

السادة / إدارة الإفصاح

عناية الأستاذة / رشا مصطفى موسى
البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ::

إحاقا لكتابنا المؤرخ ٢٠٢٥/١٠/١٥ مرفق به ملخص نتائج الاعمال فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ التى
لم يصدر بشأنها تقرير مراقب الحسابات عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ والمعتمدة
بجلسة مجلس الادارة رقم (٤) بتاريخ ٢٠٢٥/١٠/١٥ .

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم القوائم المالية لنتائج أعمال الشركة عن الفترة المنتهية فى
٢٠٢٥/٩/٣٠ .

وبيانها كما يلى :-

- ١- قائمة المركز المالى فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٢- قائمة الدخل (ارباح وخسائر) المنفرد طبقا لوظيفتها عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٣- قائمة الدخل الشامل عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٤- قائمة التدفقات النقدية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٥- قائمة التغير فى حقوق الملكية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٦- الإيضاحات المتممة للمركز المالى فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٧- صورة من تقرير مراقب حسابات الشركة على نتائج الأعمال عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢٥/٩/٣٠
و الوارد للشركة برقم (٣٣٣) بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١٢ .
- وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

قائم بأعمال رئيس قطاع الأوراق المالية

مسئول علاقات المستثمرين

(حسين على الكريبنى)



السادة / الهيئة العامة للرقابة المالية

تحية طيبة وبعد ::

إلحاقا لكتابنا المؤرخ ٢٠٢٥/١٠/١٥ مرفق به ملخص نتائج الاعمال فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ التى لم يصدر بشأنها تقرير مراقب الحسابات عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٥/٦/٣٠ والمعتمدة بجلسة مجلس الادارة رقم (٤) بتاريخ ٢٠٢٥/١٠/١٥ .

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم القوائم المالية لنتائج أعمال الشركة عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .

وبيانها كما يلى :-

- ١- قائمة المركز المالى فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٢- قائمة الدخل (ارباح وخسائر) المنفرد طبقا لوظيفتها عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٣- قائمة الدخل الشامل عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٤- قائمة التدفقات النقدية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٥- قائمة التغير فى حقوق الملكية عن الفترة من ٢٠٢٥/٧/١ حتى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٦- الإيضاحات المتممة للمركز المالى فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ .
 - ٧- صورة من تقرير مراقب حاسبات الشركة على نتائج الأعمال عن الفترة المنتهية فى ٢٠٢٥/٩/٣٠ و الوارد للشركة برقم (٣٣٣) بتاريخ ٢٠٢٥/١١/١٢ .
- وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

قائم بأعمال رئيس قطاع الأوراق المالية

مسئول علاقات المستثمرين

(حسين على الكريبنى)



شركة مصر للفنادق

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية

في

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

و تقرير الفحص المحدود عليها



المحتويات

- ١- تقرير الفحص المحدود .
- ٢- قائمة المركز المالي الدورية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ .
- ٣- قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ .
- ٤- قائمة الدخل الشامل الدورية عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ .
- ٥- قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ .
- ٦- قائمة التدفقات النقدية الدورية عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ .
- ٧- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ .



تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية
إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة مصر للفنادق
" شركة مساهمة مصرية "

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المرفقة لشركة مصر للفنادق "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل والتغيير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الدورية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج علي هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها و يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية وبالتالي لا يمكننا الحصول علي تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة علي هذه القوائم المالية الدورية .

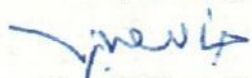
أساس أبداء استنتاج متحفظ

- لم تقم الشركة بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والمعدلة التزاما لقرار وزير الاستثمار والتعاون الدولي رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ وبالتالي فأنه لم يتم إدراج أثرها على القوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/٩/٣٠ وذلك لمعيار رقم (٤٧) الأدوات المالية ومن ثم فإن القوائم المالية في ٢٠٢٥/٩/٣٠ لا تعكس أثر تطبيق تلك المعيار حال وجود ذلك وكذلك عدم الامتثال لمتطلبات العرض والافصاح ذات الصلة .

استنتاج متحفظ

وفيما عدا اثر ما تقدم وما قد ينتج عنها من تسويات تؤثر في قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة المركز المالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلي علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و عن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية .

مراقب الحسابات



د/ خالد عبد العزيز حجازي

سجل المحاسبين والمراجعين - وزارة المالية رقم ١٠٩٤٥
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧٢
سجل مراقبي حسابات البنك المركزي المصري رقم ٥٥٧
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين رقم ٢٠٧
منشأة مهنية مستقلة - عضو Crowe العالمية

تحريرا في ٢٠٢٥/١١/١٣

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

البيانات المالية المجمعة

شركة مصر للفلانق
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية
عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

البيان	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي تقاعدي	مبالغ تحت حسب زيادة رأس المال	احتياطي راسمي	ارباح مرحلة	ارباح العلم	الإجمالي
الرصيد في ٢٠٢٤/٧/١	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٢١٤,٩٨٣,٧٦١	٢٠٩,٧٦٢,٣٤٨	-	١٢٣,٦٧٨,١٠٩	١٠٨,٦٥٢,٣٨٨	١,٤٥٤,٢٤٠,١٦٩	٢,٥١٢,٣١٦,٧٧٥
انقل ارباح علم ٢٠٢٤ في ارباح مرحلة	-	-	-	-	-	-	(١,٤٥٤,٢٤٠,١٦٩)	-
صافي ارباح العلم المالي المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	-	-	-	-	-	-	٣٤٩,٣٨٥,٢٩٥	٣٤٩,٣٨٥,٢٩٥
الرصيد في ٢٠٢٤/٩/٣٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٢١٩,٩٨٣,٧٦١	٢٠٩,٧٦٢,٣٤٨	-	١٢٣,٦٧٨,١٠٩	-	٣٤٩,٣٨٥,٢٩٥	٢,٨٦١,٧٠٢,٠٧٠
الرصيد في ٢٠٢٥/٧/١	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٥٤,٨٤٧,٥٨٤	-	٢٠٥,٥٧٧,٣٣٣	٦٢٧,٨٩٦,٥٥٤	١,٣٨٩,٣٩٢,١٦١	٢,٣٢٩,٧١٤,٦٢٢
انقل ارباح علم ٢٠٢٥ في ارباح مرحلة	-	-	-	-	-	-	(١,٣٨٩,٣٩٢,١٦١)	-
صافي ارباح العلم المالي المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	-	-	-	-	-	-	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	-
الرصيد في ٢٠٢٥/٩/٣٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٥٤,٨٤٧,٥٨٤	-	٢٠٥,٥٧٧,٣٣٣	٦٢٧,٨٩٦,٥٥٤	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٢٩,٧١٤,٦٢٢
توزيعات ارباح	-	-	-	-	-	-	-	-
تحويل الاحتياطيات	-	-	-	-	-	-	-	-
تحويل عن سنوات سابقة	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي ارباح العلم المالي المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	-	-	-	-	-	-	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	-
الرصيد في ٢٠٢٥/٩/٣٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٥٤,٨٤٧,٥٨٤	-	٢٠٥,٥٧٧,٣٣٣	٦٢٧,٨٩٦,٥٥٤	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٢٩,٧١٤,٦٢٢

د. خالد عبد العزيز حجازي
١٠٩٤٥ م
سجل مراقي حسابات البيعة
العامه للرقابة المالية رقم ٧٢

شركة مصر للفنادق
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة التدفقات النقدية الدورية

عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

القيمة بالجنه المصري

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	الإيضاح رقم	البيان
٤٥٠,٨١٩,٧٣٥	٤٦٨,٦٨٦,٣٧٠		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :-
			- صافي ارباح الفترة (قبل الضرائب)
			تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٧,١٤٥,٥٣٠	١٧,٧٥٧,٠٧٨	٤	- اهلاكات الاصول الثابتة
٦١٦,١٤٧	٤٧٧,١٨٢	٦	- استهلاك الاصول الغير ملموسة
(٢٢,٨٤١,٩٦٧)	(٣٠,٦٠٥,٨٤٩)		- فوائد دائنة
(٢٣,٤٣٣)	-		- إيرادات استثمارات في شركات شقيقة وذات سيطرة مشتركة
٢,٢٣٨,١٢٣	١,٧٨٦,٩٦١		- مصروفات تمويلية
(٢,٩٧٧,٤٧١)	(٢٨٧,٢٤٠)		- ارباح وخسائر راسمالية
٥٣٩,٥٥٥	٨٠٠,٠٠٠	١٩	- مخصصات بخلاف الاهلاك
(٣,٢٨٢)	(٥٦٢,٩٧٢)	١٩	- مخصصات انتفى الغرض منها
(٢٠٧,٠١٧)	(٤٠٣,٧٠٢)	١٩	- المستخدم من المخصصات
-	١٤,٧٥٤,٤٥٤	٧	- استهلاك اصول حق انتفاع
-	١,٧٩٧,٦٤٣		- تسويات على الارباح المرحلة
-	٢٠,٧٠٣,٢٣١		- فوائد مدينة على عقود حق انتفاع
(٨,٠٩٥,٤٢٣)	٢,٨٣٦,٤٤٢		- ارباح (خسائر) فروق عملة
٤٣٧,٢١٠,٤٩٧	٤٩٧,٧٣٩,٥٩٨		خسائر التشغيل قبل التغيرات في راس المال العامل
			تسويات التغير في رأس المال العامل :-
١٩٩,٧٠١	(٧٦,٧٨٠)	١٠	- التغير في المخزون
٦,٢٢٧,٥٨١	(٤٧,٩٥٢,٧٦٣)	١١	- التغير في المدينون
٢,٨٦٠	(٥٩٧,٣٩١)	١٢	- التغير حسابات مدينة مستحقة على شركات شقيقة و تابعة
(١١,٣٠٤,٠٣٥)	(٤,٠٠٥,٣١٤)	١٣	- التغير في حسابات مدينة اخرى
(٢٦٧,٩٩٩)	(٢٢,٤٧٩)	٢٠	- التغير في الموردين
(٢,٢٧٣,٥٨٥)	(٨٩٨,٧٨٨)	٢١	- التغير حسابات دائنة مستحقة لشركات شقيقة و تابعة
(٤,٢١٥,٣٤٣)	٤,٤٨٦,٣٩٩	٢٢	- التغير في حسابات دائنة اخرى
٤٢٥,٥٧٩,٦٧٧	٤٤٨,٦٧٢,٤٨٢	(١)	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٥١,٠٠٥)	(٤,٧٣١)	٤	- مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٤٥٩,٨٠٠)	-	٥	- مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
٢٣,٤٣٣	-		- إيرادات استثمارات في شركات شقيقة وذات سيطرة مشتركة
٣١٤,٥٠٥	١٦٠,٥٢٢		- متحصلات من تعويضات و بيع اصول ثابتة
١٨,٦٨٩,٧٧٦	٣٠,٦٠٥,٨٤٩		- متحصلات من الفوائد الدائنة
١٨,٥١٦,٩٠٩	٣٠,٧٦١,٦٤٠	(٢)	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٦٥,٣٢٤,٤٩٠)	(٦١٨,١٤٤,٤٣٨)		- توزيعات ارباح
(٣,٥٦٧,٦٤٨)	(٣,٥٦٧,٦٤٨)	١٦	- سداد قروض بنكية
(٢,٢٣٨,١٢٣)	(١,٧٨٦,٩٦١)		- مدفوعات في مصروفات تمويلية
-	(٢٠,٧٠٣,٢٣١)		- فوائد مدينة على عقود حق انتفاع
(٧١,١٣٠,٢٦١)	(٦٤٤,٢٠٢,٢٧٨)		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل (٣)
٣٧٢,٩٦٦,٣٢٥	(١٦٤,٧٦٨,١٥٦)		صافي النقص (الزيادة) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة (٣+٢+١)
٨,٠٩٥,٤٢٣	(٦٦,٥٧٥,٧٦٢)		فروق العملة
١,٣٥٠,٩٣٦,٩٥٢	٢,٢٠٠,٣٥٢,٤٨٢		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١,٧٣١,٩٩٨,٧٠٠	١,٩٦٩,٠٠٨,٥٦٤	١٤	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

