

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١

القوائم المالية المجمعة
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الاهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الاسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة الشركة المصرية للمنتجات السياحية

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات فى حقوق الملكية المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتنحصر مسئوليتنا فى التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية فى 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". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقف الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الاستنتاج

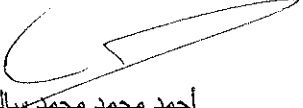
وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجموع للشركة فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

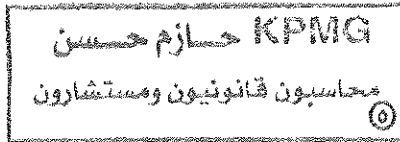
فقرات لفت إنتباه

ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظات :-

١ كما هو مبين تفصيلاً فى الإيضاح رقم (٢٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإداري ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطان عقد تخصيص كافة أراضي الشركة المصرية للمنتجات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة فى ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفاً فى تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة . ويرى المستشار القانوني للشركة أن القضية المنظورة أمام مجلس الدولة فى مراحلها الأولى حيث تدخلت الشركة فى جلسة الدفاع عن صحة العقد مع هيئة التنمية السياحية كما تقدمت بمستندات إلى هيئة مفوضى الدولة قبل ابداعه لتقريره تثبت قيام الشركة بأعمال التنمية المتكاملة للمشروع. هذا وقد تم تأجيل الدعوى إلى جلسة ١٢ سبتمبر ٢٠١١ لذا فإنه من غير الممكن التنبؤ بنتائج القضية فى هذه المرحلة المبكرة من النزاع . ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من آثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالي .

٢ كما هو مبين تفصيلا في الإيضاح رقم (٢٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة في ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع تقريبا وذلك بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ ، علما بأن تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١ حوالى ٦٢,٦٧ مليون جنيه مصري ، هذا وقد قامت الشركة بتقديم تظلم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها في ٢٧ مايو ٢٠١١ و تنتظر الرد على التظلم أو رفع دعوى إلغاء هذا القرار أمام محكمة القضاء الإدارى ، وطبقا لراى المستشار القانونى للشركة فإنه من السابق لأوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات فى هذه المرحلة المبكرة للنزاع .


أحمد محمد محمد سالم
سجل مراقبى الحسابات
بالهيئة العامة لسوق المال رقم (٩٤)
KPMG حازم حسن



القاهرة فى ١٤ أغسطس ٢٠١١

الشركة المصرية للمنتجات السياحية

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة

حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٦٣.٩٧.٥٥٠	١٥٦.٦٢.٨٨٥	(٤، ٣-٢)	الأصول طويلة الأجل
١٩٩.٣٢٠.٤٩٩	٢١٠.٠٢٣.٤٧٣	(٥، ٣-٣)	أصول ثابتة (بالصافي)
٥.٩٤١.٥٢٦	٥.٦٠٨.٢٢٦	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٨١.١٢٨.٣٩٩	٦٢.٤٧٠.٣٥٢	(١/٨، ٧/٣)	حقوق إستغلال علامات تجارية
٢.٨٠٥.٩٠٦	١.٦٤٣.٦٥٧	(٢٤، ٣-١٨)	عملاء وأوراق القبض (بالصافي)
٤٥٢.٢٩٣.٨٨٠	٤٣٥.٨٠٨.٥٩٤		أصول ضريبية مؤجلة (بالصافي)
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٤٤١.٨٣٠.٢٦٦	٤٥٨.٩١٩.٢٧١	(٧، ٣-٥)	أعمال تحت التنفيذ
١.٠٠١.٢٢١	١.٠٦٨.٦٦٦	(٣-٤)	مخزون
٢٥٠.٧٥٥.٢٠٣	٣١١.٤١١.٦٧٥	(٢/٨، ٧/٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافي)
١١.٩٥٣.٣٤	٢٠.٠٩٢.٩٣٤	(٩)	مدينون متوعدون وأرصدة مدينة أخرى
٢٧٣.٧٦٧.٣٨٩	٢٢٢.٩٧٢.٠٩٧	(١٠)	النقدية بالصندوق والبنوك
٩٧٩.٣٠٧.١١٣	١.٠١٤.٤٦٤.٦٤٣		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٥.٠٤٣.٥٠٨	١٠.٠١٥.٩٤٠	(١١، ١١-٣)	مخصص المطالبات المتوقعة
٤٠.٠٩٢.٨٠٣	٣٩.٣٠٩.٤١٠	(١٢)	دفعات مقدمة من عملاء
٤٠.٣٢٨.٤٦٩	٧٤.١٢٤.٧٧٤	(١٣، ١٢-٣)	دائنون متوعدون وأرصدة دائنة أخرى
٢٢.٨٢٨.٨٢٥	١٤.١١١.٥٣٩	(١/٤)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية (تستحق خلال عام)
١١٩.٣٦٦.٧١٦	١١٣.٠٤٦.٦٦٦	(١/٣)	التكاليف التقديرية لتعمية الأراضي المباعة
٢٣٧.٦٦٠.٣٢١	٢٥٠.٦٠٨.٣٢٩		مجموع الإلتزامات المتداولة
٧٤١.٦٤٦.٧٩٢	٧٦٣.٨٥٦.٣١٤		رأس المال العامل
١١٩٣.٩٤٠.٦٧٢	١١٩٩.٦٦٤.٩٠٨		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٣.٩٨٦.٧٥٤	١٢٣.٩٨٦.٧٥٤	(٢٥)	إحتياطي قانوني
٦.٠٤١.٥٥٢	٦.٠٤١.٥٥٢		فائض بيع أسهم خزينة
(٢٦٤.٢٢٥.٦٠٠)	(٢٦٨.٠٨٢.٥٥٣)		خسائر مرحلة
(٣.٨٥٦.٩٥٣)	٤.٧٠٢.١٢١		صافي (خسائر) أرباح العام
٩١١.٩٤٥.٢٥٣	٩١٦.٦٤٧.٣٧٤		حقوق مساهمي الشركة القابضة
٧٢.٩٧٥.٥١٨	٦٨.٦٠٧.٦٥٤	(٢١)	حقوق الأقلية
٩٨٤.٩٢٠.٧٧١	٩٨٥.٢٥٥.٠٢٨		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
٢.٧.٩٢١.٧٩٢	٢١٣.٨٨٢.٩٣٦	(٣/٧)	دائنو شراء أراضي
١.٠٩٨.١٠٩	٥٢٦.٩٤٤	(٢/١٤)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
٢.٩.٠١٩.٩٠١	٢١٤.٤٠٩.٨٨٠		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
١١٩٣.٩٤٠.٦٧٢	١١٩٩.٦٦٤.٩٠٨		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

الدكتور/ سمير مكارى

العضو المنتدب

أ.محمد إبراهيم كامل

المراقب المالي

أ. أحمد عامر

تقرير الفحص المحدود مرفق "،،،"

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

(المعدلة) الفترة المالية	(المعدلة) الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم	
من ٢٠١٠/٤/١ وحتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ وحتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
(٧٩١ ٢٩١)	١ ١٣٠ ٣٧٨	٦ ٣١٠ ٣٢٦	١١ ٢١٠ ٩٢٦	(١/١٧، ١٤-٣)	صافي المبيعات
٣ ٦٠٧ ٢٢٦	٦ ٠٥٨ ٠١١	٥ ٩٤٠ ٦٦٤	١٣ ٣٧٧ ١٠٧	(٢/١٧، ١٤-٣)	إيرادات خدمات مؤداة
٢ ٨١٥ ٩٣٥	٧ ١٨٨ ٣٧٩	١٢ ٢٥٠ ٩٩٠	٢٤ ٥٨٨ ٠٣٣		إجمالي الإيرادات
(٢٢ ٣٥٨)	(٢٢ ٣٥٨)	٢٠ ٧٩٠	(١٣٧ ٦١٠)	(١٨، ١٥-٣)	يخصم:
(٢ ٧٣٣ ٥٣١)	(٤ ٥٦٦ ٣٧٤)	(٦ ٩٧٣ ٧٣٥)	(١٣ ٤١٣ ٥٨٨)	(١٥-٣)	تكاليف المبيعات
(٢ ٧٢٣ ٣٢٩)	(٥ ٤٣١ ٢٤٦)	(٢ ٩٦٠ ٣٣٨)	(٥ ٩٢٠ ٦٧٨)	(٤٠ ٢-٣)	تكاليف تشغيل الخدمات المؤداة
(٢ ٦٦٣ ٢٨٣)	(٢ ٨٣١ ٥٩٩)	٢ ٣٣٧ ٧٠٧	٥ ١١٦ ١٥٧		أهلاك أصول التشغيل
٢٥٢ ٧١٢	٤٩٨ ٩٩٧	١ ٣٥٩ ٢٢٤	١ ٧٥٧ ٢٠١	(٩)	مجمّل أرباح (خسارة) النشاط
(٢ ٤١٠ ٥٧١)	(٢ ٣٣٢ ٦٠٢)	٣ ٦٩٦ ٩٣١	٦ ٨٧٣ ٣٥٨		إيرادات تشغيل أخرى
(٢٩٧ ٣٣٢)	(١ ٢٠٠ ٥١٧)	(٢ ٨٧٢ ٨٧٥)	(٤ ٤٤٧ ٨٤٨)	(١٥-٣)	مصروفات بيعية و تسويقية
(٦ ٨٦٥ ٠٨٢)	(١١ ٧٠٦ ٥٤٤)	(٦ ١٣٧ ١١٨)	(١٢ ٥٠٤ ٧٧٨)	(١٩، ١٥-٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٤٥٣ ٥٨٢)	(٩٥٦ ٣٥٤)	(٧٠٠ ٣٧٦)	(١ ٤٠٩ ٣٤٩)	(٤٠ ٢-٣)	إهلاك أصول ثابتة
(٢٦ ٠٣٥)	(٥١ ٢١٣)	(١٣ ٧١٥)	(٣١ ٤٤٣)		مصاريف بنكية
-	-	(٤ ٦١١ ٩٩٩)	(٤ ٦١١ ٩٩٩)		الاضمحلال في أرصدة العملاء
-	-	٢ ٨٧٥ ٥٢٤	٢ ٨٧٥ ٥٢٤	(١١)	مخصص مطالبات متوقعة انتفى الغرض منه
(١٠ ٠٥٢ ٦٠٢)	(١٦ ٢٤٧ ٢٣٠)	(٧ ٧٦٣ ٦٢٨)	(١٣ ٢٥٦ ٥٣٥)		(الخسائر) الناتجة من التشغيل
٤٢٤ ٧٥٠	٤٢٤ ٧٥٠	-	-		أرباح رأسمالية
٦ ٠٨٢ ٦٥٦	١٠ ٥٨١ ٢٢٦	٥ ٤١٣ ٥٠١	١٠ ٨٦٣ ٣٠٠	(٢٠)	فوائد دائنة
٧ ٨٥٧ ٤٩٥	٨ ٠٦٤ ٣٨٩	١٩٠ ٤٨٨	٣ ٨٨٩ ٧٤١		فروق عملة
١٤ ٣٦٤ ٩٠١	١٩ ٠٧٠ ٣٦٥	٥ ٦٠٣ ٩٨٩	١٤ ٧٥٣ ٠٤١		
٤ ٣١٢ ٢٩٩	٢ ٨٢٣ ١٣٥	(٢ ١٥٩ ٦٣٩)	١ ٤٩٦ ٥٠٦		صافي أرباح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	-	-	(١٨/٣)	ضريبة الدخل الحالية
(٨١٦ ٤١٩)	(١ ١٨٢ ٨٢٨)	(١ ٢٥٩ ٣٧٣)	(١ ١٦٢ ٢٤٩)	(١٨/٣)	الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل (التزام)
٣ ٤٩٥ ٨٨٠	١ ٦٤٠ ٣٠٧	(٣ ٤١٩ ٠١٢)	٣٣٤ ٢٥٧		صافي ربح (خسارة) الفترة بعد الضريبة
٥ ٧٣٨ ٠٥٨	٤ ٥٤١ ١٥٥	(١ ٩٨٢ ٣٩٩)	٤ ٧٠٢ ١٢١		نصيب مساهمي الشركة القابضة في أرباح (خسائر) الفترة
(٢ ٢٤٢ ١٧٨)	(٢ ٩٠٠ ٨٤٨)	(١ ٤٣٦ ٦١٤)	(٤ ٣٦٧ ٨٦٤)	(٢١)	نصيب الأقلية في (خسارة) الفترة للشركة التابعة
٣ ٤٩٥ ٨٨٠	١ ٦٤٠ ٣٠٧	(٣ ٤١٩ ٠١٣)	٣٣٤ ٢٥٧		
٠,٠٠٥	٠,٠٠٤	(٠,٠٠٢)	٠,٠٠٤	(١٦)	النصيب الأساسي للسهم في أرباح (خسارة) الفترة (جنيه/سهم)

