

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية الدورية
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وكذا تقرير الفحص المحدود

Medhat Ghaly
Albert Edward

Certified Accountant
33, Abd El-Khalek Tharwat St.,
Cairo Tel. & Fax : 23959150

تقرير فحص محدود عن القوائم المالية الدورية

إلى السادة / أعضاء مجلس الإدارة

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية

"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المرفقة لشركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية للدخل (الأرباح أو الخسائر) و الدخل الشامل و التغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتحتصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

أساس ابداء الاستنتاج المتحفظ

- الإشارة إلى الايضاح رقم (٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - الأصول الثابتة- فلم تقم الإدارة بالانتهاء من إعداد سجل الأصول الثابتة للأصول الأخرى بخلاف الأراضي والمباني، والتي يبلغ إجمالي قيمتها ١١,٦٠٦,٨٥٧ جنيه، وجارى الانتهاء منه.
- بالإشارة إلى الايضاح رقم (٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - مشروعات تحت التنفيذ - الخاصة بأعمال التجديدات على القرية السياحية من قبل المستأجر "شركة اس اتش جي لإدارة الفنادق والمنتجعات السياحية فلم تقم الشركة المستأجرة بموافاة الشركة بالمستندات الخاصة بنسب إنجاز الاعمال الهندسية فضلاً عن توقف العمل منذ فترة، وقد قامت إدارة الشركة بإصدار إنذارات قانونية للشركة المستأجرة والحصول منهم على ضمانات لضمان التزامهم بنود العقد المبرم مع الشركة وبموافاة الشركة باقى المستندات الخاصة بالأعمال المنفذة على المشروعات تحت التنفيذ.
- بالإشارة إلى الايضاح رقم (٧) - العملاء وأوراق القبض والايضاح رقم (٨) - المدينون والأرصدة المدينة الأخرى من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فتتضمن الأرصدة عدد من الأرصدة المتوقفة منذ فترات طويلة ولم تقم الإدارة بإعداد دراسة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة الخاصة بأرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية.
- بالإشارة إلى عقدي تأجير القرية السياحية إلى شركة اس اتش جي لإدارة الفنادق والمنتجعات السياحية وكذلك عقد تأجير قطعة أرض فضاء داخل القرية السياحية لصالح شركة أورانج، والايضاح رقم (٥) المشروعات تحت التنفيذ و الايضاح رقم (١٢) الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى - البنود الخاصة بشركة اس اتش جي لإدارة الفنادق و عملاء الدفعات المقدمة والائتمانات المقدمة والأرصدة الدائنة الأخرى من الإيضاحات المتممة فلم تقم الشركة بالمعالجة

تقرير فحص محدود عن القوائم المالية الدورية

إلى السادة / أعضاء مجلس الإدارة

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية

"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المرفقة لشركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية للدخل (الأرباح أو الخسائر) و الدخل الشامل و التغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

أساس إبداء الاستنتاج المحفوظ

- الإشارة إلى الايضاح رقم (٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - الأصول الثابتة - فلم تتم الإدارة بالانتهاء من إعداد سجل الأصول الثابتة للأصول الأخرى بخلاف الأراضي والمباني، والتي يبلغ إجمالي قيمتها ١١،٦٠٦،٨٥٧ جنيه، وجارى الانتهاء منه.
- بالإشارة إلى الايضاح رقم (٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - مشروعات تحت التنفيذ - الخاصة بأعمال التجديدات على القرية السياحية من قبل المستأجر "شركة اس اتش جي لإدارة الفنادق والمنتجعات السياحية فلم تتم الشركة المستأجرة بموافاة الشركة بالمستندات الخاصة بنسب انجاز الاعمال الهندسية فضلاً عن توقف العمل منذ فترة، وقد قامت إدارة الشركة بإصدار إنذارات قانونية للشركة المستأجرة والحصول منهم على ضمانات لضمان التزامهم ببند العقد المبرم مع الشركة وبموافاة الشركة باقى المستندات الخاصة بالأعمال المنفذة على المشروعات تحت التنفيذ.
- بالإشارة إلى الايضاح رقم (٧) - العملاء وأوراق القبض والايضاح رقم (٨) - المدينون والأرصدة المدينة الأخرى من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فتتضمن الأرصدة عدد من الأرصدة المتوقعة منذ فترات طويلة ولم تتم الإدارة بإعداد دراسة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة الخاصة بأرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية.
- بالإشارة إلى عقدي تأجير القرية السياحية إلى شركة اس اتش جي لإدارة الفنادق والمنتجعات السياحية وكذلك عقد تأجير قطعة أرض فضاء داخل القرية السياحية لصالح شركة أورانج، والايضاح رقم (٥) المشروعات تحت التنفيذ و الايضاح رقم (١٢) الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى - البنود الخاصة بشركة اس اتش جي لإدارة الفنادق و عملاء الدفعات المقدمة والائيجارات المقدمة والأرصدة الدائنة الأخرى من الإيضاحات المتممة فلم تتم الشركة بالمعالجة

المحاسبية لهذه العقود وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) الإيراد من العقود مع العملاء و معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) - عقود التأجير - لسنة ٢٠١٩ وتعديلاته.

- بالإشارة إلى الايضاح رقم (١٢) - الدائون والارصدة الدائنة الأخرى - من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية بند مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية فلم تقوم الإدارة بإعادة تقييم الأرصدة المستحقة وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ القوائم المالية وذلك بالمخالفة لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

- بالإشارة إلى البند الخاص بالأصول الضريبية المؤجلة بقائمة المركز المالي بقيمة ٤,٢٩٢,٣٥٩ جنيه مصري فلم يتطابق ذلك الرصيد مع رصيد ميزان المراجعة في تاريخ اعداد القوائم المالية الدورية، كما أنه لم تقوم الإدارة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) ضريبة الدخل.

- تمت مراجعة القوائم المالية عن الفترة المالية الدورية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ والفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بواسطة مراقبي حسابات آخرين والذان قد أصدرتا تقرير استنتاج ورأى منحفظان على القوائم المالية للشركة.

الاستنتاج المتحفظ

وفي ضوء فحصنا المحدود، وفيما عدا تأثير البنود في فقرة إبداء الاستنتاج المتحفظ أعلاه، فإنه لم يتم الي علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدوري لشركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية الدورية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة توجيه انتباه

- بالإشارة إلى المتطلبات القانونية الخاصة بإمسك الدفاتر القانونية فقد أوضحت الشركة بأنه قد تم فقد الدفاتر القانونية للشركة وهي دفتر اليومية العامة ودفتر الجرد ودفتر الأصول الثابتة وقد تم عمل محضر فقد رقم ١٧٠٨٨٣٨٩/٠/ف/١ بتاريخ ٢٠٢٦/٨/٤ بمذكرة رقم (ح) قسم شرطة العجوزة، وجارى استخراج دفاتر قانونية جديدة.

- أن الشركة المستأجرة للقرية السياحية "شركة اس اتش جي لإدارة الفنادق" قامت بالاخلال بمسؤولياتها التعاقدية تجاه الشركة فيما يختص بنسب الإنجاز لأعمال التطوير ومواعيدها المقررة وكذلك موافاة الشركة بمستحققاتها المالية في مواعيدها وفقاً للعقد المبرم بين الشركة وبينها، وقد قامت إدارة الشركة بإصدار إنذارات قانونية للشركة المستأجرة والحصول منهم على ضمانات لضمان التزامهم ببند العقد المبرم مع الشركة وبموافاة الشركة باقى المستندات الخاصة بالأعمال المنفذة على المشروعات تحت التنفيذ.

- وفقاً لآخر تقرير لحكومة الشركات الصادر عن عام ٢٠٢٥ لم تقوم الإدارة بتوضيح خطتها لاستيفاء المتطلبات الخاصة بالبنود التي لم يتم استيفائها من متطلبات الدليل المصري لحكومة الشركات.

