



الموازنة التقديرية
للعام المالى

٢٠١٨/٢٠١٧



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



المحتويات

م	البيان	رقم الصفحة
١	تعريف الشركة .	٢-١
٢	تقرير مجلس الإدارة عن الموازنة التقديرية ٢٠١٨/٢٠١٧ .	١٥-٣
٣	المركز المالي (الفعلى) فى ٢٠١٦/١٢/٣١ .	٢٤-١٦
٤	المركز المالي فى ٢٠١٧/٦/٣٠ (فعلى/متوقع) .	٣٤-٢٥
٥	نتائج الأعمال فى ٢٠١٧/٦/٣٠ (فعلى/متوقع) مقارنا بالموازنة المعتمدة للعام المالي ٢٠١٦/٢٠١٧ مع بيان أسباب الانحراف .	٣٦-٣٥
٦	الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١٨/٢٠١٧ .	
٧	١/٧ الموازنة العينية .	٤٠-٣٧
٨	٢/٧ الموازنة المالية .	٥٤-٤١
٩	٣/٧ الموازنة الاستثمارية .	٥٥



تعريف الشركة



تعريف الشركة

: شركة مصر للنادق شركة مساهمة مصرية - إحدى الشركات التابعة للشركة القابضة للسياحة والفنادق والسينما وتخضع لقانون رقم (٢٠٣) لسنة ١٩٩١ ولائحته التنفيذية .

اسم الشركة

: ٢٠ يونيو ١٩٥٥ تاريخ التأسيس

مدة الشركة

: ٥٠ سنة متجدد وتنتهي في ٢٠٥٥/٥/٩ وتجدد .

رقم القيد بالسجل التجاري

: رقم (٢١٦٨٦٩) بتاريخ ٢٠١١/١٢/١٩ مكتب سجل تجاري الجيزة

موقع القيد بالبورصة

: الشركة مقيدة بالبورصة المصرية بالجدول الرسمى

موقع القيد بالحفظ المركزي

: الشركة مقيدة بالحفظ المركزي في ٢٠٠١/١/٢١ .

العنوان

: ٢٨ شارع حسين واصف - الدقى - الجيزة

تلفون

: ٣٧٦١٠٥٨٦ - ٣٧٦١٠٥٨٧

فاكس

: ٣٧٦١٠٢٤٦

بريد إلكترونى

info@mistrhotels.com.eg :

الموقع الإلكتروني

www.mistrhotels.com.eg :

غرض الشركة طبقاً للنظام الأساسي :

القيام بكافة الأنشطة السياحية والفنية بما في ذلك إنشاء وشراء وبيع الفنادق والمصايف والمشاتى والمنتجعات السياحية والحمامات و إنكارينوهات والمطاعم والمشارب والتعاقد لاستغلال الشواطئ والموانئ البحرية والنيلية و أندية الغوص والألعاب المائية ووسائل التسلية والحدائق وغيرها وتأثيثها وإدارتها وإعدادها وغيرها سواء بمعرفتها أو بأن تعهد إلى الغير لإدارتها والاشتراك مع الغير والانضمام للشركات والهيئات المماثلة أو الاشتراك فيها و مباشرة الأعمال السياحية والمصرافية والمالية والتجارية والصناعية والقارية المتعلقة بغير الشركة سواء في جمهورية مصر أو في الخارج . . . وب المباشرة أنشطة التنمية العمرانية لمناطق السياحة .

مجلس الإدارة وفقاً لأخر تشكيل :-

- السيد الأستاذ / عمرو عطيه احمد

- السيد الأستاذ / حسن محمود عبده

- السيد المهندس / محب جيد سعيد

- السيد المهندس / السيد محمود البنا

- السيد المحاسب / ياسر محمود سامي عبد المعطى

- السيد المحاسب / عصام سعيد محمد عبد الحليم

عدد العاملين : ٩٩ عامل

رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب

عضو غير متفرغ

عضو مجلس الإدارة ممثل المال الخاص

عضو مجلس الإدارة المنتخب

عضو مجلس الإدارة المنتخب

رئيس اللجنة النقابية للعاملين



(٢)

بيان رأس المال :-

٢٥٠	رأس المال المرخص به
١٩٨	رأس المال المصدر والمدفوع
١٣,٢	عدد الأسهم
١٥	القيمة الاسمية للسهم

هيكل رأس المال في ٢٠١٦/١٢/٣١

البيان		عدد الأسهم	النسبة المئوية (%)
<u>أولاً : مساهمات المال العام :-</u>			
١ الشركة القابضة للسياحة والفنادق و السينما			٥٠,٦٩٦
٢ شركة مصر للتأمين			١١,٨٢٦
٣ شركة مصر لتأمينات الحياة (ش.ت.٢٠٠٤٠)			٦,٧٤٢
٤ وزارة المالية			٢,٤٤٠
٥ صندوق التأمين الاجتماعي للعاملين بالقطاع الحكومى			٠,٧٤٣
٦ جهاز تصفية الحراسات			٠,١٠٧
٧ بنك ناصر الاجتماعي			٠,٠٠٣
٨ الشركة الشرقية استرن كومباني ش.م.م			٠,٠٠١
٩ بنك الاستثمار القومى			--
<u>إجمالي مساهمات المال العام</u>			%٦٧٢,٠٥٨
<u>ثانياً : مساهمات المال الخاص :-</u>			٩,٥٧٧,٦٥٥
١ مساهمون أفراد :			٢٣,١٢٣
٢ صناديق الاستثمار :			٣,٠٥٢,٢٥٧
١/٢ صندوق الزماله للعاملين بشركة التصر للأسمدة بالسويس			٠,٠٠٥
٢/٢ صندوق التأمين الخاص للعاملين بصيانتة المعدات الحربية			٠,٠٠١
٣ جماعيات وهنات أهلية :			٠,٠٢٣
١/٣ مندومن التيل الانجليزى			٠,٠٠٥
٢/٣ جمعية الهدایة برمل الإسكندرية			٦٣٠
٤ شركات :			٨٧,٤٧١
١/٤ General Mediterranean Holding			٨,٦٦٢
٢/٤ DALLAS LIMITED			٤,١٠٠
٣/٤ جزراً ميديترريانا هولدمج مصر للاستثمارات السياحية والعقارية			٧٠٠
٤/٤ المجموعة المالية هيرميس القابضة			--
٥ بنوك :			٤٧٣,٣٦٤
١/٥ First Rand Bank Limited			٤٧٣,٣٦٤
<u>إجمالي مساهمات المال الخاص</u>			%٦٧٢,٤٤٢
<u>إجمالي مساهمات رأس المال</u>			%١٠٠