(*) الأيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمتجذات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة للشركة ومركزاتها التابعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

الإصلح	حقوق الأقلية	صافي خسائر (أرباح) العام / الفترة	(الخسائر) الأرباح المرحلة	الإحتياطي القانوني	فائض بيع أسهم خزينة	رأس المال المدفوع	إصلح
٩٩٤ ٢٧٨ ٧٤٢	٧٨ ٤٧٦ ٥٣٦	٤ ١٠٠٠٠٠٦	(٢٦٨ ٣٢٥ ٦٠٦)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦٠٤١ ٠٥٢	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٠٩ الرصيد في ٣١ ديسمبر
-	-	(٤١٠٠٠٠٦)	٤١٠٠٠٠٦	-	-	-	المحول إلى الخسائر المرحلة صافي خسارة العام
(٩ ٣٥٧ ٩٧١)	(٥٥١ ٠١٨)	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	-	-	-	-	٢٠١٠ الرصيد في ٣١ ديسمبر
٩٨٤ ٩٢٠ ٧٧١	٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	(٢٦٤ ٢٢٥ ٦٠٠)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦٠٤١ ٠٥٢	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	المحول إلى الخسائر المرحلة صافي خسارة العام
-	-	٣ ٨٥٦ ٩٥٣	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	-	-	-	٢٠١١ الرصيد في ٣٠ يونيو
٣٣٤ ٢٥٧	(٤ ٣١٧ ٨٦٤)	٤ ٧٠٢ ١٢١	-	-	-	-	
٩٨٥ ٣٥٥ ٠٢٨	٦٨ ٦٠٧ ٦٥٤	٤ ٧٠٢ ١٢١	(٢٦٨ ٠٨٢ ٥٥٣)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦٠٤١ ٠٥٢	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

(* الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية للشركة وشركاتها التابعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

(المعدلة)	الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/١/١	
وحتى ٢٠١٠/٦/٣٠	وحتى ٢٠١١/٦/٣٠	وحتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٨٢٣ ١٣٥	١ ٤٩٦ ٥٠٦		
٦ ٣٨٧ ٦٠٠	٧ ٣٣٠ ٠٢٦	(٤)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
-	٣٣٣ ٣٠٠		صافي ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
-	٤ ٦١١ ٩٩٩		تسويات لمطابقة صافي (الخسارة) الربح لصالحي الأموال الناتجة
(٤٢٤ ٧٥٠)	(٢ ٨٧٥ ٥٢٤)		من أنشطة التشغيل
(٦ ٧٥١ ٥٣١)	(١ ٩٧٦ ٨٢٠)		إهلاك الأصول الثابتة
٢ ٠٣٤ ٤٥٤	٨ ٩١٩ ٤٨٧		إستهلاك حقوق أستغلال علامات تجارية
٢٧ ٦٩٤ ٥٠٥	(٣٧ ١٨٤ ٢٩٨)		الانخفاض في رصيد العملاء
(٧٥ ٦٤٩)	(٦٧ ٤٤٥)		مخصص مطالبات متوقعة إنتفى الغرض منه
(١ ٤٢٩ ٣٨٣)	(٧ ٨٢٩ ٩٠٠)		الارباح الرأسمالية
(١٤ ٥٠٠ ٢٧٦)	(١٧ ٠٨٩ ٠٠٥)		فروق تقييم الارصدة بعملات أجنبية ذات الطبيعة النقدية
(٧٤٤ ٤٧٠)	(١ ٧٢٩ ٥٩١)		التغير في بنود رأس المال العامل
(١ ١٢١ ٩٢٦)	٣٣ ٨٢٨ ٨٨٦		الزيادة (النقص) في العملاء (بالصافي)
(١٠ ٨٠٥ ٢١١)	(٦ ٣٢٠ ٠٥٠)		(الزيادة) في المخزون
(٣ ٣٩٦ ٠٨٩)	(٩ ٧٠٠ ٠٨٤)		(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣ ٥١٩ ٧٧١)	(٢ ١٥٢ ٠٤٤)	(١١)	(الزيادة) في أعمال تحت التنفيذ
٣ ٣٢٩ ٤٨٩	-		(النقص) في الدفعات المقدمة من العملاء
(٦٦٦ ١٠٣)	-		الزيادة (النقص) في الدائون وأرصدة دائنة أخرى
(٣ ٢٠٠ ٤٣٠)	(٣٩ ٣٣٤ ٠٤٤)		التغير في التكاليف التقديرية لتنمية أراضى مباحة
			(النقص) في مستحقات هيئة التنمية السياحية
			المستخدم من مخصص المطالبات المتوقعة
			الزيادة (النقص) في دائنو شراء أراضى
			ضرائب دخل مسددة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل
(٢٨ ٧٠٣ ١٩٨)	(١١ ٤٧٢ ٧١٨)	(٥٠٤)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٤٢٤ ٧٥٠	١١ ٤٧٠		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ وإستثمارات عقارية
(٢٨ ٢٧٨ ٤٤٨)	(١١ ٤٦١ ٢٤٨)		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٣١ ٤٧٨ ٨٧٨)	(٥٠ ٧٩٥ ٢٩٢)		صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
٣٠٩ ٢١٨ ٥٤٥	٢٧٣ ٧٦٧ ٣٨٩		صافي النقدية وما في حكمها المستخدمة خلال الفترة
٢٧٧ ٧٣٩ ٦٦٧	٢٢٢ ٩٧٢ ٠٩٧	(١٠)	رصيد النقدية وما في حكمها في أول المدة
			رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية المدة

(*) الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة

(أ) عام

- تأسست الشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتم قيدها بالسجل التجاري تحت رقم ٦٥١٤ بتاريخ ٢٤ إبريل ١٩٩٦.
- المدة المحددة للشركة خمسون سنة تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري.
- تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.
- يقع المقر الرئيسي للشركة في سهل حشيش - الغردقة - البحر الأحمر كما يقع فرع الشركة بمحافظة القاهرة في ٤ شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها السيد الأستاذ الدكتور/ سمير مكارى - عضو مجلس الإدارة المنتدب السيد الأستاذ/ محمد إبراهيم كامل أبو العيون (وقد اعتمد مجلس الإدارة هذه القوائم المالية بتاريخ ٢٠١١/٨/١٤).

(ب) غرض الشركة

ب-١ الشركة المصرية للمنتجات السياحية

غرض الشركة هو التعمير السياحي بصفة عامة وإقامة تجمع عمراني سياحي سكني متكامل بمنطقة سهل حشيش بمحافظة البحر الأحمر وذلك من خلال تهيئة وتجهيز الأرض ومدّها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها من محطات وشبكات لتوليد الكهرباء وتحليه المياه والصرف الصحي والطرق تمهيداً لتخصيصها لتنفيذ مجموعة من المشروعات الفندقية والسياحية والسكنية والترفيهية والخدمية سواء بنفسها أو بالمشاركة مع الغير أو بمعرفة الغير.

ب-٢ شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي

غرض الشركة إقامة عدد ٣٠ شقة فندقية مكونة من ٢٠٠ غرفة بمستوى ٥ نجوم بكامل مرافقها والخدمات الترفيهية المكملة لها متمثلة في مطاعم وكافيتريات ونادي صحي، حمامات للسباحة، ملاعب تنس وجولف وإسكواش، صالة ترفيهية وديسكو وصالة اجتماعات وأفراح وملاعب وحدائق للأطفال، مركز ترفيهي، وحدة طبية، مارينا ورياضات بحرية بجميع أنواعها. وتمتلك الشركة المصرية للمنتجات السياحية نسبة ٦٩,٣٨% من شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي.

(ج) الشركة مقيدة بالجدول الرسمي ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١-٢ أسس الإعداد

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم أتباع نفس السياسات والاسس المحاسبية الموضحة أدناه مقارنة بأحدث قوائم مالية سنوية.

ب- أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لأساس التكلفة التاريخية.

ج- عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصرى والذي يمثل عملة التعامل للشركة وشركاتها التابعة.

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها ، تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط ، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٢-٢ مبادئ تجميع القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة المرفقة الأصول والالتزامات ونتائج أعمال الشركة المصرية للمنتجات السياحية وكافة الشركات التابعة لها والتي تسمى "المجموعة" والتي تسيطر عليها الشركة الأم وأسس إعداد القوائم المالية المجمعة كما يلي:-

- تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة.
- حقوق الأقلية من صافي حقوق الملكية ومن نتائج أعمال الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم تم فصلها في بند منفصل بالقوائم المالية المجمعة وقد تم احتساب نسبة حقوق الأقلية في أصول وli>التزامات الشركات التابعة عند الإقتناء.
- تكلفة الإقتناء تم تبويبها بالقيمة العادلة للأصول والالتزامات المملوكة في تاريخ الإقتناء وهي مساوية للقيمة الدفترية وفي حدود نسبة الشركة الأم التي تم الحصول عليها في ذلك التاريخ.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية وهي ذات السياسات المطبقة بأحدث قوائم مالية سنوية تم إصدارها.

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية:

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل ، وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل.

