UHY United
المتحدون للمراجعة والضرائب والإستشارات والخدمات المالية

شركة ايه كابيتال القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود عليها



A member of UHy international, a network of independent accounting and consulting firms
UHY network is a member of the Forum of Firms

MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

شركة ايه كابيتال القابضة (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

المحتويات

	الصفحة
تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة	١
قائمة المركز المالي الدوري المستقلة	٢
قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة	٣
قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة	٤
قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة	٥
قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة	٦
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة	٧-١٩

اسطنبولي ، أبوالقاسم ، حجازي و فهمي
٣٧ ش ٢٠٠ دجلة المعادي، القاهرة، مصر
ص.ب: ٢٥٠ المعادي
تليفون: +٢٠٢ ٢٥١٩٢٤٨٥
بريد الكتروني : info@uhy-united.com
موقع الكتروني : www.uhy-united.com

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

السادة/ رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة ايه كابيتال القابضة (شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدوري المستقل المرفقة **لشركة ايه كابيتال القابضة (شركة مساهمة مصرية)** في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة 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" ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأياً مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدوري المستقل للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦

UHY United
المتحدون للمراجعة والضرائب والإستشارات والخدمات المالية
٣٧ شارع ٢٠٠ المعادى

مراقب الحسابات

محمد أحمد أبو القاسم
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س. م. م. (١٧٥٥٣)
سجل الهيئة الفترة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)
المتحدون للمراجعة والضرائب
UHY-United

قائمة المركز المالي الدوري المستقل
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
الأصول			
اصول غير متداولة			
استثمارات في شركات تابعة	(٣)	١,٦٠٧,٤٧٩,٢٠٧	١,٤٦٣,١٢٠,٨٠٦
اجمالي الأصول غير متداولة		١,٦٠٧,٤٧٩,٢٠٧	١,٤٦٣,١٢٠,٨٠٦
الأصول المتداولة			
المستحق من أطراف ذات علاقة	(٤)	٨٠,٣٧٩,٩٢٥	٥٣,٨٨٧,٣٢٨
النقدية بالصندوق ولدى البنوك	(٥)	٩٠,٠٠٩,٥٣٨	٥٥,٠١٧,٠٢٧
اجمالي الأصول المتداولة		١٧٠,٣٨٩,٤٦٣	١٠٨,٩٠٤,٣٥٥
اجمالي الأصول		١,٧٧٧,٨٦٨,٦٧٠	١,٥٧٢,٠٢٥,١٦١
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(٦-١)	٢١٩,٣٧٧,٩٣١	٢١٩,٣٧٧,٩٣١
احتياطي قانوني		١٩,٥٤٢,٨٠٤	١٩,٥٤٢,٨٠٤
نصيب الشركة في فروق ترجمة كيان أجنبي لشركات تابعة		٤٢٧,٧٠٤,٦٤٨	٤١٠,٠٥٦,٦٨٩
ارباح مرحلة		٦٩٤,٨٦٧,٠٠٤	٥٧,٨١٠,٥٠٧
ارباح الفترة / العام		٣٠٣,٢٧٩,٣٢١	٦٣٧,٠٥٦,٤٩٧
اجمالي حقوق الملكية		١,٦٦٤,٧٧١,٧٠٨	١,٣٤٣,٨٤٤,٤٢٨
الالتزامات المتداولة			
المستحق الى أطراف ذات علاقة	(٤)	١٠٦,٧٥٧,٧٤٨	٢١٨,٩٦٠,٣٨٠
أرصدة دائنة أخرى	(٧)	٢٣٣,٣٣٩	٢٩٩,٧٢٦
ضريبة الدخل المستحقة		٦,١٠٥,٨٧٥	٨,٩٢٠,٦٢٧
اجمالي الالتزامات المتداولة		١١٣,٠٩٦,٩٦٢	٢٢٨,١٨٠,٧٣٣
اجمالي الالتزامات		١١٣,٠٩٦,٩٦٢	٢٢٨,١٨٠,٧٣٣
اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		١,٧٧٧,٨٦٨,٦٧٠	١,٥٧٢,٠٢٥,١٦١

المدير المالي
خالد زيدان

رئيس تنفيذي وعضو منتدب
هشام بهجت

شركة اية كابيتال القابضة
ب.ض: ٤٣٩ - ٦٧٠ - ٧١١
س.ت: ٤٣٥٤٤٧

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (١٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.
- تقرير الفحص المحدود عليها "مرفق".

	إيضاح	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
		جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري
نصيب الشركة في ارباح الشركات التابعة	(٣)	٣٣٤,٢٣٤,٢٨٢	٤٧٧,٦٥٦,٢٧٢	٦٠,١٥٤,٠٥٦	٦٩,٢١٨,٧٥١
مصروفات عمومية وإدارية	(٨)	(٣١,٠٥١,٤٢٤)	(٥,٣١٧,١٦١)	(٢,٢١٥,٠٢٢)	(١,٧٦٤,٣٩٢)
رد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	(٥)	-	٣٣٣,٦٦٦	-	١٣١,٢١٨
فروق تقييم عملات اجنبية		١,٥٨٥,٠٠١	(٢٩٩,٦١٠)	١,٠٠٧,١٣٣	(١٢٢,٨٦٣)
فوائد دائنة		٤,٦١٧,٣٣٧	٦,٤٩٤,٨١٠	١,٥٩٣,٧٢٨	٤٤١,٨٤٤
صافي ارباح الفترة قبل ضرائب الدخل		٣٠٩,٣٨٥,١٩٦	٤٧٨,٨٦٧,٩٧٧	٦٠,٥٣٩,٨٩٥	٦٧,٩٠٤,٥٥٨
ضريبة الدخل	(٩)	(٦,١٠٥,٨٧٥)	(٥٤٨,٥٥٩)	(٢١٠,٥٦٤)	١٦٥,٤٦٧
ارباح الفترة		٣٠٣,٢٧٩,٣٢١	٤٧٨,٣١٩,٤١٨	٦٠,٣٢٩,٣٣١	٦٨,٠٧٠,٠٢٥
نصيب السهم من أرباح	(١٠)	٠,٣٧	٠,٥٩	٠,٠٧	٠,٠٨

