٦ ٢٢٤	٨٩٤ ٦٥٨	١٥١ ٩٤١	-
٤٨٨ ٩٩٦ ٢٨٤	١١٨ ٠٠٤ ٣٠٦	١ ٠٥٥ ٤٦٦	١ ٠٥٥ ٤٦٦	٣٩ ٥٢٨ ٠٧٧	٧١ ٧٦٥ ٥٢٣	٢٥٨ ١٢٢ ٩٥٣	-
١ ٣٠٩ ٣٧٨ ٢٩٤	٧٤ ٤٠٩ ٨٤٧	١ ٧٤٤ ٨٥٩	١ ٧٤٤ ٨٥٩	٤٠ ٩١٧ ٥١٠	٨٢ ٧٤٦ ٥٢٣	١ ١٠٦ ٠٧٣ ٨٠٥	٣ ٤٨٥ ٧٥٨

الكتلة في ٢٠٢٦/٧/١
إستثمارات خلال العام
إستثمارات خلال العام
الكتلة في ٢٠٢٥/٦/٣٠
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٦/٧/١
إهلاك للمعم
إستثمارات من مجموع الإهلاك خلال العام
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٥/٦/٣٠
مجموع القيمة المضافة في ٢٠٢٥/٦/٣٠



٥- مشروعات تحت التنفيذ:

- تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ في ما يتم صرفه والدفعات المقدمة لأعمال تطوير الفنادق ونظم الشركة التي يتم تنفيذها وكانت الحركة خلال العام كما يلي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	الرصيد في ٢٠٢٥/٧/١	الإضافات خلال العام	الاستيعادات للأصول الثابتة خلال العام	الرصيد في ٢٠٢٦/٦/٣٠
تكوين سلعى واتفاق استثمارى	٢٩ ٥٧٤ ٦٦٥	٩٤ ٥٢٢ ٣٩٠	٢ ٩٥٣ ٧٣٧	١٢١ ١٤٣ ٣١٨
الإجمالى	٢٩ ٥٧٤ ٦٦٥	٩٤ ٥٢٢ ٣٩٠	٢ ٩٥٣ ٧٣٧	١٢١ ١٤٣ ٣١٨

٦- أصول غير ملموسة (بالصافى) :

- وتتمثل فى قيمة برامج الحاسب الآلى وتحديثات للنظم المطبقة بالفنادق المملوكة للشركة ومقر الشركة بالإضافة الى استشارات المعونة الفنية اثناء تطوير فندق سفير دهب وبياناتهم كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
الرصيد فى اول المدة	١٠ ١٤٦ ٨٥٨	٨ ٧٩٥ ٢٤٠
يضاف : اضافات خلال العام	٧ ٣٠٠ ٧٨٦	١ ٣٥١ ٦١٨
الإجمالى	١٧ ٤٤٧ ٦٤٤	١٠ ١٤٦ ٨٥٨
يخصم :		
مجمع الاستهلاك اول المدة	٩ ٣٢٠ ٦١٨	٧ ٩٧٣ ٥٤٥
استهلاك العام	٤ ٨٦٩ ٦٩٤	١ ٣٤٧ ٠٧٣
الإجمالى	١٤ ١٩٠ ٣١٢	٩ ٣٢٠ ٦١٨
الصافى	٣ ٢٥٧ ٣٣٢	٨٢٦ ٢٤٠

٧- أصول عقود ايجار حق انتفاع (بالصافى) :

- وتتمثل فى قيمة عقود الايجار حق انتفاع للارض المقام عليها فندق النيل ريتز كالتون وذلك لمدة خمسون عاما وينتهى فى عام ٢٠٥٩ وبياناتهم كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠ (معدل)
الرصيد فى اول المدة	٨٨١ ٨٢٤ ١٦٢	-
يضاف : اضافات خلال العام	-	٨٨١ ٨٢٤ ١٦٢
الإجمالى	٨٨١ ٨٢٤ ١٦٢	٨٨١ ٨٢٤ ١٦٢
يخصم :		
مجمع الاستهلاك اول المدة	١٠١ ٧٤٨ ٩٤٢	٧٩ ١٣٨ ٠٦٦
استهلاك العام	٢٢ ٦١٠ ٨٧٩	٢٢ ٦١٠ ٨٧٦
الإجمالى	١٢٤ ٣٥٩ ٨٢١	١٠١ ٧٤٨ ٩٤٢
الصافى	٧٥٧ ٤٦٤ ٣٤١	٧٨٠ ٠٧٦٥ ٢٢٠

٨- استثمارات مالية فى سندات حكومية :

- وتتمثل فى قيمة السندات الحكومية بالبنك المركزى المصرى وسندات الاسكان طويلة الاجل وبلغ رصيدها فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٧٤٤ ٦٧٣ جنية مصرى .



٩- المخزون (بالصفى) :

- وبيانه كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري		
٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠	بيان
٥٧٨٣	٥٢٥١	مواد ومهمات
٦٠٢٠٨	٥٢٣٧٣	ادوات مكتبية
٤٩٦٩	٨٠٥١	مواد نظافة
١٣١٢٦٦	-	مخزن عمومي هندسية
٢٠٢٢٢٦	٦٥٦٧٥	الاجمالي
١٣١٢٦٦	-	بخصم: الاضمحلال في المخزون
٧٠٩٦٠	٦٥٦٧٥	الصفى

١٠- المدينون :