كما يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس الأولي

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإهلاك (٢-٣-ج) وخسائر الاضمحلال (١٠-٣). تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. بالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم اقتنائها من أجله ، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.

يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبند مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

تتضمن التكلفة الدفترية للأصول الثابتة تكلفة إحلال جزء أو مكون من مكونات تلك الأصول عندما يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية كنتيجة لإنفاق تلك التكلفة وكذلك يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة ، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

ج- الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر لتلك الأصول:-

مباني	من ٣٠ - ٥٠ سنة
آلات ومعدات	١٠ سنوات
أثاث ومفروشات	١٦ سنة
وسائل نقل وانتقال	٥ سنوات
أجهزة كمبيوتر	٥ سنوات
<u>محطات التحلية و الصرف والمعالجة</u>	
أعمال إنشائية	٣٠ سنة
أعمال ميكانيكية	١٠ سنوات
خزان المياه	٣٠ سنة
المخازن	٣٠ سنة
الشبكات والمرافق	١٠ سنوات

٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

القياس الأولي: يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة ، تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى حالته التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي أفتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام في الغرض الذي تم اقتنائها من أجله. ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ في تاريخ الميزانية بالتكلفة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال - إن وجدت (إيضاح ١٠-٣).

٤-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تتمثل القيمة البيعية في سعر البيع المقدر خلال النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام ومصروفات البيع ويتم تسعير المنصرف من المخزون باستخدام طريقة متوسط السعر المرجح وتتضمن التكلفة كافة التكاليف التي تتحملها الشركة للشراء وللوصول بالمخزون إلى موقعة وحالته الراهنة.

٥-٣ أعمال تحت التنفيذ

القياس الأولى يتم أثبات الاعمال تحت التنفيذ بالتكلفة ، وتتضمن كافة التكاليف الفعلية الخاصة بقيمة الأرض والتنفقات المباشرة وغير المباشرة اللازمة لاستكمال تهيئة وتجهيز الأرض ومدتها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها وتدرج تلك التكلفة في حساب أعمال تحت التنفيذ وعند البيع يتم تسوية نصيب الأرض المباعة من تكلفة أعمال التنفيذ بخصم قيمة تلك التكلفة وفقاً للتكلفة الفعلية للمتر المباع من حساب التكاليف الفعلية ، وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل .

وفى إطار قيام الشركة بالتعاقد مع شركة Ernst Body Corporate Management للقيام بتقديم خدمات استشارية وإدارية لإدارة المنتج فقد قررت الإدارة تطوير نموذج إدارة خدمات المنتج المقدمة لصالح عملائها بما يسمح لها بالحصول على أتعاب من عملائها مقابل الخدمات المقدمة منها لصالحهم ومقابل استرداد تكلفة إدارة المنتج Cost Recovery مما أستتبع قيام الإدارة بتعديل المعالجة المحاسبية لبعض تكاليف الاعمال تحت التنفيذ وإعادة توجيهها على المشروعات تحت التنفيذ تمهيدا لرسملتها كأصول ثابتة حيال الانتهاء منها باعتبارها أصول خدمية سوف تساهم فى الحصول على إيرادات مستقبلية وذلك أستنادا لرأى المستشار القانونى للشركة المؤرخ فى ١٤ ابريل ٢٠٠٩ والذى أفاد بأحقية الشركة فى فرض رسوم على عملاء الشركة طالما قامت بتنفيذ التزاماتها التعاقدية تجاههم .

٦-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الاراضى المباعة

يتضمن هذا البند التكلفة التقديرية اللازمة لاستكمال تهيئة وتجهيز الأرض المباعة واستكمال مدتها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها .
القياس الأولى : تثبت مبدئياً بقيمة التكلفة التقديرية للاراضى المباعة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة التقديرية الإجمالية لتنمية وترفيق اراضى كل مرحلة على حدة ، ويتم تسويتها لاحقاً بنصيب مساحات الأرض المباعة من تكلفة أعمال التنفيذ الفعلية لكل مرحلة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة الفعلية لإعمال تنمية الاراضى (٥-٣) وذلك للوصول لباقي تكلفة إنجاز كامل أعمال التنمية والمرافق الخاصة بالأرض المباعة لكل مرحلة علي حدة، و يتم إعادة دراسة التكلفة التقديرية في ضوء الدراسة الفنية لإجمالي التكلفة التقديرية المعدة سنوياً بمعرفة الإدارة الفنية لكل مرحلة من مراحل المشروع والمعتمدة من استشاري المشروع ، ويتم تسوية فروق إعادة التقدير على قائمة الدخل .

وبناء على ما قد سبق بيانه بشأن التعاقد مع شركة Ernst Body Corporate Management للقيام بتقديم خدمات استشارية وإدارية لإدارة المنتج عاليه فقد تم تعديل تكلفة الاعمال التقديرية اللازمة لتنمية تلك المراحل فى ضوء الدراسة المعدة من قبل خبراء الشركة خلال عام ٢٠٠٨ .

٧-٣ العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل بالقيمة الاسمية مخصصاً منها قيمة المبالغ المتوقعة عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها ، هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال (إيضاح ١٠/٣) ، ويتم قياس العملاء طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة والتي يتم حسابها باستخدام معدل العائد الفعلي.

٨-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة.

٩-٣ النقدية وما فى حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما فى حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملًا لنظام إدارة الأموال بالشركة.

١٠-٣ الاضمحلال

أ- الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحل إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدي إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل.
- يتم حساب خسارة الاضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي.
- يتم اعتبار الاضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستقل وبالنسبة للأصول المالية الأخرى يتم إجراء الاختبار على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الاضمحلال عند حدوثها بقائمة الدخل.
- يتم رد خسائر الاضمحلال إذا ما أمكن ربط الرد بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية بقائمة الدخل.

ب- الأصول غير المالية

- يتم مراجعة القيم الدفترية لأصول الشركة بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ الميزانية لتحديد إذا ما كان هناك أي مؤشر على إضمحلال تلك الأصول. في حالة وجود أي مؤشر على الاضمحلال فيتم تقدير القيمة الاستردادية للأصل.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية لأصل أو الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به تزيد عن قيمته الاستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس تقييم السوق المحلي للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.
- يتم رد أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الاستردادية. ويتم الرد في حدود القيمة الدفترية للأصل والتي يتم تحديدها بعد خصم عبئ الإهلاك أو الاستهلاك الذي كان يتعين خصمه إذا لم يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال وبحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية.

١١-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام ، وإذا كان التأثير هاماً فأنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٢-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٣-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام الشركة على قيمة مساهمتها ، وتحمل مساهمات الشركة لقائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

١٤-٣ تحقق الإيراد

- إيرادات النشاط

يتحقق الإيراد بالنسبة لمبيعات الأراضي بالتقسيم وفقاً لشروط التعاقد وبعد التسليم للعميل والتي يتم بموجبها سداد المقابل على أقساط ويتم الاعتراف بسعر البيع النقدي (بدون العائد) كإيراد في تاريخ البيع. ويتم تحديد سعر البيع النقدي بخضم الأقساط المستحقة باستخدام معدل خصم مناسب ويظهر الفرق بين إجمالي سعر البيع والسعر النقدي مخصوماً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه. وهذا وكافة الأراضي المباعة تسلم للعملاء كاملة المرافق وذلك لإقامة المباني عليها.

- إيرادات التوزيعات

يتم إثبات إيرادات التوزيعات بقائمة الدخل ، وذلك حينما ينشأ الحق للشركة في استلام توزيعات أرباح من الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء.

- إيراد الفوائد

يتم إثبات الفوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق.

١٥-٣ المصروفات

يتم إثبات المصروفات وفقاً لأساس الاستحقاق.

١٦-٣ تكاليف تمويلية (بالصافي)

يتضمن بند صافي تكاليف تمويلية على الفوائد المدينة والفوائد الدائنة على الأموال المستثمرة بالإضافة إلى فروق العملات الأجنبية.

١٧-٣ مصروف الفوائد

يتم إثبات مصروفات الفوائد المتعلقة بالقروض بقائمة الدخل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

١٨-٣ ضرائب الدخل

تشمل ضرائب الدخل على الأرباح والخسائر للسنة الضريبية الحالية والمؤجلة. يتم الاعتراف بضرائب الدخل بقائمة الدخل فيما عدا الضرائب المتعلقة ببنود مثبتة مباشرة في حقوق المساهمين، ففي هذه الحالة يتم إثباتها ضمن حقوق المساهمين.

تتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ القوائم المالية وأي تسوية لضريبة مستحقة عن سنوات سابقة.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الميزانية أخذاً في الاعتبار الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض القوائم المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. يتم قياس قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ الميزانية.

يتم إثبات أصل ضريبي مؤجل عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. يتم مراجعة الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ الميزانية ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٩-٣ شراء أسهم رأس المال

يتم إثبات قيمة المدفوع لشراء أسهم رأس مال الشركة ضمن حقوق المساهمين كتغير في حقوق المساهمين بما في ذلك التكاليف المتعلقة بالشراء. يتم تبويب الأسهم المشتراه كأسهم خزانة ويتم عرضها مخصومة من إجمالي حقوق المساهمين.

٢٠-٣ التوزيعات

يتم إثبات التوزيعات كالتزامات في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٢١-٣ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح

يتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم العادى فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى رأس مال الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٢-٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تثبت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التى تقوم بها الشركة فى سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التى يضعها مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٥- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ فيما يلي:-

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٦/٣٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
		<u>شركة سهل حشيش</u>
١١٦ ١٥٢ ٠٩٦	١١٦ ١٥٢ ٠٩٦	أراضي
٦١ ٢١٨ ٠٦٠	٦٤ ٧٢٤ ٠٩٩	أعمال منفذة بواسطة شركة سهل حشيش
٣٧ ٨٥٣	٩١٤ ٠٦٨	توريدات عينات أثاث الشقق الفندقية
٩ ١٧٩ ٥٣٨	٩ ٣٠٨ ٤٥٥	أعمال تكيفات
٢ ٦٨٦ ٩٣٤	٢ ٩٥٥ ٠٠٠	أعمال مساعد
٢ ٤٧٣ ١٨٩	٢ ٦٣٥ ٩١١	محولات ولوح كهربية
٥٣٧ ٤٨٦	٩١١ ٢٦٤	توريدات مطابخ المطعم الرئيسي وعينات الشقق الفندقية
--	٢٨٠ ٥١٨	أعمال شبكات الانترنت
١ ٠٨٨ ٧٣٠	٥٣٢ ٣٩٩	مقاولين دفعات مقدمة
		<u>الشركة المصرية للمنتجات السياحية</u>
--	٤ ٥٧٨ ٠٦٦	شبكة الكهرباء
--	٣٨٤ ٩٣٦	ميدان الوصول
١٨٣ ٠٥٢	٤١٠ ٣١٨	محطة التحلية
٥٥٦ ٩٦٨	١ ٤٥٤ ٥٢٣	مشروعات تحت التنفيذ - متنوعة
٥ ٢٠٦ ٥٩٣	٤ ٧٨١ ٨٢٠	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
<u>١٩٩ ٣٢٠ ٤٩٩</u>	<u>٢١٠ ٠٢٣ ٤٧٣</u>	

- تدرج المشروعات تحت التنفيذ كأصول ثابتة عند إتمام تنفيذها.