تقرير
مجلس الإدارة
عن الموازنة التقديرية
٢٠١٨/٢٠١٧



تقرير

مجلس الإدارة

عن الموازنة التقديرية

للعام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨

يتشرف مجلس إدارة شركة مصر للفنادق بأن يعرض على حضراتكم خطة عمل الشركة التي تتضمنها "الموازنة التقديرية والقوائم المالية للعام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨" وتحصى نتائجها وفقاً لما سيجرى عرضه في هذا التقرير .

مقدمة :

المتغيرات السياسية الدولية والإقليمية وتأثيرها وأنعكاساتها على الأوضاع السياحية في مصر
 تعد مصر إحدى الدول والمقاصد السياحية العالمية منذ سنوات بعيدة بل وسبقت العديد من دول العالم السياحية في هذه الصناعة ويرجع ذلك إلى العديد من العوامل أهمها ما أنعم الله عليها من ظروف مناخية وطبيعية وجغرافية متميزة وبما حبى الله مصر من حضارة قديمة سبقت كل الحضارات وتاريخ فريد جعلها في مقدمة الدول السياحية .
 ومن الجدير بالذكر أن خطة عمل الشركة للعام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨ على تحسين الوضع المالي للشركة .

ولا شك أن صناعة السياحة تؤثر وتأثر بالمناخ الاقتصادي السادس عالمياً ومحلياً فالاقتصاد المصري يمر بمرحلة تحديات للعودة إلى مكانتها التي كانت عليها من قبل .
 ولا شك أن قطاع السياحة والفنادق يعتبر أكثر القطاعات تأثراً بالأحداث الجارية المحيطة عالمياً واقليمياً ويعمل المهنيون بهذه القطاع على الحد من تأثيرات هذه الأوضاع وتفعيل جميع أدوات إدارة الأزمة وتكثيف الحملة الترويجية والتنسيطية والتسويقية للسياحة المصرية في مختلف الدول الأجنبية المصدرة للسياحة إلى مصر بالإضافة إلى توجيه الدعوات لمنظمي البرامج وممثلي شركات السياحة والطيران العالمية لزيادة التدفقات السياحية إلى مصر حتى يتم انحسار الانخفاض في التدفق السياحي إلى مصر .

وأن شركة مصر للفنادق كأحد المؤسسات المصرية العاملة في البلاد ليست بعيدة أو بمنأى عن هذه الأحداث لذلك فهي تعمل بجهد متواصل بكلفة كوادرها المالية والفنية والإدارية من أجل تحقيق أهدافها فقد تم افتتاح فندق النيل ريتزكارلتون ، وهو فندق عملاق ويعتبر علامة بارزة في مجال الفنادق والذي يتولى إدارته وتشغيله شركة ريتزكارلتون العالمية طبقاً للمواصفات الفنية العالمية ، وكذلك البدء في إجراءات تطوير فندق سفير دهب ريزورت والذي تتولى إدارته شركة سفير الدولية لادارة الفنادق والمنتجعات .



(٤)

أولاً : مهام وأهداف الشركة :-

١/١ مهمه وأهداف الشركة :-

- تطوير مشروعات تنموية عملاقة تبرز الوجه الحضاري للبلاد وتجسد قدرة الشركة على تنفيذ المشروعات المتميزة وتنفيذها بفكر إستثماري جيد .
- إتمام أعمال التطوير لفنادقها وفق أحدث المقاييس الفنية والعالمية .
- تقديم مزيج تسويقى Marketing Mix يعتمد على جودة المنتج ويسعر تنافسي في أماكن متميزة بوسط القاهرة وبمنطقة دهب بجنوب سيناء .
- الاستحواز على نصيب سوقى متميز لفنادقها حيث تم الانتهاء من تطوير وتحديث فندق النيل ريتز كارلتون وجارى تطوير وتحديث فندق سفير دهب ريزورت .
- تعزيز مشاركة الشركة الفاعلة فى تحقيق منظومة التطوير الاقتصادى والإجتماعى فى البلاد وإضافة مزيد من الإستثمارات والموارد للإقتصاد القومى .