شركة مصر للفنادق

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل الشامل الدورية

عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

القيمة بالجنيه المصري

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
٣٤٩,٣٨٥,٢٩٥

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
٣٦٣,٢٣١,٩٣٧

٣٤٩,٣٨٥,٢٩٥

٣٦٣,٢٣١,٩٣٧

البيان

صافي أرباح الفترة بعد الضريبة الدخلية والضريبة المؤجلة

الدخل الشامل الاخر

اجمالي الدخل الشامل الاخر عن الفترة

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 الأرباح أو الخسائر الدورية

عن الفترة المالية من ١ يوليو ٢٠٢٥ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

القيمة بالجنيه المصري

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	الإيضاح رقم	البيان
٤٥٨,٩٥٤,٣٨٠	٥١٩,٥٦٧,٨٠٢	٢٤	الإيرادات
			يخصم:
٣١,٠٦٦,٦٠٩	٣٤,١٢٢,٥٤١	٢٥	تكلفة الحصول على الإيراد
٤٢٧,٨٨٧,٧٧١	٤٨٥,٤٤٥,٢٦١		مجمد الربح
			يخصم:
٨,٢٢٢,٧٨٤	٢٢,٢١١,٤٥٨	٢٦	المصروفات الإدارية والعمومية
٨,٢٢٢,٧٨٤	٢٢,٢١١,٤٥٨		الإجمالي
٤١٩,٦٦٤,٩٨٧	٤٦٣,٢٣٣,٨٠٣		مجمد أرباح التشغيل
			يضاف (يخصم):
٢٢,٨٤١,٩٦٧	٣٠,٦٠٥,٨٤٩		فوائد دائنة وفوائد سندات
٢٣,٤٣٣	-		إيرادات استثمارات في شركات شقيقة وذات سيطرة مشتركة
(٢,٢٣٨,١٢٣)	(١,٧٨٦,٩٦١)		مصروفات تمويلية
-	(٢٠,٧٠٣,٢٣١)		فوائد مدينة على عقود حق انتفاع
(٩,١٥٠)	١٢٣,١٤٠		إيرادات أخرى
٢,٩٧٧,٤٧١	٢٨٧,٢٤٠		أرباح وخسائر رأسمالية
٨,٠٩٥,٤٢٣	(٢,٨٣٦,٤٤٢)		أرباح وخسائر فروق إعادة تقييم عملة
(٥٣٩,٥٥٥)	(٨٠٠,٠٠٠)		مخصصات بخلاف الإهلاك
٣,٢٨٢	٥٦٢,٩٧٢		مخصصات انتفى الغرض منها
٣١,١٥٤,٧٤٨	٥,٤٥٢,٥٦٧		
٤٥٠,٨١٩,٧٣٥	٤٦٨,٦٨٦,٣٧٠		صافي أرباح الفترة قبل الضريبة الدخلية والضريبة المؤجلة
			يخصم:
(١٠١,٤٣٤,٤٤٠)	(١٠٣,٥٩٦,٨٠١)		ضريبة دخلية حالية
-	(١,٨٥٧,٦٣٢)		لتزام ضريبي مؤجل
٣٤٩,٣٨٥,٢٩٥	٣٦٣,٢٣١,٩٣٧		صافي أرباح الفترة بعد الضريبة الدخلية والضريبة المؤجلة
٠,٦٦	٠,٦٦	٢٧	نصيب المسهم في الأرباح

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 المركز المالي الدورية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

بيان	الإيضاح رقم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
الأصول			
الأصول غير متداولة			
الأصول الثابتة (بالصافي)	٤	١,٣٠١,٢٨١,٢٢٠	١,٣٠٩,٣٧٨,٢٩٤
مشروعات تحت التنفيذ	٥	٢٩,٣٩٣,١٨٨	٢٩,٥٧٤,٦٦٥
أصول غير ملموسة (بالصافي)	٦	٣,٥٤٨,٩٧٢	٨٢٦,٢٤٠
أصول عقود إيجار حق انتفاع (بالصافي)	٧	٢,٠٢١,٣٥٩,٩٤٥	٢,٠٢٦,١٤٦,٣٩٩
استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (بالصافي)	٨	٨,٧٩٨,١٧٥	٨,٧٩٨,١٧٥
استثمارات مالية في منظمات حكومية	٩	٧٤٤,٦٧٣	٧٤٤,٦٧٣
أجمالي الأصول غير المتداولة		٣,٣٦٥,١٢٦,١٧٣	٣,٣٨٥,٤٣٦,٤٤٦
الأصول المتداولة			
المخزون (بالصافي)	١٠	١٤٧,٧٤٠	٧٠,٩٦٠
المدفوعات	١١	١٧٥,١٩٣,٠٨٨	١٢٧,٢٤٠,٣٢٥
حسابات مدينة مستحقة على الشركة للتأبضه وأطراف ذات علاقة	١٢	١٨,٧١٥,٥٥٩	١٨,١١٨,٥٦٨
حسابات مدينة أخرى (بالصافي)	١٣	٤٢١,٣٢٤,٦١٦	٤١٧,٣١٩,٣٠٢
تقديرات لدى البنوك	١٤	١,٩٦٩,٠٠٨,٥٦٤	٢,٢٠٠,٣٥٢,٤٨٢
أجمالي الأصول المتداولة		٢,٥٨٤,٣٨٩,٩٦٧	٢,٧٦٣,١٠١,٦٣٧
أجمالي الأصول		٥,٩٤٩,٥١٦,١٤٠	٦,١٤٨,٥٣٨,٠٨٣
حقوق الملكية والإلتزامات			
رأس المال و حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمذكور	١٥	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني		١٩٨,٠٠٠,٠٠٠	١٩٨,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظائري		٨٢٩,٩٨٦,٢٨٣	٥٥٢,٨٤٧,٥٨٤
احتياطي رأسمالي		٢٠٩,٢٦١,٩٩٧	٢٠٥,٥٧٧,٣٣٣
مبالغ تحت حساب زيادة رأس المال	١٦	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٠
أرباح مرحلة		٧٢٠,٥٢١,٢٧١	٦٢٧,٨٩٦,٥٥٤
أرباح الفترة / العام		٣٦٣,٢٣١,٩٣٧	١,٣٨٦,٣٩٣,١٦١
إجمالي حقوق الملكية		٣,١١٣,٠٠٤,٤٨٨	٣,٣٦٩,٧١٤,٩٣٢
الإلتزامات غير متداولة			
قروض من البنوك طويلة الأجل	١٧	٥٠,٦٨٨,٠٨٠	٥٤,٢٥٥,٧٢٨
الإلتزامات عقود إيجار حق انتفاع طويل الأجل	١٨	١,٩٠٢,١٠٢,٦١٥	١,٩٧٠,٧٩٠,٦١٠
الإلتزامات ضريبية مؤجلة	١٩	١٥٣,٣٢٩,٥٥٢	١٥١,٤٧١,٩٢٠
إجمالي الإلتزامات الغير متداولة		٢,١٠٦,١٢٠,٢٤٧	٢,١٧٦,٥١٨,٢٥٨
الإلتزامات متداولة			
قروض من البنوك قصيرة الأجل	١٧	١٤,٢٧٠,٥٩٢	١٤,٢٧٠,٥٩٢
مخصصات	٢٠	٤٨,٨٠٦,٩٩٦	٤٨,٨٤٢,٤٠٣
موردون و داتون	٢١	٧٣٤,٣٦٩	٧٥٦,٨٤٨
الإلتزامات عقود إيجار حق انتفاع قصير الأجل	١٨	٢٠,٩٠٥,٢٩٩	٩٤٥,٦١٢
حسابات دائنة مستحقة لشركات شقيقة وأطراف ذات علاقة	٢٢	٤,١٨١,٢٨٣	٥,٠٨٠,٠٧١
حسابات دائنة أخرى	٢٣	٧٦,٠١٣,٣٠٦	٧١,٥٢٦,٩٠٧
ضريبة الدخل المستحقة		٥٦٤,٤٧٩,٥٦٠	٤٦٠,٨٨٢,٧٦٠
إجمالي الإلتزامات المتداولة		٧٢٩,٣٩١,٤٠٥	٦٠٢,٣٠٥,١٩٣
أجمالي الإلتزامات		٢,٨٣٥,٥١١,٦٥٢	٢,٧٧٨,٨٢٣,٤٥١
إجمالي الإلتزامات و حقوق الملكية		٥,٩٤٩,٥١٦,١٤٠	٦,١٤٨,٥٣٨,٠٨٣