٦- حقوق استغلال علامات تجارية

تتمثل حقوق استغلال علامات تجارية في قيمة المستحق لشركة أوراسكوم للتنمية والادارة (FZO) ومقرها رأس الخيمة بدولة الامارات العربية المتحدة لقاء حق استغلال اسمها التجاري في أعمال الترويج والدعاية بمعرفة الشركة المصرية للمنتجات السياحية لمدة تبلغ ٩ سنوات تبدأ من شهر نوفمبر ٢٠١٠ بقيمة اجمالية تبلغ ستة ملايين جنيه مصري تستحق السداد على ثلاثة أقساط سنوية تبدأ من تاريخ التعاقد وذلك لصالح مشروع الشركة المعتمتر تنفيذه بالمرحلة الثانية بالارض المخصصة للشركة بمنطقة سهل حشيش ، ويتم استهلاك القيمة على قائمة الدخل ضمن مصروفات بيعية وتسويقية . وفيما يلي بيان بالرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١ :

<u>٢٠١١/٦/٣٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	
٥ ٩٤١ ٥٢٦	رصيد أول المدة في ٢٠١١/١/١
(٣٣٣ ٣٠٠)	يخصم : المستهلك خلال الفترة ضمن مصروفات البيع والتوزيع
<u>٥ ٦٠٨ ٢٢٦</u>	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٧- أعمال تحت التنفيذ

فى إطار قيام الشركة بالتعاقد مع شركة Ernst Body Corporate Management للقيام بتقديم خدمات استشارية وإدارية لإدارة المنتج فقد قررت الإدارة تطوير نموذج إدارة خدمات المنتج المقدمة لصالح عملائها بما يسمح لها بالحصول على أعقاب من عملائها مقابل الخدمات المقدمة منها لصالحهم ومقابل أمتداد تكلفة إدارة المنتج Cost Recovery مما أمنت قيام الإدارة بتعديل المعالجة المحاسبية لبعض تكاليف الأعمال تحت التنفيذ وإعادة توجيهها على المشروعات تحت التنفيذ تمهيدا لرسمتها كأصول ثابتة حيال الانتهاء منها باعتبارها أصول خدمية سوف تساهم فى الحصول على إيرادات مستقبلية وذلك استنادا لرأى المستشار القانونى للشركة المؤرخ فى ١٤ ابريل ٢٠٠٩ والذى أفاد بأحقية الشركة فى فرض رسوم على عملاء الشركة طالما قامت بتنفيذ التزاماتها التعاقدية تجاههم .

وبناء على ما تقدم فقد تم تعديل تكلفة الأعمال التقديرية اللازمة لتنمية أراضى المنتج فى ضوء الدراسة المعدة من قبل خبراء الشركة خلال عام ٢٠٠٨ لتصبح تكلفة المتر المربع التقديرى حوالى ٢٢,٣٦ جنيه مصرى و ٣٤,٣١ جنيه مصرى لكلا من أراضى المرحلتين الأولى والثانية على التوالى بينما مازال هناك دراسة لتكلفة تنمية المرحلة الثالثة هذا ولم يتم بيع أى قطع اراضى ضمن تلك المرحلة بعد .

وفى إطار الدراسة الدورية التى تقوم بها الشركة لعناصر التكلفة التقديرية فى ضوء ظروف التشغيل فقد تبين لخبراء الشركة التى قامت بالاستعانة بهم لهذا الغرض إن تلك القياسات والدراسات لم تكن دقيقة ويتعين إجراء تعديلات هامة يتعين أدرجها على أسس احتساب التكلفة التقديرية لكلا المرحلتين الأولى والثانية تتمثل فى تخفيض المساحات المعدة للبيع لكلا المرحلتين فى ضوء الرفع المساحى والمخطط العام لكلا المرحلتين والمعد من عام ٢٠٠٨ ، كذا رأى خبراء الشركة ضرورة إعادة تويب عدد من المشروعات على تكلفة الأعمال تحت التنفيذ بدلا من الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ فى ضوء طبيعة تلك الأصول الخدمية وأتصالها المباشر بنشاط الترفيق ، كما قامت الشركة بأعادة قياس التكاليف الغير المباشرة المتصلة بعملية الترفيق فى ضوء مستجدات ظروف التشغيل الحالية والمتوقعة مستقبلا ، هذا وقد تم إثبات الفروق الناشئة عن عملية تصحيح أسس القياس المبينة عليه على الأرباح المرحلة خلال العام السابق

وقد قامت الشركة بالتعاقد مع أحد بيوت الخبرة الاستشارية المتخصصة لتقييم كافة عناصر التكلفة التقديرية لمشروع الشركة فى ضوء التعديلات المتوقعة للمخطط العام للمشروع والمتوقع الانتهاء منه بصورة دقيقة خلال النصف الثانى من السنة المالية ٢٠١١ .

وتتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بالميزانية المجمعة فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ فيما يلى:-

الرصيد فى	الرصيد فى		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٦ ٤٨٤ ٢١٧	٢٧ ٣٠٧ ٢١٧	تكلفة أراضى المرحلة الأولى التى لم تباع بعد ٧٢٢ ٤٤٠ متر مربع	١-٧
١٢٨ ٤٠٠ ١٢٤	١٣٣ ٣٧٨ ٩٩٢	تكلفة أراضى المرحلة الثانية التى لم تباع بعد لمساحة ٦٠٣ ٩٢٥	٢-٧
٢٨٦ ٣٩٢ ٧١٠	٢٩٤ ١١٧ ٠٧٣	متر مربع	
٥٥٣ ٢١٥	٤ ١١٥ ٩٨٩	تكلفة أراضى المرحلة الثالثة لمساحة ٢٨ ٣١٢ ٢٩٦ متر مربع	٣-٧
٤٤١ ٨٣٠ ٢٦٦	٤٥٨ ٩١٩ ٢٧١	تكلفة إنشاء مشروع صوارى	٤-٧

١-٧ أراضي المرحلة الأولى

تم تخصيص المرحلة من الهيئة العامة للتنمية السياحية بمساحة ستة ملايين متر مربع بموجب عقد بيع وإيجار أراضي صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الأحمر بغرض تنميتها سياحياً والمبرم في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ وقد تم سداد كامل قيمة المرحلة. هذا ويستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبحد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزداد بنسبة ١٠% سنوياً وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة هذا وقد صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمنشور بالجريدة الرسمية العدد ٢٨ في ١٤ يوليو ٢٠٠٥ ، والذي تضمن أن الأراضي المباعة لإقامة مشروع فندقى يستحق للهيئة ١,٧٥ دولار أمريكي عن كل متر من الأراضي المبيعة.

هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ لتنفيذ تنمية المرحلة الأولى من المشروع بناءً على الدراسة المعدلة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٨١٥ ٧٤٢ ٢٥١ جنيه مصري بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالي ٥١,٧٧٣ جنيه مصري .

وفى ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الأولى فى عام ٢٠٠٨ والذي تم بمعرفة خبراء الشركة فإن إجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨١٧ ٦٠٤ ٥ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٣٤٧ ٨٦٢ ٤ متر مربع . وقد أدرجت فروق قيمة المساحات التعاقدية تخفيضاً من رصيد دائنو شراء الاراضى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ .

٢-٧ أراضي المرحلة الثانية:

قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثانية بمساحة قدرها ٦ مليون متر مربع كمنطقة إمتداد للتنمية السياحية للمرحلة الأولى.

- بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٣ حصلت الشركة على موافقة مبدئية من الهيئة العامة للتنمية السياحية (وزارة السياحة) ببيع المساحة المخصصة من المركز السياحي للمرحلة الثانية البالغة ٦ مليون متر مربع.
- بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدلة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٧٠١ ٦٠٧ ٣٩٢ جنيه مصري بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالي ٦٠ جنيه مصري. هذا وعند قيام الشركة ببيع قطعة من أرض المشروع يستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبحد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزيد بنسبة ١٠% سنوياً وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة ، ويسرى قرار رئيس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمشار إليه في الإيضاح (٨-١) على أراضي المرحلة الثانية من المشروع.

- فى ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الثانية فى عام ٢٠٠٨ والمشار إليه فى (٨-١) فإن إجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٦٧ ٠٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٥٤٢ ٦ متر مربع ، وقد أدرجت فروق قيمة المساحات ضمن رصيد دائنو شراء الاراضى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ .

٣-٧ أراضي المرحلة الثالثة:

قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثالثة والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع باعتبارها امتداد للتنمية السياحية للمرحلتين الأولى والثانية بموجب التعاقد الرئيسي مع هيئة التنمية السياحية فى ٢٤/١٠/١٩٩٥ .

بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٠٥ قامت الشركة بمخاطبة الهيئة العامة للتنمية السياحية لإفادتها بخطاب يفيد أحقية الشركة في تنمية المرحلة الثالثة وبتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٠٥ أفادت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأنها ليس لديها مانع من دراسة طلب الشركة طالما تستوفي الشركة الشروط والضوابط التعاقدية وسوف توافي الهيئة الشركة بنتائج تلك الدراسة في حينه ، وطبقاً لخطاب الهيئة المؤرخ في ٢٦/٢/٢٠٠٧ تم تحديد سعر شراء المتر بمبلغ ١,٤٠ دولار للمتر المربع.

وطبقا للرفع المساحى المعد بمعرفة خبراء تم الاستعانة بهم عن طريق الشركة خلال عام ٢٠٠٨ فإن المساحة الاجمالية للمرحلة الثالثة تبلغ ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ متر مربع.

وطبقا للحصر المساحى المعد بمعرفة الشركة الموضح عاليه فإن تكلفة شراء الارض من الهيئة العامة للتنمية السياحية (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) تبلغ ٨١٩ ٤١١ ٤٢ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٤٥٠ ٧٤٠ ٢٣١ جنيه مصرى والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة وقد بلغ المسدد منها ٣٥٩ ٥٦٧ ٧ دولار أمريكي حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١ ويبلغ باقى قيمة المستحق للهيئة فى ضوء الحصر المبين عاليه مبلغ وقدره ٤٣٦ ٥٧٧ ٢٠٧ جنيه مصرى المعادل لمبلغ ٨١٩ ٨٥١ ٣٤ دولار أمريكي والمدرجة ضمن دائنو شراء اراضى مع العلم بأنه لم يتم أبرام تعاقد تخصيص ارض المرحلة الثالثة بعد نظرا لعدم تقديم المخطط العام للمرحلة لهيئة التنمية السياحية ومن ثم لم توافى الشركة بالجدول النهائى لتحديد قيمة الأقساط وتواريخها وفوائدها النهائية ، والعمل يجرى حاليا لتقديم المخطط العام لهذه المرحلة إلى الهيئة العامة للتنمية السياحية .