- وتتمثل في حصة الشركة في ارباح الفنادق، والمستحقة علم شركات الادارة التي تقوم بادارة الفنادق المملوكة للشركة وبيانه كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري		
٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠	بيان
٥٩٤٥٦٨٩٧	٨٠٤٢٧٦٦٥	فندق النيل ريتز كارلتون
٩٠٦٤٤٧٢	٤٧٤١٧٨١	فندق سفير دهب
٥٨٧١٨٩٥٦	٧٢٢٣٤٢٠٠	كازينو الالعاب بفندق النيل ريتز كارلتون
١٢٧٢٤٠٣٢٥	١٥٧٤٠٣٦٤٦	الاجمالي

١١- حسابات مدينة مستحقة على الشركة القابضة (بالصفى) :

- وبيانه كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري		
٢٠٢٥/٦/٣٠ (معدل)	٢٠٢٦/٦/٣٠	بيان
١٨١١٨٥٦٩	١٦٧١٥٩٥٩	الشركة القابضة للسياحة والفنادق
(٣٥٦١٩٩)	(٣٥٦١٩٩)	بخصم: خسائر ائتمانية متوقعة
١٧٧٦٢٣٧٠	١٦٣٥٩٧٦٠	الصفى

١٢- استثمارات مالية (بالصفى) :

- وبيانه كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري					
٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠	نسبة المساهمة	قيمة السهم	عدد الأسهم	اسم الشركة
١٩٣٠٠١٠	-	%٢,٦٨	١٠	١٩٣٠٠١	شركة مصر اسوان للسياحة
١٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	%٢,٩٢	١٠٠٠	١٠٠٠	شركة رواد الودحات للتنمية السياحية
٦٧٥٠٠٠٠	٦٧٥٠٠٠٠	%٢,٧٢	١٠٠	٦٧٥٠٠	شركة ابو ظبي للتنمية السياحية
١٠٥٨٥٠٠	١٠٥٨٥٠٠	%١,٠٠	١٠٠	١٠٥٨٥	شركة مصر سيناء السياحية
٨٠٠٠٠١	٨٠٠٠٠١	-	-	-	شركة الشرق الاوسط للتنمية السياحية (تحت التصفية)
١١٥٣٨٥١١	٩٦٠٨٥٠١				الاجمالي
٢٧٤٠٣٣٦	٢٧٤٠٣٣٦				بخصم: الاضمحلال في الاستثمارات
٨٧٩٨١٧٥	٦٨٦٨١٦٥				الصفى



١٣- حسابات مدينة أخرى (بالصافي):

- وبياناتها كالاتي:

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	القيمة بالجنيه المصري ٢٠٢٥/٦/٣٠ (معدل)
تأمينات لدى الغير	٦٤٩ ٦١٧	٦٤٩ ٧١٧
مصروفات مدفوعة مقدماً	٤٦٥ ٥٦٩	٤٦٢ ٦٨٤
ايرادات مستحقة	٥٢ ٥٤٨ ٩٧٨	٤ ٨٨٢ ٢٠٧
راس المال العامل للفنادق	٧ ٤٣٢ ٦٧٧	٧ ٤٣٣ ٤٢٢
مخصص الاحلال والتجديد للفنادق	٣٩٧ ٨٨٢ ٣٣١	٣٩٦ ٩٩٢ ٨٢٨
مصلحة الضرائب - خصم من المنبع للشركة	٤ ٢٩٦ ٨٧٧	٤ ٢٩٦ ٨٧٧
مصلحة الضرائب - قيمة مضافة	١٥٠ ٠٠٠	-
ارصدة مدينة متنوعة	٤ ٢٠٩ ١٧٢	٤ ٩٣٣ ٥٤١
الإجمالي	٤٦٧ ٦٣٥ ٢٢١	٤١٩ ٦٥١ ٢٧٦
بخصم: خسائر ائتمانية متوقعة	(١ ٤٨٣ ٢٦٦)	(٢ ٤٧٦ ٩٣١)
الصافي	٤٦٦ ١٥١ ٩٥٥	٤١٧ ١٧٤ ٣٤٥

١٤- استثمارات في اذون خزانة (بالصافي):

- وقد بلغ رصيدها في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٧٦٢ ٠٣٧ ٠٥٠ جنيه مصري وبياناتها كالاتي:-

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	القيمة بالجنيه المصري ٢٠٢٥/٦/٣٠
اذون خزانة لدى البنك الاهلى المصري	١١٠ ٢٢٥ ٠٠٠	-
اذون خزانة لدى بلوم مصر	٤٦١ ٠٠٠ ٠٠٠	-
اذون خزانة لدى قناة السويس	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-
اذون خزانة لدى بنك نكست	٢٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-
الإجمالي	٨٤٦ ٢٢٥ ٠٠٠	-
بخصم: عوائد لم تستحق أكثر من ١٥٠ يوم	(٨٤ ١٨٧ ٩٥٠)	-
الصافي	٧٦٢ ٠٣٧ ٠٥٠	-

١٥- نقدية لدى البنوك (بالصافي):

- وبياناتها كالاتي:

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	القيمة بالجنيه المصري ٢٠٢٥/٦/٣٠ (معدل)
نقدية لدى البنوك - جارى - جنيه مصري و عملات اجنبية	٣٤٤ ٢٤٥ ٣٩٤	١٩٠ ١٢ ٠٥٨
نقدية لدى البنوك - ودائع - عملات أجنبية *	١ ٦٨٦ ٣٨٢ ٢٣٢	٢ ١٨١ ٣٤٠ ٤٢٤
الإجمالي	٢ ٠٣٠ ٦٢٧ ٦٢٦	٢ ٢٠٠ ٣٥٢ ٤٨٢
بخصم: خسائر ائتمانية متوقعة	(٢٨ ٠٤١ ١٥٤)	(٣٧ ٣٦٨ ٥٥٠)
الصافي	٢ ٠٠٢ ٥٨٦ ٤٧٢	٢ ١٦٢ ٩٨٣ ٩٣٢

*الودائع البنكية لدى البنوك تتمثل في ودائع شهرية ولا تتعدى الثلاثة شهور .