ثانياً: نشاط الشركة :-

٢/١ الهدف الرئيسي :-

- تشغيل فندق النيل ريتز كارلتون بعد إكمال تطويره وإفتتاحه فى ٢٠١٥/١٠/١٢ على أحد المواصلات العالمية فى موقعه الفريد بميدان التحرير قلب أحداث الثورة كحدث عالمى يسهم فى تعزيز مكانه مصر على خريطة السياحة العالمية ، رغم الظروف الحالية التى تشهدها الحركة السياحية فى مصر .
- تحديث وتطوير فندق سفير دهب ريزورت بمحافظة جنوب سيناء والذى تتولى إدارته شركة سفير الدوليه لادارة الفنادق والمنتجعات وفي سبيل ذلك تم اتخاذ القرارات الآتية:

 - ١- تم عقد العديد من الاجتماعات بين ممثلى القطاعات المختلفة بشركة مصر للفنادق وممثلى شركة سفير لمناقشة كافة بنود تكاليف التطوير وتم تخفيضها بعد انجاز اجراءات هندسة القيمة (Value Eng.) للوصول إلى ٥٠ مليون جنيه بخلاف التكلفة الغير مباشرة التقديرية والتى تتمثل فى ٥٠ ما قبل الإفتتاح ورأسمال التشغيل والمعونة الفنية والتكاليف الخاصة بالعمالة وخلافه .
 - ٢- وافق مجلس الادارة بجلسته رقم (٥) بتاريخ ٢٠١٦/٨/٣ على تطوير انظمة تكنولوجيا المعلومات (IT) لفندق سفير دهب ريزورت .
 - ٣- وافق مجلس الادارة بجلسته رقم (١) بتاريخ ٢٠١٧/١/١٢ على اسناد عملية تقديم الخدمات الاستشارية وادارة المشروع لاعمال تطوير فندق سفير دهب ريزورت الى شركة المهندسون الاستشاريون العرب (محرم باخوم) .



(٥)

تحليل SWOT

نقاط القوة والضعف

أولاً: نقاط القوة

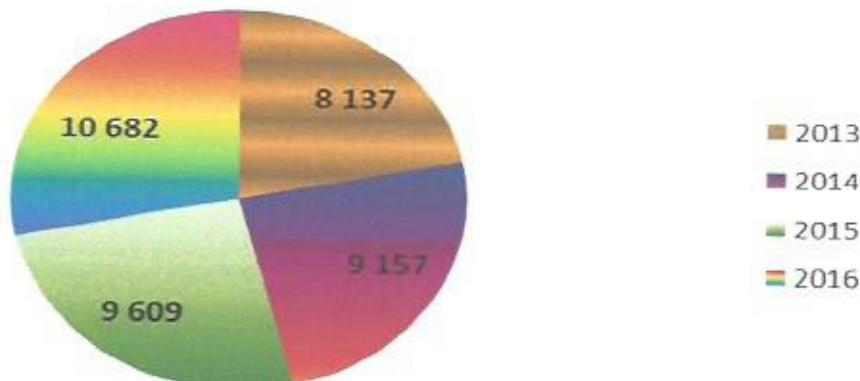
- سداد الالتزامات للجهات السيادية الحكومية :-

- تم سداد كافة مستحقات مصلحة الضرائب على الشركة لمأمورية كبار الممولين حيث تم الانتهاء من الفحص الضريبي عن السنوات السابقة كما ان الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات الضريبية لمصلحة الضرائب ويتم سداد الضريبة من واقع الإقرارات الضريبية السنوية في حالة إستحقاق الضريبة حتى ٢٠١٦/٦/٣٠ .
- تم سداد مطالبات الشركة القابضة للكهرباء ومطالبات مرفق المياه والمحنيات ومصلحة الضرائب العقارية وشركات التأمين عن بواص التأمين على الفنادق وكذا سداد مستحقات وزارة المالية عن حق الانتفاع بالأرض .
- تم سداد مستحقات وزارة المالية المتاخرة الخاصة بحق الانتفاع للأرض المقام عليها فندق النيل ريتز كارلتون حتى عام ٢٠١٦ موضحاً بالبيان التالي :-

القيمة بالألف جنيه

٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	السنوات
١٠٦٨٠	٩٦٠٩	٩١٥٧	٨١٣٧	حق الانتفاع

قيمة حق الانتفاع



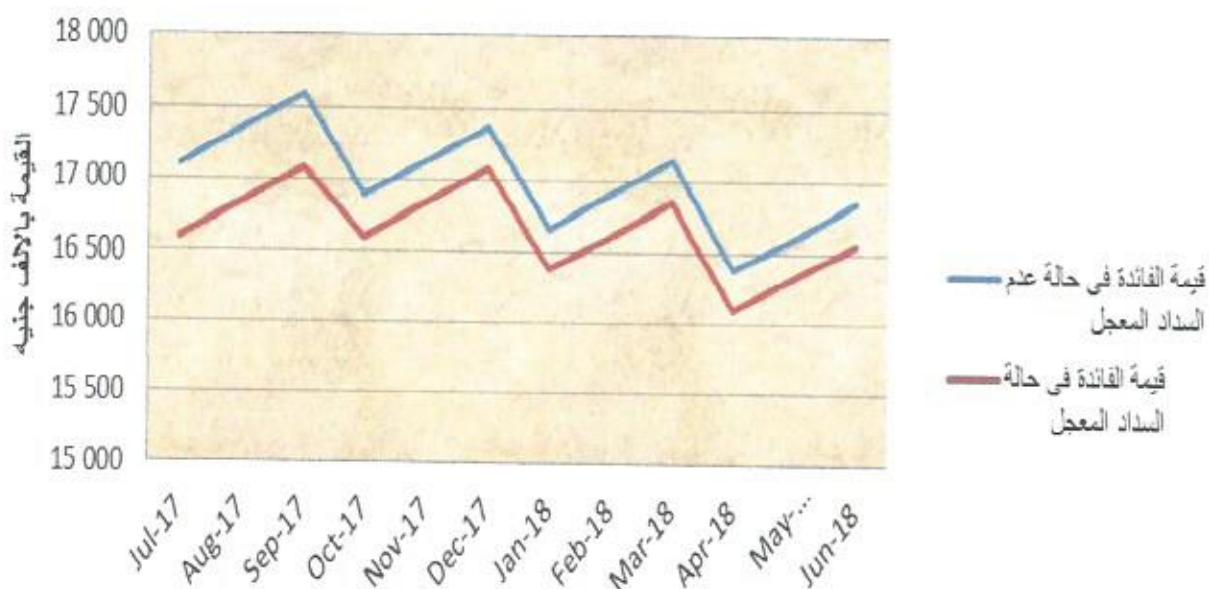
(٦)

