

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
وتقرير مراقب الحسابات المعدل عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ 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 الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات المعدل إلى السادة/ مساهمى الشركة المصرية للمنتجات السياحية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية والإيضاحات الهامة.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها ، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع للشركة المصرية للمنتجات السياحية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

فقرات لفت انتباه

ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظا

١ كما هو مبين تفصيلا في الإيضاح رقم (٢٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإداري ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطلان عقد تخصيص كافة أراضي الشركة المصرية للمنتجات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة في ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا في تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة . ويرى السيد المستشار القانوني للشركة أن القضية المنظورة أمام مجلس الدولة في مراحلها الأولى حيث تدخلت الشركة المصرية في الجلسة السابقة فضلا عن قيامها بتقديم طلب إلى هيئة مفوضي الدولة لتحضير الدعوى نظرا لوجود مستندات ومذكرات يلزم تقديمها إلى مفوض الدولة قبل إيداعه لتقريره لذا فمن المستحيل التوقع بنتائج القضية في 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 .

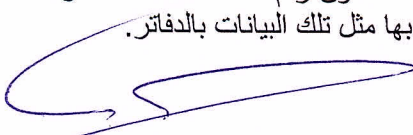
٢ قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة في ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ واللاحق لتاريخ تقريرنا على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والمؤرخ في ٢٩ مارس ٢٠١١ ، علما بأن تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ حوالي ٥٤,٩٤ مليون جنيه مصري ، هذا والشركة حاليا بصدد إتخاذ الاجراءات القانونية للتظلم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها أو رفع دعوى إلغاء هذا القرار أمام محكمة القضاء الإداري وطبقا لرأي المستشار القانوني للشركة الصادر في ٢١ إبريل ٢٠١١ إنه من السابق لاوانه التوقع بنتائج تلك الاجراءات في هذه المرحلة المبكرة للنزاع . وتقتصر مراجعتنا للأحداث اللاحقة لتاريخ تقريرنا المؤرخ في ٢٩ مارس ٢٠١١ على الحدث الخاص بقرار الهيئة العامة للتنمية السياحية دون أي أحداث أخرى .

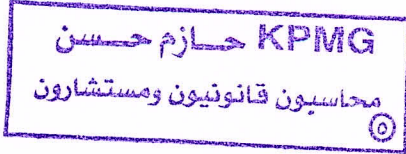
٣ وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، لم تتوافر لدي إدارة الشركة بعد المعلومات التي تمكنها من الإفصاح عن تأثير الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية علي قيم عناصر بعض الأصول والالتزامات ونتائج الأعمال خلال الفترات المالية القادمة، حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهريا في الفترات القادمة إذا ما توافرت لدي إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقا بها وبما يمكنها من استخدام تلك المؤشرات والدلالات في تحديد مدي وحجم الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية علي قيم عناصر تلك الأصول والالتزامات المدرجة بالميزانية"

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.


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



القاهرة في ٢٩ مارس ٢٠١١

القاهرة في ٢٦ أبريل ٢٠١١

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام
كبلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات إلى السادة/ مساهمى الشركة المصرية للمنتجات السياحية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية والإيضاحات الهامة.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها ، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع للشركة المصرية للمنتجات السياحية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

فقرات لفت انتباه

ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظا

١ كما هو مبين تفصيلا في الإيضاح رقم (٢٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإداري ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطلان عقد تخصيص كافة أراضي الشركة المصرية للمنتجات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة في ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا في تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة . ويرى السيد المستشار القانوني للشركة أن القضية المنظورة أمام مجلس الدولة في مراحلها الأولى حيث تدخلت الشركة المصرية في الجلسة السابقة فضلا عن قيامها بتقديم طلب إلى هيئة مفوضي الدولة لتحضير الدعوى نظرا لوجود مستندات ومذكرات يلزم تقديمها إلى مفوض الدولة قبل إيداعه لتقريره لذا فمن المستحيل التوقع بنتائج القضية في 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 وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، لم تتوافر لدى إدارة الشركة بعد المعلومات التي تمكنها من الإفصاح عن تأثير الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية علي قيم عناصر بعض الأصول والالتزامات ونتائج الأعمال خلال الفترات المالية القادمة، حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهريا في الفترات القادمة إذا ما توافرت لدى إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقا بها وبما يمكنها من استخدام تلك المؤشرات والدلالات في تحديد مدي وحجم الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية علي قيم عناصر تلك الأصول والالتزامات المدرجة بالميزانية"