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٤) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها
تقرير الفحص المحدود مرفق

العضو المنتدب التنفيذي

رئيس القطاع المالي

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

شركة مصر للفنادق
"شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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 فى ١٩٥٥/٦/٢٠ وفقا لقانون الشركات رقم ٢٦ لسنة ١٩٥٤ والخاص بتنظيم شركات المساهمة وفى عام ١٩٧١ الت تبعية الشركة الى المؤسسة المصرية العامة للسياحة والفنادق لتكون ضمن شركات القطاع العام الخاضعة لاحكام القانون رقم ٦٠ لسنة ١٩٧١ وفى عام ١٩٨٣ خضعت الشركة لاحكام القانون رقم ٩٧ لسنة ١٩٨٣ ولائحة التنفيذية بشأن هيئات وشركات القطاع العام وفى عام ١٩٩١ خضعت الشركة لاحكام قانون قطاع الاعمال العام رقم ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ ولائحة التنفيذية وبموجب أصبحت الشركة احدى الشركات التابعة للشركة القابضة للسياحة والفنادق وبموجب القانون رقم ١٨٥ لسنة ٢٠٢٠ ولائحة التنفيذية المعدل لبعض مواد القانون ٢٠٣ لسنة ١٩٩١ ولائحة التنفيذية وبموجب يتم نقل تبعية الشركة الى مظلة قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وبتاريخ ٢٠٢١/٦/١٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على النظام الاساسى الجديد و فى مارس ٢٠٢٥ تم التحول الى مظلة قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية وبمراعاة احكام قانون سوق المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية والشركة مقيدة فى السجل التجارى تحت رقم ٢١٦٨٦٩ وقد تم تجديد مدة الشركة مدة اخرى لمدة خمس سنوات عاما تنتهى فى ٢٠٥٥/٥/٩ ويكون مركز الشركة ومحل الشركة القانونى ومركزها الرئيسى : هو ٢٨ شارع حسين واصف - الدقى - الجيزة .

غرض الشركة :

- القيام بكافة الأنشطة السياحية والفندقية بما فى ذلك انشاء وشراء وبيع الفنادق والمصايف والمشتاتى والمنتجات السياحية والحمامات والكازينوهات والمطاعم والمشارب والتعاقد لاستغلال الشواطى والموانى البحرية والنيلية واندية الغوص والالعب المائية ووسائل التسلية والحدائق وغيرها وتأسيسها واعدادها وادارتها وغيرها سواء بمعرفتها او بان تعهد الى الغير لادارتها والاشتراك مع الغير والانضمام للشركات والهيئات المماثلة او الاشتراك فيها ومباشرة أنشطة التنمية العمرانية للمناطق السياحية .

- ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك باى وجه من الوجوه مع الهيئات والشركات التى تزاو ل اعمالا شبيهة باعمالها او التى تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر او فى الخارج كما يجوز لها ان تندمج فيها او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقا لاحكام القانون ولائحة التنفيذية .

٢- أسس إعداد القوائم المالية :

الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين :

- يتم إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية المعدلة والصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ وفى ضوء ما يتصل بها من القوانين واللوائح المحلية السارية ذات العلاقة. ووفقا لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم (١٨٧١) لسنة ٢٠٢٠ الذى 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 طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول والالتزامات المالية الناتجة عن عقود مبادلات العملات الأجنبية والاستثمارات المالية المتاحة للبيع 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 وفقا 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 واثبات الآثار المترتبة على تعديل التقديرات المحاسبية في الفترة التى يتم فيها هذا التعديل والفترات المستقبلية التى 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 وتم 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.
- يتناول المعيار ثلاثة جوانب من المحاسبة عن للأدوات المالية هي التصنيف والقياس و الاضمحلال ومحاسبة التغطية وبيانها كالآتي .

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 وتم 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 المتكيدة 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 تجتاز 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 للعقد 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 ويتم 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 والمتاحة 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 والحسابات المدينة الأخرى تقوم الشركة بتطبيق منهجية بسيطة في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بناء على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام. وضعت الشركة مصفوفة مخصصات بناء على الخبرة السابقة لخسائر الائتمان للمجموعة وتم تسويتها 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:

- الإثباتات الإيرادات عند وفاء المنشأة بالتزام الأداء.



٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

- يتم اتباع السياسات المحاسبية التالية بثبات عند إعداد القوائم المالية المرفقة وخلال الفترة المالية المعروضة وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:
- ١/٣- ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية:
- تمسك الشركة حساباتها بالجنه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات 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 بالعملات 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 واهلاكاتها:

الاعتراف

- يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مطروحا منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال وتشمل تكلفة النفقات المباشرة لاقتناء الأصول وكما تشمل تكلفة الأصول المنشأة ذاتيا تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى منسوبة 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 الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل و 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. 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 الاستردادية فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية 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 الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل القيمة الاستردادية 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 اهلاكلها 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 وتدرج 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 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	٣,٣٪	٢٪
آلات ومعدات	١٠٪	٨,٣٣٪
وسائل نقل وانتقال	١٢,٥٠٪	١٢,٥٠٪
عدد وأدوات	١٠٪	١٢,٥٠٪
اثاث ومفروشات	١٠٪	١٢,٥٠٪
حسابات الي	٥٠٪	٢٥٪
تجديدات المباني	-	٢٠٪

٣/٣- الاضمحلال في قيمة الأصول:

- تقوم الشركة بشكل دوري وفي تاريخ كل ميزانية بدراسة ما اذا كان هناك مؤشر على ان يكون اصل ثابت قد تعرض لأي اضمحلال في قيمته أم لا. وإذا وجد مثل هذا المؤشر يتم تقدير القيمة الاستبدالية للأصول لتحديد خسائر الاضمحلال (حالة وجودها) وعندما لا يمكن تقدير المبالغ المستردة لأصل منفرد تقوم الشركة بتقدير قيمته الاستردادية لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل.
- وتحدد القيمة الاستردادية للمبالغ المستردة بالحد الأعلى للقيمة العادلة مطروحا منها تكاليف البيع والقيمة الاستخدامية وعند تقدير القيمة الاستخدامية تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصول التي لم يتم تحديد تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.
- وفي حالة ارتفاع القيمة التي يمكن استردادها من الأصول التي تم تخفيض قيمتها من قبل يتم ادراج قيمة ذلك الارتفاع "عكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة" في قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك في حدود قيمة خسائر الاضمحلال السابق ادراجها عن هذه الأصول.
- 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 بأى أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل .

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 ان وجد و يتم تحويل تلك التكاليف إلى بند الأصول الثابتة عند انتهاء استكمال الأصل وتجهيزه للاستخدام في الغرض المنشأ من أجله.

٥/٣- الأصول غير ملموسة :

الاعتراف

- يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي يمكن تحديدها وليس لها وجود مادي والمقتنية لأغراض والمتوقع 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 المرسمة 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.

معدل الاستهلاك

بيان

برامج حاسب آلي وتحديثات للنظم المطبقة بالفنادق المملوكة للشركة ومقر الشركة ٥٠٪
الاستشارات الفنية الخاصة بالمعونة الفنية اثناء تطوير فندق سفير دهب ٥٠٪

٦/٣- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

- تتمثل الاطراف 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 الاطراف 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 وطبقاً للنظام الأساسي للشركة مادة رقم ٥٦ يتم تكوين الاحتياطي القانوني بنسبة ٥٪ من صافي الأرباح ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرأ يوازي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة الى الاقتطاع وقد بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ قدرأ يوازي ٥٠٪ من رأس المال وبناءاً على ذلك تم وقف الاقتطاع لتكوين الاحتياطي القانوني .

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 الأحوال التي تقوم فيها الشركة ببيع اصل من الاصول الثابتة لها او حصولها على تعويض عنة فتلتزم الشركة بتكوين احتياطي راسمالي بكامل قيمة البيع او التعويض لاعادة هذه الاصول لما كانت عليه او شراء اصول 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 اضمحلال ويخرج بقائمة الأرباح او الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة .



٢/١٠/٣ - 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 شركات شقيقة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء .
- على أن يتم تعديلها بعد ذلك بما يحدث خلال الفترة اللاحقة للاقتناء من تغيير على نصيب الشركة في صافي أصول الشركة الشقيقة وتتضمن أرباح وخسائر نصيبها في قائمة الأرباح أو الخسائر الشركة الشقيقة كما تتضمن الدخل الشامل الآخر للشركة نصيبها في الدخل الشامل الآخر للشركة الشقيقة .
- يدرج نصيب الاستثمارات طويلة الأجل من الأرباح التي يتقرر توزيعها من أرباح الشركات المستثمر فيها بقائمة الأرباح أو الخسائر كإيراد استثمارات .

٣/١٠/٣ - استثمارات مالية بغرض المتاجرة (المتاحة للبيع) :

- الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع وغير مبنية كقروض ومديونيات أو استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .
- عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة وبعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى استبعاد الأصل المالي من الدفاتر وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر أو إذا تم تحديد أن الأصل قد اضمحل وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .
- استثمارات في حقوق الملكية : في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية .
- استثمارات في أدوات دين : في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر ويستمر استحقاق الفائدة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر و ترد خسائر القيمة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر .
- يدرج نصيب الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة (المتاحة للبيع) من الأرباح التي يتقرر توزيعها من أرباح الشركات المستثمر فيها بقائمة الأرباح أو الخسائر كإيراد استثمارات .

٤/١٠/٣ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق :

- يتم تبويب الأصول المالية غير المشتقة ذات دفعات وتواريخ استحقاق ثابتة أو قابلة للتحديد على أنها استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . ويتطلب ذلك التبويب استخدام الحكم الشخصي بدرجة عالية ولا اتخاذ هذا القرار تقوم الشركة بقيم النية والقدرة على الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق وإذا اخفقت الشركة في الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق فيما عدا في بعض الظروف الخاصة مثل بيع كمية غير هامة قرب موعد الاستحقاق عندها يتم إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع وبالتالي سوف يتم قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة المستهلكة إضافة إلى تعليق تبويب أية استثمارات بذلك البند .
- يتم الاعتراف الأولى للاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة العادلة متضمنا المصروفات التي تتعلق بها مباشرة .
- بعد الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ويتم خصم الاضمحلال إن وجد ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو



الخسائر عندما يتم استبعاد الاستثمارات أو في حالة الاضمحلال أو في حالة رد الاضمحلال أو في حالة الاستهلاك.