القاهرة في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٦

مراقب الحسابات

مدحت فؤاد غالي

سجل المحاسبين و المراجعين رقم ٨٣٨٣

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٢١

سجل مراقبي حسابات البنك المركزي رقم ٢٥٣

محدث غالي
محاسب قانوني

رقم قيد سجل المحاسبين والمراجعين ٨٣٨٣

رقم قيد هيئة الرقابة المالية ١٢١

سجل

شركة مرسى علم للتنمية السياحية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي الدورية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح رقم	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول غير المتداولة
٢٩,٦٥٢,٦٨٤	٢٩,٠٠٣,٣٢٢	(٤)	أصول ثابتة (بالصافي)
١١,٣٢٣,٢٤٨	١٣,٩٢٣,٢٤٩	(٥)	مشروعات تحت التنفيذ
٤,٢٩٢,٣٥٩	٤,٢٩٢,٣٥٩		أصول ضريبية مؤجلة
٤٥,٢٦٨,٢٩١	٤٧,٢١٨,٩٣٠		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٢١٣,٥٨٠	٢١٣,٥٨٠	(٦)	المخزون (بالصافي)
٥٥٧,٤٨٢	-	(٧)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٣,١٩٧,٧٢٨	٣,٥٥٣,٠٧٦	(٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١,٤٥٥,١٧٦	١٢٢,٧٦٦	(٩)	تقديرات بالبنوك والصندوق
٥,٤٢٣,٩٦٦	٣,٨٨٩,٤٢٢		مجموع الأصول المتداولة
٥٠,٦٩٢,٢٥٧	٥١,١٠٨,٣٥٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٠)	رأس المال
٤٣٥,٢٥٨	٤٣٥,٢٥٨		احتياطي قانوني
(٢٣,٠١٥,٥٥٣)	(٢٢,٧١٢,٣١٧)		(خسائر) مرحلة
٣٠٣,٢٣٦	(٢,٥٩٩,١١٦)		صافي (خسائر) أرباح الفترة/ العام
٢٧,٧٢٢,٩٤١	٢٥,١٢٣,٨٢٥		مجموع حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٥,٣٧٠,٦٢٣	٥,٣٧٨,٠٦٨	(١٣)	المستحق إلى الأطراف ذوى العلاقة
٥,٣٧٠,٦٢٣	٥,٣٧٨,٠٦٨		مجموع الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٢٧,٠٠٠	-	(١١)	مخصصات ضرائب
١٧,٥٧١,٦٩٣	٢٠,٦٠٦,٤٦٠	(١٢)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٧,٥٩٨,٦٩٣	٢٠,٦٠٦,٤٦٠		مجموع الالتزامات المتداولة
٢٢,٩٦٩,٣١٦	٢٥,٩٨٤,٥٢٧		مجموع الالتزامات
٥٠,٦٩٢,٢٥٧	٥١,١٠٨,٣٥٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.



المدير المالي

(Signature)

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية الدورية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الدورية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

من ٢٠٢٥/١/١ حتى ٢٠٢٥/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠٢٥/٤/١ حتى ٢٠٢٥/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠٢٦/١/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠٢٦/٤/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠ جنية مصري	إيضاح	رقم
--	--	--	--	إيرادات النشاط	
--	--	--	--	بخصم:	
--	--	--	--	تكلفة المبيعات	
--	--	--	--	مجموع أرباح العام	
(٢,٣٩٧,٤٧٣)	(٧٠٨,٨٥٥)	(١,٤٩٦,٦٢٩)	(٧١١,٦٥٨)	مصرفات صومية وإدارية	(١٤)
(٥٤٨,٢٧٥)	(٢٧٤,٣٤٠)	(٦٤٩,٣٦٣)	(٢٩٧,٩٢٨)	الإهلاكات الإدارية	(٤)
(١٢٤,٢٢٤)	(١١٧,٩٨٦)	٤٢,٧٥٧	٤٢,٧٥٧	خسائر فروق عملة	
(١,٠٥٢,٥٨٨)	(٥٣٣,٢٥٥)			خسائر فروق عملات أجنبية (محقة)	
		(٥٥٧,٤٨٢)	(٥٥٧,٤٨٢)	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة	
				بضائف:	
٧٠,٣٨٢	-	-	-	إيرادات بيع إستثمارات مالية	
٦٨,٧٠٦	٣٤,٣٥٣	٦١,٦٠٠	٣٠,٨٠٠	إيرادات تأجير	
(٣,٩٨٣,٤٧٢)	(١,٦٠٠,٠٨٣)	(٢,٥٩٩,١١٦)	(١,٤٩٣,٥١٠)	صافي خسائر الفترة قبل الضرائب	
				(بخصم):	
-	-	-	-	ضريبة الدخل	
٣٦٩,٤٣٠	٩,٤٣٩	-	-	الضريبة المعلقة	
(٣,٦١٤,٠٤٢)	(١,٥٩٠,٦٤٤)	(٢,٥٩٩,١١٦)	(١,٤٩٣,٥١٠)	صافي أرباح/ (خسائر) العام	
(٠,٠٧٢٣)	(٠,٠٣١٨)	(٠,٠٥٢٠)	(٠,٠٢٩٩)	نصيب السهم من أرباح/ (خسائر) العام	(١٥)

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.



المدير المالي

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية الدورية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الشامل عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

من ٢٠٢٥/١/١ حتى ٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠٢٥/٤/١ حتى ٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠٢٦/١/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠٢٦/٤/١ حتى ٢٠٢٦/٦/٣٠ جنيه مصري	
(٣,٦١٤,٠٤٢)	(١,٥٩٠,٦٤٤)	(٢,٥٩٩,١١٦)	(١,٤٩٣,٥١٠)	صافي (خسائر) الفترة
--	--	--	--	إضاف/ (يخصم):
--	--	--	--	الدخل الشامل الآخر
(٣,٦١٤,٠٤٢)	(١,٥٩٠,٦٤٤)	(٢,٥٩٩,١١٦)	(١,٤٩٣,٥١٠)	إجمالي الدخل الشامل

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.



المدير المالي

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية الدورية عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

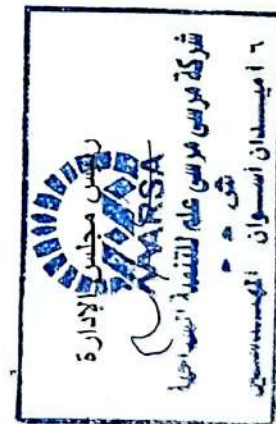
شركة مرسى علم للتنمية السياحية
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التغير في حقوق الملكية عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الإجمالي	صافي، أرباح (خسائر) الفترة	مرحلة (خسائر) مرحلة	احتياطي فروق ترجمة العملات الأجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي قانوني	رأس المال	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ صافي (خسائر) الفترة المحول إلى الخسائر المرحلة الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧,٧٢٢,٩٤١	٣,٢٠٣,٢٣٦	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	٤٣٥,٢٥٨	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢,٣٤٩,٣٨٧	(٢,٦٥٢,٦٢٣)	٣,٣٢٦	-	-	-	-	
(١٩,٤٩٨)	-	(١٩,٤٩٨)	-	-	-	-	
(٣٠,٣,٢٣٦)	(٣,٢٠٣,٢٣٦)	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	-	-	
٢٥,٥٠٠,٨٢٠	(٢,٦٥٢,٦٢٣)	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	٤٣٥,٢٥٨	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
الإجمالي	صافي، أرباح (خسائر) الفترة	مرحلة (خسائر) مرحلة	احتياطي فروق ترجمة العملات الأجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي قانوني	رأس المال	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ صافي (خسائر) الفترة المحول إلى الخسائر المرحلة الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٦,٠٣٤,٨١٧	(٣,٢٠٣,٢٣٦)	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	٤٣٥,٢٥٨	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
(٣,٢٠٣,٢٣٦)	(٣,٢٠٣,٢٣٦)	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	-	-	
(٤,٥٩٠,٧٩١)	-	(٤,٥٩٠,٧٩١)	-	-	-	-	
٥,٦٢٩,٤٥٨	(٣,٢٠٣,٢٣٦)	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	-	-	
-	(٣,٢٠٣,٢٣٦)	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	-	-	
٢٣,٤٥٩,٤٤٢	(٣,٢٠٣,٢٣٦)	(٢٣,٠١٥,٥٥٢)	-	-	٤٣٥,٢٥٨	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