١٦- رأس المال:

-قررت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٢٦/١/١٨ زيادة رأس المال المرخص به من مبلغ اربعمائة مليون جنيه مصري الى مبلغ مليار وستمائة مليون جنيه مصري و زيادة رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع من مبلغ ثلاثمائة وستة وتسعون مليون جنيه مصري الى مبلغ سبعمائة اثنان وتسعون مليون جنيه مصري وزيادة عدد الاسهم من ثلاثمائة وستة وتسعون مليون سهم الى عدد سبعمائة اثنان وتسعون بقيمة اسمية واحد جنيه مصري للسهم وقد تم التاشير بالسجل التجارى بما يفيد الزيادة فى رأس المال بتاريخ ٢٠٢٦/٦/١١ واصبح هيكل المساهمين كالآتى .

القيمة بالجنيه المصري

اسم المساهم	عدد الاسهم	رأس المال المصدر	نسبة المساهمة
الشركة القابضة للسياحة والفنادق	٤٠١ ٥١٠ ٠٤٠	٤٠١ ٥١٠ ٠٤٠	% ٥٠,٦٩٥٧
خالد عبدالله محمد عبد الله سلام	١٦٦ ٣٨٢ ٢٩٢	١٦٦ ٣٨٢ ٢٩٢	% ٢١,٠٠٧٩
نبيه زكى ميخائيل زردقى	٧٩ ١٩٧ ٨٠٠	٧٩ ١٩٧ ٨٠٠	% ٩,٩٩٩٧
عبد الله خالد عبدالله محمد عبد الله سلام	٢٣ ٨٣٤ ٧٨٠	٢٣ ٨٣٤ ٧٨٠	% ٣,٠٠٩٤
محمد رشدى محمود حسنى محمد	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	% ٣,١٥٦٦
وزارة المالية	١٩ ٣٢١ ٩٢٠	١٩ ٣٢١ ٩٢٠	% ٢,٤٣٩٦
محمد خالد عبدالله محمد عبد الله سلام	١٤ ٦٢٨ ٩٦٠	١٤ ٦٢٨ ٩٦٠	% ١,٨٤٧١
مساهمون آخرون	٦٢ ١٢٤ ٢٠٨	٦٢ ١٢٤ ٢٠٨	% ٧,٨٤٤٠
الإجمالي	٧٩٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٩٢ ٠٠٠ ٠٠٠	% ١٠٠

- هناك عدد ٨ ٨٢٠ سهم مرهولة ومجمدة لأسباب قانونية طبقا لهيكل رأس المال الصادر من شركة مصر المقاصة

١٧- قروض من البنوك طويلة الاجل :

-وتتمثل فى القرض طويل الاجل الممنوح للشركة من بنك الاهلى المصرى بمبلغ مائة و واحد وعشرون مليون وثلاثمائة الف جنيه مصري وذلك بغرض المساهمة فى التكاليف الاستثمارية لتطوير فندق سفير ريزورت بمدينة دهب الملوك للشركة وذلك لمدة عشرة سنوات تبدأ من ٢٠٢١/١٠/١٢ وحتى ٢٠٣١/١٠/١١ شاملة فترة السحب والسماح ويتم سدانة على عدد اربعة وثلاثون قسط ربع سنوى متساوى قيمة القسط الواحد مبلغ ٣ ٥٦٧ ٦٤٧ جنيه مصري وقد بلغ رصيد القرض فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٥٤ ٢٥٥ ٧٣٢ جنيه مصري وقد تم اثبات المبالغ الواجب سدادها خلال فترة اثنتى عشر شهر ضمن الالتزامات المتداولة بمبلغ ١٤ ٢٧٠ ٥٩٢ جنيه مصري والمبلغ المتبقى والواجب سدادة فيما بعد اثنتى عشر شهر تم اثباته ضمن الالتزامات غير المتداولة وقدره ٣٩ ٩٨٥ ١٤٠ جنيه مصري .

١٨- التزامات عقود ايجار حق انتفاع طويلة الاجل :

-وتتمثل فى قيمة عقود الايجار حق انتفاع للارض المقام عليها فندق النيل ريتز كالتون وذلك لمدة خمسون عاما حتى عام ٢٠٥٩ وقد بلغ رصيد الالتزام طويل الاجل فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٨٢٩ ٢٠٠ ٧٧٨ جنيه مصري وقد تم اثبات الالتزام الواجب سدادها خلال فترة اثنتى عشر شهر ضمن الالتزامات المتداولة بمبلغ ٢٥ ٣٧٧ ٩٧٥ جنيه مصري .

١٩- التزامات ضريبية مؤجلة:

-قامت الشركة باحتساب الضريبة المؤجلة والتي بلغ رصيدها فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ١٥٦ ٩٣٤ ٥٨٤ جنيه مصري وقد بلغ الالتزام الضريبى المؤجل المحصل على قائمة الارباح أو الخسائر خلال العام مبلغ ٥ ٤٦٢ ٦٦٤ جنيه مصري .