١١/٣ - اضمحلال الأصول المالية:

- تعترف الشركة بمخصص الخسائر الائتمانية 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 وفقا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها مخصومة بسعر الفائدة الفعلي المناسب ولتقدير مدى وجود اضمحلال في قيمة الأصول المالية يتم تصنيف الأصول المالية في تاريخ القوائم المالية ضمن ثلاث مراحل:

المرحلة الأولى: الأصول المالية التي لم تشهد ارتفاعا جوهريا في مخاطر الائتمان منذ تاريخ الاعتراف الأولي ويتم حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها لمدة ١٢ شهر.

المرحلة الثانية: الأصول المالية التي شهدت ارتفاعا جوهريا في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي ويتم حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها على مدى حياة الأصل.

المرحلة الثالثة: الأصول المالية التي شهدت اضمحلالا في قيمتها والذي يستوجب حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لها على مدى حياة الأصل على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأداة وبين القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

- تتكون استثمارات الشركة في أدوات الدين فقط من سندات خزانة حكومية والسندات المصنفة ضمن فئة الاستثمار الأعلى (جيد جدا وجيد) من قبل وكالات الائتمان المستقلة الدولية وبالتالي تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. ومن سياسة الشركة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأدوات على أساس ١٢ شهرا. وعندما تندهور مخاطر الائتمان لأي سندات تقوم الشركة ببيع السندات وشراء السندات التي تفي بدرجة الاستثمار المطلوبة.

- تعتبر الشركة أن الأصل المالي قد تم الأخفاف في سداده (مضمحل القيمة الائتمانية) عندما يتم التخلف في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة ٩٠ يوما أو أكثر من تاريخ الاستحقاق. ومع ذلك في بعض الحالات قد تعتبر الشركة أيضا أن أحد الأصول المالية قد تعثرت عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم الشركة المبالغ التعاقدية القائمة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع 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 مخصوما 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 .

- ويتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقا للأساس المحاسبي وقيمتها طبقا للأساس الضريبي هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء 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 الانتفاع بهذا الأصل ويتم تخفيض 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 وتمثل 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:

- طبقا للمعيار المحاسبي (رقم ٤٨) الإيراد من العقود مع العملاء وعلى الشركة الأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود مع العملاء كما يحدد المعيار أيضا طريقة احتساب التكاليف الإضافية للحصول على عقد ما والتكاليف التي تتعلق مباشرة بتأدية العقد كما ان المعيار يتطلب الإفصاح عن البنود ذات الصلة على ان الاعتراف بالإيراد يعتمد على :
- تحديد العقد مع العميل والذي قد ينشئ حقوقا أو التزامات واجبة النفاذ ويوضح به الاسس والمعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد .
- تحديد الالتزام التعاقد بتحويل سلعة أو أداء خدمة أو نقل البضاعة (المعروفة بأسم التزامات الاداء) .
- تحديد سعر الصفقة وهو ما يمثل سعر المعاملة الذي يتوقع الحصول عليه نظير أداء وتنفيذ العقد .
- تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الاداء المحددة على اساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة .
- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام ما ورد بالعقد .
- يتم الاعتراف بالإيراد الى المدى الذي تتوافر فيه درجة كافية بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب أو رسوم .
- عندما تستوفى الشركة التزاما بالاداء من خلال تقديم الخدمة التي وعد بها فانها تنشأ أصلا مبنى على عقد مقابل مبلغ العقد المقابل لالتزام الاداء وعندما يتجاوز مبلغ مقابل العقد المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المحققة ينتج عن ذلك دفعات مقدمة من العميل (التزام عقد) .
- يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من تقديم خدمة عند تقييمها للعميل ويتم إدراج إيراد الخدمة المقدمة للعميل ضمن إيرادات العائد الدورى بقائمة الأرباح أو الخسائر .
- يتم الاعتراف بالإيرادات وإثباتها طبقا لمبدأ الاستحقاق بموجب فواتير الخدمات المؤداة للنزلاء والعملاء وإصدار فاتورة له يمكن من خلالها قياس قيمة الإيرادات بشكل دقيق وموثق.
- يتم الاعتراف بالإيراد عند استلام القوائم المالية الشهرية من شركات الإدارة التي تدير الفنادق المملوكة للشركة ولكازينو الألعاب .
- يتم الاعتراف بالإيراد عند تسليم المنتج وانتقال ملكيته بشكل نهائى للعميل وإصدار فاتورة له يمكن من خلالها قياس قيمة الإيراد وتحديد قيمة التكاليف التي تحملتها الشركة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق وموثق.
- يتم إثبات فوائد الودائع على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وهو الذى يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة سدادها أو تحصيلها خلال الفترة الزمنية ونسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٦/٣ - قائمة التدفقات النقدية والنقدية وما فى 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 فى حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة وتلك المودعة بالبنوك والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر وغير معرضة لآخطار هامة للتغير فى 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 حكومي) مستند 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 فأنه يتم الإفصاح عنها في القوائم المالية .

٢٠/٣- مزايا العاملين :

مزايا معاشات التقاعد

- تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلي نظم الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي لصالح العاملين بالشركة وذلك طبقا لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته . وتدرج مبالغ تلك الاشتراكات ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن المصروفات و طبقا لأساس الاستحقاق . ولا تلتزم الشركة بسداد أية التزامات أخرى بخلاف قيمة الاشتراكات السابق ذكرها .

٢١/٣- الاضمحلال في قيمة الأصول:

- في تاريخ القوائم المالية تقوم الشركة بدراسة المبالغ المحملة على الأصول الملموسة لتحديد هل هناك أى مؤشر على أن تلك الأصول قد تعرضت لأى اضمحلال في قيمتها أم لا . وإذا وجد مثل هذا المؤشر يتم تقدير القيمة الاستبدالية للأصول لتحديد خسائر الاضمحلال (حالة وجودها) وعندما لا يمكن تقدير المبالغ المستردة لأصل منفرد تقوم الشركة بتقدير قيمته الاستردادية لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل.

وتحدد القيمة الاستردادية للمبالغ المستردة بالحد الأعلى للقيمة العادلة مطروحا منها تكاليف البيع والقيمة الاستخدامية وعند تقدير القيمة الاستخدامية تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصول التي لم يتم تحديد تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.

وفي حالة ارتفاع القيمة التي يمكن استردادها من الأصول التي تم تخفيض قيمتها من قبل يتم ادراج قيمة ذلك الارتفاع "عكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة" في قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك في حدود قيمة خسائر الاضمحلال السابق ادراجها عن هذه الأصول.

٢٢/٣- انخفاض قيمة الأصول غير المالية:

- تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات العام ويتم اختبار الأصول غير المالية لتقييم انخفاض القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على ان القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد وعند احتساب القيمة الاستخدامية وتقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

٢٣/٣- المدينون التجاريون والمدينون الآخرون

- يتم إثبات المدينون التجاريون والمدينون الآخرون وأوراق القبض وترحيلها بالقيمة الأصلية للفاتورة مطروحا منها خسائر الاضمحلال .



- تطبق الشركة النهج البسيط الذي يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على اعمار الدين للعملاء من الاعتراف الاولى بالعملاء بقائمة الارباح او الخسائر .
- ويتم قياس خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة . ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال بقائمة الارباح او الخسائر ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في الفترة التي حدث فيها .

٢٤/٣ - الموردون و الدائنون التجاريون

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

٢٥/٣ - الاعتراف بالمصروفات :

- يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل (تكلفة الحصول على الايراد التي تتحملها الشركة من ضرائب ورسوم و مصروفات التأمين واهلاكات الاصول الثابتة للفنادق المملوكة للشركة) والمصروفات الادارية والعمومية والمصروفات الاخرى ويتم ادراجها بقائمة الارباح او 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 ان يتم تحصيله بنسبة اثنين ونصف في الاف من جملة الايرادات السنوية للمنشآت الفردية وللشركات ايا كانت طبيعتها او النظام القانوني الخاضعة له ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق احكام قانون الضريبة على الدخل .
- يلتزم اصحاب المنشآت التي يزيد عدد العاملين بها عشرة عمال بتوريد مبلغ لصندوق التدريب والتأهيل بواقع ١٪ واحد بالمائة من صافي الارباح السنوية للمنشآت الفردية وللشركات ايا كانت طبيعتها او النظام القانوني الخاضعة له .

٢٦/٣ - قياس القيمة العادلة :

- تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن الحصول عليه من بيع اصل او الذي يمكن دفعة لنقل او تحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس ويستند القياس بالقيمة العادلة الي الافتراض ان المعاملة الخاصة ببيع الاصل او نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للاصل او الالتزام او السوق الذي سيعود باكبر فائدة للاصل او الالتزام.
- وتقاس القيمة العادلة للاصل او الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الاصل او الالتزام وذلك بافتراض ان المشاركين في السوق سيعملون علي تحقيق مصالحهم الاقتصادية .
- ويضع القياس بالقيمة العادلة للاصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الاصل بافضل واعلى استخدام او عن طريق بيعه الي مشارك اخر بالسوق من شأنه استخدام الاصل بأفضل واعلى استخدام .
- ويتم تحديد القيمة العادلة للاصول المتداولة في سوق نشط بالرجوع الي اسعار الشراء السوقية المعلنة .
- تقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفائدة استنادا الى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام اسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر .
- تقدر القيمة العادلة للاصول الغير مدرجة في سوق نشطة بالرجوع الى القيمة السوقية لاصول مشابهة او بالاستناد الى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة .
- وتستخدم الشركة اساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من اجل قياس القيمة العادلة ومن ثم تعظم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها الى الحد الادني .
- ويتم تصنيف جميع الاصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة او يجري الافصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناء على اقل مستوى والذي يعد جوهريا لقياس القيمة العادلة ككل



٢٧/٣ - عقود الإيجار:

- يحل معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ محل معيار المحاسبة المصري رقم ٢٠ "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي" ويتطلب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ الآن من المستأجرين الاعتراف بالتزامات الإيجار التي تعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "أصل حق انتفاع" تقريبا لجميع عقود الإيجار. هناك إعفاء اختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة.
- عند نشأة العقد يتم تقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان ينقل حق السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الزمن لقاء مقابل.
- يتم تطبيق سياسة واحدة للاعتراف والقياس لجميع عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل واستئجار الأصول ذات قيمة صغيرة.
- يتم الاعتراف بـ "التزامات الإيجار" لسداد مدفوعات الإيجار و "أصول حق الانتفاع" التي تمثل الحق في استخدام الأصول محل عقد التأجير.

