شركة رواد السياحة

شركة مساهمة مصرية

سجل تجارى رقم ٣١٦٠ جنوب القاهرة

رأس المال المرخص ٨٦٥ مليون جنيه

رأس المال المصدر ١٧٣.١١٨ مليون جنيه

شركة رواد السياحة
صادر رقم ٣٥
التاريخ ١١/١١/٢٠٢٦

الأستاذ الدكتور/ محمد عبد الحفيظ

مساعد السيد رئيس البورصة المصرية

المشرف على قطاع الإفصاح والحوكمة

تحية طيبة وبعد،،،

مرفق لسيادتكم طيه صورة من القوائم المالية المستقلة لشركة رواد السياحة "الرواد" عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٦/٩/٣٠ مرفق بها تقرير مراقب الحسابات أ/أحمد فؤاد الوطن ورد الشركة على الملاحظات.

مدير عام المراجعة

وعلاقات المستثمرين

عبد الرحمن بكر

تحريرا فى: ٢٠٢٦/١١/١١

٤ أ شارع عزيز أباظة - الزمالك تليفون : ٢٧٣٥٥٢٥٩ - ٢٧٣٥٥٢٨١ - ٢٧٣٥٥٢٩٧ فاكس : ٢٧٣٥٦٥٦٤

4A, Aziz Abaza St., Zamalek, Cairo. Tel.: 27355297 / 27355281 / 27355259 / Fax.: 27356564

E-mail: rowad_tourism_co@yahoo.com

شركة رواد السياحة "الرواد"
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة رواد السياحة "الرواد" (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
المحتويات

	الصفحة
تقرير الفحص المحدود	١-٢
قائمة المركز المالي المستقل	٣
قائمة الدخل المستقلة	٤
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٥
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٦
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٨-٢٨

فحص محدود للقوائم المالية الدورية

إلى السادة / اعضاء مجلس ادارة شركة رواد السياحة " الرواد " (شركة مساهمة مصرية).

المقدمة:

قمنا باعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقل المرفقة لشركة رواد السياحة "الرواد" (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وكذلك قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرتبطة بها عن التسعة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية وغيرها من الايضاحات المتممة الاخري والادارة هي المسئولة عن اعداد هذة القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسئوليتنا في التوصل الي استنتاج علي هذة القوائم المالية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود:

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشاة والمؤدي بمعرفة مراقب الحسابات " ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية عمل استفسارات بصورة اساسية من الاشخاص المسئولين بالشركة عن الامور المالية والمحاسبية وتطبيق الاجراءات التحليلية وغيرها من اجراءات الفحص المحدود الاخري ويقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقة عن عملية المراجعة التي تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية , وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة ، و علية فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

أساس ابداء الاستنتاج المتحفظ:

فى ضوء المعلومات التى حصلنا عليها من الادارة :

لم تقم الشركة بإعداد دراسة اضمحلال لكافة استثماراتها في الشركات التابعة والشقيقة والمحتفظ بها بغرض البيع و الاصول الضريبة المؤجلة الأمر الذي أدي لعدم تحققنا من عدم وجود مؤشرات اضمحلال خاصة بتلك الارصدة.

الاستنتاج المتحفظ:

وفي ضوء فحصنا المحدود ، وبأستثناء ما جاء فى فقرة أساس الإستنتاج المتحفظ ، لم ينم الي علمنا ما يجعلنا نعتقد ان القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وعن اداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهرالمنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

فقرة لفت الانتباه :

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢٣ من الأيضاحات المتممة للقوائم المالية ، والذي قد يلقي بظلال من الشك بشكل كبير على قدرة الشركة على الاستمرارية نظرا لزيادة التزامات الشركة المتداولة عن اصولها المتداولة بالأضافة الى وجود بعض مؤشرات اضمحلال لاستثمارات الشركة فى الشركات التابعة و التى تمثل نسبة ٩٦٪ من اصول الشركة بالاضافة الى تحقيق الشركة لخسائر فى اخر عامين .

القاهرة في: ١١ نوفمبر ٢٠٢٦

كود:١٤٨

أحمد فؤاد الوطن

سجل مراقبى الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية : ٣٩٤
سجل مراقبى الحسابات بالبنك المركزى المصرى : ٣٤٠
سجل مراقبى الحسابات بالجهاز المركزى للمحاسبات : ١٣٩٩
سجل المحاسبين والمراجعين بوزارة المالية : ٦٦٠٥

Independent member of BKR INTERNATIONAL

شركة رواد السياحة "الرواد" (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقل
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
الأصول			
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٦)	٢٢,٠٥٢	١,٧٨٨
استثمارات مالية في شركات تابعة	(٧)	٢٧٧,٥٤٨,٩٨٤	٢٤١,٥٩٢,٩٨٤
اصول ضريبية مؤجلة		١٢,٨٥٧,٠٤٧	١٢,٨٥٦,٦٦٩
إجمالي الأصول غير المتداولة		٢٩٠,٤٢٨,٠٨٣	٢٥٤,٤٥١,٤٤١
أصول متداولة			
أصول محتفظ بها بغرض البيع	(٨)	٢,٣٤٩,٢٠٠	٢,٣٤٩,٢٠٠
مستحق من اطراف ذات علاقة	(٩-أ)	٥,٤٦١,٨٤٢	٣٦,٠١٨,٤٩٦
مدينون وارصدة مدينة	(١٠)	٣٠٠,٢٨٥	٣١٤,٨٧٠
النقدية بالصندوق و البنوك	(١١)	١,٣٩٥,٤٢٩	١٤,٤٦١,٢٧١
إجمالي الأصول المتداولة		٩,٥٠٦,٧٥٧	٥٣,١٤٣,٨٣٦
إجمالي الأصول		٢٩٩,٩٣٤,٨٣٩	٣٠٧,٥٩٥,٢٧٧
حقوق الملكية و الالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المدفوع	(١٤)	١٧٣,١١٨,٠٠٠	١٧٣,١١٨,٠٠٠
الإحتياطات	(١٥)	٣٧,٤٧٧,٩٤٠	٣٧,٤٧٧,٩٤٠
أرباح مرحلة		٣٧,٨٣١,٢٠٢	٤٥,١١١,٩٨٤
(خسائر) الفترة / العام		(٥,٥٦٨,٩٣٠)	(٧,٢٨٠,٧٨٢)
اجمالى حقوق الملكية		٢٤٢,٨٥٨,٢١٣	٢٤٨,٤٢٧,١٤٢
الالتزامات			
التزامات متداولة			
مستحق الى اطراف ذات علاقة	(٩-ب)	٤١,٩٩٦,٤٣١	٤٤,٥٢٧,١٤١
التزامات عقود ايجار قصيرة الاجل		-	١,٧٨٧
دائنون وارصده دائنة أخرى	(١٢)	٧,٣٤٦,٠٦٩	٦,٦٦٢,٧٦٦
مخصصات	(١٣)	٧,٧٣٤,١٢٩	٧,٩٧٦,٤٤١
إجمالي الالتزامات المتداولة		٥٧,٠٧٦,٦٢٦	٥٩,١٦٨,١٣٥
إجمالى حقوق الملكية و الالتزامات		٢٩٩,٩٣٤,٨٣٩	٣٠٧,٥٩٥,٢٧٧

مدير عام الشئون المالية والإدارية

رئيس مجلس الإدارة

شركة رواد السياحة THE PIONEERS ROWAD TOURISM CO.

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .
- تقرير الفحص المحدود مرفق .

شركة رواد السياحة "الرواد" (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	من ١ يناير ٢٠٢٦ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	من ١ يوليو ٢٠٢٦ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	من ١ يناير ٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	من ١ يوليو ٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات في شركات تابعة	(١٦)	١,٦٩٦,٣٠٠	-	-	-
تكاليف النشاط	(١٧)	(٣٥١,٨٥٥)	(١٥٩,٠١٣)	(٣٢٩,٨٩٣)	(١٨٩,٧٢١)
مجمل الربح / (الخسائر)		١,٣٤٤,٤٤٥	(١٥٩,٠١٣)	(٣٢٩,٨٩٣)	(١٨٩,٧٢١)
مصروفات عمومية وإدارية	(١٨)	(٩,١٢٧,٠٢٧)	(٣,٣١٤,١٢٥)	(٤,٩١٦,١٥٣)	(١,٦٩١,٦٣٣)
إستهلاك اصول حق الانتفاع		-	-	(١,٩٨٥,٠٥٣)	(٦٦١,٦٨٥)
مصروفات تمويلية		(١,٦٨١,٦٠١)	(٥٤٥,٧٣٤)	(١,٨٧٩,٣٧٠)	(٦٣١,٩٢٨)
إيرادات أخرى	(١٩)	٣,٦٧٤,١٠٠	١,٢٤٤,٠٦٠	٣,٢٤٨,١٤٨	١,١٦٤,٤٧٦
الايرادات التمويلية	(٢٠)	٢٢٠,٧٧٥	٢٩,٥٧٠	٦٧,٩٨١	٢٣,١٩٧
صافى (خسائر) الفترة قبل الضرائب		(٥,٥٦٩,٣٠٨)	(٢,٧٤٥,٢٤١)	(٥,٧٩٤,٣٣٩)	(١,٩٨٧,٢٩٣)
ضريبة الدخل		-	-	(٤٩٢,١٤٢)	-
الضريبه المؤجله		٣٧٨	(٧)	٦٨٤	١٩٤
صافى (خسائر) الفترة		(٥,٥٦٨,٩٣٠)	(٢,٧٤٥,٢٤٨)	(٦,٢٨٥,٧٩٧)	(١,٩٨٧,٠٩٩)
نصيب السهم في (خسائر) الفترة	(٢١)	(٠,٣٢)	(٠,١٦)	(٠,٣٦)	(٠,١١)

مدير عام الشئون المالية والإدارية

رئيس مجلس الإدارة

شركة رواد السياحة THE PIONEERS الرواد ش.م.م ROWAD TOURISM CO.