السداد المعجل لأقساط التمويل الميرم مع البنك الأهلي المصري - فرع البرج :

- تم السداد المعجل لأقساط تمويل القرض الخاص بتطوير فندق النيل ريتزكارلتون بمبلغ وقدره ٣١,٦٩٩ مليون جنيه (فقط واحد وثلاثون مليون وستمائة تسعة وتسعون ألف جنيه مصرى لغيره) سداداً للأقساط المستحقة على الشركة فى الربع الأول من العام المالى ٢٠١٨/٢٠١٧ وباقى المبلغ تم سداده عكسياً لأقساط الشريحة البالغ رصيدها ١٢١ مليون جنيه بدون تحمل الشركة بأى عمولات سداد معجلة وقد أدى ذلك إلى تحقيق وفورات فى أعباء القرض التى تتحملها الشركة .

يونيه ٢٠١٨	مايو ٢٠١٨	ابريل ٢٠١٨	مارس ٢٠١٨	فبراير ٢٠١٨	يناير ٢٠١٨	ديسمبر ٢٠١٧	نوفمبر ٢٠١٧	أكتوبر ٢٠١٧	سبتمبر ٢٠١٧	اغسطس ٢٠١٧	يوليو ٢٠١٧	السنوات
١٦٨٥٣	١٦٦٦٤	١٦٣٧٨	١٧١٤٤	١٦٩٠٠	١٦٦٦٠	١٧٣٧٤	١٧١٢٥	١٦٨٨٢	١٧٦٠٠	١٧٣٥٠	١٧١٠٤	قيمة الفائدة في حالة عدم السداد المعجل
١٦٥٦٦	١٦٣٢٦	١٦٠٩٥	١٦٨٥٢	١٦٦١٣	١٦٣٧٧	١٧٠٨٠	١٦٨٣٨	١٦٥٩٩	١٧٠٨٠	١٦٨٣٨	١٦٥٩٩	قيمة الفائدة في حالة السداد المعجل

قيمة الفوائد التى تتحملها الشركة فى حالتي السداد المعجل و عدم السداد المعجل



٣- تطوير الأداء الإداري للشركة:

- إعداد وتنفيذ خطه عامه للتدريب والقيام ببرامج دورية تدريبية من أجل تنمية الكوادر البشرية وإكسابهم الخبرات العلمية والعملية حيث لا يخفى على أحد أن تدريب الموظفين داخل المنظمة له أهمية كبرى في تطوير العمل وتطوير المنظمة كما أنه للتدريب دور فعال وكبير في تطوير الأفراد وانعمل على زيادة إنتاجيتهم ، كما انه له دور رئيسياً في تحدي السلوكيات والاتجاهات وذلك بما يكتسبه الفرد من معلومات وأفكار تجعله يغير سلوكه نحو الأفضل وبالتالي تتحقق قدرات ومهارات فعلية في استخدام المفاهيم والأساليب في مواقف معينة سواء كانت هذه المهارات فنية او فكرية او سلوكية او كل ذلك وتحقيقاً لمبدأ الاستفادة المثلثة للموارد البشرية المتاحة بالشركة ومن أهم دوافع الشركة في الإهتمام بتدريب العاملين :

- زيادة معرفة ومهارات العاملين وهذا يؤدي إلى ارتفاع ادائهم.
- تعظيم معرفة الفرد ومهاراته وهذا يؤدي إلى توفير الرقابة الداخلية.
- ينهل إلى وجود صفات ثانية ممكن الاعتماد عليه
- تذكر العاملين بأساليب الاداء وتعريفهم بالمتغيرات والتعديلات الحديثة.
- تطوير سلوكيات الفرد والجماعات على اختلاف مستوياتهم التنظيمية.
- الاسهام في إعادة التوازن النوعي والتعددي لهيكل العاملة من حيث الفائض أو النقص.
- تطوير وتحديث موقع الشركة وتفعيل اتصاله بوزارة قطاع الأعمال العام والشركة القابضة.
- إنشاء شبكة نظم المعلومات بالمقر الجديد للشركة مما يساعد على سهولة تداول البيانات والمعلومات بين قطاعات الشركة وميكنة العمل بما يتوافق مع نظم العمل المطبقة بجميع الشركات التابعة لوزارة قطاع الأعمال العام و البورصة المصرية والهيئة العامة لرقابة المالية .