أ- أصول حق الانتفاع:

- يتم الاعتراف بـ "أصول حق الانتفاع" في بداية عقد التأجير (في التاريخ الذي يصبح فيه الأصل متاح للاستخدام).
- يتم قياس أصول حق الانتفاع بالتكلفة مخصوماً منه أي إهلاك مجمع أو خسائر اضمحلال ويتم تعديلها بأي إعادة تقييم لالتزامات الإيجار و تكلفة أصول حق الانتفاع يشمل مبلغ التزامات الإيجار المعترف بها مضافاً إليه أي تكاليف مباشرة أو دفعات مقدمة تم سدادها في أو قبل تاريخ العقد مطروحاً منه أي حوافز إيجار مستلمة.
- يتم إهلاك أصول حق الانتفاع على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي المقدر للأصول طبقاً لسياسة الإهلاك المطبقة في المنشأة أيهما أقل.
- إذا كانت ملكية الأصل محل العقد تزول للمستأجر في نهاية العقد أو كانت التكلفة تعكس حق المستأجر ممارسة خيار الشراء في نهاية العقد فإن أصل حق الانتفاع يتم إهلاكه على العمر الإنتاجي المقدر للأصل طبقاً لسياسة الإهلاك المطبقة في المنشأة.
- تخضع أصول حق الانتفاع لسياسة الاضمحلال.

ب- التزامات الإيجار:

- يتم الاعتراف بـ "التزام الإيجار" في بداية عقد التأجير عن طريق حساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار الغير مدفوعة في ذلك التاريخ باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير إذا كان تحديده ممكن. وإذا لم يمكن تحديده بسهولة يتم استخدام سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر.
- تتكون دفعات الإيجار في تاريخ بداية عقد التأجير المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد التأجير التي لم يتم سدادها في تاريخ بداية عقد التأجير وتشمل:
- دفعات ثابتة ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل.
- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل ويتم قياسها أولاً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة.
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد التأجير.

- تبرم الشركة عقوداً لتأجير بعض الأصول اللازمة لمزاولة أنشطة الشركة (طرف مستأجر) وتقوم الشركة بتحديد وتصنيف عقود التأجير الحالية إلى عقود تأجير وعقود تأجير قصيرة الأجل (١٢ شهر أو أقل).
- يكون العقد عقد تأجير إذا كان ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد إلى الشركة لفترة زمنية لقاء مقابل.
- يتم الاعتراف بدفعات الإيجار بعقود التأجير قصيرة الأجل باعتبارها مصروفاً بطريقة القسط الثابت.
- يتم الاعتراف بأصل "حق انتفاع" وبالتزام عقد التأجير في تاريخ بداية العقد.

القياس الأولي "لأصل حق الانتفاع":

- في بداية عقد التأجير يتم قياس أصل "حق انتفاع" بالتكلفة وتتكون التكلفة من:
- مبلغ القياس الأولي لالتزام عقد التأجير.
- أي دفعات تأجير تمت في أو قبل بداية عقد التأجير ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
- أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة الشركة.



■ أي تكاليف مقدرة سوف تتكبدها الشركة لتفكيك أو أزاله الأصل أو إعادة الموقع إلى الحالة الأصلية وفقا لشروط عقد التأجير.

القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع":

- يتم قياس أصل "حق الانتفاع" في أي تاريخ بعد بداية تاريخ عقد التأجير بتطبيق "نموذج التكلفة":
- تكلفة الأصل عند القياس الأولي مطروحا منها:
- مجمع الاستهلاك ويتم استهلاك أصل "حق الانتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل "حق الانتفاع" أو نهاية مدة عقد التأجير أيهما أقرب.
- أي خسائر اضمحلال
- ومعدلة بأي إعادة قياس لالتزام عقد التأجير .

القياس الأولي لالتزام عقد التأجير:

- في تاريخ بداية عقد التأجير يتم قياس التزام عقد التأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ محسوبة باستخدام سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للشركة في ذلك التاريخ.

القياس اللاحق لالتزام عقد التأجير:

- بعد تاريخ بداية عقد التأجير و يتم قياس التزام عقد التأجير بما يلي:
- زيادة المبلغ الدفترى ليعكس الفائدة على التزام عقد التأجير.
- تخفيض المبلغ الدفترى ليعكس دفعات الإيجار .
- إعادة قياس المبلغ الدفترى ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد التأجير المحددة .
- يتم عرض أصول "حق الانتفاع" بقائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول الأخرى.
- يتم عرض "التزامات عقود التأجير" بقائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الالتزامات الأخرى.
- يتم عرض مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير في قائمة الأرباح او الخسائر بشكل مستقل عن مصروف استهلاك أصل "حق انتفاع" ويعرض مصروف الفائدة ضمن "المصروفات التمويلية".

٢٨/٣- الالتزامات المحتملة والاصول المحتملة :

- لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في الميزانية حيث يتم الإفصاح عنها الا اذا 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 .

٢٩/٣- اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة :

- تم اعتماد القوائم المالية للشركة من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٥ أكتوبر ٢٠٢٥ .



شركة مصر للفنادق "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤- الأصول الثابتة (بالصافي): وبيانها كالآتي:

القيمة المتبقية المصرية	إجمالي	أثاث ومفروشات	وسائل نقل	عدد وألوات	الألات ومعدات	مباني وممرات	أراضي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٧١٨ ٣٧٤ ٥٧٨	١٩٢ ٤١٤ ٦٤٨	١٩٢ ٤١٤ ٦٤٨	٢٨٠٠ ٣٢٢	٨٠ ٤٥٥ ٥٧٧	١٥٤ ٥١٢ ٠٥٥	١ ٣٦٤ ٧٠٦ ٧٥٨	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
٩ ٦٢٨ ٩٨٢	٦ ٢٥١ ٣٩١	٦ ٢٥١ ٣٩١	١٥٠ ٠٠٠	١ ٨١٩ ٦٨٥	١ ١٩٨ ١٦٣	٢٠٩ ٧٤٣	-
٤٤٦ ٠٧٧	٣٨٤ ٩٠٣	٣٨٤ ٩٠٣	-	١٥ ٧٧٥	٤٥ ٤٣٩	-	-
١ ٨٠٧ ٥٥٧ ٤٨٣	١ ٩٨ ٢٨٠ ٦٣٦	١ ٩٨ ٢٨٠ ٦٣٦	٢ ٩٥٠ ٣٢٢	٨٢ ٢٥٩ ٤٨٧	١ ٥٥ ٦٦٤ ٧٧٩	١ ٣٦٤ ٩١٦ ٥٠١	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
٤٨٨ ٩٩٦ ٢٨٤	١ ١٨ ٠٠٤ ٣٠٦	١ ١٨ ٠٠٤ ٣٠٦	١ ٠٥٥ ٤٦٦	٣ ٩ ٥٣٨ ٠٦٧	٧١ ٧٦٥ ٥٣٦	٢ ٥٨ ٦٣٢ ٩٥٣	-
١٧ ٧٥٧ ٠٧٨	٤ ٦٤٠ ٧٤٧	٤ ٦٤٠ ٧٤٧	٦٦ ٤٢٦	٢ ٥١٢ ٥٢٣	٣ ٣٣٨ ٥٦٦	٧ ١٩٨ ٨١٦	-
٤٧٧ ٠٩٩	٤١٥ ٩٢٥	٤١٥ ٩٢٥	-	١٥ ٧٢٥	٤٥ ٤٢٩	-	-
٥٠٦ ٢٧٦ ٢٦٣	١ ٢٢ ٢٧٩ ١٢٨	١ ٢٢ ٢٧٩ ١٢٨	١ ١٢١ ٨٩٢	٤٢ ٣٤ ٨١٥	٧٥ ٥٨ ٦٥٩	٢ ٦٥ ٨٣١ ٧٦٩	-
١ ٣٠١ ٢٨١ ٢٢٠	٧٦ ٥٠١ ٥٠٨	٧٦ ٥٠١ ٥٠٨	١ ٨٢٨ ٤٢٠	٤٠ ٢٢٤ ٦٧٢	٨٠ ٦٠٦ ١٢٠	١ ٠٩٩ ٠٨٤ ٧٢٢	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
١ ٧١٩ ٩٥٠ ٨٤٩	١ ٨٢ ١٥٨ ٥٤٩	١ ٨٢ ١٥٨ ٥٤٩	١ ٤١٨ ٦٦٧	٧٣ ٤٦٩ ٧٦٩	١ ٥٠ ١٢٨ ٣٨١	١ ٣٥٩ ٢٩٠ ١٢٠	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
٨ ٧٧٥ ٨٩٨	٣ ٦٧٣ ٣٦٢	٣ ٦٧٣ ٣٦٢	-	١ ٥٢٤ ٢٠٠	٦٤٢ ٥٣٢	٢ ٩٣٥ ٨٠٤	-
٧٩٥ ٤١٢	٦٩١ ٩٣٤	٦٩١ ٩٣٤	-	٥٥ ٢١٢	٤٨ ٢٦٦	-	-
١ ٧٧٧ ٩٣١ ٣٢٥	١ ٨٥ ١٢٩ ٩٧٧	١ ٨٥ ١٢٩ ٩٧٧	١ ٤١٨ ٦٦٧	٧٤ ٩٣٨ ٧٥٧	١ ٥٠ ٧٢٢ ٤٤٧	١ ٣٦٢ ٢٢٥ ٩٢٤	٣ ٤٨٥ ٧٥٨
٤٢٢ ٨٧٩ ٥٦٦	١ ٠٠ ١٨٥ ٥١٨	١ ٠٠ ١٨٥ ٥١٨	٩٧٤ ٠٢٠	٢٠ ٨٠١ ١٧٥	٦١ ٢٣٠ ٣١٨	٢ ٢٩ ٦٨٨ ٥٢٥	-
١٧ ١٤٥ ٥٣٠	٤ ٥٥٩ ٦٤٩	٤ ٥٥٩ ٦٤٩	١٨ ٨٨٨	٢ ٦٦٥ ٧٧٤	٢ ٨٠٤ ٧٨٤	٧ ٤٦٦ ٤٢٥	-
٦٠٨ ٠١١	٣٩٩ ٩٣٧	٣٩٩ ٩٣٧	-	٢٩ ٨٢٨	٢٦ ٣٠٥	١٥١ ٩٤١	-
٤٣٩ ٤١٧ ٠٨٥	١ ٠٤ ٣٤٥ ٢٣٠	١ ٠٤ ٣٤٥ ٢٣٠	٩٩٢ ٩١٨	٢٣ ٠٣٧ ١٦١	٦٤ ٠٠٨ ٧٩٧	٢ ٣٧ ٠٣٣ ٠١٩	-
١ ٣٣٨ ٥١٤ ٢٥٠	٨٠ ٧٩٤ ٧٤٧	٨٠ ٧٩٤ ٧٤٧	٤٢٥ ٣٤٤	٤١ ٩٠١ ٢٦٦	٨٦ ٧١٣ ٨٥٠	١ ١٢٥ ١٩٢ ٩١٥	٣ ٤٨٥ ٧٥٨