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة رواد السياحة "الرواد" (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	من ١ يناير ٢٠٢٦ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	من ١ يوليو ٢٠٢٦ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	من ١ يناير ٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	من ١ يوليو ٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
صافي(خسائر) الفترة	(٥,٥٦٨,٩٣٠)	(٢,٧٤٥,٢٤٨)	(٦,٢٨٥,٧٩٧)	(١,٩٨٧,٠٩٩)
بنود الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل	(٥,٥٦٨,٩٣٠)	(٢,٧٤٥,٢٤٨)	(٦,٢٨٥,٧٩٧)	(١,٩٨٧,٠٩٩)

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رأس المال جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	احتياطي عام جنيه مصري	احتياطي خاص جنيه مصري	ارباح/(خسائر) مرحلة جنيه مصري	أرباح /(خسائر) الفترة جنيه مصري	إجمالي جنيه مصري
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٥	١٧٣,١١٨,٠٠٠	١٨,١٠٨,٠٥٧	١٧٨,٧٢٧	١٩,١٩١,١٥٦	٥٥,٢٧٧,٧٨٨	(١٠,١٦٥,٨٠٤)	٢٥٥,٧٠٧,٩٢٥
المحول للأرباح المرحلة و الاحتياطي القانوني	-	-	-	-	(١٠,١٦٥,٨٠٤)	١٠,١٦٥,٨٠٤	-
(خسائر) الفترة	-	-	-	-	-	(٦,٢٨٥,٧٩٧)	(٦,٢٨٥,٧٩٧)
الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	١٧٣,١١٨,٠٠٠	١٨,١٠٨,٠٥٧	١٧٨,٧٢٧	١٩,١٩١,١٥٦	٤٥,١١١,٩٨٤	(٦,٢٨٥,٧٩٧)	٢٤٩,٤٢٢,١٢٨
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٦	١٧٣,١١٨,٠٠٠	١٨,١٠٨,٠٥٧	١٧٨,٧٢٧	١٩,١٩١,١٥٦	٤٥,١١١,٩٨٤	(٧,٢٨٠,٧٨٢)	٢٤٨,٤٢٧,١٤٢
المحول للأرباح المرحلة و الاحتياطي القانوني	-	-	-	-	(٧,٢٨٠,٧٨٢)	٧,٢٨٠,٧٨٢	-
(خسائر) الفترة	-	-	-	-	-	(٥,٥٦٨,٩٣٠)	(٥,٥٦٨,٩٣٠)
الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	١٧٣,١١٨,٠٠٠	١٨,١٠٨,٠٥٧	١٧٨,٧٢٧	١٩,١٩١,١٥٦	٣٧,٨٣١,٢٠٢	(٥,٥٦٨,٩٣٠)	٢٤٢,٨٥٨,٢١٣

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .

قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
		جنيه مصري	جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
(خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل		(٥,٥٦٩,٣٠٨)	(٥,٧٩٤,٣٣٩)
اهلاك أصول ثابتة	(٦)	٢,٥٣٥	٣,٠٤١
إستهلاك اصول حق انتفاع		-	١,٩٨٥,٠٥٣
		(٥,٥٦٦,٧٧٣)	(٣,٨٠٦,٢٤٥)
التغير فى المستحق من اطراف ذات علاقة	(٩)	٣٠,٥٥٦,٦٥٣	٢٨,٦٩٩,٦٦٨
التغير فى ارصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى	(١٠)	١٤,٥٨٥	٣٥٥,٧٩٥
التغير فى المستحق الى اطراف ذات علاقة	(٩)	(٢,٥٣٠,٧١٠)	١٧,٤٤١,٢٤٧
التغير فى داننون وحسابات دائنة أخرى	(١٢)	٦٨٣,٣٠٤	٧٧١,٦٤٥
المستخدم فى المخصصات	(١٣)	(٢٤٢,٣١٢)	-
المسدد لضريبة الدخل		-	(٤٩٢,١٤٢)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٢٢,٩١٤,٧٤٧	٤٢,٩٦٩,٩٦٨
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٦)	(٢٢,٨٠٠)	-
متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة		-	٢٣,١١١
مدفوعات في استثمارات فى شركات تابعة	(٧)	(٣٥,٩٥٦,٠٠٠)	(٤٠,٨٣٠,٤٠٠)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٣٥,٩٧٨,٨٠٠)	(٤٠,٨٠٧,٢٨٩)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مسدد إلتزام عقودالتأجير		(١,٧٨٧)	(٢,٤٠٩,٨٣١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		(١,٧٨٧)	(٢,٤٠٩,٨٣١)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها – خلال الفترة		(١٣,٠٦٥,٨٤٢)	(٢٤٧,١٥٢)
النقدية وما في حكمها في أول الفترة	(١١)	١٤,٤٦١,٢٧١	١,٨٩٠,٨٣١
النقدية وما في حكمها في أخر الفترة	(١١)	١,٣٩٥,٤٢٩	١,٦٤٣,٦٨٠

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة

١- نبذة عن الشركة

يتاسست شركه رواد السياحه "الرواد" شركه مساهمه مصريه بتاريخ ١٠ اكتوبر ١٩٩٤ بموجب قرار وزير الاقتصـاد و التجاره الخارجيه رقم ٨٦ لسـنه ١٩٩٤ طبقا لاحكام القانون ١٥٩ لسـنه ١٩٨١ باصـدار قانون الشركات المساهمه ، تم قيد الشركه بالسجل التجاري تحت رقم ٣١٦٠ بتاريخ ١٧ أكتوبر ١٩٩٤.

الأنشطة الرئيسية للشركة

تقوم الشركه بالعمل في مجال التنميه و التعمير السياحي و تملك و انشاء و استنجار و اداره المنشات السياحيه الفندقيه بالاضـافه للعمل في المجالات المرتبطه بالانشطه السياحيه من خدمات نقل و تشـغيل كما تقوم باعمال الوكاله التجاريه و الاعمال الصـناعيه و الزراعيه و العقاريه المتعلقه بغرض الشـركه و الاسـتيراد و تقديم الاستشارات الفنيه و دراسات الجدوي الاقتصاديه و الاشراف الفني و الاداري و انشاء و اعداد و اداره مراكز و معاهد التدريب اللازمه لهذا النشاط كما يجوز للشركه ان تكون لها مصلحه او تشترك باي وجه من الوجوه مع الشـركات و غيرها التي تزاول اعمالا شبيهه باعمال او التي قد تعاونها علي تحقيق غرضـها في مصـر او في الخارج وكذلك المسـاهمة والمشـاركة فى الشـركات التى تزاول اعمالا ونشـاطات اخرى بخلاف النشـاط السياحى .

- مده الشركه ٥٠ سنه تبدا من تاريخ القيد بالسجل التجاري .
- مقر الشركه هو ٤ ا شارع عزيز اباظه – الزمالك – القاهره – جمهوريه مصر العربيه .
- رئيس مجلس اداره الشركه المهندس / خالد محمود عبد اللطيف محجوب.
- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ طبقا لقرار مجلس الادارة المنعقد فى ١١ نوفمبر ٢٠٢٦.

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية

أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

يتم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري، وهي عملة التعامل للشركة.

يقدم هذا الإيضـاح قائمة لأهم السـياسـات المحاسـبية المطبقة في إعداد القوائم المالية، باسـتثناء ما أفصـح عنه سابقاً في الإيضاحات الأخرى, تم تطبيق هذه السياسات بثبات على مدار الأعوام المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك,

ملخص السياسات المحاسبية الهامة(تابع)

٢-٢ عملة التعامل (القيد) وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالجنية المصـــري حيث أنها عملة البيئة الإقتصـــادية التى تتم بها معظم تعاملات الشركة.

٢-٣ استخدام التقديرات و الافتراضات

يتطلب اعداد القوائم الماليه وفقا لمعايير المحاسبه المصريه من الاداره استخدام الحكم الشخصي و التقديرات و الافتراضـــات التي تؤثر علي تطبيق السـياســات و القيم المعروضـــه للاصـــول و الالتزامات و الايرادات و المصـروفات . تعد التقديرات و الافتراضـات المتعلقه بها في ضـوء الخبره السـابقه و عوامل اخري متنوعه . هذا و قد تختلف النتائج الفعليه عن تلك التقديرات .

يتم اعاده مراجعه التقديرات و الافتراضات المتعلقه بها بصفه دوريه .

يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاســبيه في الفتره التي يتم تغيير التقدير فيها اذا كان التغيير يؤثر علي هذه الفتره فقط او في فتر التغيير او الفترات المستقبليه اذا كان التغيير يؤثر علي كلاهما .

٢-٤ قياس القيم العادله

يتم تحديد القيم العادله للادوات الماليه علي اساس القيمه السوقيه للاداه الماليه او لادوات ماليه مثيله في تاريخ القوائم الماليه بدون خصم اي تكاليف بيع مستقبليه مقدره . يتم تحديد قيم الاصول الماليه باسعار الشراء الحاليه لتلك لاصول بينما يتم تحديد قيمه الالتزامات بالاسعار الحاليه التي يمكن ان تسوي بها تلك الالتزامات .