هذا وقد قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة فى ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ فى ٣١ مارس ٢٠١١ ، وقد قامت الشركة بالنظم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها فى ٢٧ مايو ٢٠١١ والتي لم تتلقى رد بشأنه ومن ثم فمن حق الشركة رفع دعوى إلغاء هذا القرار أمام محكمة القضاء الادارى وطبقا لرأى المستشار القانونى للشركة الصادر فى ٤ أغسطس ٢٠١١ إنه من السابق لاوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات فى هذه المرحلة المبكرة للنزاع

(*) تتضمن تكلفة الاعمال المنفذة خلال الفترة نسبة ٥٠% من راتب السيد العضو المنتدب مقابل إشرافه الفنى على الاعمال بموقع الشركة بمنطقة سهل حشيش بمدينة الغردقة

٤-٧ تكلفة أعمال تحت التنفيذ (مشروع صوارى)

فى إطار قيام الشركة بتنفيذ مشروع إقامة تجمع سكنى فاخر على مساحة تبلغ حوالى ٢,٥٨٣ مليون متر مربع بالمرحلة الثانية فقد قامت الشركة بأبرام إتفاق مع شركة أوراسكوم للتنمية والادارة -FZC (بصفتها المطور) فى ٢٨ إبريل ٢٠١٠ بشأن الحصول على خدماتها المرتبطة بتطوير وإدارة وتسويق وبيع وحدات المشروع طبقا للمخطط العام وذلك طبقا للشروط التالية :

- تمنح الشركة المصرية للمنتجات السياحية (المالك) شركة أوراسكوم للتنمية والادارة حق ايجار قطعتى ارض المشروع (٣٧,٣٨) بمبلغ رمزى يبلغ ١٠٠ دولار فقط سنويا طوال مدة العقد ضمنا لحقوق المطور من هذا العقد .
- يقوم المطور بتنفيذ كافة الاعمال المنوط بها عن طريق موظفيه وعلى نفقته الخاصة على أن يحصل على أتعابه كالتالى :

أولا : عمولة البيع

- مع مراعاة ما ورد بنود التعاقد (من ١٢/٦ حتى ١٤/٦) فإن للمطور نسبة ٦% من كافة المبيعات المحققة تستحق على أساس العقود الموقعة وبعد سداد نسبة الدفعة المقدمة والحصول على باقى قيمة البيع بشيكات او اى وسيلة سداد مضمونة اخرى من المالك .
- يستثنى من شرط نسبة ٦% الوحدات المتبقية من المشروع والتي سيتم بيعها الى المالك نفسه او احد مساهميه او شركاته التابعة او الشقيقة على الا تزيد عن عدد ٥٠ وحدة فقط .
- فى حال الاحتياج الى الاستعانة بخبراء من خارج شركة المطور اتفق الطرفان على تحمل تلك تكلفة عمولة البيع لهم كالتالى :
- حتى نسبة ٢% يتحملها المطور ، ما زاد عن ٢% حتى ٤% يتحمل المطور ٢% والمالك يتحمل الباقى ، ما زاد عن ٤% يتحمل المالك نسبة ٢% والباقى يتحمله المطور على أن يكون فى جميع الحالات لا تزيد نسبة العمولة التى يتحملها المالك عن ٨% من اجمالى المبيعات شاملة عمولة المطور نفسه .

ثانيا : حافظ الادارة

- بالاضافة الى عمولة البيع المبينة عليه يتقاضى المطور حافظ تطوير وإدارة المشروع تبلغ ١٥% من ربح المشروع قبل الضرائب تحتسب طبقا للاسس المتفق عليها بالتعاقد وبعد استقطاع من إيرادات المشروع تكلفة اعتبارية للمتر المربع الواحد تبلغ ٢٤ دولار أمريكي للمتر المباع من المشروع وتحسب النسبة في حال زيادة ربح المشروع قبل الضريبة على ١٠ ملايين دولار أمريكي للسنة الاولى على أن يزداد صافي الربح قبل الضريبة المتخذ أساسا للحاسب بنسبة ٣% مركبة سنويا .

٨- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)

يتمثل عملاء وأوراق القبض والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ فيما يلي:

١/٨ عملاء وأوراق قبض طويلة الأجل (بالصافي)

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢١ ٤٥٢ ٦٩٣	٨ ١٤٣ ٦٧٠	عملاء أراضى - مرحلة أولى
٦٦ ٤٢٨ ٣٠٣	٣١ ٦٣٨ ٢٠٣	عملاء أراضى - مرحلة ثانية
٣٥٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	عملاء أراضى فيلات - منطقة ثانية
--	٢٦ ٤٦٤ ٨٥٧	عملاء وأوراق قبض مشروع صواري (**)
٨٨ ٢٣٠ ٩٩٦	٦٦ ٤٤٦ ٧٣٠	
(٧ ١٠٢ ٥٩٧)	(٣ ٩٧٦ ٣٧٧)	* خصم: الفوائد المؤجلة - طويلة الأجل
٨١ ١٢٨ ٣٩٩	٦٢ ٤٧٠ ٣٥٣	

٢/٨ عملاء وأوراق قبض قصيرة الأجل (بالصافي)

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٠١ ٤٠١ ٥٨١	١٠٦ ٧٤١ ٩١٠	أراضى - مرحلة أولى
١٤٢ ٥٩٠ ١٥١	١٨٤ ٠٨٢ ٧٤٧	أراضى - مرحلة ثانية
٤ ٨١٦ ٨٠٨	٣ ٤١٦ ٩٠٧	أراضى فيلات - منطقة أولى
٦ ٤٩٩ ٩٩٩	٦ ٦١٧ ٥٥٣	أراضى فيلات - منطقة ثانية
--	٨ ١١٩ ٩١٤	عملاء وأوراق قبض مشروع صواري (**)
--	٩ ٦٠٠ ٣٢٥	عملاء إدارة المنتجع
٥ ٤٢٨ ٢٠٨	٧ ٠٢٠ ١٩١	عملاء خدمات
٢٦٠ ٧٣٦ ٧٤٧	٣٢٥ ٥٩٩ ٥٤٧	
(١ ٩٦٤ ٥٤٤)	(١ ٥٥٨ ٨٧٢)	يخصم: الفوائد المؤجلة - قصيرة الأجل
(٨ ٠١٧ ٠٠٠)	(١٢ ٦٢٩ ٠٠٠)	يخصم: الاضمحلال في قيمة العملاء
٢٥٠ ٧٥٥ ٢٠٣	٣١١ ٤١١ ٦٧٥	

(*) تتضمن أرصدة العملاء - أراضى أرصدة محصل عنها أوراق قبض تبلغ قيمتها حوالي ٢٢٥ ٨٤٩ ٥٢ جنيه مصري مودعة ببنوك الشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ ، يتم خصمها من الرصيد لدى التحصيل .

(**) تتضمن أرصدة عملاء وأوراق قبض مشروع صواري مبلغ ٥٨٧ ٥١٧ ٣٣ جنيه مصري تتمثل في قيمة أوراق القبض المحصلة من العملاء المتعاقدين لشراء وحدات المشروع حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١ .

٩- مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ فيما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	تأمينات خطابات الضمان
١٧٠.٨٦٥	٢٧٦.٩٥٥	عهد نقدية وسلف
٩١٤.٨٢٣	١.٦٠١.٨٩٧	مصرفات مدفوعة مقدما
٢٤١.٣٢٩	٨٠١.٢٣٠	تأمينات لدى الغير
٢.٨٨٦.٩٢٢	٧.٢٨٩.٧٦٥	فوائد مستحقة
١٧٤.٤٧٥	٢.٢١٨.٤١٤	مدينو مقاولون
١٥٦.١٠٧	١٥٦.١٤٧	مدينون متنوعون
٢١٢.١٧١	٥٤٧.٦٥٥	ضرائب خصم من المنبع- مدينة
٧.٠٧٨.٦٦٤	٧.٠٧٨.٦٦٤	ضريبة دخل مسددة عن مبيعات تم ردها
٦٧.٦٧٨	٧٢.٢٠٧	أرصدة مدينة أخرى
١١.٩٥٣.٠٣٤	٢٠.٠٩٢.٩٣٤	

(*) يتمثل رصيد مصلحة الضرائب على الدخل المدين بمبلغ وقدره ٧.٠٧٨.٦٦٤ جنيه مصري في قيمة الفروق الناشئة لصالح الشركة عن عملية الفحص الضريبي عن السنوات المالية ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ من واقع نماذج الفحص الضريبي ، بينما تم إثبات المطالبات الضريبية الناشئة عن الأوعية الخاصة عن تلك السنوات ضمن مخصص المطالبات المتوقعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ .

١٠- النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ فيما يلي:-

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥٤.٤٩٤	٢٥٧.٨٨٩	نقدية بالصندوق
٣٧.٧١٢.٠٥٢	١٠.١٣٠.٠٧٤	بنوك - حسابات جارية-جنيه مصري
٣٥.٧٠٥.٤٤٨	١٨.٤٦٢.٩٨٠	بنوك - حسابات جارية- دولار أمريكي
٣٥.٦٩٧	٦٠.٥٣٣	بنوك - حسابات جارية- يورو
٣١.٦٦٣.٢٢٣	٢٢.٢٨٧.٣٧١	بنوك - ودائع-جنيه مصري
٥١.٦٨٥.٥٢٥	٥٣.١٩١.٠٢٠	بنوك-ودائع- دولار أمريكي
١١٦.٨١٠.٩٥٠	١١٨.٥٨٢.٢٣٠	أذون خزائنة (**)
٢٧٣.٧٦٧.٢٨٩	٢٢٢.٩٧٢.٠٩٧	الرصيد

(*) تتمثل أذون الخزائنة في قيمة شراء أذون خزائنة لصالح الشركة عن طريق البنك العربي الإفريقي الدولي تستحق بقيمة اسمية تبلغ ٣٢ مليون جنيه استحقاق ٢٠١١/١١/٢٩ بسعر صرف ١٢,٤٨% . بالإضافة الى قيمة شراء أذون خزائنة لصالح الشركة عن طريق بنك مصر إيران للتنمية تستحق بقيمة اسمية ٩٥ مليون جنيه مصري بعائد ١٠% تستحق في ٥ يوليو ٢٠١١ .