المدير المالي



شركة مرسى علم للتنمية السياحية
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح رقم
جنية مصري	جنية مصري	
(٣,٩٨٣,٤٧٢)	(٢,٥٩٩,١١٦)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٥٤٨,٢٧٥	٦٤٩,٣٦٣	صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضريبة
-	٥٥٧,٤٨٢	يتم تسويتها بـ:
(٧٠٠,٣٨٢)	-	إهلاك الفترة
(٦٨,٧٠٦)	(٦١,٦٠٠)	خسائر إئتمانية متوقعة
١,٠٣٨,٦٦٦	٤٢,٧٥٧	إيرادات بيع استثمارات مالية
(٢,٥٣٥,٦١٩)	(١,٤١١,١١٤)	إيرادات مقدمة
٩٧,٥١٥	-	خسائر فروق عملة محققة
-	-	صافي التغير في:
(٢٩٧,١٣٠)	(٣٥٥,٣٤٨)	الأصول الضريبية
-	(٢٧,٠٠٠)	العملاء وأوراق القبض
-	٣,٠٥٣,٦٠٩	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣,٧٥٨,٩٩٣)	١,٢٦٠,١٤٧	مخصصات ضرائب
(١٢,١١١)	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١,٨١٥,٩٣٤)	(٢,٦٠٠,٠٠١)	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٥٢٠,٧١٩	-	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١,٣٠٧,٣٢٦)	(٢,٦٠٠,٠٠١)	(٤) مدفوعات لإقتناء الأصول الثابتة
		مدفوعات مشروعات تحت التنفيذ
		مقبوضات من بيع استثمارات مالية
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
٧٩٢,١٧٥	٧,٤٤٥	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٧٩٢,١٧٥	٧,٤٤٥	المستحق إلى الأطراف ذوي العلاقة
(٣,٢٥٠,٣٨٥)	(١,٣٣٢,٤٠٩)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
٨,١٥٦,١١٤	١,٤٥٥,١٧٦	التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٤,٩٠٥,٧٢٩	١٢٢,٧٦٧	النقدية وما في حكمها في بداية العام
		النقدية وما في حكمها في نهاية العام

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.



المدير المالي

(Signature)

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١. نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والقوانين المنظمة

- تأسست شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ وقانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما التنفيذية بناء على عقد التأسيس المؤرخ في ٧ يونيو ٢٠٠٣ وقرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ١٧٥٢ لسنة ٢٠٠٣.

٢-١ غرض الشركة

- إقامة وتشغيل وإدارة قرية سياحية مستوي ٤ نجوم على مساحة قدرها ١٥٠ ألف متر مربع تقريباً بطاقة قدرها ٢٢٨ غرفة فندقية، ٤٦ وحدة إسكان سياحي تتكون الوحدة من عدد ١ غرفة ويتبع ذلك جميع الأنشطة المكمل والمتمثلة في مركز غطس، كافيتريات، مطاعم، حمام سباحة، مركز تجاري، سفاري ورحلات نقل داخلي لخدمة القرية على ألا يزيد إجمالي مساحة الوحدات المباعة عن ٥٠٪ من إجمالي مساحة الوحدات المستخدمة.

٣-١ مقر الشركة

- المقر الإداري: ١٦ ميدان أسوان - المهندسين - الجيزة.
مقر النشاط: قرية بدوية السياحية - مركز شوني السياحي - مرسى علم - البحر الأحمر.

٤-١ التسجيل بالسجل التجاري

- بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٠٣ تم التأسيس في السجل التجاري برقم إيداع ١٢٢٧ ورقم قيد ١٥٤٧٦، عمر الشركة ٢٥ عاماً تبدأ من ٨ يوليو ٢٠٠٣ حتى ٨ يوليو ٢٠٢٨.

٥-١ السنة المالية

- تبدأ السنة المالية من ١ يناير حتى ٣١ ديسمبر من كل عام.

٦-١ اعتماد القوائم المالية

- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة من قبل مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٣ أغسطس ٢٠٢٦.

٢. أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية المعدلة الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ الصادر بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٠ والمعدلة بقرار وزير الاستثمار والتعاون الدولي رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ والصادر في ٧ إبريل ٢٠١٩ والقوانين واللوائح ذات العلاقة والتي تم تطبيقها على مدار العام المالي إلا إذا ذكر خلاف ذلك، وإعداد القوائم المالية مسؤولية إدارة الشركة.

٢-٢ يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لفرض الاستمرارية، فيما عدا الأصول والالتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل فيما يلي:

- الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع.
- المشتقات المالية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية المتداولة في سوق نشط على أساس السعر المعلن لها في تاريخ المركز المالي وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي ليس لها سوق نشط يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أحد أساليب التقييم والتي تتضمن أسلوب القيمة الحالية وأساليب التدفقات النقدية المخصومة أو الرجوع إلى القيمة الحالية لإدارة مالية مشابهة تقريباً لإدارة المالية التي تم تحديدها بالقيمة العادلة لها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة، ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣-٢ يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية الدورية، وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال العام، وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة للإدارة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

٣. السياسات المحاسبية المتبعة

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية.

٣-١ عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة القياس للشركة.

٣-٢ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التي تضعها الإدارة وبما تراه مناسباً لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الاقتصادي للمعاملات التي تتم والمتعلقة بالنشاط الأساسي للشركة (إيرادات النشاط الجاري، اضمحلال الأصول، الضرائب المؤجلة، القيمة العادلة للأدوات المالية)، وبناءً على ذلك فإن تلك التقديرات والافتراضات الموضوعية في ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك في حال اختلاف التقديرات الموضوعية في تاريخ إعداد القوائم عن الواقع الفعلي في الفترات المالية التالية، وذلك دون الإخلال بمدى تعبير القوائم المالية عن حقيقة المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية للفترة الجارية.

٣-٣ التغير في السياسات المحاسبية

وتمثل في التغير في المبادئ والأسس والقواعد والممارسات التي تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحول من سياسة محاسبية مقبولة إلى سياسة محاسبية أخرى مقبولة، وفي إطار معايير المحاسبة المصرية، حيث يكون التطبيق التطوعي للسياسة الجديدة له الأثر الإيجابي على مدى تعبير نتائج تطبيق تلك السياسة على جوهر معاملات وعمليات الشركة وبما يترتب عليه من آثار على حقيقة المركز المالي ونتائج أعمال الشركة، ويتم إثبات آثار ذلك التغير في السياسات بأثر رجعي وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية (إن وجدت).

٣-٤ إثبات المعاملات بالدفاتر

٣-٤-١ عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بالدفاتر بعملة البيئة الاقتصادية التي تزاوّل بها المنشأة أنشطتها الرئيسية وهي الجنيه المصري، كما يتم إثبات المعاملات التي تتم بالمعاملات الأجنبية في الدفاتر بترجمة تلك المعاملات إلى الجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السارية في تاريخ إثبات تلك المعاملات.

٣-٤-٢ المعاملات والأرصدة

يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية طبقاً لأسعار الصرف السائدة في نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبي في ذلك التاريخ على أن يتم إدراج ناتج إعادة القياس بقائمة الدخل.

٣-٥ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية - تكلفة الاقتناء - على أن يتم إهلاك الأصل عندما يكون متاحاً للاستخدام أي عندما يصبح الأصل قابلاً للتشغيل الفعلي بالطريقة التي حدتها الإدارة وطبقاً للعمر الإنتاجي المقدّر لكل أصل على حدة بإتباع أسلوب القسط الثابت ويتم إدراج الإهلاك الخاص بكل فترة مالية كمصروف بقائمة الدخل وذلك طبقاً للمعدلات الآتية: -

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

معدل الإهلاك	معدل الإهلاك	معدل الإهلاك
٢٠%	٢%	مباني وإنشاءات
٢٠%	١٥%	الأثاث ومعدات
٢%	١٠%	أجهزة كهربائية
٢٠%	١٠%	وسائط نقل
٢٠%	٢٠%	حمام سباحة
		أثاث ومعدات
		أجهزة وبرامج كمبيوتر
		الات ومكينات
		محطات تحلية المياه
		أجهزة اتصال وتكييف

وتتوقف رسملة المصروفات على القيمة الدفترية للأصل عندما يصل الأصل إلى الموقع، والحالة التي اقتنى من أجلها لكي يصبح قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة.

يتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة، ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن العام المالي الذي تم تحمل تلك المصروفات خلاله.

يتم بصفة دورية مراجعة المتبقي من العمر الإنتاجي والمتوقع للأصول وإذا اختلف المتبقي من العمر الإنتاجي المتوقع بشكل جوهري عن التقدير الأساسي فإن صافي القيمة الدفترية يتم إهلاكها على العمر الإنتاجي المتبقي بعد تعديله.

بالإضافة إلى إعادة احتساب قسط الإهلاك بعد خصم قيمة الاضمحلال لصافي قيمة الأصول على العمر الإنتاجي المتبقي على أن يتم إعادة احتساب قيمة الإهلاك في حالة رد قيمة الاضمحلال مرة أخرى كما لو كان لم يتم احتساب الاضمحلال من قبل.

النفقات اللاحقة على اقتناء الأصول

قد تحتاج المكونات الرئيسية لبعض الأصول الثابتة إلى استبدال على فترات زمنية ويتم معالجة هذه المكونات الرئيسية كأصول ثابتة منفصلة لأن عمرها الإنتاجي يختلف عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل الأساسي وعلى ذلك إذا استوفت هذه الأصول شروط الاعتراف بالأصل ومن المحتمل أن يحقق استخدام هذا الأصل منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة ويمكن للمنشأة قياس تكلفة اقتناء الأصل بدرجة عالية من الدقة.

إن النفقات التي تحدث لاستبدال أو تجديد مكونات الأصل يمكن المحاسبة عنها عند الاقتناء كأصول جديدة ويتم استبعاد قيمة الأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر المحاسبية.

٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات كافة التكاليف التي تتحملها الشركة في إنشاء الأصول الثابتة في بناء مشروعات تحت التنفيذ وعند انتهاء استكمال الأصل يصبح جاهزاً للاستخدام في الغرض المنشأ من أجله يتم تحويل التكاليف إلى بند الأصول الثابتة.

٧-٣ أصول غير ملموسة

هي الأصول التي تتحكم الشركة فيها ويتوقع أن تتدفق منها منافع اقتصادية مستقبلية، وتنتج هذه الأصول عن تكاليف يتم تكبدها لاقتناء أصول غير ملموسة في حالة وجود درجة تأكيد عالية من تحقق المنافع الاقتصادية.

تتضمن تكلفة الأصل غير الملموس تكاليف شرائه أو تكاليف مباشرة وغير مباشرة متعلقة بإعداد الأصل غير الملموس للاستخدام في الغرض الذي اقتنى من أجله، ويتم توقف الاعتراف بالتكاليف المحملة على الأصل غير الملموس عندما يكون الأصل في الحالة المطلوبة للتشغيل على أن يتم اختبار الأصل غير الملموس الذي ليس له عمر إنتاجي محدد للتحقق من اضمحلال القيمة وذلك بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد بالقيمة الدفترية سنوياً وكذلك عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال قيمة الأصل غير الملموس، ويتم إثبات أي زيادة في القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد كخسارة اضمحلال بقائمة الدخل.

٨-٣ الأصول المالية

(١/٨/٣) التصنيف

يعتمد تصنيف الأصول المالية على نموذج أعمال الشركة الإدارة أصولها المالية والشروط التعاقدية للنفقات النقدية ويتم تصنيف الأصول المالية إلى المجموعات التالية (١) الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة وتتكون من النقدية وما في حكمها والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن بند المدينون والأرصدة

المدينة الأخرى أو (٢) الأصول المالية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباح أو خسائر الأصول بالقيمة العادلة إما من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر.

(٢/٨/٣) الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأصل المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام العادية لصل المالي، يتم القياس الأولي لاقتناء أصل مالي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتنفيذ المعاملة، فيما عدا الأصول المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة فقط ويتم تحميل كافة التكاليف الأخرى المرتبطة بتنفيذ المعاملة على قائمة الأرباح أو الخسائر.

٩-٣ القياس اللاحق

(١/٩/٣) التكلفة المستهلكة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى كلا الشروط التالية مجتمعة (١) لم يتم تبويب الأصل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و (٢) إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد) و (٣) إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.

يتم إدراج التغيرات في الأصول المالية المبوبة بهذه المجموعة بقائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل شريطة ألا تتضمن أيًا من إجراءات التحسّط، عند حدوث اضمحلال في قيمة تلك الأصول أو استبعادها يتم الاعتراف بنتائج المعاملة مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر كبند منفصل. يتم تبويب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن صافي إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(٢/١/٩/٣) القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

أدوات الدين تقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشروط التالية مجتمعة (١) لم يتم تبويب الأصل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. و (٢) إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد) و (٣) إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة يشمل تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية بالإضافة إلى بيع الأصول المالية.

يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المبوبة بهذه المجموعة بقائمة الدخل الشامل، باستثناء خسائر اضمحلال في تلك الأصول وإيرادات الفوائد وأرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية والتي يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر كبند منفصل. عند حدوث اضمحلال في قيمة تلك الأصول أو استبعادها يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً والمرتبطة بالأصل المدرجة في قائمه الدخل الشامل الآخر إلى قائمه الأرباح أو الخسائر كبند منفصل.

يتم تبويب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن صافي إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

عند الاعتراف الأولي لأدوات الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمه الدخل الشامل الآخر بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

للشركة امكانيه الاختيار بشكل لا رجعه فيه تصنيف وقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمه الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

(٢/١/٩/٣) القيمة العادلة من خلال قائمه الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر التي لا تستوفي معايير التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل وهذا يشمل كافة مشتقات الأصول المالية عند الاعتراف الأولي.

يتم ادراج التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المبوبة بالقيمة بهذه المجموعة في قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم عرضة بالصافي ضمن الأرباح أو الخسائر الأخرى في الفترة التي ينشأ فيها.
عند حدوث اضمحلال في قيمة تلك الأصول أو استبعادها يتم الاعتراف بنتائج المعاملة مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر كبد منفصل.

(٢/٩/٣) الاستبعاد

يتم استبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو قامت الشركة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية.
يتم استبعاد الأصل المالي بقيمته الدفترية في تاريخ الاستبعاد، ويتم الاعتراف بأرباح/ (خسائر) الاستبعاد في قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

(٣/٩/٣) الاضمحلال

يتم تخفيض ارصدة المدينون التجاريون بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).

يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من الشركة الاعتراف بمخصص للديون المشكوك في تحصيلها جميع الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة (بما في ذلك، على سبيل المثال، "العملاء التجاريون والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى ذات الطبيعة النقدية")، وكذلك أدوات الدين المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة القيمة من خلال الدخل الشامل الآخر (على سبيل المثال، السندات الحكومية المحتفظ بها لأغراض السيولة) يعترف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين.

بالنسبة لحالات التعرض لمخاطر الائتمان التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي بها، يجنب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لقاء الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الـ ١٢ شهراً التالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً). أما حالات التعرض لمخاطر الائتمان التي تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي بها، فإنه يجب تجنب مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض بصرف النظر عن وقت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر).
بالنسبة المدينون التجاريون، تستخدم الشركة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة وعليه لا تقوم الشركة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن تقوم بدلا من ذلك بالاعتراف بمخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بكل تاريخ قوائم مالية.
وقد أنشأت الشركة مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي تعدل حسب العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

ومع ذلك، فإن الشركة في بعض الحالات، قد تعتبر أيضاً أنه هناك تخلف عن سداد أصل مالي ما عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية بأنه من غير المرجح للشركة أن يتم تحصيل كامل المبالغ التعاقدية غير المسددة قبل أن تأخذ بعين الاعتبار أي تعزيزات في الجدارة الائتمانية للشركة.
تعترف الشركة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن كافة أدوات الدين غير المقننه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتحدد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التعاقدية التي تتوقع الشركة استلامها، مخصومة بما يقارب معدل الفائدة الفعلي. وتشتمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات الرهنية المحتفظ بها والتعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من شروط العقد. هذا ويستبعد الأصل المالي عند عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

١٠-٣ الالتزامات المالية

(١/١٠/٣) التصنيف

تقوم الشركة بتصنيف التزاماتها المالية إلى (١) التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)، (٢) التزامات مالية أخرى.
يتوقف تصنيف الالتزام المالي عند الاعتراف الأولي على الغرض من اقتنائه.