في حاله عدم وجود ســوق نشــطه لتحديد القيمه العادله للادوات المالية فانة يتم تقدير القيمة العادلة باســتخدام اساليب التقييم المختلفه مع الاخذ في الاعتبار اسعار المعاملات التي تمت مؤخرا و الاسترشـاد بالقيمه العادله الحاليه للادوات الاخري المشابهه بصوره جوهريه –اسلوب التدفقات النقديه المخصومه-او اي طريقه اخري للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها .

عند استخدام اسلوب التدفقات النقديه المخصومه كاسلوب للتقييم فانه يتم تقدير التدفقات النقديه المستقبليه علي اساس افضل تقديرات للاداره . و يتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم الماليه للادوات الماليه المشابهه من حيث طبيعتها و شروطها .

السياسات المحاسبيه الموضحه ادناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات الماليه المعروضه في هذه االقوائم الماليه المستقله .

٣-١ الاستثمارات في الشركات التابعه

الشركات التابعه هي الشركات التي تسيطرعليها الشركه . و تسيطر الشركه علي المنشاه المستثمر فيها عندما تتعرض او يحق لها عوائد متغيره من خلال مشاركتها و قدرتها في التاثير علي العوائد من خلال سلطتها علي المنشاه المستثمر فيها .

و يتم اثبات الاستثمارات في الشركات التابعه بالتكلفه مخصوم منها اي خسائر انخفاض في قيمتها هذا و تقوم الشـركه بتقييم الاسـتثمارات الخاصـه بها – كل اسـتثمار علي حده – في تاريخ الميزانيه و في حاله انخفاض القيمه القابله للاسترداد للاستثمار عن القيمه الدفتريه يتم تخفيض القيمه الدفتريه لهذا الاستثمار بقيمه خسائر الانخفاض و تحميلها علي قائمه الدخل

٣-٢ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

الاستثمارات البالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أوالخسائر ، أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفى هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، يتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

استثمارات في حقوق ملكية : في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة ، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٣-٣ المعاملات بالعملات الاجنبيه

يتم ترجمه المعاملات الاجنبيه بعمله التعامل الخاصه بالشركه بسعر الصرف في تواريخ المعاملات .

و يتم ترجمه الاصـــول و الالتزامات ذات الطبيعه النقديه بالعمله الاجنبيه لعمله التعامل بســـعر الصـــرف في تاريخ اعداد القوائم الماليه .

يتم ترجمه الاصول و الالتزامات التي يتم قياسها بالقيمه العادله بالعمله الاجنبيه بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمه العادله .

يتم ترجمه الاصـــول و الالتزامات ذات الطبيعه غير النقديه التي يتم قياســـها بالتكلفه التاريخيه بالعمله الاجنبيه بســـعر الصـــرف في تاريخ المعامله و بصـــفه عامه يتم الاعتراف بفروق العمله في الارباح او الخســـائر , و باستثناء فروق العمله الناتجه من ترجمه ما يتم الاعتراف به بنود الدخل الشامل الاخر:

الاستثمارات المتاحه للبيع في ادوات حقوق الملكيه (باستثناء الاضـمحلال حيث يتم اعاده تبويب فروق العمله بنود الدخل الشامل الاخر الي الارباح و الخسائر)

الالتزامات الماليه التي تم تخصـيصـها كاداه تغطيه مخاطر لتغطيه خطر صـافي الاستثمار في نشاط اجنبي ما دامت التغطيه فعاله .

٣-٤ الاصول الثابته و الاهلاك

أ- الاعتراف بالقياس :

يتم الاعتراف بالاصـول الثابته بالتكلفه مخصـوما منها مجمع الاهلاك و مجمع خسـائر اضـمحلال و اذا كانت المكونات الجوهريه لبند من بنود الاصول الثابته لها اعمار انتاجيه مختلفه فانه يتم المحاسبه عنها كبنود مستقله (مكونات رئيسيه) ضمن تلك الاصول الثابته .

يتم الاعتراف بالارباح و الخسائر الناتجه من استبعاد الاصول الثابته بالارباح الخسائر .

التكاليف اللاحقه علي الاقتناء :

يتم رســـمله النفقات اللاحقه علي الاقتناء علي الاصـــل فقط اذا كان من المتوقع ان ينشـــاء عنها تدفق منفعه اقتصاديه مستقبليه للشركه .

ب-الاهلاك :

يتم اهلاك قيمه الاصل الثابت القابله للاهلاك – و التي تتمثل في تكلفه الاصل مخصوما منها قيمته التخريديه – وفقا (لطريقه القسط الثابت) و ذلك علي مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول الثابته و يتم تحميل الاهلاك علي الارباح و الخسائر . لا يتم اهلاك الاراضي و فيما يلي بيانا بالاعمار الانتاجيه المقدره للفتره الحاليه و الفتره المقارنه :

نوع الأصل	العمر الانتاجي المقدر
معدات مكتبيه و اثاث	٥-٢٠ سنه

يتم مراجعه طريقه الاهلاك و الاعمار الانتاجيه و القيم التخريديه للاصول الثابته في نهايه كل فتره ماليه و يتم تعديلها اذا تطلب الامر ذلك .

٣-٥ الادوات الماليه

أ- شروط القياس الرئيسية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعة لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس, أفضل دليل على القيمة العادلة هو السعر في سوق نشط, السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصل أو الالتزام بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر.

يتم قياس القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشط كمنتج للسعر المدرج للأصل أو الالتزام الفردي وعدد الأدوات التي تحتفظ بها المنشأة, هذا هو الحال حتى إذا كان حجم التداول اليومي العادي للسوق غير كافٍ لاستيعاب الكمية المحتفظ بها وقد يؤثر وضع أوامر بيع المركز في معاملة واحدة على السعر المدرج.

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط باستخدام أساليب للتقييم.

تكاليف المعاملة هي تكاليف إضافية تعود مباشرة إلى اقتناء أو إصدار أو استبعاد أداة مالية, التكلفة الإضافية هي التكلفة التي لم يكن من الممكن تكبدها إذا لم تتم المعاملة, تشمل تكاليف المعاملات الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء (بما في ذلك الموظفين الذين يعملون كوكلاء بيع) والمستشارين والوسطاء والتجار والرسوم التي تفرضها الهيئات التنظيمية وبورصات الأوراق المالية وضرائب ورسوم التحويل, لا تشمل تكاليف المعاملة أقساط الدين أو الخصومات أو تكاليف التمويل أو التكاليف الإدارية الداخلية أو تكاليف الاحتفاظ.

التكلفة المستهلكة هي المبلغ الذي تم به الاعتراف بالأداة المالية عند الاعتراف الأولي ناقصًا أية مدفوعات رئيسية بالإضافة إلى الفوائد المستحقة وبالنسبة للأصول المالية ناقصًا أي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة ("الخسائر الائتمانية المتوقعة"), تشمل الفوائد المستحقة استهلاك تكاليف المعاملة المؤجلة عند الاعتراف الأولي وأي علاوة أو خصم إلى مبلغ الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية, لا يتم عرض إيرادات الفوائد المستحقة ومصروفات الفوائد المستحقة، بما في ذلك القسيمة المستحقة والخصم أو العلاوة المستهلكة (بما في ذلك الرسوم المؤجلة عند الإنشاء، إن وجدت)، بشكل منفصل ويتم إدراجها ضمن القيم الدفترية للبنود ذات الصلة في قائمة المركز المالي.

(ب) الأدوات المالية - الاعتراف الأولي

يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدأياً بالقيمة العادلة, يتم تسجيل جميع الأدوات المالية الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة المعدلة لتكاليف المعاملة, أفضل إثبات على القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي هو سعر المعاملة, يتم تسجيل الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي فقط إذا كان هناك فرق بين القيمة العادلة وسعر المعاملة والذي يمكن إثباته من خلال معاملات السوق الحالية الأخرى القابلة للملاحظة في نفس الأداة أو من خلال أساليب تقييم التي تتضمن مدخلاتها فقط البيانات من الأسواق القابلة للملاحظة, بعد الاعتراف الأولي، يتم الاعتراف بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية التي تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مما يؤدي إلى خسارة محاسبية فورية.

(ب) الأصول المالية - التصنيف والقياس اللاحق - فئات القياس

تصنف الشركة الأصول المالية في فئة القياس التالية (التكلفة المستهلكة), يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لدين الأصول المالية على: (١) نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول و(٢) خصائص التدفقات النقدية للأصول.

(ج) الاضمحلال في قيمة الأصول المالية - مخصص خسارة الائتمان للخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم الشركة، على أساس استطلاعي، بتقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المستهلكة, تقيس الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة ويتم الاعتراف بصافي خسائر اضمحلال قيمة الأصول المالية وأصول العقد في تاريخ كل تقرير, يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة: (١) مقدار غير متحيز ومرجح بالاحتمال يتم تحديده من خلال تقييم شركة من النتائج المحتملة، (٢) القيمة الزمنية للنقود و(٣) جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتوفرة بدون تكلفة ومجهود غير مستحق في نهاية كل فترة تقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف المستقبلية.
يتم عرض أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى وأصول العقد في قائمة المركز المالي مخصوماً منها مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة, بالنسبة للتغيرات في التكلفة المستهلكة، بعد خصم مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة، يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

تطبق الشركة نهجًا مبسطًا لاضمحلال قيمة الأصول المالية.