المدير المالي
خالد زيدان

رئيس تنفيذي وعضو منتدب
هشام بهجت

شركة اية كابيتال القابضة
ب.ض: ٤٣٩ ـ ٦٧٠ ـ ٧١١
س.ت: ٤٣٥٤٤٧

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (١٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري
ارباح الفترة	**٣٠٣,٢٧٩,٣٢١**	٤٧٨,٣١٩,٤١٨	**٦٠,٣٢٩,٣٣٠**	٦٨,٠٧٠,٠٢٥
الدخل الشامل الأخر	**١٧,٦٤٧,٩٥٩**	(٢١,٢٧١,٤٦٩)	**٨,٩٢٦,٣٤٨**	١٥,٠٨٣
إجمالي الدخل الشامل	**٣٢٠,٩٢٧,٢٨٠**	**٤٥٧,٠٤٧,٩٤٩**	**٦٩,٢٥٥,٦٧٨**	٦٨,٠٨٥,١٠٨

- إيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (١٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

شركة ايه كابيتال القابضة (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رأس المال المدفوع المصدر	اسهم الخزينة	احتياطي قانوني	نصيب الشركة في فروق ترجمة كيان أجنبي لشركات تابعة	أرباح مرحلة	أرباح الفترة	إجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٢١٩,٣٧٧,٩٣١	-	١٩,٥٤٢,٨٠٤	٤١٠,٠٥٦,٦٨٩	٥٧,٨١٠,٥٠٧	٦٣٧,٠٥٦,٤٩٧	١,٣٤٣,٨٤٤,٤٢٨
المحول الى الارباح المرحلة	-	-	-		٦٣٧,٠٥٦,٤٩٧	(٦٣٧,٠٥٦,٤٩٧)	-
فروق ترجمة كيان اجنبي	-	-	-	١٧,٦٤٧,٩٥٩	-	-	١٧,٦٤٧,٩٥٩
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	٣٠٣,٢٧٩,٣٢١	٣٠٣,٢٧٩,٣٢١
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٢١٩,٣٧٧,٩٣١	-	١٩,٥٤٢,٨٠٤	٤٢٧,٧٠٤,٦٤٨	٦٩٤,٨٦٧,٠٠٤	٣٠٣,٢٧٩,٣٢١	١,٦٦٤,٧٧١,٧٠٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧	-	١٩,٥٤٢,٨٠٤	-	(٨٥,١٨٠,٨٣٩)	٤٧,٣٤٨,١٧١	٢٢٥,٤٦٣,٣٩٣
اثر تطبيق معيار ١٧	-	-	-	٤١٧,٧٨٦,٥٨١	٢٥٣,٣٩٦,٣٦٤	١١١,٩٠٧,٢٢٥	٧٨٣,٠٩٠,١٧٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ معدل	٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧	-	١٩,٥٤٢,٨٠٤	٤١٧,٧٨٦,٥٨١	١٦٨,٢١٥,٥٢٥	١٥٩,٢٥٥,٣٩٦	١,٠٠٨,٥٥٣,٥٦٣
اسهم الخزينة*	-	(٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠)	-	-	-	-	(٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠)
اعدام اسهم خزينة	(٢٤,٣٧٥,٣٢٦)	٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠	-	-	(٢٦٩,٦٦٠,٤١٤)	-	-
المحول الى الارباح المرحلة	-	-	-	-	١٥٩,٢٥٥,٣٩٦	(١٥٩,٢٥٥,٣٩٦)	-
فروق ترجمة كيان اجنبي	-	-	-	(٢١,٢٧١,٤٦٩)	-	-	(٢١,٢٧١,٤٦٩)
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	٤٧٨,٣١٩,٤١٨	٤٧٨,٣١٩,٤١٨
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٢١٩,٣٧٧,٩٣١	-	١٩,٥٤٢,٨٠٤	٣٩٦,٥١٥,١١٢	٥٧,٨١٠,٥٠٧	٤٧٨,٣١٩,٤١٨	١,١٧١,٥٦٥,٧٧٢

*بتاريخ ١٣ ابريل ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة ايه كابيتال القابضة على شراء أسهم خزينة بنسبة لا تتجاوز ١٠٪ من إجمالي اسهم رأس مال الشركة المصدر البالغ عددها ٨١٢,٥١٠,٨٥٦ ، بهدف تخفيض رأس المال المصدر من خلال إعدام الأسهم المشتراة خلال المدة القانونية المحددة، وقد تم شراء عدد ٨١,٢٥١,٠٨٥ بقيمة ٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠ جنيه مصري.وبتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠٢٥، وافق مجلس ادارة الشركة بموجب التفويض الصادر من الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٢٥ على تخفيض رأس المال مرة أخرى من ٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧ جنيه مصري إلى ٢١٩,٣٧٧,٩٣١ جنيه مصري موزعة على عدد ٧٣١,٢٥٩,٧٧١ سهم بقيمة اسمية ٣٠ قرشاً للسهم الواحد، وذلك عن طريق إعدام عدد ٨١,٢٥١,٠٨٥ سهم خزينة بقيمة اسمية ٢٤,٣٧٥,٣٢٥ جنيه مصري وتم معالجة الفرق بين القيمة الاسمية للاسهم وقيمة الشراء بتخفيض الأرباح المرحلة بمبلغ ٢٦٩,٦٦٠,٤١٤ جنيها، وتم التأشير بتخفيض رأس المال في السجل التجاري بتاريخ ١٩ أغسطس ٢٠٢٥.

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (١٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح الفترة قبل الضريبة		٣٠٩,٣٨٥,١٩٦	٤٧٨,٨٦٧,٩٧٧
فروق تقييم عملات اجنبية		(١,٥٨٥,٠٠١)	٢٩٩,٦١٠
رد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	(٥)	-	(٣٣٣,٦٦٦)
رد حصة الشركة في ارباح الشركات التابعة		(٣٣٤,٢٣٤,٢٨٢)	(٤٧٧,٦٥٦,٢٧٢)
		(٢٦,٤٣٤,٠٨٧)	١,١٧٧,٦٤٩
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة	(٤)	(٢٦,٤٩٢,٥٩٧)	(١٨٧,١٣٥)
التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة	(٤)	(١١٢,٢٠٢,٦٣٢)	٣٣٢,٩٩٥,٤٨٢
التغير في الأرصدة الدائنة الأخرى	(٧)	(٦٦,٣٨٧)	(١٣,١١٦,٣٢٦)
ضريبة الدخل المسددة		(٨,٩٢٠,٦٢٧)	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		(١٧٤,١١٦,٣٣٠)	٣٢٠,٨٦٩,٦٧٠
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
(مدفوعات) لشراء أسهم الخزينة	(٢-٦)	-	(٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		-	(٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(مدفوعات) استثمارات في شركات تابعة		(٤٦,٨٠٧,٧٠٧)	-
(مقبوضات) استثمارات في شركات تابعة		٢٥٤,٣٣١,٥٤٧	-
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		٢٠٧,٥٢٣,٨٤٠	-
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		٣٣,٤٠٧,٥١٠	٢٦,٨٣٣,٩٣٠
النقدية وما في حكمها ـ أول الفترة	(٥)	٥٥,٠١٧,٠٢٧	٢٣,٥٣١,١٤٣
رد خسائر ائتمانية متوقعة للنقدية بالصندوق ولدى البنوك	(٥)	-	٣٣٣,٦٦٦
أثر التغير في اسعار الصرف		١,٥٨٥,٠٠١	(٢٩٩,٦١٠)
النقدية وما في حكمها ـ آخر الفترة	(٥)	٩٠,٠٠٩,٥٣٨	٥٠,٣٩٩,١٢٩