٥- مشروعات تحت التنفيذ:

- تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ في ما يتم صرفه والدفعات المقدمة لأعمال تطوير الفنادق ونظم الشركة التي يتم تنفيذها وكانت الحركة خلال الفترة كما يلي:

بيان	الرصيد في ٢٠٢٥/٧/١	الإضافات خلال الفترة	الاستيعادات للأصول الثابتة خلال الفترة	الرصيد في ٢٠٢٥/٩/٣٠
تكوين سلمي وانفاق استثماري	٢٩ ٥٧٤ ٦٦٥		١٨١ ٤٧٧	٢٩ ٣٩٣ ١٨٨
الإجمالي	٢٩ ٥٧٤ ٦٦٥		١٨١ ٤٧٧	٢٩ ٣٩٣ ١٨٨

٦- أصول غير ملموسة (بالصافي) :

- وتتمثل في قيمة برامج الحاسب الآلي وتحديثات النظم المطبقة بالفنادق المملوكة للشركة ومقر الشركة بالإضافة إلى استشارات المعونة الفنية أثناء تطوير فندق سفير دهب وبيانهم كالأتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
الرصيد في أول المدة	١٠ ١٤٦ ٨٥٨	٨ ٧٩٥ ٢٤٠
بضاف : اضافات خلال الفترة / العام	٣ ١٩٩ ٩١٤	١ ٣٥١ ٦١٨
الإجمالي	١٣ ٣٤٦ ٧٧٢	١٠ ١٤٦ ٨٥٨
بخصم :		
مجمع الاستهلاك أول المدة	٩ ٣٢٠ ٦١٨	٧ ٩٧٣ ٥٤٥
استهلاك الفترة / العام	٤٧٧ ١٨٢	١ ٣٤٧ ٠٧٣
الإجمالي	٩ ٧٩٧ ٨٠٠	٩ ٣٢٠ ٦١٨
الصافي	٣ ٥٤٨ ٩٧٢	٨٢٦ ٢٤٠

٧- أصول عقود إيجار حق انتفاع (بالصافي) :

- وتتمثل في قيمة عقود الإيجار حق انتفاع للأرض المقام عليها فندق النيل ريتز كالتون وذلك لمدة ستون عاما وينتهي في عام ٢٠٥٩ وبيانهم كالأتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
الرصيد في أول المدة	٢ ٠٦٥ ٦٢٣ ٣٠٣	-
بضاف : اضافات خلال الفترة / العام	-	٢ ٠٦٥ ٦٢٣ ٣٠٣
الإجمالي	٢ ٠٦٥ ٦٢٣ ٣٠٣	٢ ٠٦٥ ٦٢٣ ٣٠٣
بخصم :		
مجمع الاستهلاك أول المدة	٢٩ ٥٠٨ ٩٠٤	-
استهلاك الفترة / العام	١٤ ٧٥٤ ٤٥٤	٢٩ ٥٠٨ ٩٠٤
الإجمالي	٤٤ ٢٦٣ ٣٥٨	٢٩ ٥٠٨ ٩٠٤
الصافي	٢ ٠٢١ ٣٥٩ ٩٤٥	٢ ٠٣٦ ١١٤ ٣٩٩



٨- استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (بالصافي):
- وبيانها كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

اسم الشركة	عدد الأسهم	قيمة السهم	نسبة المساهمة	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
شركة مصر اسوان للسياحة	١٩٣.٠٠١	١٠	٪٣,٦٨	١٩٣٠.٠١٠	١٩٣٠.٠١٠
شركة رواد الوداح للتممية السياحية	١.٠٠٠	١.٠٠٠	٪٣,٩٢	١.٠٠٠.٠٠٠	١.٠٠٠.٠٠٠
شركة ابو ظبي للتممية السياحية	٦٧.٥٠٠	١٠٠	٪٢,٧٢	٦.٧٥٠.٠٠٠	٦.٧٥٠.٠٠٠
شركة مصر سيناء السياحية	١٠.٥٨٥	١٠٠	٪١,٠٠	١.٠٥٨.٥٠٠	١.٠٥٨.٥٠٠
شركة الشرق الاوسط للتممية السياحية (تحت التصفية)	-	-	-	٨٠٠.٠٠١	٨٠٠.٠٠١
الإجمالي				١١.٥٣٨.٥١١	١١.٥٣٨.٥١١
يخصم: الاضمحلال في الاستثمارات				٢.٧٤٠.٣٣٦	٢.٧٤٠.٣٣٦
الصافي				٨.٧٩٨.١٧٥	٨.٧٩٨.١٧٥

٩- استثمارات مالية في سندات حكومية :
- وتتمثل في قيمة السندات الحكومية بالبنك المركزي المصري و سندات الاسكان طويلة الاجل وبلغ رصيدها في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦٧٣ ٧٤٤ جنيه مصري .

١٠- المخزون (بالصافي) :
- وبيانه كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
مواد ومهمات	١.٥١٦	٥.٧٨٣
ادوات مكتبية	١١٤.٢١٤	٦٠.٢٠٨
مواد نظافة	٣٢.٠١٠	٤.٩٦٩
مخزن عمومي هندسية	-	١٣١.٢٦٦
الاجمالي	١٤٧.٧٤٠	٢٠٢.٢٢٦
يخصم: الاضمحلال في المخزون	-	١٣١.٢٦٦
الصافي	١٤٧.٧٤٠	٧٠.٩٦٠

١١- المدينون :
- وتتمثل في حصة الشركة في ارباح الفنادق والمستحقة على شركات الادارة التي تقوم بادارة الفنادق المملوكة للشركة وبيانهم كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
فندق النيل ريتز كارلتون	٧٨.٤٣٧.٤٢٧	٥٩.٤٥٦.٨٩٧
فندق سفير دهب	٨.٩٩٣.٢٩٥	٩.٠٦٤.٤٧٢
كازينو الالعاب بفندق النيل ريتز كارلتون	٨٧.٧٦٢.٣٦٦	٥٨.٧١٨.٩٥٦
الإجمالي	١٧٥.١٩٣.٠٨٨	١٢٧.٢٤٠.٣٢٥



١٢- حسابات مدينة مستحقة على الشركة القابضة واطراف ذات علاقة :
- وبيانها كالآتي:

القيمة بالجنيه المصري		بيان
٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٥/٩/٣٠	
١٨ ١١٨ ٥٦٨	١٨ ٧١٥ ٩٥٩	الشركة القابضة للسياحة والفنادق
١٨ ١١٨ ٥٦٨	١٨ ٧١٥ ٩٥٩	الإجمالي

١٣- حسابات مدينة أخرى (بالصافي):
- وبيانها كالآتي:

القيمة بالجنيه المصري		بيان
٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٥/٩/٣٠	
٦٤٩ ٧١٧	٦٤٩ ٦١٧	تأمينات لدى الغير
٤٦٢ ٦٨٤	٣٥٩ ٩١٣	مصرفات مدفوعة مقدماً
٤ ٨٨٢ ٢٠٧	٤ ٣٨٧ ٥٢٧	ايرادات مستحقة
٧ ٤٣٣ ٤٢٢	٧ ٤٣١ ٩٧٩	راس المال العامل للفنادق
٣٩٦ ٩٩٢ ٨٢٨	٤٠٢ ٠٣٢ ٧١٨	مخصص الاحلال والتجديد للفنادق
٤ ٢٩٦ ٨٧٧	٤ ٢٩٦ ٨٧٧	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع للشركة
-	١ ١٤٣ ٦٦٦	مصلحة الضرائب - قيمة مضافة
٤ ٩٣٣ ٥٤١	٣ ٣٥٤ ٢٩٣	ارصدة مدينة متنوعة
٤١٩ ٦٥١ ٢٧٦	٤٢٣ ٦٥٦ ٥٩٠	الإجمالي
٢ ٣٣١ ٩٧٤	٢ ٣٣١ ٩٧٤	يخصم: خسائر ائتمانية متوقعة
٤١٧ ٣١٩ ٣٠٢	٤٢١ ٣٢٤ ٦١٦	الاجمالي

١٤- نقدية لدى البنوك:
- وبيانها كالآتي:

القيمة بالجنيه المصري		بيان
٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٥/٩/٣٠	
١٩ ٠١٢ ٠٥٨	١ ٨٥٩ ٢٨٨ ٠٥٢	نقدية لدى البنوك - جارى - جنيه مصري و عملات اجنبية
٢ ١٨١ ٣٤٠ ٤٢٤	١٠٩ ٧٢٠ ٥١٢	نقدية لدى البنوك - ودائع - عملات أجنبية *
٢ ٢٠٠ ٣٥٢ ٤٨٢	١ ٩٦٩ ٠٠٨ ٥٦٤	الإجمالي

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



١٥- رأس المال:

- حدد رأس مال الشركة المرخص به مبلغ اربعمئة مليون جنيه مصري وبيلغ رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بمبلغ ثلاثمائة وستة وتسعون مليون جنيه مصري موزع على ثلاثمائة وستة وتسعون مليون سهم بقيمة اسمية واحد جنيه مصري للسهم.