(د) الأصول المالية - الاستبعاد
تقوم الشركة باستبعاد الأصول المالية عندما (أ) يتم استرداد الأصول أو تنتهي صلاحية حقوق التدفقات النقدية من الأصول أو (ب) قامت الشركة بتحويل حقوق التدفقات النقدية من الأصول المالية أو دخلت في ترتيب تمرير مؤهل بينما (١) حولت أيضًا جميع مخاطر ومزايا ملكية الأصول أو (٢) تحويل مخاطر ومزايا ملكية الأصول بصورة جوهرية أو (٣) عدم تحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهرية بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولكن عدم الاحتفاظ بالسيطرة,

يتم الاحتفاظ بالسيطرة إذا لم يكن للطرف المقابل القدرة العملية على بيع الأصل بالكامل إلى طرف ثالث غير مرتبط دون الحاجة إلى فرض قيود إضافية على البيع.

(هـ) الالتزامات المالية - فئات القياس

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها تقاس لاحقًا بالتكلفة المستهلكة، وتتمثل فى المقابل المادي المحتمل المعترف به من قبل المشتري في اندماج الأعمال والالتزامات المالية الأخرى المصنفة على هذا النحو عند الاعتراف الأولي و(٢) عقود الضمان المالي وارتباطات القروض.

(و) الالتزامات المالية – الاستبعاد
يتم استبعاد الالتزامات المالية عند إنهاؤها (أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه).
يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في قائمة المركز المالي عندما تمتلك الشركة الحق القانوني.
القابل للنفاذ -لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ويكون لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية علي أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد, دخلت الشركة أيضًا في ترتيبات لا تفي بشروط المقاصة ولكن لا تزال تسمح بالمقاصة في ظروف معينة، مثل الإفلاس أو إنهاء العقد.

٣-٦ النقديه و ما في حكمها

لاغراض اعداد قائمه التدفقات النقديه فان النقديه و ما في حكمها تتضمن ارصده نقديه بالبنوك و الصندوق و الودائع لاجل و كذا ارصده البنوك سحب علي المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب و التي تعد جزءا مكملا لنظام اداره الاموال بالشركه.

٣-٧ الاضمحلال

أ- الاصول الماليه غير المشتقه :

الاصول الماليه غير المبوبه مقيمه بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبه عنها بطريقه حقوق الملكيه تقوم الشركه في تاريخ نهايه كل فتره ماليه بتقدير ما اذا كان هناك دليل موضوعي علي اضمحلال في قيمه الاصل .

تتضمن الادله الموضوعيه علي اضمحلال قيمه الاصل :

- اخفاق او التاخر في سداد بواسطه مدين.
- اعاده جدوله مبالغ مستحقه للشركه بشروط لم تكن الشركه لتقبلها في ظروف اخري .
- مؤشرات عن افلاس المدين او المصدر.
- التغيرات المعاكسه في حاله السداد بالنسبه للمقترضين او المصدرين .
- اختفاء السوق النشطه للاصل المالي بسبب الصعوبات الماليه .
- وجود بيانات واضحه تشير الي وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات المستقبليه المتوقعه من مجموعه من الاصول الماليه .
- بالنسبه للاستثمار في اداه حقوق الملكيه تتضمن الادله الموضوعيه علي الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمه العادله عن التكلفه .

ب. الاصول الماليه المثبته بالتكلفه المستهلكه :

تقوم الشركه بتقدير ما اذا كان هناك ادله موضوعيه علي حدوث اضمحلال في قيمه هذه الاصول منفرده او علي المستوي المجمع . كل الاصول التي تمثل اهميه نسبيه بمفردها يتم تقييمها بالنسبه للاضمحلال منفرده و في حاله عدم وجود ادله علي اضمحلال هذه الاصول منفرده يتم تقييمها مجمعه بشان اي اضمحلال في القيمه حدث و لم يتم بعد تحديده علي الاصول منفرده . الاصول التي لم يتم اعتبارها منفرده كاصول هامه نسبيا يتم تقييمها مجمعه بشان اي اضمحلال في القيمه . لاغراض التقييم المجمع للاصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهه معا .

عند تقييم الاضمحلال علي المستوي المجمع للاصول تستخدم الشركه المعلومات التاريخيه عن توقيتات استرداد الخساره الناجمه عن الاضمحلال و قيمه الخسائر المتكبده و تقوم بعمل تعديلات اذا كانت الظروف الاقتصاديه و الائتمانيه الحاليه توضح ان الخسائر الفعاله من الارجح ان تكون اكثر او اقل من المتوقعه بالمؤشرات التاريخيه .

يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمه الدفتريه للاصل و القيمه الحاليه للتدفقات النقديه المستقبليه المتوقعه مخصومه بسعر الفائده الفعليه الاصلي الخاص بالاصل المالي . و يتم الاعتراف بقيمه الخساره في الارباح او الخسائر و يتم تخفيض القيمه الدفتريه للاصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال .

اذا اعتبرت الشركه انه لا يوجد احتمالات حقيقيه لعكس الخساره الناتجه عن اضمحلال قيمه الاصل فانه يتم اعدام القيمه ذات العلاقه .

اذا انخفضت لاحقا قيمه خساره الاضمحلال و امكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخساره اضمحلال القيمه عندئذ يتم رد خساره اضمحلال القيمه المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر .

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٨ الاضمحلال

ج. الاصول الماليه المتاحه للبيع :

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول الماليه المتاحه للبيع باعاده تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر و المجمعه في احتياطي القيمه العادله و يعترف بها في الارباح او الخسائر يمثل مبلغ الخساره المجمعه المستبعد من حقوق الملكيه و المعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفه الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من اصل المبلغ) و القيمه العادله مخصوما منها ايه خساره في اضمحلال القيمه لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر .

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمه المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبه لاي استثمار في اداه حقوق الملكيه مبوب كمتاح للبيع في الارباح و الخسائر .

الاستثمارات التي يتم المحاسبه عنها بطريقه حقوق الملكيه :

تقاس خسائر الاضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبه عنه بطريقه حقوق الملكيه بمقارنه قيمته الدفتريه بالقيمه القابله للاسترداد و يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الارباح او الخسائر و يتم عكس خساره الاضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيليه في التقديرات المستخدمه لتحديد القيمه الاستردايه .

د. الاصول غير الماليه :

في تاريخ نهايه كل فتره ماليه تقوم الشركه بمراجعه القيم الدفتريه للاصول غير الماليه للشركه (بخلاف الاصول الحيويه –الاستثمارات العقاريه-المخزون-و الاصول الضريبيه المؤجله) لتحديد ما اذا كان هناك مؤشر للاضمحلال . و اذا كان الامر كذلك تقوم الشركه بعمل تقدير للقيمه الاستردايه للاصل . يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهره سنويا .

لاجراء اختبار اضمحلال القيمه لاصل يتم تجميع الاصول معا الي اصغر مجموعه اصول تتضمن الاصل و التي تولد تدفقات نقديه داخله من الاستعمال المستمر و مستقله الي حد كبير عن التدفقات النقديه الداخله من الاصول الاخري او مجموعات الاصول – وحدات توليد النقد . يتم توزيع الشهره المكتسبه عند تجميع الاعمال علي الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدي الشركه المقتنيه و المتوقع منها الاستفاده من عمليه التجميع

القيمه الاستردايه للاصل او الوحده المولده للنقد هي قيمته العادله ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخداميه ايهما اكبر القيمه الاستخداميه للاصل هي القيمه الحاليه للتدفقات النقديه المستقبليه المتوقع حدوثها مخصومه بسعر خصم قبل الضرائب التي يعكس تقديرات السوق الجاريه للقيمه الزمنيه للنقود و المخاطر المحدد للاصل او وحده توليد النقد

يتم الاعتراف بخساره الاضمحلال اذا كانت القيمه الدفتريه للاصل او للوحده المولده للنقد اكبر من قيمته الاستردايه

يتم الاعتراف بخساره الاضمحلال في الارباح او الخسائر . و يتم توزيعها اولا لتخفيض القيمه الدفتريه للشهره الموزعه علي وحده توليد النقد ثم تخفيض الاصول الاخري للوحده بالتناسب علي اساس القيمه الدفتريه لكل اصل في الوحده .

لا يتم عكس الخساره الناجمه عن اضمحلال قيمه الشهره في فتره لاحقه . بالنسبه للاصول الاخري يتم عكس خسائر الاضمحلال الي المدي الذي لا يتعدي القيمه الدفتريه التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك و الاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخساره الناجمه عن اضمحلال القيمه بالنسبه للاصل في السنوات السابقه .

٣-٩ المخصصات

تحدد قيمه المخصصات بالقيمه الحاليه للتدفقات النقديه المستقبليه المتوقعه مخصومه بمعدل خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجاريه للقيمه الزمنيه للنقود و المخاطر المحدده الالتزام . الزياده في القيمه الدفتريه للمخصص الناتجه عن استخدام الخصم لايجاد القيمه الحاليه و التي تعكس مرور الوقت يتم الاعتراف بها كتكلفه اقتراض .

٣-١٠ دائنون و الارصده الدائنه الاخري

يتم اثبات دائنون و الارصده الدائنه الاخري بالتكلفه .

٣-١١ راس المال

أ- اصدار الاسهم

يتم المحاسبه عن التكاليف الاضافيه المرتبطه ارتباطا مباشرا باصدار اسهم جديده بخصمها من حقوق الملكيه بالصافي بعد خصم ضريبه الدخل ان وجدت .