٢٠- مخصصات :-

وبيانها كالتى :-

بيان	رصيد ٢٠٢٥/٧/١	المكون خلال العام	المستخدم خلال العام	انقضى الغرض منه	رصيد ٢٠٢٦/٦/٣٠
مخصص قضايا	١ ١٠٦ ٢٤٠	١ ٠٠٨ ٨٨٩	٤٠٣ ٧٠٠	٤٣١ ٧٠٦	١ ٢٧٩ ٧٢٣
مخصص ضرائب	٤٥ ٥٥١ ٠٨٢	١٢ ٩٧٥ ٠٠٠	٧ ٧٢٢ ٣٣٢	-	٥٠ ٨٠٣ ٧٥٠
مخصص ترك الخدمة	٢ ١٨٥ ٠٨١	-	١٧٦ ٥٠٨	-	٢ ٠٠٨ ٥٧٣
الإجمالي	٤٨ ٨٤٢ ٤٠٣	١٣ ٩٨٣ ٨٨٩	٨ ٣٠٢ ٥٤٠	٤٣١ ٧٠٦	٥٤ ٠٩٢ ٠٤٦

٢١- موردين ودائنون :-

وبيانهم كالاتي :-

بيان	٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠
موردين و دائنون	١ ١٨٥ ٣٧١	٧٥٦ ٨٤٨
الإجمالي	١ ١٨٥ ٣٧١	٧٥٦ ٨٤٨

٢٢- حسابات دائنة مستحقة للشركة القابضة وإطراف ذات علاقة :-

وبيانها كالاتي :-

بيان	٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠
فندق النيل ريتز كارلتون	٣ ٩١٠ ٦٥٤	٤ ٤٦٢ ٤٩٠
الشركة القابضة للسياحة والفنادق	٦٠٥ ٩١٧	-
فندق سفير دهب	٣٣٠ ٨٧٠	٦١٧ ٥٨١
الإجمالي	٤ ٨٤٧ ٤٤١	٥ ٠٨٠ ٠٧١

٢٣- حسابات دائنة أخرى :-

وبيانها كالاتي :-

بيان	٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠
مصرفات مستحقة	٦٢٩ ٧٠٤	٥٢١ ٥٠٣
فوائد قروض مستحقة	١ ٣٤٢ ٨٢٩	١ ٦٩٦ ٠٢٦
تأمينات للخير	٣٧ ٨٩٨ ٣٥٢	٣٨ ٣٢٧ ١٥١
التزامات أخرى و ارصدة دائنة متنوعة	٣٩ ٥٦٦ ٣٢٩	٣٠ ٩٨٢ ٢٢٧
الإجمالي	٧٩ ٤٣٧ ٢١٤	٧١ ٥٢٦ ٩٠٧

٢٤- الإيرادات :-

- تتمثل الإيرادات فى حصة الشركة من ارباح التشغيل للفنادق المملوكة للشركة والتي تدار بمعرفة شركات ادارة وهى فندق النيل ريتز كارلتون وكازينو الالعاب بالفندق وفندق سفير دهب والتي بلغت خلال السنة المالية المنتهية فى ٣٠ يوليو ٢٠٢٦ مبلغ ١ ٩٦٠ ٢٢٣ ٨٤٥ جنيه مصري وبيانها كالاتى :-

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠
فندق النيل ريتز كارلتون	١ ١١٦ ٤٥٣ ٠١٠	١ ١٥٥ ٢٢٣ ١٨٣
كازينو الالعاب بفندق النيل ريتز كارلتون	٧٢١ ٩٤٠ ٥٠٥	٦٧٣ ٩٤٢ ٩٧٩
فندق سفير دهب ريزورت	١٢١ ٨٣٠ ٣٣٠	٧٧ ٤٧٣ ٧٠٩
الإجمالي	١ ٩٦٠ ٢٢٣ ٨٤٥	١ ٩٠٦ ٦٣٩ ٨٧١



٢٥- تكلفة الحصول على الايراد:

- وبياناتها كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
اهلاكات واستهلاكات	٧٧ ٩٣١ ١٤٨	٧٠ ٨٣٦ ٠٧٨
مصروفات تأمين وتراخيص	٢ ٣٥٧ ٥٢٢	١ ٦٩٥ ١١٤
استهلاك اصول حق انتفاع	٢٢ ٦١٠ ٨٧٨	٢٢ ٦١٠ ٨٧٨
ضريبة عقارية	١ ٨٩٢ ٣٤٢	١ ٨٩٣ ٤٣٣
الإجمالي	١٠٤ ٧٩١ ٨٩٠	٩٧ ٠٣٥ ٥٠٣

٢٦- المصروفات الادارية والعمومية:

- وبياناتها كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
مرتبات واجور وما في حكمها ومكافآت وبدلات	٤٤ ٠٢٨ ٥١٢	٢٤ ٥٦٧ ١٣٦
مصروفات صيانة	١ ٣٢٦ ٧٤٠	١ ١٦٨ ٣٠٩
مصروفات اتعاب واستشارات وتأمين	١٢ ٨٣٦ ٥٢٤	١٠ ٤١٩ ٩٢٨
اهلاكات	٥٨٨ ٧٥١	٣٥٨ ٢٩٧
ايجارات	٤٥٦ ٠٩٠	٣٨٢ ٠٢٨
رسوم وتراخيص و ضريبة عقارية و تبرعات	٥ ٦٢٧ ٣٩٩	٤٨١ ٩٩٨
الإجمالي	٦٤ ٨٦٤ ٠١٦	٣٧ ٣٧٧ ٦٩٦

٢٧- نصيب السهم في الارياح:

- وبياناتها كالاتي:-

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
ارباح العام	١ ٣٧٤ ٤٢٥ ١٢٧	١ ٣٠٩ ٥٨١ ٥٢١
يخصم:		
الاحتياطي القانوني	٦٨ ٦٩٠ ٨٢٢	-
احتياطي رأسمالي	٦٠٨ ٦٨٣	٣ ٦٨٤ ٦٦٤
الاحتياطي النظامي	٢٧٤ ٧٦٣ ٢٨٩	٢٧٧ ١٤١ ٦٩٩
مكافاة مجلس الادارة	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٢٠٠ ٠٠٠
مكافاة العاملين	٣٤ ٠٧٦ ٥٨٢	١٦ ٩٤٤ ٤٣٨
الباقى من الارياح	٩٨٤ ٢٨٥ ٧٥١	١ ٠٠٤ ٦١٠ ٧٢٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٤١٧ ٦٩٨ ٦٣٠	٣٩٦ ٠٠٠ ٠٠٠
نصيب السهم في ارباح العام	٢,٣٦	٢,٥٤



٢٨- الموقف القانوني:

- بناءً على مذكرة المستشار القانوني للشركة فإن هناك العديد من القضايا المرفوعة من الغير ضد الشركة وهناك العديد من القضايا مرفوعة من الشركة على الغير وجميعهم لازالت منظورة امام القضاء .

٢٩- الموقف الضريبي:

أولاً : الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية:

- تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي في المواعيد القانونية وبصفة منتظمة .
- السنوات من بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٣ تم الفحص والربط وسداد الضريبة المستحقة .
- السنوات من ٢٠١٤/٢٠١٣ حتى ٢٠١٧/٢٠١٦ تمت محاسبة الشركة واجيل الاعتراض الى لجنة الطعن والتي اصدرت قرارها بضريبة ١٩,٢ مليون جنيه وقامت الشركة بالاعتراض واجيل، الخلاف الى محكمة القضاء الاداري .
- السنوات من ٢٠١٨/٢٠١٧ حتى ٢٠٢٠/٢٠١٩ تمت المحاسبة والفحص وحارى انتهاء النزاع امام اللجنة الداخلية .
- السنوات من ٢٠٢١/٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢/٢٠٢١ تمت المحاسبة والفحص وحارى انتهاء النزاع امام اللجنة الداخلية .

ثانياً : ضريبة القيمة المضافة :-

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وسداد المستحق وبصفة منتظمة .
- تم فحص السنوات من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠٢١/٦/٣٠ وأسفر الفحص عن فروق ضريبية قدرها ١٧ مليون جنيه مصرى طبقاً للاتفاق بالمأمورية وجارى اثبات التصديقات على الحاسب الالى للمصلحة .
- قامت الشركة برفع دعوى قضائية لحفظ حق الشركة عن ضريبة المبيعات على مشتريات اصول وتجديدات فندق النيل ريتز كارلتون وهي منظورة امام القضاء .

ثالثاً : الخصم والتحصيل والدفعات المقدمة تحت حساب الضريبة

- تقوم الشركة بتقديم النماذج الضريبية في المواعيد القانونية وسداد المستحق وبصفة منتظمة .
- تم فحص الشركة ضريبياً من ٢٠٠٧/٧/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ وتم سداد الضريبة المستحقة .
- لا يوجد مستحقات على الشركة عن السنوات من ٢٠١٤/٦/٣٠ طبقاً لخطاب المأمورية .
- جارى الاعداد لفحص السنوات ٢٠٢٢/٢٠١٧ .

رابعاً : ضريبة الدمغة :

- تم فحص الشركة ضريبياً من بداية النشاط وحتى ٢٠٢١/٢٠٢٢ وتم سداد الضريبة المستحقة .

خامساً : ضريبة المبيعات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتقديم النماذج الضريبية في المواعيد القانونية وسداد المستحق وبصفة منتظمة .
- تم فحص الشركة ضريبياً من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٢٠/٢٠١٩ وتم سداد الضريبة المستحقة .
- جارى فحص الشركة ضريبياً من ٢٠٢١/٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢/٢٠٢١ .

٣٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

- هناك علاقات تعاقدية بين الشركة وشركات الادارة التي تقوم بادارة الفنادق المملوكة للشركة و احد المساهمين وفيما يلي بيان بحجم التعامل مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	حجم التعامل خلال العام	الرصيد في ٢٠٢٦/٦/٣٠	طبيعة العلاقة	طبيعة الرصيد
الشركة القابضة للسياحة والفنادق	١ ٩٩١ ٣٨٤	١٦ ١١٠ ٠٤٢	جارى	مدین
فندق النيل ريتز كارلتون	٥٥١ ٨٣٦	٣ ٩١٠ ٦٥٤	جارى	دائن
فندق سفير دهب	٢٨٦ ٧١١	٣٣٠ ٨٧٠	جارى	دائن



٣١- تصحيح أخطاء فترات سابقة (إعادة عرض القوائم المالية):

١. وصف الخطأ:

قامت إدارة الشركة بتصحيح خطأ في القوائم المالية للفترة السابقة ويتمثل هذا الخطأ في عدم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "عقود التأجير" على عقد حق الانتفاع الخاص بأرض فندق النيل ريتز كارلتون منذ تاريخ السريان الإلزامي للمعيار في ١ يناير ٢٠٢١. حيث كانت الشركة سابقاً تعالج الدفعات الإيجارية كمصروفات تشغيلية في قائمة الدخل عند استحقاقها. كما قامت الشركة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) بأثر رجعي.