القيمة بالجنيه المصري

اسم المساهم	عدد الأسهم	رأس المال المصدر	نسبة المساهمة
الشركة القبضة للسياحة والفنادق	٢٠٥.٠١٩٢٢٠	٢٠٥.٠١٩٢٢٠	% ٥١,٧٩٠,٧١٢
خالد عبدالله محمد عبد الله سلام	٨٣ ١٩١ ١٤٦	٨٣ ١٩١ ١٤٦	% ٢١,٠٠٧,٨٦٥
عبد الله خالد عبدالله محمد عبد الله سلام	١١ ٩١٧ ٣٩٠	١١ ٩١٧ ٣٩٠	% ٣,٠٠٩,٤٤٢
محمد رشدي محمود حسنى محمد	١٥ ١٢٥ ٠٠٠	١٥ ١٢٥ ٠٠٠	% ٣,٨١٩,٤٤٤
وزارة المالية	٩ ٦٦٠ ٩٦٠	٩ ٦٦٠ ٩٦٠	% ٢,٤٣٩,٦٣٦
محمد خالد عبدالله محمد عبد الله سلام	٧ ٣١٤ ٤٨٠	٧ ٣١٤ ٤٨٠	% ١,٨٤٧,٠٩١
مساهمون اخرون	٦٣ ٧٧١ ٨٠٤	٦٣ ٧٧١ ٨٠٤	% ١٦,٠٨٥,٨١٠
الإجمالي	٣٩٦.٠٠٠.٠٠٠	٣٩٦.٠٠٠.٠٠٠	% ١٠٠

- هناك عدد ٨٢٠ سهم مرهونة ومجمدة لأسباب قانونية طبقا لهيكل رأس المال الصادر من شركة مصر المقاصة بتاريخ ٢٠٢٥/٧/١.

١٦- مبالغ تحت حساب زيادة رأس المال:

- قررت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠٢٥ زيادة رأس المال بمبلغ ثلاثمائة وستة وتسعون مليون جنيه مصري موزع على ثلاثمائة وستة وتسعون مليون سهم بقيمة اسمية واحد جنيه مصري للسهم وجارى اتخاذ الاجراءات القانونية نحو دعوى الجمعية العامة غير العادية للانعقاد للنظر فى زيادة رأس المال المرخص به وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع.

١٧- قروض طويلة الاجل :

- وتتمثل فى القرض طويل الاجل الممنوح للشركة من بنك الاهلى المصرى بمبلغ مائة و واحد وعشرون مليون وثلاثمائة الف جنيه مصرى 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 سداد على عدد اربعة وثلاثون قسط ربع سنوى متساوى قيمة القسط الواحد مبلغ ٣ ٥٦٧ ٦٤٧ جنيه مصرى وقد بلغ رصيد القرض فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦٤ ٩٥٨ ٦٧٢ جنيه مصرى وقد تم اثبات المبالغ الواجب سدادها خلال فترة اثني عشر شهر ضمن الالتزامات المتداولة بمبلغ ١٤ ٢٧٠ ٥٩٢ جنيه مصرى والمبلغ المتبقى والواجب سداد فيما بعد اثني عشر شهر تم اثباته ضمن الالتزامات غير المتداولة وقدرة ٥٠ ٦٨٨ ٠٨٠ جنيه مصرى.

١٨- التزامات عقود ايجار حق انتفاع طويلة الاجل :

- وتتمثل فى قيمة عقود ايجار حق انتفاع للارض المقام عليها فندق النيل ريتز كالتون وذلك لمدة ستون عاما حتى عام ٢٠٥٩ وقد بلغ رصيد الالتزام طويل الاجل فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٩٠ ٣١٠ ٢٦١٥ جنيه مصرى وقد تم اثبات الالتزام الواجب سداها خلال فترة اثني عشر شهر ضمن الالتزامات المتداولة بمبلغ ٢٠ ٩٠٥ ٢٩٩ جنيه مصرى.



١٩- التزامات ضريبية مؤجلة:

- قامت الشركة باحتساب الضريبة المؤجلة والتي بلغ رصيدها في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٥٣ ٣٢٩ ٥٥٢ جنيه مصري وقد بلغ الالتزام الضريبي المؤجل المحمل على قائمة الأرباح أو الخسائر خلال الفترة مبلغ ١ ٨٥٧ ٦٣٢ جنيه مصري .

٢٠- مخصصات :-

وبيانها كالآتي :-

القيمة بالجنيه المصري

بيان	رصيد ٢٠٢٥/٧/١	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	انتهى الغرض منه	رصيد ٢٠٢٥/٩/٣٠
مخصص مطالبات محتملة	٤٨ ٨٤٢ ٤٠٣	٨٠٠ ٠٠٠	٤٠٣ ٧٠٢	٤٣١ ٧٠٥	٤٨ ٨٠٦ ٩٩٦
الإجمالي	٤٨ ٨٤٢ ٤٠٣	٨٠٠ ٠٠٠	٤٠٣ ٧٠٢	٤٣١ ٧٠٥	٤٨ ٨٠٦ ٩٩٦

٢١- موردون ودائنون:

- وبياناتهم كالآتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
موردون و دائنون	٧٣٤ ٣٦٩	٧٥٦ ٨٤٨
الإجمالي	٧٣٤ ٣٦٩	٧٥٦ ٨٤٨

٢٢- حسابات دائنة مستحقة لشركات شقيقة وأطراف ذات علاقة :

- وبياناتها كالآتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
فندق النيل ريتز كارلتون	٣ ٩٦١ ٥٢٠	٤ ٤٦٢ ٤٩٠
فندق سفير دهب	٢١٩ ٧٦٣	٦١٧ ٥٨١
الإجمالي	٤ ١٨١ ٢٨٣	٥ ٠٨٠ ٠٧١

٢٣- حسابات دائنة أخرى:

- وبياناتها كالآتي:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
مصروفات مستحقة	٣١٢ ٣٤١	٥٢١ ٥٠٣
فوائد قروض مستحقة	١ ٥٧٧ ٥٧٦	١ ٦٩٦ ٠٢٦
تأمينات للغير	٤١ ٧٦٣ ٣٧٤	٣٨ ٣٢٧ ١٥١
التزامات أخرى وارصدة دائنة متنوعة	٣٢ ٣٦٠ ٠١٥	٣٠ ٩٨٢ ٢٢٧
الإجمالي	٧٦ ٠١٣ ٣٠٦	٧١ ٥٢٦ ٩٠٧

٢٤- الإيرادات:

- تتمثل الإيرادات في حصة الشركة من أرباح التشغيل للفنادق المملوكة للشركة والتي تدار بمعرفة شركات إدارة وهي فندق النيل ريتز كارلتون وكازينو الألعاب بالفندق وفندق سفير دهب والتي بلغت خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٥١٩ ٥٦٧ ٨٠٢ جنيه مصري .



٢٥- تكلفة الحصول على الإيراد:
- وبيانها كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

٢٠٢٤/٩/٣٠	٢٠٢٥/٩/٣٠	بيان
١٧ ٧٦١ ٦٧٨	١٨ ١٢٠ ٤٥٢	اهلاكات واستهلاكات
٣٨٤ ٥٤٠	٧٧٤ ٨٢٤	مصرفات تأمين وترخيص
١٢ ٤٤٧ ٥٧٦	-	ايجارات اصول حق انتفاع
-	١٤ ٧٥٤ ٤٥٣	استهلاك اصول حق انتفاع
٤٧٢ ٨١٥	٤٧٢ ٨١٢	ضريبة عقارية
٣١ ٠٦٦ ٦٠٩	٣٤ ١٢٢ ٥٤١	الإجمالي

٢٦- المصروفات الادارية والعمومية:
- وبيانها كالاتي:

القيمة بالجنيه المصري

٢٠٢٤/٩/٣٠	٢٠٢٥/٩/٣٠	بيان
٥ ٧٩٧ ٦٢٢	١٦ ٦٦٩ ٤١٠	مرتبات واجور وما في حكمها ومكافآت وبدلات
٣٠٨ ٦٤٧	٣٧١ ٨٦٩	مصرفات صيانة
١ ٨٨٨ ١٩٢	٤ ٨٧٠ ٩٦٧	مصرفات اتعاب واستشارات وتأمين
٨٨ ١٠١	١١١ ٨٠١	اهلاكات
٩٢ ٨١٤	٩٧ ٩٦٨	ايجارات
٤٧ ٤٠٨	٨٩ ٤٤٣	رسوم وترخيص
٨ ٢٢٢ ٧٨٤	٢٢ ٢١١ ٤٥٨	الإجمالي

٢٧- نصيب السهم في الارباح:
- وبيانها كالاتي:-

القيمة بالجنيه المصري

٢٠٢٤/٩/٣٠	٢٠٢٥/٩/٣٠	بيان
٣٤٩ ٣٨٥ ٢٩٥	٣٦٣ ٢٣١ ٩٣٧	ارباح الفترة
		يخصم:
٣ ٠٣٥ ٤٣٩	٢٨٧ ٢٤٠	ارباح راسمالية
٦٩ ٢٦٩ ٩٧١	٧٢ ٥٨٨ ٩٣٩	الاحتياطي النظامي
١٢ ٦٤٧ ٩٣٤	١٢ ٨٠٤ ٤٩٢	مكافاة مجلس الادارة
٤ ٣٢١ ٢٠٨	١٤ ٤٦٥ ٩٠٩	مكافاة العاملين
٢٦٠ ١١٠ ٧٤٣	٢٦٣ ٠٨٥ ٣٥٧	الباقى من الارباح
٣٩٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٩٦ ٠٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٦٦	٠,٦٦	نصيب السهم في ارباح العام



٢٨- الأرباح المرحلة:

- قامت الشركة بتسوية مبالغ تم سدادها في خلال الفترة عن العام المالي ٢٠٢٤/٢٠٢٥ على حساب الأرباح المرحلة وتتمثل في سداد لمصلحة الضرائب عن فروق ضريبية ومصفوفات صيانة واتعاب استشارية بمبلغ ١٧٩٧ ٦٤٣ جنيه مصرى .