ب-شراء اسهم راس المال

يتم اثبات قيمه المدفوع لشراء اسهم راس المال المسجله ضمن حقوق الملكيه كتغير في حقوق الملكيه بما في ذلك لتكاليف المتعلقه بالشراء يتم تبويب الاسهم المشتراه كاسهم خزينه و يتم عرضها مخصومه من اجمالى حقوق الملكيه.

٣-١٢ الايراد

الإيرادات هي الدخل الناشئ في سياق الأنشطة العادية للشركة, يتم الاعتراف بالإيراد بقيمة سعر المعاملة, سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل نقل السيطرة على السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة, يتم الاعتراف بالإيرادات صافية من الخصومات والمرتجعاتوالقيمة المضافة.

تعترف الشركة بالإيرادات عندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق؛ عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة؛ وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة الشركة، كما هو موضح أدناه, تستند الشركة في تقديرها للعائد على النتائج التاريخية، مع الأخذ في الاعتبار نوع العميل ونوع المعاملة وتفاصيل كل ترتيب.

لا يتم اعتبار أي عنصر من عناصر التمويل موجودًا حيث تتم المبيعات بمدة ائتمانية تتراوح من ٣٠ إلى ٩٠ يومًا، وهو ما يتوافق مع ممارسات السوق, يتم الاعتراف بالمستحق عند تسليم البضائع لأن هذه هي النقطة الزمنية التي يكون فيها المقابل غير مشروط لأنه لا يلزم سوى مرور الوقت قبل استحقاق الدفع.

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقًا والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير لكل عقد يجب الوفاء به.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة أن تستحقه مقابل نقل البضائع أو الخدمات الموعودة إلى عميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تخصص الشركة سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح مقدار المقابل الذي تتوقعه الشركة في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما تفي الشركة بالتزام الأداء.

أ- ايراد الفوائد

يتم الاعتراف بايراد الفوائد بقائمه الدخل شهريا بصرف النظر عن ميعاد استحقاق الودائع .

ب- ايرادات الاستثمارات في الشركات التابعه و الشقيقه

يتم الاعتراف بايراد الاستثمارات في الفتره االتي يتم فيها اعلان التوزيعات .

ت- ارباح بيع الاستثمارات

يتم الاعتراف بارباح بيع الاستثمارات الماليه فور ورود ما يفيد نقل ملكيتها الي المشتري و ذلك علي اساس الفرق بين سعر البيع و قيمتها الدفتريه في تاريخ البيع .

٣-١٣ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع مصروفات التشغيل بما في ذلك المصروفات الاداريه و العموميه مع تحميلها علي قائمه الدخل في السنه الماليه التي تحققت فيها تلك المصروفات .

٣-١٤ ضريبه الدخل

يتم الاعتراف بالضريبه الجاريه و بالضريبه المؤجله كايراد او كمصروف في ارباح او خسائر الفتره فيما عدا الحالات التي تنشا فيها الضريبه من عمليه او حدث يعترف به -في نفس الفتره او في فتره مختلفه – خارج الارباح او الخسائر سواء في الدخل الشامل الاخر او ضمن حقوق الملكيه مباشره او تجميع الاعمال .

أ- ضريبه الدخل الجاريه

يتم الاعتراف بالضرائب الجاريه للفتره الحاليه و الفترات السابقه و التي لم يتم سدادها بعد كالتزام اما اذا كانت الضرائب التي سدادها بالفعل في الفتره الحاليه و الفترات السابقه تزيد عن القيمه المستحقه عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزياده كاصل .تقاس قيم الالتزامات (الاصول)الضريبه الجاريه للفتره الحاليه و الفترات السابقه بالقيمه المتوقع سدادها الي (استردادها من) الاداره الضريبيه باستخدام اسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) الساريه او في سبيلها لا تصدر في تاريخ نهايه الفتره الماليه .تخضع توزيعات الارباح للضريبه كجزء من الضريبه الجاريه . لا يتم عمل مقاصه للاصول و الالتزامات الضريبيه الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- الضريبه المؤجله

يتم الاعتراف بالضريبه المؤجله بالنسبه للفروق المؤقته بين الاساس المحاسبي للاصول و الالتزامات و الاساس الضريبي لتلك الاصول و الالتزامات . يتم الاعتراف بالضريبه المؤجله لجميع الفروق المؤقته التي ينتظر خضوعها للضريبه فيما عدا ما يلي :

الاعتراف بشهره المحل

او الاعتراف الاولي بالاصل او الالتزام للعمليه التي :

ليست تجميع الاعمال .

لا تؤثر علي صافي الربح المحاسبي و لا علي الربح الضريبي (الخساره الضريبيه).

او الفروق المؤقته المرتبطه باستثمارات في شركات تابعه و شركات شقيقه و حصص في مشروعات مشتركه الي المدي الذي يمكن فيه السيطره علي توقيت عكس تلك الفروق المؤقته و من المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور

يتم الاعتراف بالاصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبيه و الحق في الخصم الضريبي

غير المستخدم و الفروق المؤقته القابله للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بامكانيه تحقيق ارباح تخضع للضريبه في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الاصل . و يتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطه العمل المستقبليه لكل شركه من شركات المجموعه . يتم اعاده تقدير موقف الاصول الضريبيه المؤجله غير المعترف بها في نهايه كل فتره ماليه و تعترف بالاصول الضريبيه المؤجله التي لم تعترف بها من قبل الي المدي الذي اصبح من المرجح معه مستقبلا وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمه الأصل الضريبي المؤجل .

يتم قياس الضريبه المؤجله باستخدام اسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقته و ذلك باستخدام اسعار الضريبه الساريه او التي في سبيلها لان تصدر .

عند قياس الضريبه المؤجله في نهايه الفتره الماليه يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبه للاجراءات التي تتبعها المجموعه للاسترداد او سداد القيمه الدفتريه لاصولها و التزاماتها.

لا يتم عمل مقاصه للاصول و الالتزامات الضريبيه الا عند استيفاء شروط معينه .

٣-١٥ الاحتياطي القانوني

طبقا لمتطلبات قوانين الشركات و النظام الاساسي للشركه يتم تجنيب ٥٪من صافي الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني .

يتم انتفاء متطلبات التحويل الي الاحتياطي القانوني عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪من راس المال المصدر و لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي و لكن يمكن استخدامه لزياده راس المال او تخفيض الخسائر .

تستمر الشركه في تجنيب ٥٪من الربح السنوي حتي يصل الي ٥٠٪ من راس المال المصدر اذا انخفض الاحتياطي تحت المستوي المحدد (٥٠٪من راس المال المصدر).

٣-١٦ ربحيه السهم

تعرض الشركه النصيب الاساسي للسهم لاسهمها العاديه . يتم احتساب النصيب الاساسي للسهم بقسمه الربح او الخساره المتعلقه بالمساهمين عن مساهتهم في الاسهم العاديه بالشركه علي المتوسط المرجح لعدد الاسهم العاديه القائمه خلال الفتره .

٣-١٧ قائمه التدفقات النقديه

يتم اعداد قائمه التدفقات النقديه و فقا للطريقه غ المباشره و لغرض اعداد قائمه التدفقات النقديه تتضمن النقديه و مافي حكمها و ارصده نقديه بالصندوق و الحسابات الجاريه لدي البنوك و الودائع لاجل و التي لا تتجاوز ثلاثه اشهر و رصيد بنوك ارصده دائنه و رصيد بنوك سحب ع المكشوف الذي يعتبر جزء لا يتجزء من اداره الشركه للنقديه كاحد مكونات بند النقديه و ما في حكمها و ذلك لغرض اعداد قائمه التدفقات النقديه .

٣-١٨ الإيجار

يتطلب معيار المحاسبة المصري ٤٩ الأن من المستأجرين الاعتراف بالتزامات الإيجار التي تعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق انتفاع" لتقريبًا جميع عقود الإيجار. هناك إعفاء اختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة.

قامت الشركة باجراء تقيم للأثار المحتملة للطبيق معيار المحاسبة المصرى رقم ٤٩ (الايجار) على اساس مركزها المالى ، و من خلال تقيمها لا تعتقد الشركة انه سيكون هناك تأثير جوهرى لمتطلبات تطبيق المعيار نظرا لعدم وجود عقود ايجارات هامة قائمة حتى نهاية الفترة المالى.
يتم الاعتراف والقياس الاولي لهذه الاصول والالتزامات علي اساس القيمة الحالية، وتتضمن التزامات عقود التاجير صافي القيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة في تاريخ بداية التطبيق والموضحة كالتالي:

- دفعات ثابتة ناقصا اي حوافز ايجار مستحقة التحصيل.
- دفعات التاجير المتغيرة والتي تعتمد علي مؤشر او معدل، ويتم قياسها اوليا باستخدام المؤشر او المعدل في تاريخ بداية عقد التاجير.

- مبالغ يتوقع المستاجر ان يدفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء اذا وجد واذا كان المستاجرمتاكد من ممارسته بصورة معقولة.
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد التاجير إذا كانت مدة العقد تعكس ممارسة المستاجر خيار انهاء عقد التاجير.

تؤخذ في الاعتبار المدفوعات الايجارية المتعلقة بخيار مد العقد فقط ان احتملت الشركة ممارسته بصورة معقولة.

يتم خصم التزامات عقود التاجير باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التاجير اذا امكن تحديده بسهولة، واذا لم يكن في الامكان تحديد هذا المعدل بسهولة فيستخدم سعر الفائدة علي الاقتراض الاضافي بالنسبة للشركة, لتحديد هذا السعر تقوم الشركة باستخدام.