١٠/١/٣) الالتزامات المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

عند الاعتراف الأولي تقوم الشركة بقياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف المرتبطة بتنفيذ المعاملة، فيما عدا الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث يتم تحميل كافة التكاليف الأخرى المرتبطة بالمعاملة على قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

١٠/٢/٣) الالتزامات المالية الأخرى

يتم قياس الالتزامات المالية الأخرى والتي تتمثل في الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض البنكية، لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب مصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب أي ربح أو خسارة عند الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.

١٠/٣/٣) الاعتراف والاستبعاد

تقوم الشركة بالاعتراف بالالتزام المالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للالتزام المالي. وتستبعد الشركة الالتزام المالي (أو جزء منه) من قائمة المركز المالي عندما ينتهي الالتزام المالي إما بالتخلص منه، أو إلغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد. وتقوم الشركة بالمحاسبة عن تبادل أدوات دين بشروط مختلفة جوهرياً بين مقترض ومقرض على أنه انتهاء للالتزام المالي الأصلي ويتم الاعتراف بالدين الجديد كالتزام مالي، ويدرج بالأرباح أو الخسائر الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام (أو جزء منه) الذي تم الإعفاء منه أو تحويله إلى طرف آخر متضمناً المصروفات غير المستهلكة وبين المبلغ المدفوع لتسوية الالتزام.

١١-٣ قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو الأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوي بها تلك الالتزامات. في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهرياً أسلوب التدفقات النقدية المخصومة أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها. عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

١٢-٣ الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

تتمثل الأصول المحتفظ بها لغرض البيع في الأصول التي من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها على أن يكون احتمال بيع الأصل عالياً وذلك من خلال خطة لبيع وتسويق الأصل ويتم قياس الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع على أساس القيمة الدفترية لتلك الأصول وتحميل قائمة الدخل بالخسائر الناجمة عن اضمحلال قيمة تلك الأصول - إن وجدت.

١٣-٣ المخزون

يقاس قيمة المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل، ويتم إثباتات الأولى للمخزون بالتكلفة وتتضمن تكلفة المخزون كافة تكاليف الشراء وتكاليف التشكيل والتكاليف الأخرى التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنه، ويتم تسعير المنصرف من المخزون وفقاً لطريقة المتوسط المتحرك على أن يتم إعادة قياس وتقييم المخزون في نهاية السنة المالية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل مع تحميل قائمة الدخل بالانخفاض في قيمة المخزون المتقادم والبطيء الحركة لتحقيق مفهوم صافي القيمة البيعية لكافة أنواع المخزون.

١٤-٣ العملاء والمدينون والحسابات المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والحسابات المدينة الأخرى بالقيمة الاسمية مخصوماً منها أية مبالغ من المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها في نهاية السنة عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ

بالكامل كما يتم تخفيض قيمة العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها هذا ويتم إثبات
الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

١٥-٣ الاحتياطات

١/١٥/٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجنب ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني، ويتم التوقف عن
تجنب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المصدر، ومتى نقص الاحتياطي تعين
العودة إلى الاقتطاع.

٢/١٥/٣ الاحتياطات الأخرى

يجوز للجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة تكوين احتياطات أخرى.

١٦-٣ الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى بالقيمة الاسمية كما يتم الاعتراف بالالتزامات
(المستحقات) بالقيم التي سيتم دفعها في المستقبل وذلك مقابل البضائع والخدمات التي تم استلامها.

١٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حال (قانوني، حكمي) أو التزام مستدل عليه من الظروف
المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عليه منافع اقتصادية مستقبلية يتم
استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثق لمبلغ الالتزام، وإذا ما كان هناك تأثيراً هاماً
للقيمة الزمنية للنقود فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل
خصم - قبل الضرائب - لأخذ هذا التأثير في الاعتبار، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم
المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير لها.

١٨-٣ الاقتراض وتكلفة الاقتراض

١/١٨/٣ الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولي بالقروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة بالقيمة العادلة مخصصاً
منها تكلفة المعاملة، ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف
بقائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصصاً منها تكلفة المعاملة) والقيمة
المطلوب سدادها في تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة
الفعلية.

٢/١٨/٣ تكلفة الاقتراض

يتم تسجيل تكلفة الاقتراض كمصروفات تحمل على العام التي تكبدت فيها الشركة هذه التكلفة ويتم
رسملة تكاليف الاقتراض المتكبدة لتمويل الأصول الثابتة خلال فترة الإنشاء وذلك حتى يصبح الأصل
جاهز للاستخدام من الناحية الاقتصادية.

١/٢/١٨/٣ بدء الرسملة

تبدأ رسملة تكلفة الاقتراض كجزء من تكلفة الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض عندما:

- يتم الإنفاق على الأصل.
- تكبد المنشأ تكلفة اقتراض.
- تكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام في الأغراض المحددة له أو بيعه للغير محل تنفيذ
في الوقت الحالي.

٢/٢/١٨/٣ تعليق الرسملة

يجب التوقف عن رسملة تكلفة الاقتراض خلال الفترات التي تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعالة للأصل.

٣/٢/١٨/٣ التوقف عن الرسملة

- يجب الانتهاء من عملية رسملة تكلفة الاقتراض عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية
اللازمة لإعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض للاستخدام في الأغراض المحددة له أو بيعه
للغير.

- عندما يتم الانتهاء من إنشاء أجزاء من الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض ويكون من الممكن استخدام كل جزء من هذه الأجزاء أثناء استمرار عملية إنشاء باقي الأجزاء الأخرى فإنه يتعين التوقف عن رسملة تكلفة الاقتراض على الأجزاء المنتهية طالما تم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد هذه الأجزاء للاستخدام في الأغراض المحددة أو لبيعها للغير.

٢٩-٣ تحقيق الإيراد

تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات بتطبيق معيار رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" عند استيفاء الضوابط التالية:

- (أ) عندما تنشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ من خلال عقود خطية أو شفوية أو تفهم ضمناً من ممارسات الأعمال المعتادة للشركة.
- (ب) بإمكان الشركة تحديد حقوق كل طرف فيما يتعلق بالسلع أو الخدمات التي سيتم تحويلها.
- (ج) بإمكان الشركة تحديد شروط سداد مقابل السلع أو الخدمات التي سيتم تحويلها.
- (د) وجود مضمون تجارى (من المتوقع أن تتغير المخاطر، أو توقيت، أو مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية للشركة).
- (هـ) من المرجح أن تقوم الشركة بتحصيل المقابل الذي سيكون لها حق فيه في مقابل السلع أو الخدمات التي سيتم تحويلها إلى العميل وفي تقييم ما إذا كانت قابلية مبلغ المقابل للتحويل مرجحة، فإنه يجب على الشركة أن تأخذ في الاعتبار فقط قدرة العميل ونيتة في أن يسدد ذلك المبلغ عندما يصبح مستحقاً.

٢٠-٣ الفوائد الدائنة

الفوائد الدائنة يتم الاعتراف بها على أساس نسبة زمنية آخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

٢١-٣ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزامات في العام المالية التي تقرر فيها الجمعية العامة هذه التوزيعات.

٢٢-٣ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع مصروفات المشتريات والمبيعات بما في ذلك المصروفات العمومية والإدارية وفقاً لأساس الاستحقاق.

٢٣-٣ الاضمحلال في قيمة الأصول:

- الأصول المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول المملوكة للشركة - بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة - في تاريخ الميزانية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمتها وفي حالة وجود تلك المؤشرات يتم إعداد الدراسات لتحديد القيمة الاستردادية المتوقعة.