٢٩- الموقف القانوني:

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

٣٠- 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 ٢٠١٣/٢٠١٤ حتى ٢٠١٦/٢٠١٧ تمت محاسبة الشركة وأحيل الاعتراض الى لجنة الطعن والتي اصدرت قرارها بضريبة ١٩,٢ مليون جنيه وقامت الشركة بالاعتراض وأحيل الخلاف الى محكمة القضاء الادارى .
- السنوات من ٢٠١٧/٢٠١٨ حتى ٢٠١٩/٢٠٢٠ تمت المحاسبة والفحص وجارى انهاء النزاع امام اللجنة الداخلية .
- السنوات من ٢٠٢٠/٢٠٢١ حتى ٢٠٢٢/٢٠٢٣ تمت المحاسبة والفحص وجارى انهاء 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 طبقا للاتفاق بالمأمورية وجارى اثبات التسديدات على الحاسب الالى للمصلحة .
- قامت الشركة برفع دعوى قضائية لحفظ حق الشركة عن ضريبة المبيعات على مشتريات اصول وتجديدات فندق النيل ريتز كارلتون وهى 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 ضريبيا من ٢٠٠٧/٧/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ وتم سداد الضريبة المستحقة .
- لا يوجد مستحقات على الشركة عن السنوات من ٢٠١٤/٢٠١٦ طبقا لخطاب المأمورية .
- جارى الاعداد لفحص السنوات ٢٠١٧/٢٠٢٢ .

رابعاً : ضريبة الدمغة :

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

خامساً : ضريبة المراتب وما فى حكمها

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



٣١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

- هناك علاقات تعاقدية بين الشركة وشركات الإدارة التي تقوم بإدارة الفنادق المملوكة للشركة و احد المساهمين وفيما يلي بيان بحجم التعامل مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥:

القيمة بالجنيه المصري

بيان	حجم التعامل خلال الفترة	الرصيد في ٢٠٢٥/٩/٣٠	طبيعة العلاقة	طبيعة الرصيد
الشركة القابضة للسياحة والفنادق	٤٦٢ ٣٧٢	١٨ ٩٣٥ ٧٢٢	جارى	مدين
فندق النيل ريتز كارلتون	٣ ٥٦٨ ٠٦٤	٣ ٩٦١ ٥٢٠	جارى	دائن
فندق سفير دهب	١ ١٤١ ٦٨٥	٥٥ ٣٣٧	جارى	مدين

٣٢- الأدوات المالية :

- تتمثل الأدوات المالية للشركة في البنود ذات الطبيعة النقدية وتشمل النقدية بالصندوق ولدي البنوك وإرصدة المدينون (شركات الإدارة) وبعض الارصدة المدينة الاخرى والمستحق على الاطراف ذات علاقة اما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل القروض وإرصدة المورين والارصدة الدائنة الاخرى والمستحق على 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 المسئول الرئيسي عن المنهج العام لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر .

٢/٣٣- التركيزات الشديدة للمخاطر

- تنشأ التركيزات 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 التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة . ولتجنب التركيزات الشديدة للمخاطر تتضمن سياسات وإجراءات الشركة توجيهات محددة للتركيز على حدود الجمهورية والطرف المقابل ويتم مراقبة وإدارة تركيزات مخاطر الائتمان على هذا الأساس .

٣/٣٣- مخاطر الائتمان

- أن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة احد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر و تدبر الشركة مخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود للأطراف المقابلة من الأفراد كما



تراقب الشركة مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم الجدارة الائتمانية للإطراف 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 علي سداد المستحق عليهم وتعتبر مخاطر الائتمان محدودة نظرا لان 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 لدي البنوك والودائع قصيرة الأجل فان مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة تنتج عن عجز الطرف المقابل من السداد وبحيث لا يتجاوز الحد الأقصى للمخاطر القيمة الدفترية للأرصدة لدي البنوك والودائع قصيرة الأجل والأرصدة المدينة .

مجمّل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان :

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

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
المدينون	١٧٥ ١٩٣ ٠٨٨	١٢٧ ٢٤٠ ٣٢٥
حسابات مدينة مستحقة على شركات شقيقة وتابعة	١٨ ٧١٥ ٩٥٩	١٨ ١١٨ ٥٦٨
حسابات مدينة أخرى	٤٢١ ٣٢٤ ٦١٦	٤١٧ ٣١٩ ٣٠٢
نقدية لدى البنوك	١ ٩٦٩ ٠٠٨ ٥٦٤	٢ ٢٠٠ ٣٥٢ ٤٨٢
الاجمالي	٢ ٥٨٤ ٢٤٢ ٢٢٧	٢ ٧٦٣ ٠٣٠ ٦٧٧

٤/٣٣ - مخاطر السيولة :

- أن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة علي الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وللحد من هذه المخاطر وضعت إدارة الشركة ترتيبات لتنويع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع اخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة يومية . وان هدف الشركة هو الحفاظ علي التوازن بين استمرار التمويل والمرونة من خلال استخدام الودائع البنكية والتسهيلات البنكية ويلخص 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 مدي عمر هذه الالتزامات المالية .

القيمة بالجنيه المصري

بيان	٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠
قروض من البنوك	٦٤ ٩٥٨ ٦٧٢	٦٨ ٥٢٦ ٣٢٠
موردون ودائنون	٧٣٤ ٣٦٩	٧٥٦ ٨٤٨
حسابات دائنة مستحقة لشركات شقيقة وتابعة	٤ ١٨١ ٢٨٣	٥ ٠٨٠ ٠٧١
التزامات عقود ايجار حق انتفاع	١ ٩٢٤ ٠٠٧ ٩١٤	١ ٩٧١ ٧٣٦ ٢٢٢
التزامات أخرى و حسابات دائنة أخرى	٧٦ ٠١٣ ٣٠٦	٧١ ٥٢٦ ٩٠٧
ضريبة دخل مستحقة	٥٦٤ ٤٧٩ ٥٦٠	٤٦٠ ٨٨٢ ٧٦٠
الاجمالي	٢ ٦٣٤ ٣٧٥ ١٠٤	٢ ٥٧٨ ٥٠٩ ١٢٨

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



على أساس توزيع الأصول بصورة محددة مسبقا على 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 على الإرباح المستقبلية أو قيمة الأدوات المالية وتدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل الشئون المالية بالشركة و تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على أصولها والتزاماتها ذات الفائدة الودائع البنكية والقروض نتيجة لعدم توافق تحديد أسعار الفائدة على أصولها والتزاماتها تهدف سياسة الشركة إلى تكلفة الفائدة باستخدام الشركة من الديون ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة كما تسعى سياسة الشركة إلى 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 على تقليل مخاطر تغير أسعار العملات ويتم سداد الالتزامات بالدولارية 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 على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق اعلى قيمة للمساهمين وتقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وأجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله قد تقوم الشركة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى 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 ومبالغ تحت حساب رأس المال و أرباح الفترة وقد بلغ صافي حقوق الملكية في ٢٠٢٥/٩/٣٠ مبلغ ٤٨٨ ٠٠٤ ١١٣ ٣ جنيه مصري وقد بلغت في ٢٠٢٤/٦/٣٠ مبلغ ٦٣٢ ٧١٤ ٣٦٩ ٣ جنيه مصري .

٣٤- أحداث هامة :

- في استجابة للتحديات الاقتصادية العالمية والمحلية إلى جانب المخاطر الجيوسياسية 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 والسداد 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.

- في ظل التحديات الاقتصادية العالمية والمحلية إلى جانب تصاعد المخاطر الجيوسياسية اتخذ البنك المركزي المصري خلال عامي ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ مجموعة من الإجراءات النقدية والمالية بهدف الحد من تأثير هذه العوامل على الاقتصاد المحلي . وشملت هذه الإجراءات تعديل سعر صرف الجنيه المصري مقابل العملات



- الأجنبية، ورفع أسعار الفائدة على الإيداع والإقراض لليلة واحدة بالإضافة إلى فرض حدود قصوى على السحب والإيداع النقدي داخل الجهاز المصرفي.
- وقد أسفرت هذه الإجراءات عن تراجع حجم تداول العملات الأجنبية عبر القنوات البنكية الرسمية مما أدى إلى تأخيرات في تسوية بعض الالتزامات الخارجية وارتفاع تكلفة تدبير وسداد النقد الأجنبي. ونتيجة لذلك فإن استمرار هذه الأوضاع والمخاطر المرتبطة بها قد يؤدي إلى درجة من عدم اليقين بشأن قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التشغيلية والمالية المقومة بالعملات الأجنبية بكفاءة.
- ١٧ أبريل ٢٠٢٥ - قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في هذا اليوم خفض سعر العائد على الإيداع لليلة واحدة وسعر العائد على الإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي المصري بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس إلى ٢٥,٠٠٪ ٢٦,٠٠٪ ٢٥,٥٠٪ على التوالي. كما قررت اللجنة خفض معدل الخصم بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس إلى ٢٥,٥٠٪.
- ٢٢ مايو ٢٠٢٥ - قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في هذا اليوم خفض سعر العائد على الإيداع لليلة واحدة وسعر العائد على الإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي المصري بمقدار ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٤,٠٠٪ ٢٥,٠٠٪ ٢٤,٥٠٪ على التوالي. كما قررت اللجنة خفض معدل الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٤,٥٠٪.
- ١٠ يوليو ٢٠٢٥ - قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في هذا اليوم الإبقاء على سعر العائد على الإيداع لليلة واحدة وسعر العائد على الإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي المصري بمقدار ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٤,٠٠٪ ٢٥,٠٠٪ ٢٤,٥٠٪ على التوالي. كما قررت اللجنة خفض معدل الخصم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٤,٥٠٪.
- من المتوقع أن يكون لهذه التغيرات النقدية تأثير جوهري محتمل على الأداء المالي للشركة إلا أنه وفي ظل عدم استقرار الأوضاع الاقتصادية ومرونة السوق تجاه هذه التعديلات يصعب في الوقت الراهن تحديد حجم أو مدة الأثر المالي المتوقع بدقة.
- وبالنسبة للقوائم المالية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ لم تظهر تأثيرات مباشرة ناجمة عن الأحداث المذكورة. ومع ذلك توجد احتمالية لتأثير هذه التطورات على القوائم المالية للفتترات 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.