٢. المعالجة المحاسبية:

- تطبيقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٥) قامت الشركة بتصحيح هذه الأخطاء بأثر رجعي. وتأثيرات على ذلك:
- إثبات أصل حق الانتفاع والالتزام المقابل له في قائمة المركز المالي.
 - تعديل رصيد الأرباح المرحلة الافتتاحي لأول فترة معروضة (١ يوليو ٢٠٢٤) ليعكس الأثر التراكمي للأخطاء عن السنوات السابقة.
 - إعادة عرض أرقام المقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

٣. الأثر المالي على القوائم المالية:

تم توضيح الجداول التالية أثر التصحيح على البنود المتأثرة في القوائم المالية المقارنة:

أ- أثر التصحيح على الرصيد الافتتاحي قائمة المركز المالي المقارنة (في ١ يونيو ٢٠٢٥)

القيمة بالجنيه المصري

البند	الرصيد كما ورد سابقاً	اثر التصحيح	الرصيد بعد التصحيح
أصول عقود إيجار حق انتفاع (بالصافي)	-	٨٠٢ ٦٨٦ ٠٩٦	٨٠٢ ٦٨٦ ٠٩٦
أرباح مرحلة	١٠٨ ٦٥٢ ٣٨٨	(٣٥ ٩٧١ ١٧٦)	٧٢ ٦٨١ ٢١٢
التزامات عقود إيجار حق انتفاع طويل الأجل	-	٨٦٥ ٢٩٦ ٣٨٠	٨٦٥ ٢٩٦ ٣٨٠

ب- أثر التصحيح على قائمة الدخل المقارنة (السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥)

القيمة بالجنيه المصري

البند	الرصيد كما ورد سابقاً	اثر التصحيح	الرصيد بعد التصحيح
تكلفة الحصول على الأيراد	١٢٨ ٨٢٨ ٦٨٢	(٣١ ٧٩٣ ١٧٩)	٩٧ ٠٣٥ ٥٠٣
فوائد مدينة على عقود حق الانتفاع	٤٠ ٥٥٤ ٨١٠	١٩ ٤٦٧ ٢٣١	٦٠ ٠٢٢ ٠٤١
خسائر ائتمانية متوقعة	٢ ١٩٨ ٩١٢	٢٢ ٣٦٥ ٨١٤	٢٤ ٥٦٤ ٧٢٦
أرباح وخسائر فروق عملة	(٨٨ ٦٠٠ ٤٤٩)	٦٩ ٧٧١ ٧٧٤	(١٨ ٨٢٨ ٦٧٥)
صافي أرباح العام قبل الضريبة الخلفية والضريبة المؤجلة	١ ٨٦٠ ٠٠٢ ٤٦٩	(٧٩ ٨١١ ٦٤٠)	١ ٧٨٠ ١٩٠ ٨٢٩



ب- أثر التصحيح على قائمة حقوق الملكية
تتمثل حركة رصيد الأرباح المرحلة خلال الفترة فيما يلي

البند	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
الرصيد بداية الفترة (كما ورد سابقاً)	٧٢ ٦٨١ ٢١٢	١٠٨ ٦٥٢ ٣٨٨
صافي الربح المعدل	١ ٤١٢ ٠٩٧ ١٦٨	٨١٩ ٧٦٠ ٠٩٠
يخصم : أثر تطبيق معيار ٤٩ عقود الإيجار من البداية	(٢٤ ٨٩٥ ١٥١)	(٣٥ ٩٧١ ١٧٦)
يخصم : أثر تطبيق معيار ٤٧ الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	-
الرصيد في بداية الفترة بعد التعديل	١ ٤٥٩ ٨٨٣ ٢٢٩	٨٩٢ ٤٤١ ٣٠٢
تكوين الاحتياطات	(٤٠٣ ٠٠٠ ٦٩٩)	(٢٨٧ ٠٧٩ ٩٨٣)
توزيعات أرباح	(٥٤٠ ٥٢٤ ٤٩١)	(٥٣٢ ٦٨٠ ١٠٧)
تسويات عن سنوات سابقة	٨ ٥٢٩ ١٨٧	-
الرصيد في نهاية الفترة	٥٢٤ ٨٨٧ ٢٦٦	٧٢ ٦٨١ ٢١٢

تتمثل حركة رصيد أرباح العام خلال الفترة فيما يلي :
أثر التصحيح على أرباح العام (السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤)

البند	الرصيد كما ورد سابقاً	أثر التصحيح	الرصيد بعد التصحيح
تكلفة الحصول على الأيراد	١١٧ ٣٨١ ٥٨٨	(٢١ ٧٥٠ ٢٢٩)	٩٥ ٦٣١ ٣٦٠
فوائد مدنية على عقود حق الانسحاب	-	٤٨ ٢٨٩ ٣٣٦	٤٨ ٢٨٩ ٣٣٦
خسائر ائتمانية	-	١٥ ٥٠٣ ٨٩٤	١٥ ٥٠٣ ٨٩٤
صافي أرباح العام قبل الضريبة الدخلية والضريبة المؤجلة	١ ٤٥٤ ٢٤٠ ١٦٩	(٤٢ ١٤٣ ٠٠٢)	١ ٤١٢ ٠٩٧ ١٦٨

د) الأثر على قائمة التدفقات النقدية المقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ :
- أدى تصحيح الخطأ إلى إعادة تبويب المدفوعات الإيجارية. فبدلاً من عرض المبلغ بالكامل ضمن انشط التشغيل تم تقسيم المبلغ الى جزء يمثل سداد اصل الالتزام (تم عرضه ضمن أنشطة التمويل) وجزء يمثل الفوائد (ظل ضمن أنشطة التشغيل) مما أدى الى زيادة صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل وانخفاض صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل بنفس القيمة .