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (١٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

١- نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

تأسست شركة مجموعة عامر القابضة (عامر جروب) (شركة مساهمة مصرية) في ١٦ ديسمبر ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والقانون ٨ لسنة ١٩٩٧. وطبقا لمحضر اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٢ وكذلك الجمعية غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠٢٢ فقد تمت الموافقة على تقسيم الشركة ونتج عن ذلك التقسيم شركة جديدة باسم (ايه كابيتال القابضة) الشركة المنقسمة.

تم قيد شركة ايه كابيتال القابضة بالسجل التجاري برقم ٤٣٥٤٤٧ بتاريخ ١٨ يناير ٢٠٢٣.

مدة الشركة هي ٥٩ عاما بداية من تاريخ تأسيس الشركة وقيدها بالسجل التجاري.

مقر الشركة هو القاهرة - ١٠١ الملتقي العربي – شيراتون.

يتمثل غرض الشركة في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.

تم اعتماد القوائم المالية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ في بموجب اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦.

الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة للشركة هي كما يلي:

الشـــــركة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	حصص الملكية
شركة دلمار للتنمية السياحية (ش.م.م)	استثمار عقاري	مصر	٪٩٩,٩٦
شركة نيو تروبيكانا للمنشآت السياحية (ش.م.م)	سياحة	مصر	٪٩٩,٨٧
شركة بورتو للفنادق (ش.م.م)	تسويق	مصر	٪٩٧
شركة بورتو وورلد للفنادق والمنتجعات السياحية (ش.م.م)	خدمات	مصر	٪٤٤
شركة بورتو انترناشونال جروب انفستمنت	استثمار عقاري	الامارات	٪١٠٠
شركة اوراكل لادارة الأندية (ش.م.م)	إدارة أندية	مصر	٪٩٩,٩٠
شركة سمارات لتوزيع الطاقة (ش.م.م)	توزيع طاقة	مصر	٪٩٩,٩٠
شركة العلمين للاستثمار والتعليم (ش.م.م)	تعليم	مصر	٪٠,٥
شركة ابيلتي لإدارة المشروعات السياحية (ش.م.م)	إدارة مشروعات	مصر	٪٩٩,٩٥
شركة فالورا للمشروعات وادارة المطاعم	إدارة مشروعات	مصر	٪٠,٠٥

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

يتم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

تم إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة.

٢-٢ التوافق مع معايير المحاسبة

يتم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المستقلة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد القوائم المالية للسنة للسنة المالية السابقة.

٢-٣ ترجمة العملات الأجنبية

تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة.

يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولياً باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.

يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة – تابع

٢-٤ الاستثمارات في شركات تابعة

هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد نصف على التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة.
يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة في القوائم المالية المستقلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بالاستثمار عند تاريخ الاقتناء بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار بعد تاريخ الاقتناء لتعكس نصيب الشركة في الأرباح أو الخسائر الناتجة عن أعمال الشركة التابعة، وكذلك نصيبها في أي تغيّرات أخرى في حقوق ملكية الشركات التابعة.
يتم الاعتراف بنصيب الشركة في الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الشركات التابعة في قائمة الدخل للفترة التي تحققت خلالها تلك النتائج. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار عند استلام توزيعات أرباح من الشركات التابعة.
يتم تقييم الاستثمارات في الشركات التابعة عند وجود مؤشرات على اضمحلال القيمة، ويتم إثبات خسائر الاضمحلال — إن وجدت — في قائمة الأرباح أو الخسائر. وفي حال زوال سبب الاضمحلال، يتم عكس خسائر الاضمحلال ضمن حدود القيمة القابلة للاسترداد المعدلة.

٢-٥ العملاء والمدينون المتنوعون

يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الاضمحلال.
يتم قياس خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.
ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر. وتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في عام التي حدث فيها.

٢-٦ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانونيا أو حكمي نتيجة لحدث ماضي، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتحديدها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام. في حالة استخدام الخصم، تم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٧ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح السنة لتكوين احتياطي قانونيا حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية الفترة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة.

٢-٨ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بقائمة المركز المالي (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.
ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.
يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس عام أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٢-٩ المصروفات

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

٢-١٠ القوائم المالية للتابعة الأجنبية

الخطوة الأولى: تحديد عملة التعامل لكل منشأة في المجموعة (بمؤشرات مثل عملة المبيعات والتكاليف والتمويل).
الخطوة الثانية: الترجمة إلى عملة العرض (إذا اختلفت عملة التعامل عنها):

البند	سعر الترجمة
الأصول والالتزامات (بما فيها الشهرة وتسويات القيمة العادلة عند الاقتناء)	سعر الإقفال
الإيرادات والمصروفات	سعر المعاملة، ويجوز المتوسط إذا كان تقريباً معقولاً
بنود حقوق الملكية (رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة عند الاقتناء)	الأسعار التاريخية
فروق الترجمة الناتجة	الدخل الشامل الآخر، وتتراكم في احتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية

٢-١١ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم التعامل مع الاطراف ذات العلاقة بنفس الشروط والاسس التي يتم بها التعامل مع الغير.

٢-١٢ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول، الالتزامات، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

٢-١٣ اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية. وتثبت خسارة 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 أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل، نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال 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.

٢-١٤ الأدوات المالية

أ. الاعتراف الأولي

يجب على المنشأة أن تعترف بأصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.
يتم قياس الأصل المالي او الالتزام المالي عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة وذلك بالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية أو التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
بالنسبة للأصول المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مضافا اليها تكاليف المعاملة.

بالنسبة للالتزامات المالية التي يتم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مخصوما منها تكاليف المعاملة.