٤- تنويع استثمارات الشركة والتوصي بها

- ضرورة مراعاة الكلفة والعائد في القرارات الاستثمارية للشركة مع مراعاة تحقيق عائد اقتصادي واجتماعي لاستثماراتها بما يتفق مع طبيعة أنشطة الشركة وتعظيم العائد على الاستثمار
- تعزيز مشاركة الشركة الفاعلة في تحقيق منظومة التطوير الاقتصادي والاجتماعي في البلاد وإضافة مزيد من الاستثمارات والموارد للاقتصاد القومي .
- يقصد بتنويع الاستثمارات توزيع أموال الشركة على عدد من أدوات وقنوات الاستثمار وإقتناعاً من إدارة الشركة بضرورة إستغلال ثرواتها المتاحة بما يعود بالنفع على الشركة تعckf الشركة على دراسة الإستغلال الأمثل لإيرادات النشاط الحالية في تطوير الفنادق القائمة ((فندق سفير دهب)) وفتح مجالات إستثمار جديدة تتوافق وغرض إنشاء الشركة حيث تدرس الشركة إمكانية إستغلال مواردها في ضخ أموالها في إستثمارات جديدة بعد دراسة الموقع الأمثل لإقامة مشروع سياحي وفندقي واختياره بما يحقق أكبر قدر من العائد بأقل التكاليف خاصة وأن التنمية السياحية تعتبر ضرورة ملحة لأنها تساعد على خلق فرص أكثر للعماله ، وبالتالي تعمل على رفع مستوى المعيشة وتكون معيناً للوصول إلى ما يصبو إليه المجتمع من تقدم ورقي



(٨)

ثانياً : - نقاط الضعف

(١) مشكلة الضمان الحكومي :-

- نجحت الشركة في الحصول على حكم نصالحها في الطعن بالنقض حيث قضت محكمة النقض بحلستها بتاريخ ٢٠١٤/٥/١٣ بنقض الحكم المطعون فيه وإحاله القضية إلى محكمة استئناف القاهرة للفصل فيها مجدداً بهيئة أخرى والاستئناف بعد الإحالة متداول وموجل لورود تقرير الخبراء .
- عدم رد مبلغ الد ١٥٠ مليون جنيه التي سبق سدادها لها تحت ح / قضية الضمان الحكومي وتاثيرها الشديد على السيولة المالية للشركة رغم المحاولات المستمرة من الشركة بإخطار وزارة المالية لرد المبلغ .
- قامت الشركة بمخاطبة وزارة المالية بكتابها رقم (٣٩) بتاريخ ٢٠١٧/١/١٧ برد مبلغ ١٥٠ مليون جنيه السابق سداده .

(٢) تأثير ارتفاع سعر الفائدة والكوريدور :

- تعانى الشركة من رافعة مالية عالية Leverage لا سيما مع تزايد أسعار الفوائد لتتصبح فوائد القرض ١٨% وتقوم الشركة حالياً بالعمل على تخفيض الرافعة المالية عن طريق القيام بالسداد المعجل وذلك تخفيضاً لفوائد القرض المستحقة على الشركة وذلك وفقاً لتوافر السيولة النقدية لدى الشركة .
- تتمثل الآثار السلبية التي خلفها قرار البنك المركزي برفع سعرى عائد الاداع والاقتراض بواقع ٣٠ نقطه - اساساً لتصل الى ١٤,٧٥% و ١٥,٧٥% على التوالي وتحrir سعر الصرف في ٢٠١٦/١١/٣ وقيام البنك بتخفيض قيمة الجنيه الى ٤٨% ليسجل الدولار ١٣ جنيه في السوق الرسمية للبنوك مع السماح بتحركه في هامش نسبة ١٠% ارتفاعاً وانخفاضاً واطلاق الحرية للبنوك العاملة في مصر بتسعير النقد الأجنبي في زيادة أعباء القرض الخاص بتطوير فندق النيل ريتز كارلتون حيث أدت إلى زيادة كل من اقساط وفوائد القرض حيث وصل سعر الفائدة إلى ١٨,٧٥% حيث يتم إحتساب سعر الفائدة على شرائح القرض وتحمّل شركة مصر للفنادق فوائد شهرية وفقاً لأسعار الفائدة المساعدة حالياً ما يقارب من ٧١ مليون جنيه شهرياً نتيجة رفع سعر الكوريدور بخلاف اقساط القرض .

قيمة الفوائد القرض المستحقة عن العام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨ :

التاريخ	قيمة الفائدة
يونيه ٢٠١٨	١٦٥٦٦
مايو ٢٠١٨	١٦٣٢٦
بريل ٢٠١٨	١٦٠٩٥
مارس ٢٠١٨	١٦٨٥٢
فبراير ٢٠١٨	١٦٦٦٣
يناير ٢٠١٨	١٧٣٧٧
ديسمبر ٢٠١٧	١٧٠٨٠
نوفمبر ٢٠١٧	١٦٨٣٨
أكتوبر ٢٠١٧	١٦٥٩٩
سبتمبر ٢٠١٧	١٧٠٨٠
أغسطس ٢٠١٧	١٦٨٣٨
يوليو ٢٠١٧	١٦٥٩٩
القيمة بالمليون جنيه	

قيمة فوائد القرض المستحقة



(٩)

الالتزام بمقاييس حوكمة الشركات :

- تنفيذاً لتوجيهات وزير قطاع الأعمال بمراجعة قواعد الحكومة وتشكيل اللجان الخاصة بالمراجعة والمخاطر وغيرها ، بما يتفق مع المبادئ الدولية في هذا المجال تم تطوير الأنظمة والإجراءات الرقابية حيث تبنت الشركة خلال العام المالي المنقضي سياسة متكاملة للحكومة المؤسسة وهي مجموعة القواعد والنظم والإجراءات التي تحقق أفضل حماية وتوازن بين الشركة والمساهمين والتي من شأنها أن تساعدها على تعزيز الإشراف والرقابة الفعالة والمساعدة والمحاسبة الصارمة والالتزام التام بالمعايير المحاسبية .