اسعار الفائدة المتعلقة بالقروض والمبالغ المسحوبة علي المكشوف من البنوك كنقطة بداية، وتقوم بتعديلها بالنسبة لظروف عقد الايجار (مدة العقد، البلد، العملة، الضمانات، الخ,,).

يتم الاعتراف بالفوائد علي هذه الالتزامات في قائمة الارباح او الخسائر خلال فترة عقد الايجار باستخدام طريقة الفائدة الفعالة والتي ينتج عنها معدل فائدة ثابت علي رصيد التزامات عقود التاجير المتبقية في نهاية كل فترة / عام.

يتم قياس اصول حق الانتفاع علي اساس التكلفة، والموضحة كالتالي:

- مبلغ القياس الاولي لالتزامات عقود التاجير.
- اي دفعات عقد تاجير تمت في او قبل تاريخ بداية العقد ناقصا اي حوافز ايجار مستلمة.
- اي تكاليف مباشرة اولية.
- تقدير التكاليف التي سيتكبدها المستاجر لاعادة الاصل لحالته الاصلية.

يتم اهلاك اصول حق الانتفاع علي اساس العمر الانتاجي المقدر للاصل او مدة عقد الايجار، ايهما اقصر.
يتم الاعتراف بالمدفوعات الايجارية والمتعلقة بعقود التاجير قصيرة الاجل وبعقود التاجير الخاصة باصول منخفضة القيمة كمصروف في قائمة الارباح اوالخسائر علي اساس طريقة القسط الثابت.

٣- اداره المخاطر الماليه

تتمثل الادوات الماليه في الاصول الماليه (ارصده النقديه بالبنوك و العملاء و ارصده الاستثمارات و الاستثمارات المحتفظ بها حتي تاريخ الاستحقاق و جاري شركات تابعه و شقيقه و ارصده مدينون و الارصده المدينه الاخري) وكذا الالتزامات الماليه (الارصده الدائنه الاخري) و القيمه الدفتريه لهذه الادوات الماليه لا تختلف اختلافا جوهريا عن قيمتها العادله في تاريخ المركز المالي .

أ- خطر القيمه العادله لسعر الفائده

يتمثل هذا الخطر في مخاطر التغير في قيمه الادوات الماليه بسبب التغير في اسعار الفائده في السوق و تعتمد استراتيجيه الشركه في اداره استثماراتها علي تنوع مجالات الاستثمار لتوزيع المخاطر و عدم الاحتفاظ بكامل السيوله المتاحه كودائع

ب-خطر الائتمان

و يتمثل في عدم امكانيه بعض العملاء سداد المديونيه المستحقه عليهم و تواجه الشركه تلك المخاطر بالمتابعه الجيده لعمليه التحصيل .

ت-خطر العملات الاجنبيه

يتمثل خطر العملات الاجنبية فى التغير فى سعر الصرف و الذى يؤثر على مدفوعات و مقبوضات الشركة بالعملات الاجنبية وكذلك تقييم الاصول و الالتزامات بالعملة الاجنبية و الشركه غير معرضه لخطر العملات الاجنبيه حيث لا توجد عملات اجنبيه في تاريخ المركز المالي

ث-خطر السيوله

يتمثل خطر السيوله في خطر عدم وفاء الشركه لالتزامتها في تاريخ استحققها ومن خلال المراجعة تبين ان منهج الشركة فيادارة السيولة هو التاكد- كلما امكن ذلك – من ان لديها سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة او الحاق الضرر بسمعة الشركة كما انه يتم التاكد من توافر النقدية اللازمة لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها اعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التاثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبئ بها بدرجة معقولة قبل الكوارث الطبيعية .

ه-سياسه اداره راس المال

سياسه الشركه في اداره راس المال تهدف الي الحفاظ علي قدره الشركه علي الاستمرار بما يحقق عوائد مجزيه للمساهمين والمحافظه علي حقوق أصحاب المصالح .

٦- أصول ثابتة

	اثاث ومعدات مكتبية جنيه مصرى	الاجمالي جنيه مصري
التكلفة		
١ يناير ٢٠٢٦	٣٤٤,٤٣٦	٣٤٤,٤٣٦
اضافات الفترة	٢٢,٨٠٠	٢٢,٨٠٠
استبعادات الفترة	(١٥,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٥٢,٢٣٦	٣٥٢,٢٣٦
مجمع الإهلاك		
١ يناير ٢٠٢٦	٣٤٢,٦٤٨	٣٤٢,٦٤٨
إهلاك الفترة	٢,٥٣٥	٢,٥٣٥
استبعادات الفترة	(١٤,٩٩٩)	(١٤,٩٩٩)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٣٠,١٨٤	٣٣٠,١٨٤
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٢٢,٠٥٢	٢٢,٠٥٢
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١,٧٨٨	١,٧٨٨

٧-إستثمارات مالية في شركات تابعة

	نسبة المساهمة ٪	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
المصرية الإيطالية للفنادق والمنشات السياحية	٩٦,١١	٦٦,٣١٩,٣٠٠	٦٦,٣١٩,٣٠٠
المصرية الاوربية للفنادق العائمة	٨٦,٦	١٥,١٥٥,٠٠٠	١٥,١٥٥,٠٠٠
مصر جلوبال للسياحة	٩٤,٦٦	١٩,٠٧٥,٠٠٠	١٩,٠٧٥,٠٠٠
رواد الواحات للتنمية السياحية	٦٦,٥٢	١٧,١٨٤,٢٠٠	١٧,١٨٤,٢٠٠
رواد دهب للتنمية السياحية	٨٥,٢	٨٢,٧٠٠,٠٠٠	٨٢,٧٠٠,٠٠٠
شركه دهب سينا للتصنيع ومواد البناء	٥٠,٢١	١٢٨,٧٨٦,٤٠٠	٩٢,٨٣٠,٤٠٠
شركه الذهب لاستغلال المحاجر	٥٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
		٣٣٠,٢١٩,٩٠٠	٢٩٤,٢٦٣,٩٠٠
الإضمحلال فى الاستثمارات		(٥٢,٦٧٠,٩١٥)	(٥٢,٦٧٠,٩١٥)
		٢٧٧,٥٤٨,٩٨٤	٢٤١,٥٩٢,٩٨٤

- تمتلك شركة رواد الواحات فندق اربع نجوم بطاقة فندقية ١٠٢ غرفة بالواحات الخارجة بالإضافة إلى مخيم ناصر للرحلات السفارى علما بان تكلفة الاستثمار عند الاقتناء مبلغ ١٧,١٨٤,٢٠٠جنيه مصري وتم خصم إضمحلال القيمة بمبلغ ٦,٧٣٨,٢١٦ جنية مصري
- يتمثل الرصيد في مبلغ ٨٢,٧٠٠,٠٠٠ جنيه مصري حصة الشركة المساهمة في رأس مال شركة رواد دهب للتنمية السياحية علما بان الإضمحلال في قيمة الاستثمار مبلغ ٣٨٣,٤٠٠ جنيه مصري.
- تتمثل تلك القيمة فى الاستثمارات فى شركة دهب سينا للتصنيع و مواد البناء شركة مساهمة مصرية وفقا لاحكام قانون الاستثمار رقم (٧٢) لعام ٢٠١٧ وبلغت نسبة المساهمة فى راس المال ٣٢,٥٪ باجمالى مبلغ ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم و تم سداد نسبة ١٠٠٪ من راس المال المصدر للشركة البالغ قيمته ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وتم زيادة رأس مال الشركة بقيمة ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيةمصري ليصبح ١٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم سداد حصة شركة الرواد نقدا وتعتبر الشركة تابعة حيث ان لشركة رواد السياحة سيطرة على الانشطة المالية والتنفيذية للشركة وفي تاريخ ٢٦ ابريل ٢٠٢١ قامت الشركه بزياده نسبه مساهمتها بمبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح اجمالي المساهمه ٥٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بنسبة مساهمة ٣٢,٥٪ من أسهم الشركة. تم زيادة رأس مال شركة دهب سينا بمبلغ ٤٦,٤٩٣,٧٠٠ ليصبح ٢٠٦,٤٩٣,٧٠٠ تم سداد حصة شركة رواد السياحة بملغ ٤٠,٨٣٠,٤٠٠ لتصبح حصة شركة رواد السياحة ٩٢,٨٣٠,٤٠٠ بنسبة ٤٤,٩٥٥٦٪. تم زيادة رأس المال خلال الفترة بمبلغ ٥٠ مليون جنيه ليصبح ٢٥٦,٤٩٣,٧٠٠ جنيه وبلغت حصة الرواد في الزيادة ٣٥,٩٥٦,٠٠٠ جنيه ليصبح مساهمة الرواد ١٢٨,٧٨٦,٤٠٠ جنيه بنسبة ٥٠,٢١٪ تم التأشير بالسجل التجاري.
- تتمثل تلك القيمة فى الاستثمارات فى شركة الذهب لإستغلال المحاجر شركة مساهمة مصرية وفقا لاحكام قانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتة التنفيذية وبلغت نسبة المساهمة فى راس المال ٥٠% باجمالى مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ (مليون جنيه مصري فقط لا غير) بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم و تم سداد نسبة ١٠٠٪ من راس المال المصدر للشركة البالغ قيمته ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى (اثنان مليون جنيه مصري فقط لا غير) وتعتبر الشركة تابعة حيث ان لشركة رواد السياحة سيطرة على الانشطة المالية والتنفيذية للشركة.