ب. التصنيف والقياس للأصول المالية والالتزامات المالية

يحتوي معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية "على ثلاث فئات أساسية للأصول المالية علي اساس القياس الاحق لها كالاتي:
أصول مالية مقاسة بالتكلفة المستهلكة
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
ويعتمد تصنيف الأصول المالية بشكل عام بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية " على نموذج الأعمال الذي بموجبه يتم إدارة الأصل المالي وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة – تابع

٢-١٤ الأدوات المالية - تابع

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

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

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

يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.

ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

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

يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يكون هدفه قد تحقق من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية

ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

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

يمكن للمنشأة أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء أصلا ماليا على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري – عدم الثبات في القياس أو الاعتراف.

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

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

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

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

أ. مبلغ خسارة الذي يتم تحديده وفقا لمعايير المحاسبة المصرية.

ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به –بشكل أولي مطروحاً منه حينما يكون مناسباً، المبلغ المجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨).

- الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق. يجب على مُصدر مثل ذلك الارتباط بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية أن يقيسه لاحقاً بأي المبلغين أكبر:

أ. مبلغ خسارة الاضمحلال الذي يتم تحديده وفقا لمعايير المحاسبة المصرية.

ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به – بشكل أولي مطروحاً منه، حينما يكون مناسباً، المبلغ المُجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادي معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨).

- المقابل المحتمل الذي تم الاعتراف به من قبل المنشأة المستحوذة ضمن تجميع أعمال ينطبق عليه معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩). يجب أن يتم القياس اللاحق لمثل هذا المقابل المحتمل بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات ضمن الأرباح أو الخسائر.

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

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

ب. كان هناك مجموعة من الالتزامات المالية أو من الأصول المالية والالتزامات المالية يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر أو للاستثمار، ويتم داخلياً تقديم معلومات بشأن المجموعة على ذلك الأساس إلى أعضاء الإدارة العليا للمنشأة (كما هو معرف في معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) " الافصاح عن الاطراف ذوي العلاقة " وعلى سبيل المثال مجلس إدارة المنشأة والرئيس التنفيذي.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

٢-١٤ الأدوات المالية - تابع

الأصول المالية والالتزامات المالية - إعادة التصنيف

يتم إعادة تصنيف الأدوات المالية فقط عندما يتغير نموذج الأعمال الخاص بإدارة المحفظة ككل.

ج. انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

يعتمد نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة "على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. ولتقويم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فيتم مقارنة مخاطر الإخفاق في السداد كما في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة مع مخاطر الإخفاق في السداد كما في تاريخ الإثبات الأولي بناء على كافة المعلومات المتاحة، والمعلومات المستقبلية المعقولة الداعمة.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية ومبالغ مستحقة من طرف ذو علاقة والنقدية وما في حكمها فقط تقوم الشركة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة بناء على المنهجية المبسطة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).

إن المنهجية المبسطة لإثبات الخسائر المتوقعة لا تتطلب من الشركة تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلا من ذلك، تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة بناء على خسائر الائتمان المتوقعة الدائمة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مستقلة.

قد يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على أن المدين أو مجموعة من المدينين يواجهون صعوبات مالية هامة، أو إخفاق أو تأخير في سداد الأرباح أو المبلغ الأصلي، أو احتمالية الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، وحيث تشير البيانات القابلة للملاحظة إلى وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بالإخفاق في السداد. تتم مراجعة الذمم المدينة التجارية بشكل نوعي على أساس كل حالة على حدة لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة إلى شطبها.

تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال الأخذ بعين الاعتبار مخاطر الإخفاق في السداد خلال فترة العقد وتتضمن معلومات مستقبلية في قياسها.

استبعاد أصل مالي أو التزام مالي من الدفاتر

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

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

٢-١٥ الايراد من العقود مع العملاء

وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) الايراد من العقود مع العملاء يتم الاعتراف بالايراد وفقاً لنموذج مكون من خمس خطوات قائم على المبادئ المحاسبية بشأن الاعتراف بالإيراد عند انتقال السيطرة على البضاعة إلى أو تقديم الخدمات للعميل تتمثل الخمس خطوات هذه في الآتي:

١) تحديد العقود المبرمة مع العملاء.
٢) تحديد التزامات الأداء في العقد.
٣) تحديد سعر المعاملة.
٤) تخصيص سعر المعاملة.
٥) الاعتراف بالإيراد عند استيفاء التزامات الاداء.

يلزم المعيار المنشآت أن أن تمارس تقديراً محاسبياً، آخذة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود المبرمة مع عملائها. كما يُحدِّدُ المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على عقد والتكاليف التي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقد.

تتمثل ايرادات الشركة فيمايلي:
- إيرادات تقديم الخدمات
- إيرادات الاستثمارات
- إيرادات تمويلية

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عندما يتم تحويل السيطرة على السلع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. لا يتم الاعتراف بإيراد في حالة وجود شكوك بشأن استرداد المقابل المستحق.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

٢-١٥ الايراد من العقود مع العملاء - تابع

- **الاستثمارات**

يتم إثبات إيراد أرباح الأسهم عند وجود حق لاستلامها.

- **إيرادات تمويلية**

يتم إثبات إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعال. هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً) لتساوى تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

٢-١٦ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

٢-١٧ النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاث أشهر وتخصم البنوك أرصدة دائنة.

٢-١٨ الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد

يتطلب الأمر من الإدارة في تطبيقها للسياسات المحاسبية للشركة أن تستخدم أحكاماً وتقديراتٍ وافتراضاتٍ للتوصل إلى القيم الدفترية لأصول والتزامات عندما لا تكون تلك القيم واضحة من مصادر أخرى وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تُعَدُ ذات علاقة وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة مستمرة، ويتم الاعتراف بأثر التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات لو كان أثر التعديل يقتصر فقط على تلك السنة، أما إذا كان التعديل يؤثر على كل من السنة الجارية والفترات المستقبلية فعندئذٍ يُعتَرَف بأثر تلك التعديلات في السنة التي يجرى بها التعديل.

٢-١٩ نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح بقسمة صافي الربح أو الخسارة المنسوبة إلى حملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية التي تعد عنها القوائم المالية.