في حالة انخفاض القيمة الاستردادية للأصل عن قيمته الدفترية يتم إدراج خسائر الانخفاض في قيمة الأصل كمصروف في قائمة الدخل، وذلك بعد خصم أي فائض إعادة تقييم سبق تكوينه لنفس الأصل، وفي حالة ارتفاع القيمة الاستردادية للأصل عن قيمته الدفترية يتم إضافة قيمة الزيادة إلى حقوق المساهمين ولكن بعد خصم خسائر انخفاض نفس الأصل المحمل كمصروف والذي سبق إدراجه بقيمة الدخل.

- الأصول غير المالية

حيث يتم الاعتراف بمبلغ إلغاء خسائر النقص في قيمة الأصل كإيراد في قائمة الدخل إلا إذا كانت الأصول المتعلقة مسجلة بقيمة معاد تقييمها، ففي هذه الحالة يتم معالجة هذا الإلغاء كزيادة في نتيجة قيمة إعادة التقييم.

٢٤-٣ ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو بجميع الأعمال.

(١/٢٤/٣) ضرائب الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية الفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات الأصول) الضريبة الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقعة مدادها إلى (استردادها من الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب أو قوانين الضرائب السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية السنة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية، لا يتم عمل مقاصده للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينة.

(٢/٢٤/٣) ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام العملية التي لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية: الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصة في مشروعات مشتركة الي المدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح أن مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقع الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدي الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقعة تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر - عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية السنة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

لا يتم عمل مقاصده للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينة ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب 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.

٢٥-٣ أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:

- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة.
- التعامل مع عملاء تتمتع بدرجة عالية من الملاءة المالية منخفضة المخاطر.
- التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
- التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها الجهات الحكومية، والتأكد من الالتزام بمعايير المحاسبة المصرية.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

٢٦-٣ الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

(١/٢٦/٣) القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والعملاء وبعض الحسابات المدفوعة، كما تتضمن الالتزامات المالية الموردين وبعض الدائنين والحسابات الدائنة والقروض والسلفيات.

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

٢/٢٦/٣) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم، ويعتبر هذا الخطر محدوداً حيث تقوم الشركة بتوزيع مخاطر الائتمان على نوعية متعددة من العملاء تتمثل في عدد كبير من العملاء ذو سمعة حسنة بجانب الترتيبات القانونية والمستندات عند تنفيذ المعاملة تقلل من خطر الائتمان إلى الحد الأدنى.

٣/٢٦/٣) خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المقبوضات والمدفوعات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والتزامات بالعملات الأجنبية.

٤/٢٦/٣) خطر سعر الفائدة

يتمثل خطر الفائدة في التغير في أسعار الفائدة الذي قد يكون له تأثير على نتائج الأعمال، ويعتبر هذا الخطر محدوداً حيث أن القروض والتسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بسعر فائدة ثابت.

٥/٢٦/٣) خطر السيولة

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل من خلال مبالغ كافية من التسهيلات الائتمانية المتاحة ونظراً للطبيعة الديناميكية للأنشطة الأساسية، فإن إدارة الشركة تهدف الاحتفاظ بمرونة في التمويل من خلال الاحتفاظ بخطط ائتمانية معززة متاحة.

٦/٢٦/٣) إدارة مخاطر رأس المال

تهدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الأخرى التي تستخدم القوائم المالية وتوفير الحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال بغرض تخفيض تكلفة رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو تخفيض الديون المستحقة على الشركة.

تقوم إدارة الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي القروض في إجمالي القروض والسلفيات مخصوماً منها النقدية، ويتمثل إجمالي رأس المال في إجمالي حقوق الملكية بالشركة بالإضافة إلى صافي القروض.

٢٧-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة وتشتمل النقدية وما في حكمها على أرصدة النقدية بالصندوق والحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل قصيرة الأجل.

٢٨-٣ الارتباطات التعاقدية في اقتناء أصول ثابتة في المستقبل

لا توجد ارتباطات تعاقدية في اقتناء أصول ثابتة في المستقبل.

٢٩-٣ الالتزامات العرضية والمسئوليات الاحتمالية

لا توجد التزامات عرضية ومسئوليات احتمالية.

٣٠-٣ القيمة الدفترية للأصول المعطلة

لا توجد أصول معطلة لدى الشركة

٣١-٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٣٢-٣ مزايا العاملين

١/٣٢/٣) نظام التأمينات والمعاشات

يوجد لدى الشركة نوع واحد من نظم المعاشات وهو نظام الاشتراكات المحددة وفيه تقوم الشركة بسداد اشتراكها إلى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي، ولا يوجد على الشركة أي

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها، ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

٣-٣ حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة فإنه يتم تخصيص نسبة من صافي أرباح العام لتوزيعها على موظفي وعمال الشركة طبقاً للقواعد التي يقترحها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة ولا يتم تسجيل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح قبل اعتماد الجمعية العامة.

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤. الأصول الثابتة (بالصافي)

الاجمالي	جانب مصري	مسائل نقل والتكاليف	محطات تخليه المياه	آلات ومعدات	أجهزة كمبيوتر	أجهزة كهربائية	آلات ومعدات	مبانى وإنشاءات	أراضى	
٥٥,٣٦٥,٣٦٣	٥٧٢,٦٧	٥٧٢,٦٧	٦,٥٧٠,٨١٥	٢,٣٩٤,٤٠٧	١٩٨,٢٩٥	٣,٤٤٦,٨٠٢	٢,٤٢٤,٤٧٢	٤٢,٤٣٧,٩٦١	١,٣٢٠,٥٤٥	التكلفة في أول يناير ٢٠٢٦
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	الإضافات خلال العام
٥٥,٣٦٥,٣٦٣	٥٧٢,٦٧	٥٧٢,٦٧	٦,٥٧٠,٨١٥	٢,٣٩٤,٤٠٧	١٩٨,٢٩٥	٣,٤٤٦,٨٠٢	٢,٤٢٤,٤٧٢	٤٢,٤٣٧,٩٦١	١,٣٢٠,٥٤٥	الإستبعادات خلال العام
٢٥,٧١٢,٦٧٨	٥٧٢,٦٦	٥٧٢,٦٦	١,٢٢٧,٧٦٣	٢,٣٩٤,٤٠٦	١٧١,٠١٥	٣,٣٢٧,٩٦٩	٢,٣٣٢,٥٩٨	١٥,٦٨٦,٨٥٩	--	التكلفة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٦٤٩,٣٦٣	١	١	٢٥,٧٠٨	١	١٩,٨٣٠	١١٨,٨٣٢	٦,٠٦٢	٤٢٤,٣٨٠	--	مجموع الأهلاك في أول يناير ٢٠٢٦
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	أهلاك العام
٢٦,٣٦٦,٠٤١	٥٧٢,٦٧	٥٧٢,٦٧	١,٢٥٣,٤٧١	٢,٣٩٤,٤٠٧	١٩٠,٨٤٥	٣,٤٤٦,٨٠٢	٢,٣٩٣,٢١٠	١٦,١١١,٢٢٩	--	أهلاك الإضافات
٢٩,٠٠٠,٣٢٢	--	--	١,٣١٧,٣٤٤	--	٧,٤٥٠	--	٣١,٢٦٢	٢٦,٣٢٦,٧٢٢	١,٣٢٠,٥٤٥	مجموع الأهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	صافي تكلفة الأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦
٥٥,٣٦٥,٣٦٣	٥٧٢,٦٧	٥٧٢,٦٧	٢,٥٧٠,٨١٥	٢,٣٩٤,٤٠٧	١٨٦,١٨٤	٣,٣٩٥,٢١٢	٢,٤٢٤,٤٧٢	٤٢,٤٣٧,٩٦١	١,٣٢٠,٥٤٥	التكلفة في أول يناير ٢٠٢٥
٢٤,٥٩٩	--	--	--	--	١٢,١١١	--	--	--	--	الإضافات خلال الفترة
٥٥,٣٦٥,٣٦٣	٥٧٢,٦٧	٥٧٢,٦٧	٢,٥٧٠,٨١٥	٢,٣٩٤,٤٠٧	١٩٨,٢٩٤	٣,٤٤٦,٨٠١	٢,٤٢٤,٤٧٢	٤٢,٤٣٧,٩٦١	١,٣٢٠,٥٤٥	الإستبعادات خلال الفترة
٢٤,٦١٦,٩٢٨	٥٧٢,٦٧	٥٧٢,٦٧	١,١٧٦,٣٤٧	٢,٣٩٤,٤٠٧	١٦٦,٤٩١	٣,٣١٨,٧٦٥	٢,١٥٠,٧٦٢	١٤,٨٢٨,٠٩٩	--	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٠٤٥,٧٤٠	--	--	٥١,٤١٦	--	٤,٥٢٤	٩٢٠٤	١٨١,٨٣٦	٨٤٨,٧٦٠	--	مجموع الأهلاك في أول يناير ٢٠٢٥
--	--	--	--	--	١,٠١٠	--	--	--	--	أهلاك الفترة
٢٥,٧١٢,٦٧٨	٥٧٢,٦٧	٥٧٢,٦٧	١,٢٢٧,٧٦٣	٢,٣٩٤,٤٠٧	١٧١,٠١٥	٣,٣٢٧,٩٦٩	٢,٣٣٢,٥٩٨	١٥,٦٨٦,٨٥٩	--	أهلاك الإضافات
٢٤,٦٥٢,٦٨٤	--	--	١,٢٤٣,٥٢	--	٢٧,٢٧٩	١١٨,٨٣٢	٩١,٨٧٤	٢٦,٧٥١,١٠٤	١,٣٢٠,٥٤٥	مجموع الأهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٥. مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧,٧٦٤,٨٠٠	٧,٧٦٤,٨٠٠	مستلزمات سباكة
٢,٨٩٤,٥٤٩	٢,٨٩٤,٥٤٩	مستلزمات كهرباء
٣٧٣,٦٩٨	٢,٩٧٣,٦٩٨	مستلزمات تشطيب
٢٩٠,٢٠٢	٢٩٠,٢٠٢	مستلزمات فرش
١١,٣٢٣,٢٤٩	١٣,٩٢٣,٢٤٩	