٨-أصول محتفظ بها بغرض البيع

	نسبة المساهمة ٪	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
إستثمارات غير مدرجة بالبورصة المصرية:			
سهل حشيش للأستثمار السياحى	٠,٦٦٪	٢,٣٤٩,٢٠٠	٢,٣٤٩,٢٠٠
		٢,٣٤٩,٢٠٠	٢,٣٤٩,٢٠٠

٩- المستحق من/ الي اطراف ذات علاقة

أ- المستحق من اطراف ذات علاقة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
المصرية الإيطالية للفنادق والمنشات السياحية	٢١,٢٧٠,٨٣٨	١٥,٦٦٩,٩١٦
المصرية الاوربية للفنادق العائمة	٢٨٩,٧٩٤	٢٤٤,٧٨٢
مصر جلوبال للسياحة	٣٩٥,٧٧٦	٣١٨,٠٧٦
دهب سينا للتصنيع ومواد البناء	-	٣٥,٩٥٦,٠٠٠
الذهب لاستغلال المحاجر	٩٩٥,٩٤٢	١,٣٢٠,٢٣٠
	٢٢,٩٥٢,٣٥٠	٥٣,٥٠٩,٠٠٤
يخصم:		
الخسائر الإئتمانية المتوقعة في قيمة رصيد (مجموعة شركات ام جى)*	(١٧,٤٩٠,٥٠٨)	(١٧,٤٩٠,٥٠٨)
	٥,٤٦١,٨٤٢	٣٦,٠١٨,٤٩٦

* تتمثل حركة الخسائر الإئتمانية المتوقعة في قيمة رصيد (مجموعة شركات ام جى) كالأتي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	المكون جنيه مصري	إنتفى الغرض منه جنيه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري
الخسائر الإئتمانيةالمتوقعة	١٧,٤٩٠,٥٠٨	-	-	١٧,٤٩٠,٥٠٨
	١٧,٤٩٠,٥٠٨	-	-	١٧,٤٩٠,٥٠٨

ب- المستحق الي اطراف ذات علاقة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة تارجت للاستثمار العقارى	١,٢٧١,٥٧٣	٢٢٥,٢٦٣
شركة رواد الواحات للتنمية السياحية	٢٣,٤٩٤,٧٣٨	٢٣,٣٤٥,٣٣٩
رواد دهب للتنمية السياحية	١٨٤,٧١٧	٧٢٧,١١٢
دهب سينا	١٧,٠٤٥,٤٠٣	٢٠,٢٢٩,٤٢٧
	٤١,٩٩٦,٤٣١	٤٤,٥٢٧,١٤١

*كل التعاملات بين الأطراف ذات العلاقة عبارة عن تمويلات بين الشركات وبعضها

١٠- مدينون وأرصدة مدينة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد مستحقة	٦,٥٧٥	٦,٨١٩
تامينات لدى الغير	٦٥٢,٢٨٨	٦٥٢,٢٨٨
مصروفات مدفوعة مقدما	٥٥,٢٧٢	-
السلف و العهد	٢٢,٢٢٥	١٣٣,١٠٢
مدفوعات تحت حساب استثمار*	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
ضرائب الخصم من المنبع	٢٠٦,١٢٥	١٦٠,٢٢٥
مدينون اخرون	١٠,٠٨٧	١٤,٧٢٤
	١,٢٥٢,٥٧٣	١,٢٦٧,١٥٧
خسائر إئتمانية متوقعة فى قيمة المدينون*	(٩٥٢,٢٨٨)	(٩٥٢,٢٨٨)
	٣٠٠,٢٨٥	٣١٤,٨٧٠

*يتمثل بند مدفوعات تحت حساب استثمار في النسبة المراد الاستحواذ عليها في شركة الذهب لإستغلال المحاجر بقيمة ٣٠٠,٠٠٠ جم بعدد ٢٠٠٠ سهم.

* تتمثل حركة الخسائر الإئتمانية المتوقعة خسائر إئتمانية متوقعة فى قيمة المدينون كالأتي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المكون خلال الفترة	إنتفى الغرض منه	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الخسائر الإئتمانيةالمتوقعة	٩٥٢,٢٨٨	-	-	٩٥٢,٢٨٨
	٩٥٢,٢٨٨	-	-	٩٥٢,٢٨٨

١١- النقدية بالصندوق والبنوك

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
نقدية بالخزينة	٤٦,٨٣٤	٤٦,٢١٤
بنوك حسابات جارية	٢٣٧,٧٢٥	١٣,٣٠٣,٩٣٧
ودائع	١,١١١,١٢٠	١,١١١,١٢٠
	١,٣٩٥,٦٧٩	١٤,٤٦١,٢٧١
بنوك دائنة*	(٢٥٠)	-
	١,٣٩٥,٤٢٩	١٤,٤٦١,٢٧١

*يتضمن بند الودائع قيمة وديعة مرهونة كضمان للقرض الممنوح لشركة المصرية الايطالية للفنادق والمنشآت السياحية من بنك مصر إيران والبالغ رصيده ١,١١١,١٢٠ فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ .

*تتمثل البنوك الدائنة فى أرصدة بنكية بعكس طبيعتها ولا تمثل أى تسهيلات بنكية أو قروض.

١٢-دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
أتعاب مهنية	٢٤٧,١٠٠	٣٤٤,٥٢٥
تأمينات إجتماعية	٦٠,٠١٨	٢١,٠١٣
مصلحة الضرائب	١,٧١٨,٨٥١	١,٢٣٥,٤٠٩
دائنون متنوعون –دمغة نسبية	٤,٩٢٣	٤,٩٢٣
تأمينات للغير	٩٦٤,٥٢٨	٩٦٤,٥٢٨
مساهمه تكافليه	٣٥٤,٢١٩	٣٥٤,٢١٩
مصروفات مستحقة	٣,٨٦٠,٦٣٣	٣,٦٦٠,٠٥٢
أوراق الدفع	١٠٣,٧٩٦	٤٦,٠٩٦
أرصدة دائنة متنوعة	٣٢,٠٠٠	٣٢,٠٠٠
	٧,٣٤٦,٠٦٩	٦,٦٦٢,٧٦٦

١٣-مخصصات

طبقا للائحة المالية للشركة فإن النظام مزايا محددة وعليه تقوم الشركة بدراسة مخصص نهاية الخدمة سنويا وإجراء التسويات اللازمة فى نهاية كل عام.

	١ يناير ٢٠٢٦	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
مخصص نهاية خدمة	٣,٤١٣,٨٣١	-	٢٤٢,٣١٢	٣,١٧١,٥١٩
مخصص ضرائب	١,٤٤٩,٧٢٣	-	-	١,٤٤٩,٧٢٣
مخصص قضايا	٣,١١٢,٨٨٨	-	-	٣,١١٢,٨٨٨
	٧,٩٧٦,٤٤١	-	٢٤٢,٣١٢	٧,٧٣٤,١٢٩

١٤-رأس المال

- يبلغ رأس المال المرخص به ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى .
- يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٤٤,٢٦٥,٠٠٠ جنيه مصرى موزعا على ٢,٨٨٥,٣٠٠ سهم قيمة كل سهم ٥٠ جنيه مصرى وجميعها أسهم نقدية .
- قررت الجمعية الفترة ة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٨ ابريل ٢٠١٠ توزيع أسهم مجانية بواقع ٢٠٪من رأس المال المصدر والمدفوع خصما من الأرباح المرحلة ليصبح رأس المال المصدر مبلغ١٧٣,١١٨,٠٠٠ جنية موزعا على عدد ٣,٤٦٢,٣٦٠ سهم وتم القيد بالسجل التجارى بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٠ .
- قررت الجمعية الفترة ة غير العادية بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠١٠ الموافقة على تجزئة القيمة الأسمية لسهم الشركة من خمسين جنيها إلى عشرة جنيه ليصبح رأس المال مبلغ١٧٣,١١٨,٠٠٠ جنيه مصرى موزعا على ١٧,٣١١,٨٠٠ سهم وتم القيد بالسجل التجارى بتاريخ ٣ اكتوبر ٢٠١٠

قررت الجمعية الفترة ة غير العادية بتاريخ ١٤ أغسطس٢٠٢٣ تعديل رأس مال الشركة المرخص به إلى ٨٦٥,٠٠٠,٠٠٠ وحدد رأس المال المدفوع بمبلغ ١٧٣,١١٨,٠٠٠ موزع على ١٧,٣١١,٨٠٠سهم قيمة كل سهم ١٠ جنية مصرى وجميعها أسهم نقدية موزعة كأتى:

	عدد الاسهم	القيمه الاسمية	نسبة المساهمة
المجموعه المصريه العقاريه	١,٥٦٠,٠٣٩	١٥,٦٠٠,٣٩٠	٪٩,٠١
تارجيت للأستثمار العقارى و التنمية و الاستصلاح الزراعى و التنمية السياحية	٩١٢,٩٠٢	٩,١٢٩,٠٢٠	٪٥,٢٧
ناهد سيد محمد عبد المعطي	٣,٨٩٠,٠٠٠	٣٨,٩٠٠,٠٠٠	%٢٢,٤٦
اخرون	١٠,٩٤٨,٨٥٩	١٠٩,٤٨٨,٥٩٠	%٦٣,٢٥
	١٧,٣١١,٨٠٠	١٧٣,١١٨,٠٠٠	٪١٠٠

١٥ - إحتياطيات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
إحتياطى قانونى	١٨,١٠٨,٠٥٧	١٨,١٠٨,٠٥٧
إحتياطى عام*	١٧٨,٧٢٧	١٧٨,٧٢٧
إحتياطى خاص**	١٩,١٩١,١٥٦	١٩,١٩١,١٥٦
	٣٧,٤٧٧,٩٤٠	٣٧,٤٧٧,٩٤٠

*يتمثل رصيد الأحتياطى الفترة البالغ قيمته ١٧٨,٧٢٧ جنيه مصرى فى ماتم تكوينه فى ٣١ ديسمبر١٩٩٧ وهو يمثل الفائض من رسوم الإصدار التى تم تحصيلها من مساهمى الشركة عند سداد رأس مال الشركة

**يتمثل رصيد الأحتياطى الخاص فى الإيرادات المتبقية من بيع أسهم الخزينة خلال عام ٢٠٠٧ والبالغ قيمته ١٧,٢٤٢,١٣٦جنيه مصرى . علاوة على أرباح بيع أسهم الخزينة عن عام ٢٠٢٣ بمبلغ ١,٩٤٩,٠٢٠ جنية.