(١٠)

رابعاً : أهداف الموازنة التقديرية

- ١/٤ الوصول بنسب تشغيل فندق النيل ريتزكارلتون بعد إفتتاحه الى اعلى ربحية .
- ٢/٤ القيام بأعمال تطوير وتشغيل فندق سفير دهب ريزورت بالتنسيق مع شركة سفير الدولية .
- ٣/٤ ترشيد الانفاق .
- ٤/٤ الإنتهاء من المؤشرات السلبية لنتائج الأعمال .

خامساً : أسس إعداد الموازنة التقديرية

- ١/٥ توقعات شركة الإدارة (ريتزكارلتون) عن تشغيل فندق النيل ريتزكارلتون عن العام المالى ٢٠١٨/٢٠١٧ .
- ٢/٥ توقعات شركة تشغيل كازينو الألعاب (جنتج كازينو إيجيبت ليمتد) عن العام المالى ٢٠١٨/٢٠١٧ .
- ٣/٥ توقعات إدارة تشغيل فندق سفير دهب ريزورت عن العام المالى ٢٠١٨/٢٠١٧ مع الأخذ فى الإعتبار تأثير الأحداث الجارية على النشاط السياحى بمنطقة جنوب سيناء وعلى الأخص مدينة دهب .
- ٤/٥ الاسترشاد بالنتائج الفعلية :-
 - ١/٤ النتائج الفعلية للعام السابق ٢٠١٦/٢٠١٥ .
 - ٢/٤ الموازنة المعتمدة للعام المالى ٢٠١٧/٢٠١٦ .
 - ٣/٤ نتائج الأعمال (فعلى/متوقع) ٢٠١٧/٢٠١٦ .



(١١)

سادساً : الموازنة التقديريةعن العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٧تضمنت الموازنة التقديرية عن العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٧ :-

- ١ الموازنة العينية

- ٢ الموازنة المالية

- ٣ الموازنة الاستثمارية

- المؤشرات المالية للموقف المالي عن الفترة من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠١٦/١٢/٣١ :-

القيمة بالمليون جنيه

النغير عن المقدر		النغير عن المقارن		مقدار ٢٠١٦/٧/١ من ٢٠١٦/١٢/٣١ حتى	مقارن ٢٠١٥/٧/١ من ١ ٢٠١٥/١٢/٣١ حتى	فطى ٢٠١٦/٧/١ من ٢٠١٦/١٢/٣١ حتى	البيان
%	قيمة	%	قيمة				
٤٨,٩	٤٣,٢٢٣	٢٤,٨	٢٦,١٥٩	٨٨,٣٦٦	١٠٥,٤٣٠	١٣١,٥٨٩	الإيرادات
(٤٨,٤)	(٣٥,٠٧٣)	٧٥,٩	١٦,١١٣	٧٢,٤١٢	٢١,٤٢٦	٣٧,٣٣٩	التكاليف والمصروفات
٤٩٠,٨	٧٨,٢٩٦	١١,٩	١٠,٠٤٦	١٥,٩٥٤	٨٤,٢٠٤	٩٤,٢٥٠	صافي الربح قبل الضريبة

- المؤشرات المالية للموقف المالي عن الفترة من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠ :-

القيمة بالمليون جنيه

النغير عن المعتمد		النغير عن المقارن		معتمد ٢٠١٧/٢٠١٦	مقارن ٢٠١٦/٢٠١٥	فطى / متوقع ٢٠١٧/٢٠١٦	البيان
%	قيمة	%	قيمة				
٢٤,٠١	٤٤,٣٨٥	٧٠,٦	٩٤,٨٣٩	١٨٤,٨٥٧	١٣٤,٤٠٣	٢٢٩,٢٤٢	الإيرادات
٩,٤	١٤,٠٨٩	٢٢١,٩	١١٥,٢٥٢	١٥٣,١٠٣	٥١,٩٤٠	١٦٧,١٩٢	التكاليف والمصروفات
٩٥,٤	٣٠,٢٩٦	(٢٤,٨)	(٢٠,٤١٣)	٣١,٧٥٤	٨٢,٤٦٣	٦٢,٠٥٠	صافي الربح أو الخسارة قبل الضريبة
٩٥,٤	٣٠,٢٩٦	(٢٤,٨)	(٢٠,٤١٣)	٣١,٧٥٤	٨٢,٤٦٣	٦٢,٠٥٠	صافي الربح أو الخسارة



(١٢)

- المؤشرات المالية للموازنة التقديرية عن العام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨ -

١/٦ الإيرادات

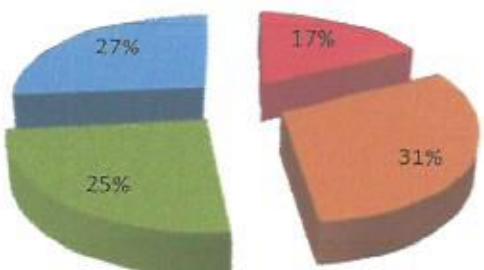
القيمة بالمليون جنيه

البيان	فعلن / متوقع ٢٠١٧/٢٠١٦	متحتمد ٢٠١٧/٢٠١٦	متصر ٢٠١٨/٢٠١٧	التغير عن فعلن/متوقع ٢٠١٧/٢٠١٦		التغير عن المعمدة ٢٠١٧/٢٠١٦
				%	قيمة	%
إيرادات النشاط	١٤٣,١١٧	١٨٢,٢٢١	٣٣١,٥٥٥	١٣١,٧	١٤٩,٣٣٤	٨١,٩
إيرادات استثمارات وفوائد	٢,٧٥٧	٠,٠٢٦	٠,٠٢٦	(٩٩,٩)	(٢,٧٥٦)	--
إيرادات وأرباح أخرى	٨٣,٣٦٨	٢,٦١٠	---	(١٠٠)	(٢,٦١٠)	(١٠٠)
إجمالي	٢٢٩,٢٤٢	١٨٤,٨٥٧	٣٣١,٥٨١	٤٤,٦	١٠٢,٣٣٩	٧٩,٤