٣- استثمارات في شركات تابعة

	شركة دلمار للتنمية السياحية	شركة نيو ترويكانا للمنشآت السياحية	شركة بورتو للفنادق	شركة بورتو وورلد للفنادق والمنتجعات السياحية	شركة بورتو انترناشونال جروب	شركة سمارات لتوزيع الطاقة	شركة اوراكل لادارة الأندية	شركة العلمين للاستثمار والتعليم	شركة جلوبال فيكيشن ليمتد	شركة ابيلتي لإدارة المشروعات السياحية	شركة فالورا للمشروعات وأدارة المطاعم	الاجمالى
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٥٥٢,٢٣٢,٣٥٥	١٢,٢٦٣,٥٢٠	٦٥,٥٥٦,٩٧٠	٥,٩٧٩,٧٩٣	٨٢٤,٢١٣,٢٠٣	-	٢,٣٧٣,٩٦٥	١,٢٥٠	-	٤٩٩,٧٥٠	-	١,٤٦٣,١٢٠,٨٠٦
زيادة رأس المال			٤٦,٨٠٧,٥٨٢									٤٦,٨٠٧,٥٨٢
أضافة أستثمار	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٢٥	١٢٥
توزيعات دلمار	(٢٥٤,٣٣١,٥٤٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٥٤,٣٣١,٥٤٧)
حصة مجلس الأداره والعاملين	(٥٨,٩١٢,٠٧٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥٨,٩١٢,٠٧٦)
حصة الشركة من ارباح الفترة	٢٨١,٨٨٣,٤٩٨	٦,٠٣٦,٤٨٣	٩,١٨٩,٣٤٦	٣,٩٤١,٩١٥	٦٢,٦٥٣,٩٤٠	١٤,٥٧٥,٩٣٤	١٤,٨٦٥,٢٤٢	-	-	-	-	٣٩٣,١٤٦,٣٥٨
حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر عن الفترة	-	-	-	-	١٧,٦٤٧,٩٥٩	-	-	-	-	-	-	١٧,٦٤٧,٩٥٩
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٥٢٠,٨٧٢,٢٣٠	١٨,٣٠٠,٠٠٣	١٢١,٥٥٣,٨٩٨	٩,٩٢١,٧٠٨	٩٠٤,٥١٥,١٠٢	١٤,٥٧٥,٩٣٤	١٧,٢٣٩,٢٠٧	١,٢٥٠	-	٤٩٩,٧٥٠	١٢٥	١,٦٠٧,٤٧٩,٢٠٧
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	١٢٤,٩٤٨,٨٠٠	-	١,٩٤٠,٠٠٠	٤٠٩,٤١٢	٢٥٣,٦٥٣,٣٠٦	١٢٤,٨٧٥	٢,٤٩٧,٥٠٠	١,٢٥٠	٢٠٢,١٩٠,٤٠٠	-	-	٥٨٥,٧٦٥,٥٤٣
أثر تطبيق معيار ١٧ علي الارباح المرحل	١٤٥,٩١٩,٧١١	٤٢٤,٠١٣	٥٤,٥٨٣,٨٠٣	١١,١٨٤,٦١١	١٥٣,٤٠٠,٦٩٩	(١٢٤,٨٧٥)	(٨٤,٣٧٣)	-	-	-	-	٣٦٥,٣٠٣,٥٨٩
أثر تطبيق معيار ١٧ علي الدخل الشامل					٤١٧,٧٨٦,٥٨١	-	-	-	-	-	-	٤١٧,٧٨٦,٥٨١
تعديل بأثر رجعي (إيضاح ١٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٠٢,١٩٠,٤٠٠)	-	-	(٢٠٢,١٩٠,٤٠٠)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ معدل	٢٧٠,٨٦٨,٥١١	٤٢٤,٠١٣	٥٦,٥٢٣,٨٠٣	١١,٥٩٤,٠٢٣	٨٢٤,٨٤٠,٥٨٦	-	٢,٤١٣,١٢٧	١,٢٥٠	-	-	-	١,١٦٦,٦٦٥,٣١٣
أضافة أستثمارات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٩٩,٧٥٠	-	٤٩٩,٧٥٠
توزيع أرباح من دلمار	(٣٧٩,٦٨٦,٦٣٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣٧٩,٦٨٦,٦٣٤)
نصيب العاملين والادارة في توزيع دلمار	(٨٨,٢٨٦,٠٧٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٨,٢٨٦,٠٧٨)
حصة الشركة من ارباح العام	٧٤٩,٣٣٦,٥٥٦	١١,٨٣٩,٥٠٧	٩,٠٣٣,١٦٧	(٥,٦١٤,٢٣٠)	٧,١٠٢,٤١٦	-	(٣٩,١٦٢)	-	-	-	-	٧٧١,٦٥٨,٢٥٤
حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	(٧,٧٢٩,٧٩٩)	-	-	-	-	-	-	(٧,٧٢٩,٧٩٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥٥٢,٢٣٢,٣٥٥	١٢,٢٦٣,٥٢٠	٦٥,٥٥٦,٩٧٠	٥,٩٧٩,٧٩٣	٨٢٤,٢١٣,٢٠٣	-	٢,٣٧٣,٩٦٥	١,٢٥٠	-	٤٩٩,٧٥٠	-	١,٤٦٣,١٢٠,٨٠٦

قامت الشركة بتغيير سياستها المحاسبية في معالجة القياس اللاحق للاستثمارات في الشركات التابعة ليتم قياسها باستخدام طريقة حقوق الملكية بدلًا من طريقة التكلفة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٧) القوائم ٢٠٢٥ ، حيث يتم الاعتراف بالاستثمار في تاريخ الاقتناء بالتكلفة، ثم يتم تعديل قيمة الاستثمار لتعكس نصيب الشركة في الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الشركات التابعة وكذلك نصيبها في أي تغيرات أخرى في حقوق الملكية لتلك الشركات. ويُعترف بنصيب الشركة في الأرباح أو الخسائر ضمن قائمة الدخل، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار عند استلام توزيعات أرباح من الشركات التابعة.تم تطبيق هذا التغيير بأثر رجعي وفقا لمتطلبات المعيار المحاسبي المصري رقم (٥) "السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، وتم تعديل أرقام المقارنة لتعكس تطبيق السياسة الجديدة.