١١ - مخصص مطالبات المتوقعة

الرصيد في ٢٠١١/٦/٣٠ جنيه مصري	المستخدم خلال الفترة جنيه مصري	مخصص أنتفى الغرض منه جنيه مصري	المكون خلال الفترة جنيه مصري	رصيد ٢٠١١/١/١ جنيه مصري	
٧ ٨٤٥ ٠٥٨	(١ ٨٦٨ ٤٥٠)		--	٩ ٧١٣ ٥٠٨	مخصص مطالبات عملاء متوقعة
٢ ١٧٠ ٨٨٢	(٢٨٣ ٥٩٤)	(٢ ٨٧٥ ٥٢٤)	--	٥ ٣٣٠ ٠٠٠	مخصص المطالبات المتوقعة
١٠ ٠١٥ ٩٤٠	(٢ ١٥٢ ٠٤٤)	(٢ ٨٧٥ ٥٢٤)	--	١٥ ٠٤٣ ٥٠٨	الاجمالي

١٢ - دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ في الآتي:-

جنيه مصري	
٣٨ ٣٩٢ ١٣٠	أ- تتمثل الدفعات المقدمة المحصلة بمعرفة الشركة الام في قيمة دفعات حجز من بعض العملاء تحت حساب شراء اراضى و كذا وحدات بمشروع صواري بمشروع الشركة بمنطقة سهل حشيش . وقد قررت إدارة الشركة فسخ التعاقد مع أحد عملاء الاراضى بالشركة مع رد دفعة التعاقد المسددة منه بمبلغ ٥ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٣٣ ٩٤٩ ٢٠٠ جنيه مصري نظرا لتأخره فى الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه ، وجرى حالياً اتخاذ الإجراءات القانونية حيال ذلك.
٩١٧ ٢٨٠	ب- دفعات مقدمة من عملاء إيجارات شركة سهل حشيش (الشركة التابعة) .
٣٩ ٣٠٩ ٤١٠	

١٣ - دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل البند الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ فيما يلي:-

٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١١/٦/٣٠ جنيه مصري	
٢٣ ٢٠٨ ٦٠٣	٢٠ ٥٢٦ ٣٧٢	دائنون متنوعون
٣ ٩٢٣ ٤٤١	٢ ٧٤٤ ٠٨٢	مقاولين ضمان أعمال
٤٤٧ ٤٠٩	١ ٨٥ ٩٠٨	مقاولين وموردين
٢ ١٣٥ ٢٥٩	١ ٨٣٥ ١٨٦	مقاولين - تأمينات اجتماعية
٣٠٠ ٥١٩	٣ ٧١٦ ٤٥٩	مصروفات مستحقة
٨ ١٩٤ ٤٣٧	٩ ٠٢٨ ٢١٩	المستحق لجهات سيادية
١ ١١٨ ٠٦٣	٢ ٩٩٦ ٦٧٢	تأمينات صيانة
١٢٥ ٧٥٠	١٤٦ ٠٦٥	تأمينات من الغير (محلات)
٣٩٣ ٤٩٩	٣٩٣ ٤٩٩	دائنو توزيعات
--	٢ ٨٧٧ ١٠١	إيرادات مقدمة - إدارة المنتجع
٤٨١ ٤٨٩	٢٩ ٦٧٥ ٢١١	إيرادات مؤجلة (*)
٤٠ ٣٢٨ ٤٦٩	٧٤ ١٢٤ ٧٧٤	

(*) تتضمن الإيرادات المؤجلة مبلغ ٢٩ ٠٩٧ ٧٤٠ جنيه قيمة ٨٠% من قيمة عقود بيع وحدات مشروع صواري والتي سيتم الاعتراف لدى تنفيذ هياكل البناء وأعمال التشطيب للوحدات طبقاً للتعاقدات مع العملاء .

١٤ - مستحقات لهيئة التنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات لهيئة التنمية السياحية الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ فيما يلي:-

١/١٤ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - تستحق خلال عام

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٦/٣٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٢ ٨٢٨ ٨٢٥	١٤ ١١١ ٥٣٩	- التزامات مستحقة لهيئة التنمية السياحية عن بيع أراضي المشروع
<u>٢٢ ٨٢٨ ٨٢٥</u>	<u>١٤ ١١١ ٥٣٩</u>	

٢/١٤ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

و تبوب مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية إلى قصيرة وطويلة الأجل تبعاً لسداد العملاء لأقساط بيع تلك الأراضي وعليه يبلغ بند مستحقات هيئة التنمية السياحية (طويلة الاجل) والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ كالتالي:

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٦/٣٠</u>	
<u>١ ٠٩٨ ١٠٩</u>	<u>٥٢٦ ٩٤٤</u>	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

١٥- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط سبعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً موزعاً على ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف سهم قيمة كل سهم مائة جنيه مصري هذا وقد دفع المكنتبون ربع القيمة الاسمية للأسهم بالكامل وقد تم استكمال سداد مبلغ ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من توزيعات الأرباح التي قررتها الجمعيات العامة للمساهمين عن القوائم المالية التي (اعتمدت عن السنوات من ١٩٩٩ وحتى ٢٠٠٣) وبذلك أصبح المسدد من قيمة السهم ٦٠ جنيه مصري.

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٨/١١/٢٠٠٤ الموافقة بالإجماع على تخفيض رأس المال المصدر من ٣٥٠ مليون جنيه إلى ٢١٠ مليون جنيه عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه إلى ٦٠ جنيه لنفس عدد الأسهم البالغ عددها ٣,٥ مليون سهم ، ليصبح رأس مال الشركة مدفوع بالكامل ، وذلك لتوفيق أوضاع الشركة طبقاً لإجراءات قيد وإستمرار قيد الأسهم في بورصة الأوراق المالية. كما تم الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ستين (٦٠) جنيه مصري إلى عشرة (١٠) جنيه مصري ليكون عدد الأسهم ٢١ مليون سهم بدلاً من ٣,٥ مليون سهم ، ويصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٢١٠ مليون جنيه مصري موزعة على ٢١ مليون سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) جنيه مصري.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ١١/٥/٢٠٠٦ وقرار مجلس إدارة الشركة في ٢٤/٥/٢٠٠٦ تمت الموافقة على زيادة رأس المال المصدر ليصبح رأس مال الشركة المصدر الى ٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً يمثل ٢٦,٢٥٠,٠٠٠ سهم قيمة اسمية للسهم الواحد (١٠) عشرة جنيهات مصرية تم تمويلها عن طريق توزيعات ارباح المساهمين عن السنة المالية ٢٠٠٥ . وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري بتاريخ ١٨/٧/٢٠٠٦.

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦ تم تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح واحد جنيه مصري بدلاً من عشرة جنيهات مصرية وتم تجزئة السهم الواحد إلى عشرة أسهم ليصبح عدد الأسهم المصدرة والمسددة بالكامل ٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على ٢٦٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية واحد جنيه للسهم وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ٢١ فبراير ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١١ أبريل ٢٠٠٧ تم الموافقة بالإجماع على زيادة رأس ليصبح ٢ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (إثنان مليار جنيه مصري) و زيادة رأس مال الشركة المصدر و المدفوع إلى مبلغ ٤٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرياً يمثل ٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة اسمية للسهم الواحد (١ جنيه) واحد جنيه مصري تم تمويلها بالكامل عن طريق حصة المساهمين في أرباح عام ٢٠٠٦ وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ٢٦ أبريل ٢٠٠٧.

بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٠٧ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٦٢,٥ مليون جنيه مصري (مائتان وإثنان وستون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري) وقد تم إصدار السهم بقيمة واحد جنيه بالإضافة إلى علاوة الإصدار ٠,٢٥ جنيه لكل سهم أكتتب فيها بالكامل عن طريق إكتتاب المساهمين القدامى وفقاً لشهادة بنك مصر ايران المؤرخة في ٢٠ يونيو ٢٠٠٧ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٧٠٠ مليون جنيه مصري. وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ١٦ يوليو ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١١/٩/٢٠٠٧ فقد تم الموافقة على توزيع مبلغ ١٤٠ مليون جنيه مصري من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للفترة المالية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ في صورة أسهم مجانية للمساهمين مع تفويض مجلس الإدارة باتخاذ القرار وأجراءات زيادة رأس المال المصدر بهذه الزيادة وذلك في حدود رأس المال المرخص به البالغ ٢ مليار جنيه مصري وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الاساسي للشركة وذلك بتوزيع عدد واحد سهم مجاني لكل خمس أسهم قائمة من أسهم رأس المال المصدر البالغ ٧٠٠ مليون جنيه مصري وليصبح رأس المال بعد الزيادة ٨٤٠ مليون جنيه مصري ، وقد تم التأشير بالزيادة في السجل التجاري في ٢٧ نوفمبر ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٤/٤/٢٠٠٨ فقد تم التصديق على مشروع توزيع مبلغ ٢١٠ مليون جنيه مصري من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ في صورة أسهم مجانية للمساهمين مع تفويض مجلس الإدارة باتخاذ القرار وإجراءات زيادة رأس المال المصدر بهذه الزيادة وذلك في حدود رأس المال المرخص به البالغ ٢ مليار جنيه مصري وليصبح رأس المال بعد الزيادة المجانية ١ ٠٥٠ مليون جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصري) وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الاساسي للشركة وذلك بتوزيع عدد واحد سهم مجاني لكل أربع أسهم قائمة من أسهم رأس المال المصدر البالغ ٨٤٠ مليون جنيه مصري ، وتم اتخاذ الاجراءات اللازمة لذلك والتأشير بالزيادة في السجل التجاري في ٢٩/٧/٢٠٠٨.

بناءً على قرار مجلس الإدارة الصادر في ٢٩/٩/٢٠٠٨ فقد قررت الشركة شراء عدد ٢٥ مليون سهم كأسهم خزائنة وقد تم تنفيذ الشراء في خلال أكتوبر ٢٠٠٨ بتكلفة قدرها ٣٣٣ ٦٤٠ ٥١ جنيه مصري.

وطبقاً لموافقة الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠٠٩ فقد تم تفويض مجلس الإدارة في التصرف في أسهم الخزائنة المشتراة والبالغ عددها ٢٥ مليون سهم نظراً لانتهاؤ فترة الاحتفاظ بتلك الاسهم المسموح به قانوناً ومن ثم فقد تم إعادة طرحها للبيع بأسلوب السوق المفتوح عن طريق إحدى شركات السمسرة في الأوراق المالية بعد أخطار السيد / رئيس هيئة الاستثمار بذلك في ٥ أكتوبر ٢٠٠٩. هذا وقد بلغ قيمة صافي بيع تلك الاسهم خلال الفترة من ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ حتى ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ مبلغ وقدره ٣٨٥ ٦٨١ ٥٧ بمتوسط سعر بيع للسهم الواحد ٢,٣١ جنيه/ سهم . وقد بلغ فائض بيع اسهم الخزينة ١٠٥٢ ٠٤١ ٦ جنيه مصري.

١٦- النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) أرباح الفترة

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح باستخدام طريقة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كمايلي:-

من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري ٥ ٧٣٨ ٠٥٨	جنيه مصري ٤ ٥٤١ ١٥٥	جنيه مصري (١ ٩٨٢ ٣٩٩)	جنيه مصري ٤ ٧٠٢ ١٢١	صافي ربح (خسارة) الفترة
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(*) متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠,٠٠٥	٠,٠٠٤	(٠,٠٠٢)	٠,٠٠٤	النصيب الأساسي للسهم في أرباح (خسارة) الفترة (جنيه/سهم)

(*) لم يتم تأثير ربحية السهم بقيمة حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة في الإرباح حيث يتم تحديدها في نهاية العام طبقاً لمشروع التوزيع المقترح من مجلس الإدارة لحين اعتماد الجمعية العامة له .