تبلغ جملة الإيرادات في الموازنة التقديرية للعام المالي ٢٠١٨/٢٠١٧ مبلغ ٣٣١,٥٨١ مليون جنيه مقابل مبلغ ١٨٤,٨٥٧ مليون جنيه بالموازنة المعتمدة لعام ٢٠١٧/٢٠١٦ بزيادة قدرها ١٤٦,٧٢٤ مليون جنيه بنسبة زيادة تبلغ ٧٩,٤ % وبالمقارنة بالفعلى/المتوقع لعام ٢٠١٧/٢٠١٦ البالغ ٢٢٩,٢٤٢ مليون جنيه نجد زيادة قدرها ١٠٢,٣٣٩ مليون جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٤٤,٦ %.

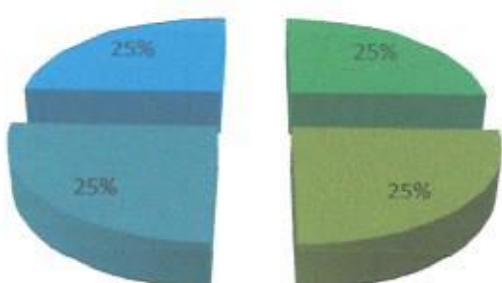
فندق النيل ريتز

الربع الرابع ■ الربع الثالث ■ الربع الثاني ■ الربع الأول



الكافيتري

الربع الرابع ■ الربع الثالث ■ الربع الثاني ■ الربع الأول



(١٣)

تراجع الزيادة في إيرادات النشاط المقترحة :-

- لا إيرادات المتوقعة لفندق النيل ريتزكارلتون والذي تم إفتتاحه فى ٢٠١٥/١٠/١٢ ،
- وكذا الإيرادات المتوقعة من كازينو الألعاب .

كما يرجع النقص في إيرادات استثمارات وفوائد (المقترح) إلى :

- عدم إدراج أية عوائد عن مساهمات الشركه فى الشركات المشتركة نظراً للأحداث الجارية وتأثيرها على السياحة ونتائج أعمال هذه الشركات وكذا عدم إدراج أي فوائد دائنة نظراً لأعباء القرض وفوائده

٢/ التكاليف والمصروفات :-

القيمة بالمليون جنيه

التغير عن المعتد ٢٠١٧/٢٠١٦		التغير عن فعلى/متوقع ٢٠١٧/٢٠١٦		مقترن ٢٠١٨/٢٠١٧	محتمد ٢٠١٧/٢٠١٦	فعلى متوقع ٢٠١٧/٢٠١٦	البيان
%	قيمة	%	قيمة				
٥٦,٧	٠,٢٢٨	٥٠,٠	٠,٤١	٠,٦٣٠	٠,٤٠٢	٠,٤٢٠	خامات ومواد ووقود وقطع غيار
٠,٠٢	٠,٠٠٤	٧,١	١,١٣٨	١٧,٠٨٩	١٧,٠٨٥	١٥,٩٥١	أجور
١٠٣,١	١٣٠,٠١٣	٨٤,٩	١١٧,٥٩٤	٢٥٦,٠٩٦	١٢٦,٠٨٣	١٣٨,٥٠٢	مصاريف
٣٦,٧	٣,٤٩٩	٥,٨	٠,٧١١	١٣,٠٣١	٩,٥٣٢	١٢,٣٢٠	أعباء و خسائر
٨٧,٤	١٣٣,٧٤٤	٧١,٦	١١٩,٦٥٣	٢٨٦,٨٤٦	١٥٣,١٠٢	١٦٧,١٩٣	إجمالي التكاليف والمصروفات

بلغ إجمالي التكاليف والمصروفات بالموازنة التقديرية لعام ٢٠١٨/٢٠١٧ مبلغ ٢٨٦,٨٤٦ مليون جنيه مقابل مبلغ ١٥٣,١٠٣ مليون جنيه بالموازنة المعتمدة لعام ٢٠١٧/٢٠١٦ بزيادة قدرها ١٣٣,٧٤٤ مليون جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٨٧,٤ % وبالمقارنة بالفعلي/المتوقع لعام ٢٠١٧/٢٠١٦ وبالبلغ ١٦٧,١٩٣ مليون جنيه ضد زيادة قدرها ١١٩,٦٥٣ مليون جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٧١,٦ %

وتناول فيما يلى التغيرات التي طرأت على البنود الأساسية للتکاليف والمصروفات :

- خامات و مواد ووقود وقطع غيار :-

قدر الخامات و المواد و الوقود وقطع الغيار بالموازنة التقديرية لعام ٢٠١٨/٢٠١٧

بمبلغ ٦٣٠ ألف جنيه مقابل مبلغ ٤٠٢ ألف جنيه بالموازنة المعتمدة لعام ٢٠١٧/٢٠١٦

بزيادة قدرها ٢٢٨ ألف جنيه بنسبة زيادة تبلغ ٥٦,٧ % وبالمقارنة بالفعلي/المتوقع للعام المالى

٢٠١٧/٢٠١٦ البالغ قدره ٤٠ ألف جنيه ضد زيادة قدرها ٢١٠ ألف جنيه وبنسبة زيادة تبلغ

٥٠,٠ %



(١٤)

الأجور :-

قدر الأجر بالموازنة التقديرية لعام ٢٠١٧/٢٠١٨ بمبلغ ١٧,٠٨٩ مليون جنيه مقابل مبلغ ١٧,٠٨٥ مليون جنيه بالموازنة المعتمدة لعام ٢٠١٦/٢٠١٧ بزيادة قدرها ٤ ألف جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٢٠٠٢ % وبالمقارنة بالفعلي/المتوقع عام ٢٠١٦/٢٠١٧ البالغ ١٥,٩٥١ مليون جنيه تجد زيادة قدرها ١,١٣٨ مليون جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٧,١ %.