٤- مستحق من / إلى أطراف ذات علاقة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	مستحق من	مستحق الي	مستحق من	مستحق الي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة مجموعة عامر القابضة (ش.م.م)	٢٥,٧٧٨,٩١٥	-	٢٦,٤٠١,٨٢١	-
شركة سمارت لتوزيع الطاقة	٣٧,١٨٧	-	٣٧,١٨٧	-
شركة دلمار للتنمية السياحية (ش.م.م)	٥٤,٥٢٣,٥٨٨	-	٢٥,٩٨٦,٢٠١	-
بورتو وورلد للفنادق والمنتجعات السياحية	-	١,٩٧٧,٩٧٥	١,٤٦٢,١١٩	-
شركة ابيلتي لادارة المشروعات	٤٠,٢٣٥	-	-	-
شركة بورتو للفنادق (ش.م.م)	-	٤٥,٧٤٩,٣٠٨	-	٦,٠٨٧,٦٣٩
شركة بورتو انترناشونال انفيستمنت	-	٥٦,٦١٨,٧٧٨	-	٢١٠,٤٦١,٠٥٤
شركة اوراكل لإدارة الأندية	-	٢,٤١١,٦٨٧	-	٢,٤١١,٦٨٧
	٨٠,٣٧٩,٩٢٥	١٠٦,٧٥٧,٧٤٨	٥٣,٨٨٧,٣٢٨	٢١٨,٩٦٠,٣٨٠

وكانت المعاملات مع الأطراف ذات علاقة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ كما يلي:

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	مدفوعات بالإنابة
شركة مجموعة عامر القابضة (ش.م.م)	طرف ذو علاقة	٦٢٢,٩٠٦
شركة دلمار للتنمية السياحية (ش.م.م)	شركة تابعة	(٢٨,٥٣٧,٣٨٧)
بورتو وورلد للفنادق والمنتجعات السياحية	شركة تابعة	٣,٤٤٠,٠٩٤
شركة ابيلتي لادارة المشروعات	شركة تابعة	(٤٠,٢٣٥)
شركة بورتو للفنادق (ش.م.م)	شركة تابعة	٣٩,٦٦١,٦٦٩
شركة بورتو انترناشونال انفيستمنت	شركة تابعة	(١٥٣,٨٤٢,٢٧٦)

٥- النقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
حسابات جارية بالبنوك بالعملة المحلية	٥,٤١٦,٢٤٢	١٩,١٥٧,٩٤٨
حسابات جارية بالبنوك بالعملة اجنبية	٤١٨,٩٥٩	٣٢٢,٠٧٨
ودائع قصيرة الاجل بالعملة اجنبية	١٥,٥٣٨,٠٠١	١٢,٣٥٨,٧٦٢
ودائع قصيرة الاجل بالعملة المحلية	٤٣,٠٠٠,٠٠٠	-
نقدية بالصندوق	٢٥,٦٣٦,٣٣٦	٢٣,١٧٨,٢٣٩
	٩٠,٠٠٩,٥٣٨	٥٥,٠١٧,٠٢٧

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنيه مصري	٧٤,٠٥٢,٥٧٨	٤٢,٣٣٦,١٨٧
دولار أمريكي	١٥,٩٥٦,٩٦٠	١٢,٦٨٠,٨٤٠
	٩٠,٠٠٩,٥٣٨	٥٥,٠١٧,٠٢٧

٦- رأس المال المصدر والمدفوع

٦- ١رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار جنيه مصري)، كما بلغ رأس مال الشركة المصدر مبلغ ٢٧٠,٨٣٦,٩٥٢ جنيه مصري موزعا على ٩٠٢,٧٨٩,٨٤٠ سهما (فقط تسعمائة واثنان مليون وسبعمائة وتسعة وثمانون ألفا وثمانمائة وأربعون سهما) قيمة كل سهم ٣٠ قرش (ثلاثون قرش)،

وبتاريخ ١٨ فبراير ٢٠٢٤ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على القيام بشراء أسهم خزينة في حدود ١٠٪ من أسهم الشركة من خلال السوق المفتوح، وخلال الفترة من ١٣ مارس ٢٠٢٤ حتي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ قامت الشركة بشراء عدد ٩٠,٢٧٨,٩٨٤ سهم بإجمالي مبلغ ١٤٦,٠٣٨,٦٦١ جنيها بتوسط سعر ١,٦١٨ جنيها للسهم و بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٤ وافقت الجمعية العامة الغير عادية علي تخفيض راس المال المصدر و المدفوع الي ٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧ جنيها عن طريق اعدام اسهم الخزينة وبتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تم التأشير في السجل التجاري للشركة بذلك التخفيض ليصبح راس مال الشركة ٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧جنيها موزعة علي عدد ٨١٢,٥١٠,٨٥٦ سهم وتم معالجة الفرق بين القيمة الاسمية للاسهم وقيمة الشراء بتخفيض الاحتياطيات الأخرى بمبلغ ٢,٥٣٨,٣٣٤ جنيها و تخفيض الاحتياطي العام بمبلغ ٣,٦١٦,٧٥٨ جنيها و وتحميل الفرق علي الأرباح المرحلة بمبلغ ١١٢,٧٩٩,٨٧٦ جنيها، وبذلك أصبح هيكل رأس المال كمايلي:

	عدد الأسهم	النسبة	القيمة جنيه مصري
Porto Consultancy DMCC	٤٤٠,١٩٨,٣٦٦	٥٤,١٨٪	١٣٢,٠٥٩,٥١٠
AMER WAKF LTD	٥٥,٧١٣,٨٧٦	٦,٨٦٪	١٦,٧١٤,١٦٣
Lantess international limited	٥٠,٠٩٠,٥٤٣	٦,١٦٪	١٥,٠٢٧,١٦٣
مساهمين اخرين	٢٦٦,٥٠٨,٠٧١	٣٢,٨٠٪	٧٩,٩٥٢,٤٢١
	٨١٢,٥١٠,٨٥٦	١٠٠٪	٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧

وبتاريخ ١٣ ابريل ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة ايه كابيتال القابضة على شراء أسهم خزينة بنسبة لا تتجاوز ١٠٪ من إجمالي اسهم رأس مال الشركة المصدر البالغ عددها ٨١٢,٥١٠,٨٥٦ ، بهدف تخفيض رأس المال المصدر من خلال إعدام الأسهم المشتراة خلال المدة القانونية المحددة، وقد تم شراء عدد ٨١,٢٥١,٠٨٥ بقيمة ٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠ جنيه مصري.وبتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠٢٥، وافق مجلس ادارة الشركة بموجب التفويض الصادر من الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٢٥ على تخفيض رأس المال مرة أخرى من ٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧ جنيه مصري إلى ٢١٩,٣٧٧,٩٣١ جنيه مصري موزعة على عدد ٧٣١,٢٥٩,٧٧١ سهم بقيمة اسمية ٣٠ قرشاً للسهم الواحد، وذلك عن طريق إعدام عدد ٨١,٢٥١,٠٨٥ سهم خزينة بقيمة اسمية ٢٤,٣٧٥,٣٢٥ جنيه مصري وتم معالجة الفرق بين القيمة الاسمية للاسهم وقيمة الشراء بتخفيض الأرباح المرحلة بمبلغ ٢٦٩,٦٦٠,٤١٤ جنيها، وتم التأشير بتخفيض رأس المال في السجل التجاري بتاريخ ١٩ أغسطس ٢٠٢٥ وبذلك أصبح هيكل رأس المال كمايلي:

	عدد الأسهم	النسبة	القيمة جنيه مصري
Porto Consultancy DMCC	٤٤٠,١٩٨,٣٦٦	٦٠,٢٠٪	١٣٢,٠٥٩,٥١٠
AMER WAKF LTD	٥٥,٧١٣,٨٧٦	٧,٦٢٪	١٦,٧١٤,١٦٣
Lantess international limited	٥٠,٠٩٠,٥٤٣	٦,٨٥٪	١٥,٠٢٧,١٦٣
مساهمين اخرين	١٨٥,٢٥٦,٩٨٦	٢٥,٣٣٪	٥٥,٥٧٧,٠٩٥
	٧٣١,٢٥٩,٧٧١	١٠٠٪	٢١٩,٣٧٧,٩٣١

٦-٢ اسهم الخزينة

بتاريخ ١٣ ابريل ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة ايه كابيتال القابضة على شراء أسهم خزينة بنسبة لا تتجاوز ١٠٪ من إجمالي اسهم رأس مال الشركة المصدر البالغ عددها ٨١٢,٥١٠,٨٥٦ ، بهدف تخفيض رأس المال المصدر من خلال إعدام الأسهم المشتراة خلال المدة القانونية المحددة، وقد تم شراء عدد ٨١,٢٥١,٠٨٥ بقيمة ٢٩٤,٠٣٥,٧٤٠ جنيه مصري.

وبتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠٢٥، وافق مجلس ادارة الشركة على تخفيض رأس المال مرة أخرى من ٢٤٣,٧٥٣,٢٥٧ جنيه مصري إلى ٢١٩,٣٧٧,٩٣١ جنيه مصري، وذلك عن طريق إعدام عدد ٨١,٢٥١,٠٨٥ سهم خزينة بقيمة اسمية ٢٤,٣٧٥,٣٢٦ جنيه مصري.

٧- أرصدة دائنة أخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصلحة الضرائب المصرية	٨٦,٠٧١	٧٤,٥٠٦
أرصدة دائنة أخرى	١٤٧,٢٦٨	٢٢٥,٢٢٠
	٢٣٣,٣٣٩	٢٩٩,٧٢٦

٨- مصروفات عمومية وإدارية

	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
اجور ومرتبات	٢,٤٧٠,٣٩٥	٢,٤٠٢,٠٥٦	٧٥٥,٤٥٧	٩٥٤,٣٥١
اتعاب مهنية واستشارات	٧٧٤,٨١٣	٢٠٠,٢٠٠	٦٠٦,٦٥٠	٨٨,٤١٢
تليفونات وفاكس وانترنت	١١١,٤٠٠	٣٥٦,٤٥٧	٣٢,١١١	١٥٩,٨٢٤
مصاريف بورصة	٦٢١,٧٩١	٨١٤,٠٣٢	٢٥,٦٥٠	١٠٣,٠٠٠
بدلات حضور مجلس ادارة	٩٢٠,٠٠٠	١,٠٦٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	٣٦٠,٠٠٠
انتقالات ومصاريف سيارات	٧٠٠,٥٧٨	٤٥٨,٠١٠	٣٨٨,٣٥٧	٩٥,٩٠٦
مصاريف بنكية	٧,٧٤٩	١٠,١٦٩	٢,٨١٣	١,٧٩٤
رسم التنمية الشامل	١١,٥٤٣	١٦,٢٣٧	٣,٩٨٤	١,١٠٥
ضريبة توزيعات الارباح	٢٥,٤٣٣,١٥٥	-	-	-
	٣١,٠٥١,٤٢٤	٥,٣١٧,١٦١	٢,٢١٥,٠٢٢	١,٧٦٤,٣٩٢

٩- ضرائب الدخل

	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	٦,١٠٥,٨٧٥	٥٤٨,٥٥٩	٢١٠,٥٦٤	(١٦٥,٤٦٧)
	٦,١٠٥,٨٧٥	٥٤٨,٥٥٩	٢١٠,٥٦٤	(١٦٥,٤٦٧)

(أ) تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي الربح (خسارة قبل ضرائب) الدخل	٣٠٩,٣٨٥,١٩٦	٤٧٨,٨٦٧,٩٧٧	٦٠,٥٣٩,٨٩٥	٦٧,٩٠٤,٥٥٨
رد نصيب الشركة في ارباح الشركات التابعة	(٣٣٤,٢٣٤,٢٨٢)	(٤٧٧,٦٥٦,٢٧٢)	(٦٠,١٥٤,٠٥٦)	(٦٩,٢١٨,٧٥١)
صافي الربح (خسارة) بعد استبعاد نصيب الشركة في أرباح التابعة	(٢٤,٨٤٩,٠٨٤)	١,٢١١,٧٠٥	٣٨٥,٨٣٩	(١,٣١٤,١٩٣)
ضريبة الدخل على أساس سعر الضريبة المطبق	(٥,٥٩١,٠٤٤)	٢٧٢,٦٣٤	٨٦,٨١٤	(٢٩٥,٦٩٣)
فروقات دائمة اخري	٥١,٩٨٦,٣٠٨	١,٢٢٦,٣٣٤	٥٥٠,٠٠٠	٥٧٨,٧٨٢
وعاء الضريبة علي أساس السعر الفعلي	٢٧,١٣٧,٢٢٣	٢,٤٣٨,٠٣٩	٩٣٥,٨٣٩	(٧٣٥,٤١١)
ضريبة الدخل على أساس السعر الفعلي للضريبة	٦,١٠٥,٨٧٥	٥٤٨,٥٥٩	٢١٠,٥٦٤	(١٦٥,٤٦٧)

١٠- نصيب السهم في الأرباح

	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
أرباح الفترة	٣٠٣,٢٧٩,٣٢١	٤٧٨,٣١٩,٤١٨	٦٠,٣٢٩,٣٣١	٦٨,٠٧٠,٠٢٥
حصة العاملين في الارباح	(٢,٤٧٠,٣٩٥)	(٢,٤٠٢,٠٥٦)	(٧٥٥,٤٥٧)	(٩٥٤,٣٥١)
مكافأة أعضاء مجلس الادارة في الارباح	(٣٠,٣٢٧,٩٣٣)	(٤٧,٨٣١,٩٤٢)	(٦,٠٣٢,٩٣٣)	(٦,٨٠٧,٠٠٣)
صافي الارباح القابلة للتوزيع على المساهمين	٢٧٠,٤٨٠,٩٩٤	٤٢٨,٠٨٥,٤٢٠	٥٣,٥٤٠,٩٤١	٦٠,٣٠٨,٦٧١
المتوسط المرجح لعدد الاسهم	٧٨٦,٤٥٥,٦٣٣	٧٣١,٢٥٩,٧٧١	٧٨٦,٤٥٥,٦٣٣	٧٨٦,٤٥٥,٦٣٣
نصيب السهم من أرباح (جنيه / سهم)	٠,٣٧	٠,٥٩	٠,٠٧	٠,٠٨

١١- الموقف الضريبي

فيما يلي ملخص الموقف الضريبي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

أولا: الضريبة على شركات الأموال:

السنوات من بداية النشاط حتي ٢٠٢٤ :-

تم تقديم الاقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية طبقا لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاتة ولائحتة التنفيذية ولم يتم اخطار الشركة بالفحص حتي تاريخه.