١٧- ١ صافي المبيعات

من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري --	جنيه مصري --	جنيه مصري ٤ ٠٦٨ ٧٠٠	جنيه مصري ٧ ٢٧٤ ٤٣٥	مبيعات أرض مشروع صواري
--	--	٤٠٤ ٦٠٠	٤٠٤ ٦٠٠	مقابل ترفيق أراضي
٨٨٨ ٨٧٠	٨٨٨ ٨٧٠	--	--	<u>إيرادات أراضي فيلات (*)</u>
٨٨٨ ٨٧٠	٨٨٨ ٨٧٠	٤ ٤٧٣ ٣٠٠	٧ ٦٧٩ ٠٣٥	المنطقة الأولى
(١ ٦٨٠ ١٦١)	٢٤١ ٥٠٨	١ ٨٣٧ ٠٢٦	٣ ٥٣١ ٨٩١	أجمالي إيرادات بيع الأراضي وأراضي الفيلات
(٧٩١ ٢٩١)	١ ١٣٠ ٣٧٨	٦ ٣١٠ ٣٢٦	١١ ٢١٠ ٩٢٦	الإيراد فوائد مؤجلة مستدعاة الإجمالي

١٧- ٢ إيرادات خدمات مؤداة

من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري ٣ ٣٨٩ ٣٥٥	جنيه مصري ٥ ٦٧٠ ٩٤٥	جنيه مصري ٣ ٥٠٨ ٣٢١	جنيه مصري ٥ ٨٢٧ ٦٦٥	إيرادات خدمات توريد مياه وكهرباء
١٩٢ ٩٠٩	٢٩٤ ٠٩٤	٢٩٢ ٣٢٤	٥٤٥ ٢٦٠	إيرادات توريد مياه ري
٢٤ ٩٦٢	٩٢ ٩٦٢	٩٢ ٦٤٨	٢١٤ ٣٤١	إيرادات توريد خدمات اتصالات
--	--	٢ ٠٤٧ ٣٧١	٦ ٧٨٩ ٨٤١	إيراد خدمة إدارة المنتجع
٣ ٦٠٧ ٢٢٦	٦ ٠٥٨ ٠٠١	٥ ٩٤٠ ٦٦٤	١٣ ٣٧٧ ١٠٧	

١٨ - تكلفة المبيعات

من ٢٠١٠/٤/١ وحتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ وحتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري ٢٢ ٣٥٨	جنيه مصري ٢٢ ٣٥٨	جنيه مصري --	جنيه مصري --	تكلفة بيع اراضى فيلات (المنطقة الأولى)
--	--	(٢٠ ٧٩٠)	١٣٧ ٦١٠	تكلفة مبيعات مشروع صواري
٢٢ ٣٥٨	٢٢ ٣٥٨	(٢٠ ٧٩٠)	١٣٧ ٦١٠	

(*) تتمثل تكلفة مبيعات مشروع صواري في قيمة تكلفة بيع ارض وحدات مشروع صواري بموجب التعاقدات المبرمة مع العملاء وذلك باستخدام التكلفة التقديرية المعدة بمعرفة إدارة الشركة لحين الانتهاء من كافة أعمال تحديد التكلفة التقديرية لتنفيذ المشروع والجاري تنفيذه بواسطة الخبراء التي استعانت بهم الشركة لهذا الغرض .

١٩ - مصروفات عمومية وإدارية

من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري ٤ ٦٩٦ ٣٣٦	جنيه مصري ٧ ٨٩٨ ٩٨٨	جنيه مصري ٣ ٨٩٧ ٣٠٨	جنيه مصري ٧ ٣٤٦ ٢٤٠	أجور ومرتبوات وبدلات وما في حكمها (*)
٨٢١ ٦٨٠	١ ٠٤٥ ٧٩٠	٩٢٣ ٦٧٦	٢ ٥٣٧ ٢٨٠	مصروفات استشارات وأتعاب مهنية
١٦٥ ٧٣٥	١٧٠ ٥٣٥	١١ ٠٢٨	٢١ ٨٧٣	أتعاب توظيف
--	٢٠٠ ٠٠٠	--	--	تبرعات
٦٠ ٧٧٣	٢٩٤ ١٢٨	٣٢٤ ٢٥٧	٦٤٨ ٦٠٩	إيجارات
١٣٩ ١٥٠	٢٨١ ٥٢١	٧٥ ٢٥٥	٢٠٦ ٩٧٨	أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر
٧١٦	٦ ٠٢٨	٩٦ ٥٦٩	١٤٧ ٠٢١	اشتراكات
٣٨٢ ٢١٧	٦١٨ ٩١٤	٢٧٦ ٦٢٥	٤٦٣ ٤٤٥	مصروفات سفر وانتقال
--	--	١٧٨ ٠٢٣	٢١٢ ٥٢٣	مصروفات رسوم نشر وإعلان
٥٩٨ ٤٧٥	١ ١٩٠ ٦٤٠	٣٥٤ ٣٧٧	٩٢٠ ٨٠٩	أخرى
٦ ٨٦٥ ٠٨٢	١١ ٧٠٦ ٥٤٤	٦ ١٣٧ ١١٨	١٢ ٥٠٤ ٧٧٨	الإجمالي

(*) تتضمن مرتبوات وبدلات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية نسبة ٥٠% من راتب السيد / العضو المنتدب عن الفترة حيث يتم تحميل نسبة ٥٠% الأخرى على بند أعمال تحت التنفيذ باعتبارها تكلفة مباشرة على المشروعات.

٢٠ - إيرادات الفوائد الدائنة

تتمثل إيرادات الفوائد الدائنة المدرجة بقائمة الدخل المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ في ما يلي :

من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١١/١/١
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	وحتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	وحتى ٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣ ٦٤٤ ٣٥٠	٥ ٦٨٥ ٤٠٨	٣ ٧٩٢ ٤٠٧	٧ ٨٣٨ ٣٠٧
٢ ٤٣٨ ٣٠٦	٤ ٨٩٥ ٨١٨	١ ٦٢١ ٠٩٤	٣ ٠٢٤ ٩٩٣
٦ ٠٨٢ ٦٥٦	١٠ ٥٨١ ٢٢٦	٥ ٤١٣ ٥٠١	١٠ ٨٦٣ ٣٠٠

إيرادات فوائد ودائع بالبنوك
إيرادات فوائد تأخير سداد أقساط بيع أراضي

٢١ - حقوق الأقلية

يتمثل الرصيد الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ في نصيبهم من حقوق الملكية في الشركة التابعة بنسبة ٣٠,٦٢% على النحو التالي:-

جنيه مصري	رصيد ٢٠١١/١/١
٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	بإضافة:
(٤ ٣٦٧ ٨٦٤)	نصيب الأقلية في خسائر السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ للشركة التابعة
٦٨ ٦٠٧ ٦٥٤	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٢ - الموقف الضريبي

أولاً: الموقف الضريبي للشركة القابضة (المصرية للمنتجات السياحية) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية المستقلة وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية فيما يلي الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١١/٦/٣٠

١-٢٢ الضريبة على شركات الأموال

تخضع الشركة لأحكام قانون الضرائب رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ حتى تاريخ صدور قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتتمتع الشركة بإعفاء عن ضرائب الدخل لمدة عشر سنوات اعتباراً من أول سنة مالية تالية لبدء النشاط في ١ يناير ١٩٩٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تطبيقاً لأحكام المادة الرابعة من القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ في شأن الأراضي الصحراوية المملوكة للدولة المعدل بالقانون رقم ٧٢ لسنة ١٩٩٦ بنفس التفسيرات المنصوص عليها في القانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة هذا قد تم فحص حسابات الشركة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ بدء نشاط الشركة حتى عام ٢٠٠٠ وتم الربط طبقاً لقرار لجنة الطعن وتم سداد كافة الضرائب المستحقة وتم الفحص الضريبي لأعوام ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ وتم إفادة الشركة بنموذج (١٨) وأحيل الخلاف على تقدير مصلحة الضرائب إلى اللجنة الداخلية والتي أقرت بعدم وجود فروق ضريبية.

تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ وفقاً لإحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ في المواعيد القانونية.

عام ٢٠٠٦، ٢٠٠٥، ٢٠٠٧

- تم الانتهاء من فحص أعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ وفقاً لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وتم استلام نموذج (١٩) ضرائب عن أوعية مستقلة وقيم منقولة وقد تقدمت الشركة بالطعن في نتيجة الفحص في المواعيد القانونية وطلب بالإحالة إلى اللجنة الداخلية .
- وقد تم النظر في نقاط الخلاف باللجنة الداخلية وتم التوصل إلى اتفاق في جميع نقاط الخلاف باستثناء بند فروق العملة المدينة ، وقد بلغت الفروق الضريبية طبقاً لنتيجة اللجنة الداخلية عن هذه الأعوام مبلغ ٨٣٩ ١٣٩ جنيه مصرى بخلاف الغرامات وفوائد التأخير والتي بلغت حوالى ٨٨ ألف جنيه مصرى . وجرى إحالة الملف الضريبى عن بند فروق العملة إلى اللجنة المتخصصة حتى لا تكون أساس عند المحاسبة عن السنوات اللاحقة .

سنة ٢٠٠٨

- تم الانتهاء من فحص سنة ٢٠٠٨ وورد للشركة أخطار بعناصر ربط الضريبة (نموذج ١٩) في ١٤ يوليو ٢٠١١ وجرى قيام الشركة بتقديم الطعن في نتيجة الفحص وطلب الإحالة إلى اللجنة الداخلية .

سنة ٢٠٠٩، ٢٠١٠

- تم تقديم الأقرار في المواعيد القانونية وفقاً لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

٢-٢٢ ضريبة كسب العمل

- تم فحص ضريبة كسب العمل حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط وبلغت الضريبة المستحقة والغرامات التأخير بعد خصم التسديدات مبلغ ٩١٥ ٢١٤ جنيه مصرى طبقاً لنموذج ٩ حجز بتاريخ ٢٠٠٩/٦/١٤ وجرى فحص السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ .

٣-٢٢ ضريبة المبيعات

- تم الفحص من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧ من قبل مصلحة ضرائب المبيعات وتم الربط و السداد .

٤-٢٢ ضريبة الدمغة

- تم الفحص من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وتم الربط والسداد .

٥-٢٢ ضريبة القيم المنقولة

- تم فحص حسابات الشركة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ بدء نشاط الشركة حتى ٢٠٠٤ وتم الربط والسداد .