٣٢- الأدوات المالية :

-تتمثل الأدوات المالية للشركة في البنود ذات الطبيعة النقدية وتشمل النقدية بالصندوق ولدي البنوك وأرصدة المدينون (شركات الإدارة) وبعض الارصدة المدينة الاخرى والمستحق علي الاطراف ذات علاقة اما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل القروض وأرصدة الموردين والارصدة الدائنة الاخرى والمستحق علي اطراف ذات علاقة وهي أصول والتزامات الشركة التي سوف تحصل أو تدفع بمبالغ نقدية ثابتة أو محددة ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.
- طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاح رقم (٢) فإن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ القوائم المالية.



٣٣- إدارة المخاطر :

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة الشركة لكن هذه المخاطر تدار عن طريق عملية التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. أن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح، فيما يلي المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة ضمن سياق مزاوله أعمالها وأنشطة عملياتها والوسائل والهيكل التنظيمية التي تطبقها لإدارة هذه المخاطر بطريقة إستراتيجية وتحقيق أفضل قيمة للمساهمين.

١/٣٣- هيكل إدارة المخاطر

أن مجلس إدارة الشركة هو المسؤول الرئيسي عن المنهج العام لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

٢/٣٣- التركزات الشديدة للمخاطر

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يعرض هؤلاء الأطراف لتأثير مماثل من حيث الوفاء بالتزامات تعاقدية نتيجة التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة. ولتجنب التركزات الشديدة للمخاطر تتضمن سياسات وإجراءات الشركة توجيهات محددة للتركيز على حدود الجمهورية والأطراف المقابلة ويتم مراقبة وإدارة تركيزات مخاطر الائتمان على هذا الأساس.

٣/٣٣- مخاطر الائتمان

أن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. وتدير الشركة مخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود للأطراف المقابلة من الأفراد كما ترأب الشركة مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بصورة مستمرة بحيث يصبح تعرض الشركة لمخاطر الديون المدومة غير جوهري.

يتمثل خطر الائتمان في عدم قدرة شركات الإدارة التي تقوم بإدارة فنادق الشركة على سداد المستحق عليهم وتعتبر مخاطر الائتمان محدودة نظراً لأن الشركة تتعامل مع شركات إدارة ذوي ملاءة مالية جيدة.

تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة المعروفين وذوي الجدارة الائتمانية الجيدة كما يتم مراقبة أرصدة المدينين بصورة مستمرة وفيما يتعلق بخاطر الائتمان الناتجة عن الأصول المالية للشركة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل فإن مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة تنتج عن عجز الطرف المقابل من السداد وبحيث لا يتجاوز الحد الأقصى للمخاطر القيمة الدفترية للأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والأرصدة المدينة.

مجمال الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان :

- يوضح الجدول التالي مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان خلال الأصول المالية التالية :

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠ (معدل)
المدينون	١٥٧ ٤٠٣ ٦٤٦	١٢٧ ٢٤٠ ٣٢٥
حسابات مدينة مستحقة على شركات شقيقة وتابعة (بالصافي)	١٦ ٣٥٩ ٧٦٠	١٧ ٧٦٢ ٣٧٠
استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (بالصافي)	٦ ٨٦٨ ١٦٥	٨ ٧٩٨ ١٧٥
حسابات مدينة أخرى (بالصافي)	٤٦٦ ١٥١ ٩٥٥	٤١٧ ١٧٤ ٣٤٥
اذون خزانة (بالصافي)	٧٦٢ ٠٣٧ ٠٥٠	-
نقدية لدى البنوك (بالصافي)	٢ ٠٠٢ ٥٨٦ ٤٧٢	٢ ١٦٢ ٩٨٣ ٩٣٢
الاجمالي	٣ ٤١١ ٤٠٧ ٠٤٨	٢ ٧٣٣ ٩٥٩ ١٤٧



٤/٣٣ - مخاطر السيولة :

أن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة علي الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها ولحد من هذه المخاطر وضعت إدارة الشركة ترتيبات لتتبع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع اخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة يومية . وأن هدف الشركة هو الحفاظ علي التوازن بين استمرار التمويل والمرونة من خلال استخدام الودائع البنكية والتسهيلات البنكية وبخص الجدول التالي قائمة استحقاق التزامات الشركة استنادا إلي التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة وتعكس قائمة استحقاق الالتزامات المالية التدفقات النقدية التي تتضمن دفعات الفائدة المستقبلية علي مدى عمر هذه الالتزامات المالية .

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
قروض من البنوك	٥٤ ٢٥٥ ٧٣٢	٦٨ ٥٢٦ ٣٢٠
موردون ودائنون	١ ١٨٥ ٣٧١	٧٥٦ ٨٤٨
حسابات دائنة مستحقة لشركات شقيقة وتابعة	٤ ٨٤٧ ٤٤١	٥ ٠٨٠ ٠٧١
التزامات عقود ايجار حق انتفاع	٨٥٤ ٥٧٨ ٧٥٣	٨٦٠ ٦٤٨ ٣٠٤
حسابات دائنة اخرى	٧٩ ٤٣٧ ٢١٤	٧١ ٥٢٦ ٩٠٧
ضريبة دخل مستحقة	٤٢٥ ٢٨٤ ٦٥٣	٤٦٠ ٨٨٢ ٧٦٠
	١ ٤١٩ ٥٨٩ ١٦٤	١ ٤٦٧ ٤٢١ ٢١٠

٥/٣٣ - مخاطر السوق :

أن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصول نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر علي جميع الاستثمارات المتداولة بالسوق وتدار مخاطر السوق علي أساس توزيع الأصول بصورة محددة مسبقا علي فئات متعددة للأصول وتوزيع الأصول بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

٦/٣٣ - مخاطر أسعار الفائدة :

من مخاطر أسعار الفائدة احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة علي الإرباح المستقبلية أو قيمة الأدوات المالية وتدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل الشئون المالية بالشركة وتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة علي أصولها والتزاماتها ذات الفائدة الودائع البنكية والقروض نتيجة لعدم توافق تحديد أسعار الفائدة علي أصولها والتزاماتها تهدف سياسة الشركة إلي تكلفة الفائدة باستخدام الشركة من الديون ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة كما تسعى سياسة الشركة إلي الاحتفاظ بجزء كبير من قروضها بمعدلات فائدة متغيرة وتقوم الشركة بمراقبة توافق تواريخ استحقاقات الأصول والالتزامات المالية مع أسعار الفوائد المرتبطة بها .