ثانيا: الضريبة على الأجور والمرتبات:

الفترة من بداية النشاط حتي تاريخه :- لم يتم اخطار الشركة بالفحص حتي تاريخه.

ثالثا: الضريبة على الدمغة:

الفترة من بداية النشاط حتي تاريخه:- لم يتم اخطار الشركة بالفحص حتي تاريخه.

رابعا: الضريبة على القيمة المضافة

نشاط الشركة غير مخاطب بتطبيق أحكام قانون الضريبة علي القيمة المضافة رقم ٢٠١٦/٦٧.

خامسا: ضريبة الخصم والإضافة

الفترة من بداية النشاط حتي تاريخه:- لم يتم اخطار الشركة بالفحص حتي تاريخه.

١٢- المؤقف القانوني

لا توجد اى دعاوى مقامه من او على الشركة حتى تاريخه.

١٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، الاستثمارات في شركات تابعة، المستحق من أطراف ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الموردين، المستحق إلى أطراف ذات علاقة، وأرصدة دائنة أخرى.
ويتضمن الإيضاح (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

١٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها – تابع

(أ) مخاطر السوق

خطر سعر العائد

تقوم الشركة بمراقبة توافق تواريخ استحقاقات الأصول والالتزامات المالية مع أسعار الفوائد المرتبطة بها. ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في معدلات الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الشركة قبل الضريبة.

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
		جنيه مصري		جنيه مصري
الأصل المالي	١٪+	٥٨٥,٣٨٠	١٪+	١٢٣,٥٨٨
	١٪-	(٥٨٥,٣٨٠)	١٪-	(١٢٣,٥٨٨)

خطر تقلبات العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.
يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف العملات الأجنبية في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية.

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
		جنيه مصري		جنيه مصري
دولار أمريكي	١٠٪+	١,٥٩٥,٦٩٦	١٠٪+	١,٢٦٨,٠٨٤
	١٠٪-	(١,٥٩٥,٦٩٦)	١٠٪-	(١,٢٦٨,٠٨٤)

(ب) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة المحلية بدعم من الشركة الأم التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات على القروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.
الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.
ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة استنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	الإجمالي
	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	١٠٦,٧٥٧,٧٤٨	١٠٦,٧٥٧,٧٤٨
ضريبة الدخل المستحقة	٦,١٠٥,٨٧٥	-	٦,١٠٥,٨٧٥
أرصدة دائنة أخرى	٢٣٣,٣٣٩	-	٢٣٣,٣٣٩
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٦,٣٣٩,٢١٤	١٠٦,٧٥٧,٧٤٨	١١٣,٠٩٦,٩٦٢

٣١ديسمبر ٢٠٢٥	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	الإجمالي
	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	٢١٨,٩٦٠,٣٨٠	٢١٨,٩٦٠,٣٨٠
ضريبة الدخل المستحقة	٨,٩٢٠,٦٢٧	-	٨,٩٢٠,٦٢٧
أرصدة دائنة أخرى	٢٩٩,٧٢٦	-	٢٩٩,٧٢٦
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٩,٢٢٠,٣٥٣	٢١٨,٩٦٠,٣٨٠	٢٢٨,١٨٠,٧٣٣

١٤- أحداث هامه

في ضوء موافقة مجلس إدارة شركة ايه كابيتال القابضة ش.م.م بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦/٧/٢٠٢٦، من حيث المبدأ على السير في إجراءات خروج شركة دلمار للتنمية السياحية ش.م.م، إحدى الشركات التابعة للشركة والمملوكة لها بنسبة ٩٩,٩٪ من إجمالي رأس مالها، من مظلة أحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية، والدخول تحت مظلة احكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، بغرض مزاولة نشاط صندوق استثمار عقاري، وفقًا لأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٥ بشأن شروط وضوابط وإجراءات تحول الشركات التي تزاول نشاط الاستثمار العقاري أو التطوير العقاري لمزاولة نشاط صناديق الاستثمار العقاري.وفي هذا الشأن، تفصح الشركة عن صدور موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢/١١/٢٠٢٦ على عدم الممانعة من خروج شركة دلمار للتنمية السياحية ش.م.م من مظلة أحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية، وذلك تمهيدا لاستكمال إجراءات التحول لمزاولة نشاط صندوق استثمار عقاري وفقًا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذا له.

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى % إيداع و٢٠,٠٪ إقراض و١٩,٥٪. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٥٪.

شهدت المنطقة تصاعدًا في التوترات الجيوسياسية بين الولايات المتحدة الأمريكية وإيران، وما نتج عن ذلك من تطورات عسكرية وسياسية قد يكون لها تأثيرات على الاقتصاد العالمي والإقليمي. وقد تؤدي هذه التطورات إلى اضطرابات محتملة في سلاسل الإمداد العالمية، خاصة فيما يتعلق بارتفاع تكاليف الشحن والتأمين والنقل، إضافة إلى احتمالية تقلبات في أسعار الطاقة والسلع الأساسية.
كما قد يترتب على هذه الأحداث ضغوط على أسواق العملات الأجنبية، بما في ذلك احتمالية تقلبات في سعر صرف الدولار مقابل العملات الأخرى بما فيها الجنيه المصري، وهو ما قد يؤثر على تكلفة الاستيراد وأسعار بعض المدخلات المستخدمة في النشاط.
وتقوم إدارة الشركة بمتابعة هذه التطورات بشكل مستمر لتقييم أي آثار مالية محتملة على عمليات الشركة ومركزها المالي. وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية، لم تتمكن الإدارة من تحديد الأثر المالي لهذه الأحداث بشكل دقيق على القوائم المالية المستقبلية.

١٥- أحداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٩ اكتوبر ٢٠٢٦ رفع أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس ، وبناء عليه ، تقرر رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى ٢٠,٠٪ و٢١,٠٪ و٢٠,٥٪ على الترتيب؛ كما تم رفع سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ٢٠,٥٪.