١٦- إيرادات توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
رواد الواحات للتنمية السياحية	١,٦٩٦,٣٠٠	-
	١,٦٩٦,٣٠٠	-

حصة رواد السياحة في توزيع الارباح على المساهمين عن عام ٢٠٢٥ وفقا لقرار الجمعية العامة العادية لشركة رواد الواحات المنعقدة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بواقع ١٠٠ للسهم وتبلغ مساهمة الرواد ٦٦,٥٢٪

١٧- تكاليف النشاط

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات البورصة	١٦٥,٨١٦	١٦٥,٨١٦
إعلانات	١٥٦,٤١٠	١٣٤,٤٤٨
مصروفات حفظ أوراق مالية	٢٩,٦٢٨	٢٩,٦٢٨
	٣٥١,٨٥٥	٣٢٩,٨٩٣

١٨- مصروفات إدارية وعمومية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات و أجور	١,٧٠١,٠٥٠	١,٤٠٨,٤٨٣
مكافآت عاملين	٢,٧١٢,٤٨٨	٢,٥٥٤,٤٥٣
سفر و إنتقالات	٢٦,٧٢٠	٢٦,٢٥٠
بدل حضور وانتقال السادة أعضاء مجلس الإدارة	٨٢,٥٠٠	١٢٧,٥٠٠
بدل حضور لجان منبثقة من مجلس الإدارة	٣٠,٠٠٠	-
أدوات مكتبية	٢٨,٢٣٦	١١,٣٨٤
اتعاب مهنية واستشارات	١٤٦,٧٥٠	١٠٦,٨٧٥
رسوم واشتراكات	٨٦,٢٢٦	١١٧,٦٥٢
تليفون وكهرباء وفاكس	٦٤,٦٢١	٦٧,٨٥٥
مصروفات متنوعة	٧٧,٣٤٧	٩٦,٤٦١
تامينات اجتماعية	١٠٢,٧١٨	١٢٥,٤٣٩
مصروفات صيانة وإصلاح	٤١,٧٥٥	١٥,٣٢٦
مصروفات علاج	١٥,٥٤٣	٤٥,٣٨٩
مصروفات بنكية	١٠,٦٧٩	١٢,٢٠٣
ضرائب عقارية	-	١٠٧,٧٢٧
ايجار	٣,٤٢٠,٠٠٠	-
بدل امانة سر	٣,٠٠٠	٣,٧٥٠
بدل اجازات	٢,٧٩٣	٤٨,٤٣٢
غرامات	٥٦٣,٠٦٨	٢٨,٩٣٥
اهلاك أصول ثابتة	٢,٥٣٥	٣,٠٤١
أمن وحراسة	٩,٠٠٠	٩,٠٠٠
	٩,١٢٧,٠٢٧	٤,٩١٦,١٥٣

*لم يتم تطبيق معيار (٤٩) بسبب تجديد عقد الإيجار مدة سنة واحدة فقط.

١٩- الإيرادات الاخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
إيرادات ايجار	٣,٦٧٤,١٠٠	٣,٢٤٨,١٤٨
	٣,٦٧٤,١٠٠	٣,٢٤٨,١٤٨

٢٠- الإيرادات التمويلية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
فوائد دائنة	٢٢٠,٧٧٥	٦٧,٩٨١
	٢٢٠,٧٧٥	٦٧,٩٨١

٢١- نصيب السهم من الأرباح

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ جنيه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري
صافي (خسائر) الفترة	(٥,٥٦٨,٩٣٠)	(٦,٢٨٥,٧٩٧)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	١٧,٣١١,٨٠٠	١٧,٣١١,٨٠٠
نصيب السهم في (خسائر) الفترة – الأساسي والمخفض	(٠,٣٢)	(٠,٣٦)

٢٢-الموقف الضريبى

اولا : الضريبه الفترة علي أرباح الأشخاص الاعتباريه:

- بدايه نشاط الشركه في ١٠ مايو ١٩٩٤.
- تم محاسبه الشركه عن الأعوام الماليه من بدايه النشاط حتي الفترة المالي ٢٠٠٤ وتم الاخطار بنماذج ٣و٤ ض .
- تم محاسبه الشركه عن الأعوام الماليه ٢٠٠٨/٢٠٠٥ وتم الاحاله الي اللجان المتخصصه .
- قدمت الشركه الإقرار الضريبي عن الفترة المالي ٢٠٠٩ ولم تدرج ضمن العينه .
- تم محاسبه الشركه عن سنه ٢٠١٠ وتم الاخطار بنموذج ١٩ ض وتم الربط .
- قدمت الشركه الاقرارات الضريبيه عن السنوات ٢٠١١ /٢٠١٤ ولم تدرج بالعينه ولم يتم فحصها.
- السنوات ٢٠١٦/٢٠١٥ تم الفحص تقديريا وتم الطن عليه وجارى إستصدار قرار إعادة فحص .
- السنوات من ٢٠١٧ حتي٢٠٢١ قدمت الشركة الإقرارات الضريبية وإدرجت ضمن ملفات العينة وتم الإخطار بالفحص وجارى التجهيز
- قدمت الشركه الاقرارات حتى ٢٠٢٤ولم تستلم الشركه أي نماذج ضريبيه حتي الان.

ثانيا :الضريبه الفترة علي الأجور والمرتبات:

- تم محاسبه الشركه عن السنوات ٢٠١١/٢٠٠٥وتم الربط وسداد جزء من المبلغ .
- السنوات ٢٠١٨/٢٠١٢ لم يتم موافقتنا باستلام أي نماذج ضريبيه للفحص حتي تاريخه

ثالثا :الضريبه الفترة علي القيمه المضافه:

- تم تسجيل الشركه مع بدء تطبيق قانون ٦٧ لسنه ٢٠١٦ للضريبه الفترة ٥ علي القيمه المضافه ولم يتم فحص الشركه حتي الان .
- تقوم الشركه بتقديم الاقرارات الضريبيه في موعدها القانوني .

٢٣- الاستمرارية

- بشان قدرة الشركة على الاستمرارية فى ضوء بيانات المركز المالى و موقف استثمارات الشركة و كذلك قدرة الشركة على سداد التزامتها لشركة دهب سيناء للتصنيع و مواد البناء و شركة رواد الواحات سيتم عمل الاتى :
- سوف تقوم الشركة بمخاطبة الشركات التابعة التى سوف تحقق ارباح فى نهاية عام ٢٠٢٦ و ذلك طبقا لبيانات اخر مركز مالى لتلك الشركات التابعة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ لاتخاذ قرار فى الجمعيات العامة لتلك الشركات بتوزيع ارباح و من المتوقع ان تحصل الشركة على ما يقرب من ١٥ مليون جنية من هذة الشركات .
- جارى مخاطبة المستشارين الماليين لدراسة القيمة العادلة لأستثمارات الشركة فى الشركات التابعة و اختبار الاضمحلال و نظرا لتحرير سعر الصرف و ارتفاع السلع و الخدمات من المتوقع زيادة قيمة الاستثمارات .
- جارى تنفيذ عملية بيع الفندق العائم ليبيرتى لسداد مديونية مجموعة شركات ام جى و رد الخسائر الأتمانية المتوقعة .

٢٤-أحداث مؤثرة على القوائم المالية

- وفقا لقرار لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري الصادر في اجتماعها الذي عقد في ١٢ فبراير ٢٠٢٦ ، قررت اللجنة خفض سعري الإيداع والإقراض لليلة وحدة الصادر عن البنك المركزي المصري (CBE) ومعدل العملية الرئيسية بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ليصبحا ١٩% و ٢٠% على التوالي. كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٥٠%.

تأثير حرب إيران

بتاريخ ٢٦فبراير ٢٠٢٦ شهدت المنطقة تصعيدًا عسكريًا نتيجة اندلاع عمليات عسكرية مرتبطة بـ إيران وقد قامت إدارة الشركة بدراسة التأثيرات المحتملة لهذه التطورات على بيئة الأعمال والاقتصاد الإقليمي، وخاصة في مصر، والتي قد تشمل:

- تقلبات أسعار الطاقة والمواد الخام.
- اضطرابات في سلاسل التوريد العالمية والإقليمية.
- زيادة تكاليف الشحن والتأمين والنقل.
- تقلبات محتملة في أسعار الصرف ومعدلات التضخم.

وقد يؤثر ذلك على قدرة بعض الشركات على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية والمالية في المواعيد المحددة في حال استمرار هذه الظروف لفترة ممتدة.