تجديدات وتجهيزات قرية بدوية القطعة الأولى الامامية بمساحة ٧٥ ألف متر مربع والمكونة من ٢٠٣ غرفة وجناحاً فندقياً والأنشطة المكملية ومبنى رئيسي على دورين وعدد ٢٨ محلات تجارية وفقاً لغرضها قرية سياحية مستوى (٤) نجوم والكاننة بمدينة مرسى علم - مركز شونى السياحي - محافظة البحر الأحمر، وذلك وفقاً لعقد الايجار الموقع مع المستأجر شركة إس انش جي لإدارة الفنادق والمنتجعات السياحية (ش.ذ.م.م)، على أن تكون جميع تلك التجديدات التي سوف يقوم بها الطرف المستأجر بعد موافقة شركة مرسى علم للتنمية السياحية بقيمة ٢٠٠ مليون جنيه مصري (بعد أقصى)، وفي حالة زيادة التجديدات فإن شركة إس انش جي لإدارة الفنادق والمنتجعات السياحية يتحمل هذه الزيادة دون أدنى مسئولية على شركة مرسى علم للتنمية السياحية.

٦. المخزون (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠٩ ٨٠٠	٢٠٩ ٨٠٠	مشروبات كحولية
١٥٢ ٠٠٠	١٥٢ ٠٠٠	مخزون قطع غيار
٦١ ٥٨٠	٦١ ٥٨٠	مستلزمات صيانة
٤٢٣ ٣٨٠	٤٢٣ ٣٨٠	
(٢٠٩ ٨٠٠)	(٢٠٩ ٨٠٠)	يخصم:
٢١٣ ٥٨٠	٢١٣ ٥٨٠	الانخفاض في قيمة المخزون
		الصافي

٧. عملاء وأوراق قبض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨ ٨٠٩	--	عملاء
٥٥٧ ٤٨٢	٥٥٧ ٤٨٢	أوراق القبض
	(٥٥٧,٤٨٢)	يخصم:
		مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٥٨٦ ٢٩١	-	

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٨. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات مستحقة
٨١٠,٧٦٩	٨١٠,٧٦٩	مدينون إيجارات
٧٣٠,١٧٣	٧٣٠,١٧٣	مصلحة الضرائب ارباح تجارية وصناعية
٧١٨	٧١٨	ضرائب الخصم والاضافة
١٢,٦٩٩	-	ضرائب القيمة المضافة
١,٦٤٣,٣٦٩	٢,٠١١,٤٧٨	
٣,١٩٧,٧٢٨	٣,٥٥٣,١٣٨	

٩. نقدية بالبنوك والصندوق

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	البنك التجاري الدولي
١,٤٣٠,٥٦٥	١١٩,٥٦٢	نقدية بالصندوق
٢٤,٦١١	٣,٢٠٥	
١,٤٥٥,١٧٦	١٢٢,٧٦٦	

١٠. رأس المال

- حدد رأسمال الشركة المرخص به بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري.
- حدد رأسمال الشركة المصدر بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري موزع علي ٥٠ مليون سهم (أسهم نقدية) القيمة الاسمية للسهم ١ جنيه مصري وبيان رأس المال كما يلي: -

نسبة المساهمة	قيمة المساهمة	عدد الأسهم	البيان
%	جنيه مصري		
٪١٤,٣١٢	٧ ١٥٥ ٨٢٥	٧ ١٥٥ ٨٢٥	شاهيناز محمد سالم مصطفى
٪١٤,٣٢٢	٧ ١٦١ ٠٠٦	٧ ١٦١ ٠٠٦	شادن أحمد كمال محمد العلمي
٪٢٦,٢٤٤	١٣ ١٢٢ ٠٠٥	١٣ ١٢٢ ٠٠٥	عمر أحمد كمال محمد العلمي
٪١٣,٤٣٣	٦ ٧١٦ ٤٤٢	٦ ٧١٦ ٤٤٢	خالد عبد الله محمد عبد الله سلام
٪١٦,٧١٥	٨ ٣٥٧ ٣٧١	٨ ٣٥٧ ٣٧١	اورينت تورز للقرى والفنادق السياحية
٪١٤,٩٧٥	٧ ٤٨٧ ٣٥١	٧ ٤٨٧ ٣٥١	مكتتبون آخرون
٪١٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

١١. المخصصات والاضمحلال في قيمة الأصول

الرصيد في	المكون خلال	المستخدم خلال	الرصيد في
١ يناير ٢٠٢٦	الفترة	الفترة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٧ ٠٠٠	--	٢٧ ٠٠٠	--
٢٧ ٠٠٠	--	٢٧ ٠٠٠	--

مخصص ضرائب (كسب العمل)

شركة مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٢. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٩٣٧,٥٥٥	٣,٨٣٧,٥٥٥	الهيئة العامة للتنمية السياحية
٧٤٠,٠٠٠	٧٤٠,٠٠٠	بدلات مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة
٧٦,٧١٧	٢٥٠,٠٠٠	عملاء دفعات مقدمة (*)
٩٢,٤٠٠	٣٠,٨٠٠	إيجارات مقدمة
١٢,٦٦٩,٩٣٤	١٢,٦٦٩,٩٣٤	شركة إس إتش جي لإدارة الفنادق (*)
٢٣,٤٦٥	٢,٩٨٩,٥٨٣	أرصدة دائنة أخرى
-	٧٦,٧١٧	مستحقات ضرائب
٣١,٦٢٢	٣١,٣٦٩	مساهمة تكافلية مستحقة
١٧,٥٧١,٦٩٣	٢٠,٦٠٦,٤٦٠	

(*) قرر مجلس إدارة الشركة بإجماع الحضور في الجلسة المنعقدة بتاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٤، الموافقة على توقيع عقد إيجار لاستغلال وتشغيل جزء من قرية بدوية في مرسى علم المملوكة لشركة "مرسى علم للتنمية السياحية"، مع شركة "إس إتش جي لإدارة الفنادق والمنتجعات السياحية"، وفيما يلي أهم شروط العقد وأثره المالي:

١. تاريخ إبرام التعاقد: تم إبرام التعاقد في تاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٤.
٢. الدفعة المقدمة: قامت الشركة المستأجرة بسداد مبلغ ١٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي كدفعة مقدمة عند توقيع العقد.
٣. مدة العقد: تبلغ مدة العقد ١٢ عامًا، تبدأ بعد الانتهاء من فترة التجديدات اللازمة والمقدرة بـ ٦ أشهر كحد أقصى وغير قابلة للزيادة.
٤. القيمة الإيجارية:
 - تبلغ القيمة الإيجارية ٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً، بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة البالغة ١٤٪.
 - تبدأ زيادة القيمة الإيجارية السنوية بنسبة ٨٪ سنوياً اعتباراً من العام الثالث.
 - ترتفع نسبة الزيادة إلى ١٠٪ سنوياً اعتباراً من العام الخامس وحتى نهاية العقد.
٥. تمويل رفع الكفاءة:
 - تلتزم الشركة المستأجرة بتمويل أعمال رفع كفاءة القرية بحد أقصى ٢٠٠ مليون جنيه مصري.
 - يتم خصم ٤٠٪ من القيمة الإيجارية السنوية لاسترداد تكاليف التمويل حتى اكتمال المبلغ.
٦. طبيعة العقد:
 - يُعد العقد تأجيراً جزئياً يقتصر على تطوير وتشغيل الجزء المقام عليه الفندق فقط.
 - تحتفظ الشركة بحق تطوير باقي الأرض المتبقية (الأرض الخلفية) باستخدام العائد الناتج عن العقد.
 - هذا الاتفاق يعكس التزام الشركة بتحقيق قيمة مضافة للأصول المملوكة وتطويرها بما يعزز من عوائدها المستقبلية.

١٣. المستحق إلى الأطراف ذوي العلاقة

رصيد	رصيد	طبيعة التعامل	الصفة	اسماء الأطراف ذات العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	١ يناير ٢٠٢٦			
٩٠٢,٩٢١	٩٠٢,٩٢١	تمويل	عميل مرتبط	السيدة/ نبيلة السيد صبري عبد الرحيم
٦٣٧,٧٣٣	٦٣٠,٢٨٨	تمويل	عميل رئيسي	السيدة/ شاهيناز محمد سالم مصطفى
١,٢٧٩,١٣٨	١,٢٧٩,١٣٨	تمويل	عميل مرتبط	السيدة/ شادن أحمد كمال محمد العلمي
٢,٥٥٨,٢٧٦	٢,٥٥٨,٢٧٦	تمويل	عميل مرتبط	السيد/ عمر أحمد كمال محمد العلمي
٥,٣٧٨,٠٦٨	٥,٣٧٠,٦٢٣			

شركة مرسى مرسى علم للتنمية السياحية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٤. المصروفات العمومية والإدارية

فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٠٢٦,١٦٦	٦٥٦,١٦٠	الأجور والمرتبات
٤٨,٧٩٨	١٦,٠٢٩	تأمينات اجتماعية
١٧,٠٠٠	٥١,٠٠٠	منح ومكافآت
٢٥,٢٥٠	٢٥,٦٠٠	مصروفات نظافة
--	١٠٤,٣٤٠	مصروفات مفروشات
٢٢,٠٠٠	٤٢,٣٦٠	دعاية وإعلان
١٠,٢٨٤	--	استشارات قانونية
١٠٢,٤٠٣	٧,٦٥٠	مصروفات سيارات
٩٤,٣٧١	٤٩,٩٥٧	سفر وانتقالات
١٠٣,٩٠٤	٣٨,٥٢٣	استقبال وضيافة
١٠٦,٨٠٦	٥١,١١٢	مصروفات متنوعة
٣١٠,٠٠٠	١٣٨,٦٠٠	أتعاب مهنية
٥,٤٨٤	١٣,٠٠٨	مصروفات بنكية
٨,٤٥٠	١,٨٥٧	أدوات كتابية ومطبوعات
١٧,٥٣٦	٢٩,٠٧٥	تليفون وموبيل ونت
٢٨,٦٤٦	١٠,٠٨٥	كهرباء ومياه وغاز
١٠٥,٢٨٣	٢١,٠٠٧	مصروفات الصيانة المتنوعة
١٢,٤٨٥	--	مستلزمات كمبيوتر
٦,٥٢١	٢,٣٠٠	إكراميات
٤,٩٠٠	٢,٣٠٠	تبرعات وإعانات
٢٧١,٥٨٧	٢٢١,٤٦٦	رسوم واشتراقات
٣,٢٥٤	--	مصروف مستلزمات كهرباء
٨,٤٦٥	--	مصروف مستلزمات سباكة
٥٧,٧٨٠	١٣,٢٠٠	مصروفات الجمعية العمومية
٢,٣٩٧,٤٧٣	١,٤٩٦,٦٢٩	

١٥. نصيب السهم من (الخسائر)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	صافي أرباح (خسائر) الفترة
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣,٦١٤,٠٤٢)	(٢,٥٩٩,١١٦)	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة
(٠,٠٧٢٣)	(٠,٠٥٢٠)	نصيب السهم من (خسائر) الفترة (جنيه مصري / سهم)

١٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

- تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والعملاء وأوراق القبض وبعض الحسابات المدينة، كما تتضمن الالتزامات المالية بعض الحسابات الدائنة والحسابات الجارية الدائنة.

١/١٦ القيمة العادلة

- طبقاً لأسس تقييم الأصول والالتزامات المالية الواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة الدفترية لهذه الأدوات تمثل تقديراً معقولاً لقيمتها العادلة.

٢/١٦ خطر العملات الأجنبية

- يتمثل خطر العملات في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية، وهذا الخطر تأثيره منعدم حيث أن كل تعاملات الشركة بالجنيه المصري.

٣/١٦ خطر سعر الفائدة

- يتمثل خطر سعر الفائدة في اعتماد تمويل رأس المال العامل على البنوك (أرصدة دائنة) كأحد مصادر التمويل ويتمثل خطر الفائدة في تغييرات أسعار الفائدة، وهذا الخطر تأثيره منعدم حيث أن الشركة لا تعتمد على تمويل البنوك وإنما على التمويل الذاتي من خلال نشاط الشركة.

٤/١٦ خطر السيولة

- يتمثل خطر السيولة في عدم مقدرة الشركة على سداد الالتزامات المتداولة ونظراً لزيادة الأصول المتداولة للشركة عن الالتزامات فإن خطر السيولة يعد منخفضاً.

٥/١٦ خطر الائتمان

- يتمثل خطر الائتمان في مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد مديونياتهم ويعتبر هذا الخطر إلى حد ما كبير نظراً لأن معظم المديونيات تتمثل في مندوبين حركة السداد بالنسبة لهم ضعيفة حيث أنها تمثل سداد مسحوبات خلال العام وجزء بسيط من مديونيات سابقة.

١٧. الموقف الضريبي

١/١٧ ضرائب الدخل

- تخضع الشركة لأحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.
- تم منح الشركة فترة إعفاء بداية من ١ يناير ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وسداد الضرائب المستحقة عليها من واقع الإقرارات.
- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٢٢ حيث أسفر الفحص عن فروق ضريبية وتم سدادها.

٢/١٧ ضريبة كسب العمل

- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٢٣ حيث أسفر الفحص عن فروق ضريبية وتم سدادها.

٣/١٧ ضريبة القيمة المضافة

- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠١٦ وقامت الشركة بالطعن رقم ٤٢٥٠٦ لسنة ٧٣ قضائية وقد حصلت الشركة على حكم محكمة القضاء الإداري بتعديل فروق الضريبة.
- كما تم فحص السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٠ من قبل المأمورية حيث أسفر الفحص عن فروق ضريبية تم سدادها.

٤/١٧ ضريبة الخصم والاضافة

- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠٩ ولا يوجد أي فروق عن الفترة السابق فحصها ولم يتم فحص باقي السنوات حتى تاريخه.

٥/١٧ ضريبة الدمغة

- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠٦ وطلبت الشركة إعادة الفحص وجاري تحديد موعد إعادة الفحص ولم يتم فحص باقي السنوات حتى تاريخه.

١٨. أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للقوائم المالية بما يتماشى مع تبويب العام الحالي كلما احتاج الأمر لذلك ويتم الإفصاح عن تلك التبويبات عند إجرائها.