٧/٣٣ - خطر تقلبات سعر صرف العملات الأجنبية:

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية و لا تتعرض الشركة لخطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية وذلك لوجود أرصدة بالعملات الأجنبية تكفي لسداد الالتزامات وتعمل الشركة علي تقليل مخاطر تغير أسعار العملات ويتم سداد الالتزامات الدولارية عن الأصول حق الانتفاع بالسعر المعين وقت السداد بالجنيه المصري.



٨/٣٣- إدارة رأس المال :

- أن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة علي معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق اعلي قيمة للمساهمين وتقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وأجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمحافظة علي هيكل رأس المال أو تعديله قد تقوم الشركة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلي المساهمين أو رد رأس المال إلي المساهمين أو إصدار أسهم جديدة وتهدف إدارة الشركة من خلال إدارة رأس المال إلى ضمان استمرارها كمنشأة عاملة والاحتفاظ بهيكل رأسمالي فعال بهدف تطوير الأعمال وتعظيم العائد للمساهمين من خلال الاستفادة الأمثل من حقوق الملكية.

- يتكون هيكل رأس مال الشركة من حقوق الملكية للمساهمين والتي تضم رأس المال المصدر والاحتياطيات والأرباح المرحلة وأرباح العام وقد بلغ صافي حقوق الملكية في ٢٠٢٦/٦/٣٠ مبلغ ٣٠٢٦/٦/٣٠ ٣٩٤٣ ١٧٤ ٣٥٢ جنيه مصري وقد بلغت في ٢٠٢٥/٦/٣٠ مبلغ ٣١٨٦ ٨٩٣ ٦٦٦ جنيه مصري .

٣٤- أحداث هامة :

- في استجابة للتحديات الاقتصادية العالمية والمحلية إلى جانب المخاطر الجيو،سياسية الراهنة اتخذ البنك المركزي المصري سلسلة من التدابير المالية خلال الاعوام السابقة بهدف التخفيف من تأثيرات هذه العوامل على الاقتصاد المصري. من بين هذه التدابير كان هناك تعديل في سعر صرف الجنيه المصري أمام العملات الأجنبية وزيادة في أسعار الفائدة الليلية للإيداع والإقراض بالإضافة إلى تحديد حدود عليا للسحب والإيداع النقدي في البنوك. نتيجة لذلك شهدت السوق تراجعاً في معدلات تداول العملات الأجنبية عبر القنوات البنكية الرسمية مما أسفر عن تأخيرات في تسوية بعض الالتزامات المالية الدولية وارتفاع تكاليف الحصول والتمداد لهذه العملات. و عليه فإن استمرار هذه الوضعية والمخاطر المرتبطة بها قد ينجم عنه مستوى من عدم التأكد بشأن قدرة الشركة على تدبير التزاماتها المالية والتشغيلية بالعملات الأجنبية بفعالية.

- وبالنسبة للقوائم المالية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ لم تظهر تأثيرات مباشرة ناجمة عن الأحداث المذكورة. ومع ذلك توجد احتمالية لتأثير هذه التطورات على القوائم المالية لفترات القادمة. ونظراً للطبيعة غير المؤكدة للأوضاع الاقتصادية تواجه الشركة تحدياً في تحديد الأثر الدقيق المتوقع الذي قد يختلف حجمه وفقاً لتطور الأحداث والفترة الزمنية التي تستمر فيها. وتقوم الشركة حالياً بتقييم التأثيرات المحتملة على القوائم المالية المستقبلية.

- تشهد الفترة الحالية تطورات جيوسياسية متسارعة وتصاعدا ملحوظا في التوترات العسكرية لا سيما في ظل الحروب والنزاعات الاخيرة التي تشهدها منطقة الخليج العربي وبعض مناطق الشرق الاوسط وقد ادى ذلك الى زيادة حالة عدم اليقين فيما يتعلق بالتداعيات الاقتصادية المحتملة على المستويين الاقليمي والعالمي .

- ونظرا للطبيعة المتغيرة والسريعة لهذه الاحداث فانه من الصعب في الوقت الحالي التنبؤ بدقة بمدى أو نطاق تأثيرها المحتمل على الاوضاع الاقتصادية الكلية او على أنشطة وعمليات الشركة بوجه عام .

- وتقوم ادارة الشركة بمتابعة تلك التطورات عن كثب الا انه حتى تاريخ اعداد واعتماد هذه القوائم المالية لا تتوفر معلومات كافية تمكن الادارة من تقييم الاثر المالي المحتمل لهذه الاحداث على نتائج اعمال الشركة او تدفقاتها النقدية او مركزها المالي بصورة يمكن الاعتماد عليها وبناء عليه تصنف هذه الاحداث على انها " احداث لاحقة لا تتطلب تعديلا" وبالتالي لم يتم اجراء اى تعديلات على القوائم المالية المرفقة نتيجة لهذه التطورات وسوف تستمر الادارة في مراقبة الموقف وتقييم اى تطورات قد تطرأ مستقبلا .