المصروفات :-

قدر قيمة المصروفات بالموازنة التقديرية لعام ٢٠١٧/٢٠١٨ بمبلغ ٢٥٦,٠٩٦ مليون جنيه مقابل مبلغ ١٢٦,٠٨٣ مليون جنيه بالموازنة المعتمدة لعام ٢٠١٦/٢٠١٧ بزيادة تبلغ ١٣٠,٠١٣ مليون جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ١٠٣,١ % . وبالمقارنة بالفعلي/المتوقع لعام ٢٠١٦/٢٠١٧ البالغ ١٣٨,٥٠٢ مليون جنيه تجد زيادة قدرها ١١٧,٥٩٤ مليون جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٨٤,٩ % ويرجع ذلك لزيادة قيمة الإهلاك على مبني الفندق بعد التطوير والفوائد المدينة الخاصة بالقرض .

أعباء وخسائر :-

بلغت الأعباء والخسائر بالموازنة التقديرية لعام ٢٠١٧/٢٠١٨ بمبلغ ١٣,٠٣١ مليون جنيه مقابل مبلغ ٩,٥٣٢ مليون جنيه بالموازنة المعتمدة لعام ٢٠١٦/٢٠١٧ بزيادة قدرها ٣,٤٩٩ مليون جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٣٦,٧ % . وبالمقارنة بالفعلي/المتوقع للعام المالي ٢٠١٦/٢٠١٧ البالغ قدره ١٢,٣٢٠ مليون جنيه تجد زيادة قدرها ٧١١ ألف جنيه وبنسبة زيادة تبلغ ٥,٨ % .

٣/٦ صافي الربح

القيمة بالمليون جنيه

التغير عن المعتمد ٢٠١٦/٢٠١٦		التغير عن فعلي/متوقع ٢٠١٦/٢٠١٧		مقترن ٢٠١٨/٢٠١٧	معتمد ٢٠١٦/٢٠١٦	فعلي/متوقع ٢٠١٦/٢٠١٦	البيان
%	قيمة	%	قيمة				
٥٩,٥	١٨,٩٠٣	(١٨,٧)	(١١,٣٩٣)	٥٠,٦٥٧	٣١,٧٥٤	٦٢,٠٥٠	الربح أو الخسارة قبل الضريبة الدخلية
١٠٠	٥,٩٢٢	١٠٠	٥,٩٢٢	٥,٩٢٢	---	---	الضريبة الدخلية ضريبة دخل
٤٠,٩	١٢,٩٨١	(٢٧,٩)	(١٧,٣١٥)	٤٤,٧٣٥	٣١,٧٥٤	٦٢,٠٥٠	صافي الربح أو الخسارة

بلغ صافي الربح بالموازنة التقديرية لعام ٢٠١٧/٢٠١٨ بمبلغ ٤٤,٧٣٥ مليون جنيه مقابل ربح بمبلغ ٣١,٧٥٤ مليون جنيه بالموازنة المعتمدة لعام ٢٠١٦/٢٠١٧ ، ومقابل أرباح قدرها ٦٢,٠٥٠ مليون جنيه بفعل متوقع ٢٠١٦/٢٠١٧ .



الموازنة الاستثمارية :-

تستهدف الشركة في موازنتها الاستثمارية لعام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨ اعتماد مبلغ ٢٣٧,٥٥١ مليون جنيه تشمل فوائد القرض الخاص بالتطوير والتكلفة الاستثمارية لتطوير فندق سفير دهب ريزورت وسداد ضمانت الأعمال وختاميات المقاولين عن أعمال تطوير فندق النيل ريتزكارلتون .

والأمر معروض على الجمعية العامة العادية للشركة للتفضل بالموافقة على الآتي :-

- ١ - اعتماد تقرير مجلس الإدارة عن الموازنة التقديرية عن العام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨ .
- ٢ - اعتماد الموازنة التقديرية عن العام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨ .
- ٣ - اعتماد الموازنة الاستثمارية والبالغ قدرها ٢٣٧,٥٥١ مليون جنيه مصرى .

ويتوجه مجلس إدارة الشركة بخالص الشكر للسيدة المحاسب / ميرفت حطبة رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة للسياحة والفنادق والسينما ورئيس الجمعية العامة والصادقة على اعتماد الموازنة التقديرية وأعضاء الجمعية العامة للمعاونة الصادقة .

كما توجه بالشكر للسيدة المحاسبة / وكيل أول الوزارة - مدير إدارة حسابات السياحة والفنادق والصادقة / وكيلاء الوزارة - نائب أول مدير الإدارة والصادقة مراقبى حسابات الشركة والسيد المحاسب / وكيل الجهاز (خطة/اقتصاد) والسيد المحاسب/رئيس قطاع التجارة الخارجية والقطن والسياحة والسيد المحاسب/ مدير عام الإدارة العامة للسياحة والفنادق والصادقة رئيس شعبة السياحة والفنادق .

والله ولی التوفيق ،،،

رئيس مجلس الإدارة

والعضو المنتدب

(عمر عطية أحمد)