ثانياً: الموقف الضريبى للشركة التابعة (سهل حشيش للإستثمار السياحى) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ وبما يتوافق مع النظام الضريبى المعمول به فى جمهورية مصر العربية

٦-٢٢ الضريبة على دخل الشركات

- تخضع الشركة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الإستثمار ولائحته التنفيذية وطبقاً لقرار الهيئة العامة للإستثمار الصادر فى ٩ نوفمبر ٢٠٠٨ فان الشركة معفاة من ضريبة شركات الأموال اعتباراً من ١ فبراير ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وذلك على الغرض المحدد والوارد بالبطاقة الضريبية.

السنوات من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٥:

- تم الفحص وعمل اللجنة الداخلية، وتم إخطار الشركة (بنموذج ١٩) بالفروق الضريبية المستحقة والتي بلغت ١٠٣ ١٩٠ جنيه مصرى، وتم الاعتراض والطعن عليه .

السنوات من ٢٠٠٦ وحتى ٢٠١٠:

- تم سداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبى المعتمد فى المواعيد القانونية وفى ضوء أحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

٧-٢٢ الضريبة على كسب العمل
السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧:
تم الفحص وإخطار الشركة (بنموذج ٣٨) بالفروق الضريبية المستحقة والتي بلغت ١٦٢ ٢٠٣ جنيه مصري، وتم الاعتراض والطعن عليه.
السنوات من ٢٠٠٨ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١١:
يتم استقطاع الضرائب من المرتبات المسددة للعاملين، ويتم السداد بانتظام.
٨-٢٢ ضريبة الدمغة:

السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٥:
تم محاسبة الشركة وسداد جميع الفروق المستحقة للمأمورية.
السنوات من ٢٠٠٦ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١١:
لم يتم فحصها بعد ويتم سداد الضريبة المستحقة شهريا وفقا لأحكام القانون.
٩-٢٢ ضريبة الخصم والإضافة
تقوم الشركة بتوريد جميع الضرائب المستحقة من واقع تعاملات الشركة مع الغير إلى المأموريات المختصة في المواعيد القانونية، وتم السداد بانتظام حتى ٣١ مارس ٢٠١١.

٢٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها
تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والعملاء وأوراق القبض الأخرى والمدينون والأرصدة المدينة) وكذا الالتزامات المالية (أرصدة الدائنين والعملاء أرصدة دائنة ودائنو شراء أراضى والموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة والبنوك سحب على المكشوف).

١-٢٣ القيمة العادلة
القيمة العادلة للأدوات المالية تعكس القيمة التبادلية لأصل أو قيمة تسوية إلزام بين أطراف لديهم الرغبة والقدرة على اتمام التبادل بإدارة حرة ، تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية فى تاريخ المركز المالى قيمتها العادلة.

٢-٢٣ خطر العملات الأجنبية
تمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٧١٨ ٩٥٠ ٣٩٤ جنيه مصري و ٣٤٤ ٤٢٥ ٢٨٦ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية.

<u>العملات الأجنبية</u>	<u>فائض</u>
الدولار الأمريكي	١٨ ٢١٠ ٥٩٥
يورو أوربي	٧ ٠٦٢

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) "ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية" فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد فى تاريخ الميزانية.

٣-٢٣ خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في الائتمان الممنوح للعملاء وعدم قدرة هؤلاء العملاء على سداد المستحق عليهم إلا أن الشركة تحاول مواجهة هذا الخطر بانتقاء العملاء ذوي السمعة الطيبة الذين لديهم القدرة على سداد التزاماتهم وعقود بيع الأراضي التي تبرمها الشركة مع عملائها هي عقود ابتدائية مع الاحتفاظ بحق الملكية لحين وفاء العملاء بكامل قيمة الأراضي.

٢٤- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل (التزام)
يتمثل رصيد الضرائب المؤجلة سواء أصول أو التزامات فيما يلي:-

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول الثابتة والأصول المعنوية
(٨ ٩٤٠ ٥٧٧)	(٨ ٥٤٧ ٩٨٠)	المخصصات
--	٥ ١٨٠ ٠٦٥	الخسائر المرحلة
١١ ٧٤٦ ٤٨٣	٥ ٠١١ ٥٧٢	صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (التزام)
٢ ٨٠٥ ٩٠٦	١ ٦٤٣ ٦٥٧	

الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل

لا يتم إثبات الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل بالنسبة للبند التالية :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	مخصصات
٥ ٧١٥ ٥١١	--	خسائر مرحلة
--	١ ٠٠٢ ٣١٤	

- لم يتم إثبات الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل والمتعلقة بالبند السابق الإشارة إليها وذلك نظراً لعدم وجود توقع كاف باحتمالية استخدام الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستحقة على الشركة في السنوات المستقبلية.

٢٥- الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجنب ٥% من صافي الربح لتكوين إحتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الإحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. ويمكن استخدام الإحتياطي القانوني لتغطية الخسائر أو لزيادة رأس مال الشركة.

٢٦- الموقف القانوني

١ قامت الشركة برفع دعوى فسخ تعاقدها على أحد عملاء الشركة في ضوء رؤية الشركة بإخلال العميل بشروط التعاقد ، ومن وجهة نظر المستشار القانوني للشركة من غير المتوقع وجود التزامات مترتبة على دعوى الفسخ المبينة عليه .

٢ الرأى القانونى عن الموقف القانونى للشركة المصرية للمنتجات السياحية ("الشركة المصرية")
بخصوص الدعوى القضائية المرفوعة أمام مجلس الدولة لبطان عقد تخصيص وشراء منتج
سهل حشيش مع الهيئة العامة للتنمية السياحية:

أولا - الوقائع:

- بتاريخ ٢٦ اكتوبر ٢٠١٠ أقام المدعى الدعوى رقم ٣٥١٦ لسنة ٦٥ ق أمام محكمة القضاء الإدارى ضد كل من السادة / رئيس مجلس الوزراء ووزير السياحة ورئيس مجلس ادارة هيئة التنمية السياحية وطلب فيها (١) وبصفة مستعجلة وقف تنفيذ قرار المدعى عليهم فيما تضمنه من تخصيص والتعاقد على بيع ٤١ مليون متر مربع من أرض سهل حشيش الى شركة المنتجات السياحية مع تنفيذ الحكم بمسودته ودون اعلان و (٢) وفى الموضوع بالغاء وبطالن العقد المذكور لمخالفته للقانون مع ما يترتب على ذلك من آثار والزام الجهة الادارية بالمصروفات والاعتاب، ولم يحدد لهذه الدعوى جلسة امام محكمة القضاء الإدارى حتى الآن.
- استند المدعى فى دعواه الى ان الهيئة العامة للتنمية السياحية ("الهيئة") قد خصصت أرض سهل حشيش بالأمر المباشر وبالمخالفة لقانون المناقصات والمزايدات رقم ٩ لسنة ١٩٨٣ ("قانون المناقصات والمزايدات القديم") باعتباره القانون السارى وقت التعاقد وكذلك القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ بشأن الاراضى الصحراوية باعتباره ينظم شروطا موضوعية للتصرف فى اراضى محددة خالفتها الهيئة.
- كما استند المدعى فى دعواه الى ان الهيئة لم تبتغ المصلحة العامة فى توقيع عقد سهل حشيش حيث انها لم تتبع قواعد التنافسية وفقا لقانون المناقصات والمزايدات القديم وباعت أرض سهل حشيش بثمن بخس للشركة المصرية وان الاخيرة لم تدفع سوى ربع ثمن الارض وان كل ما تم انجازه على هذه الارض هو اربعة فنادق ، كما استند ايضا فى دعواه الى ان الارض لم يتم تنميتها منذ عام ١٩٩٣ وحتى الآن.
- كما هو مبين عاليه فان المدعى يطعن على عقد بيع وايجار اراضى صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الاحمر بغرض تنميتها سياحيا والمبرم بتاريخ ٢٤/١٠/١٩٩٥ بين الهيئة والشركة المصرية تحت التأسيس والمتفق على بدء سريان التزامات الشركة المصرية فيه من تاريخ نفاذ هذا العقد بداية من ١٩/٣/١٩٩٧ وفقا للملحق التكميلي للعقد والمؤرخ فى ٣١/١٢/٢٠٠١ ("الملحق التكميلي").
- هذا وقد قررت الشركة فى ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا فى تلك القضية لاتخاذ الاجراءات القانونية والاسانيد المؤيدة لموقف الشركة وقد تم اعداد الدفع اللازمة التى تؤيد موقف الشركة .
- وقد تدخلت الشركة المصرية فى جلسة للدفاع عن صحة العقد المبرم مع هيئة التنمية السياحية فضلا عن قيامها بتقديم طلب الى هيئة مفوضى الدولة لتحضير الدعوى نظرا لوجود مستندات ومذكرات يلزم تقديمها الى مفوض الدولة قبل ايداعه لتقريره ، وقد تم تقديم مستندات تثبت قيام الشركة بأعمال التنمية المتكاملة لمشروع سهل حشيش كما تم تقديم استشارة قانونية الى كافة مساهمى الشركة بضرورة التدخل فى الدعوى .
- قامت المحكمة بتأجيل القضية إلى جلسة ١٢ سبتمبر ٢٠١١ لورود التقرير ، ومن رأى المستشار القانونى إنه من غير الممكن التنبؤ بما سينتهى إليه تقرير هيئة مفوضى الدولة فى هذا النزاع وكذلك الرأى الذى ستحكم به المحكمة .

- ٣ - قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة فى ١١ ابريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ فى ٣١ مارس ٢٠١١ ، وقد قامت الشركة بتقديم تظلم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها فى ٢٧ مايو ٢٠١١ و تنتظر الرد على التظلم أو رفع دعوى إلغاء هذا القرار أمام محكمة القضاء الإدارى وطبقا لرأى المستشار القانونى للشركة الصادر فى ٤ أغسطس ٢٠١١ إنه من السابق لاوانه التوقع بنتائج تلك الاجراءات فى هذه المرحلة المبكرة للنزاع

٤ - توجد دعوتي تحكيم من عميلين أراضى بشأن العقود المبرمة ضد الشركة المصرية للمنتجات السياحية بخصوص رغبة العميلين في عدم الالتزام بحق الشركة في تحصيل مقابل خدمات إدارة المنتج مع الالتزام بسداد مصروفات الصيانة المتفق عليها تعاقديا ، ولم يتم بعد تحديد موعد بدء الجلسات .

٢٧ - أرقام المقارنة

تم تعديل رقم المقارنة بقائمة الدخل والتدفقات النقدية الخاصة بأهلاكات التشغيل للأصول الثابتة عن الفترة المالية من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠ (فترة المقارنة) لتعكس أثر التسويات الخاصة بتعديل تكلفة الأصول الثابتة في نهاية السنة المالية ٢٠١٠ والتي أدرجت عنها أهلاكات تشغيل ضمن قائمة الدخل المجمعة للفترة المبينة عاليه بمبلغ ١ ٠١٧ ٧٠١ جنيه مصري لتصبح قيمة أهلاكات التشغيل بعد التعديل ٥ ٤٣١ ٢٤٦ جنيه مصري بدلا من ٦ ٤٤٨ ٩٤٧ جنيه مصري .