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

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

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٢٩ مارس ٢٠١١

الشركة المصرية للمنتجات السياحية

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة

قمر ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(المعدلة)			
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٤٠.٠٦٤.٩٦٧	١٦٣.٠٩٧.٥٥٠	(٤، ٢-٣)	الأصول طويلة الأجل
١٣٠.٦٥٣.٥١٧	١٩٩.٣٢٠.٤٩٩	(٥، ٣-٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
-	٥.٩٤١.٥٢٦	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٧٣.٩٦٠.٨٨٩	٨١.١٢٨.٣٩٩	(١/٨، ٧/٣)	حقوق إستغلال علامات تجارية
٤.٣١٤.٨٩٩	٢.٨٠٥.٩٠٦	(٢٤، ١٨-٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
٣٤٨.٩٩٤.٢٧٢	٤٥٢.٢٩٣.٨٨٠		أصول ضريبية مؤجلة (بالصافى)
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٤٠٣.٩٨٤.٥٣٨	٤٤١.٨٣٠.٢٦٦	(٧، ٣-٥)	أعمال تحت التنفيذ
٥١.٠٣١	١.٠٠١.٢٢١	(٣-٤)	مخزون
٣٦٩.٥٧٧.١٠٤	٢٥٠.٧٥٥.٢٠٣	(٢/٨، ٧/٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
٢.٦٤٧.٤١٦	١١.٩٥٣.٠٣٤	(٩)	مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى
٣٠٩.٢١٨.٥٤٥	٢٧٣.٧٦٧.٣٨٩	(١٠)	التفدية بالصندوق والبنوك
١.٠٨٥.٤٧٨.٦٣٤	٩٧٩.٣٠٧.١١٣		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٥.٢٩٢.١٤٨	١٥.٠٤٣.٥٠٨	(١١، ١١-٣)	مخصص المطالبات المتوقعة
٣٣.٦٥٣.٢٦٤	٤٠.٠٩٢.٨٠٣	(١٢)	دفعات مقدمة من عملاء
٣٦.٤٥١.٦٧٨	٤٠.٣٢٨.٤٦٩	(١٣، ١٢-٣)	دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
٢٥.٥٧٣.٤٤٦	٢٣.٧٧١.٢٥٤	(١/١٤)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية (تستحق خلال عام)
١٤٧.١٤٧.٩٣	١١٩.٣٦٦.٧١٦	(٦/٣)	التكاليف التقديرية لتنمية الأراضى المباحة
٢٤٨.١١٧.٦٢٩	٢٣٨.٦٠٢.٧٥٠		مجموع الإلتزامات المتداولة
٨٣٧.٣٦١.٠٠٥	٧٤٠.٧٠٤.٣٦٣		رأس المال العامل
١١٨٦.٣٥٥.٢٧٧	١١٩٢.٩٩٨.٢٤٣		إجمالى الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالى:
			حقوق الملكية
١.٥٠.٠٠٠.٠٠٠	١.٥٠.٠٠٠.٠٠٠	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
٦.٠٤١.٠٥٢	٦.٠٤١.٠٥٢		فائض بيع أسهم خزانة
١٢٣.٩٨٦.٧٥٤	١٢٣.٩٨٦.٧٥٤	(٢٥)	إحتياطي قانونى
(٢٦٨.٢٢٥.٦٠٦)	(٢٦٤.٢٢٥.٦٠٠)	(٢٦)	خسائر مرحلة
٤.١٠٠.٠٠٦	(٣.٨٥٦.٩٥٣)	(٢٧)	صافى (خسائر) أرباح العام
٩١٥.٨٠٢.٢٠٦	٩١١.٩٤٥.٢٥٣		حقوق مساهمى الشركة القابضة
٧٨.٤٧٦.٥٣٦	٧٢.٩٧٥.٥١٨	(٢١)	حقوق الأقلية
٩٩٤.٢٧٨.٧٤٢	٩٨٤.٩٢٠.٧٧١		إجمالى حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
١٩٠.٧٧٥.٩٣٠	٢٠٦.٩٧٩.٣٦٣	(٣/٧)	دائنو شراء أراضى
١.٣٠٠.٦٠٥	١.٠٩٨.١٠٩	(٢/١٤)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
١٩٢.٠٧٦.٥٣٥	٢٠٨.٠٧٧.٤٧٢		إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل
١١٨٦.٣٥٥.٢٧٧	١١٩٢.٩٩٨.٢٤٣		إجمالى 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 المالى

أ. أحمد حاتم

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(المعدلة)	السنة المالية	السنة المالية	إيضاح رقم	
السنة المالية	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/١/١		
٢٠٠٩/١/١	٢٠١٠/١/١	٢٠١٠/١/١		
وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١	وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١	وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
-	١٨٩ ٦١٥	(١٧٧، ١٤-٣)		صافي المبيعات
١٥ ٥٠٣ ٤٧٢	(٢٥ ٧٨٩)	(٢/١٧، ١٤-٣)		صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة
-	(١ ١٦٢ ٠٣٨)	(٣/١٧، ١٤-٣)		مردودات مبيعات
١٠ ٢٧٨ ١٨٤	١٥ ٩١٨ ٥١٥	(٤/١٧، ١٤-٣)		إيرادات خدمات مؤداة
٢٥ ٧٨١ ٦٥٦	١٤ ٩٢٠ ٣٠٣			إجمالي الإيرادات
				يخصم:
-	(٩٨١ ٩٥٥)	(١/١٧، ١٥-٣)		تكاليف المبيعات
-	٢ ٤٤٣ ٤١٧	(٢/١٧، ١٥-٣)		تكلفة مردودات مبيعات أراضي
(٩ ٩٦٩ ٠٢٨)	(١١ ٢٦٧ ٥٩٠)	(١٥-٣)		تكاليف تشغيل الخدمات المؤداة
(٣ ٧٠٤ ٨٠٦)	(١٠ ٩٠٦ ٧٣٦)	(٤، ٢-٣)		أهلاك أصول التشغيل
١٢ ١٠٧ ٨٢٢	(٥ ٧٩٢ ٥٦١)			مجمول (خسارة) أرباح النشاط
٧٤٨ ٩٤٤	٨ ١٩٨ ٠٧٧	(٩)		إيرادات تشغيل أخرى
١٢ ٨٥٦ ٧٦٦	٢ ٤٠٥ ٥١٦			
(١ ٦٧٠ ١١٥)	(٤ ٣٩٢ ٤٧٠)	(١٥-٣)		مصروفات بيعية و تسويقية
(١٦ ٦٩٩ ٩٥٦)	(٢٤ ٢٥٠ ٦٦٠)	(١٩، ١٥-٣)		مصروفات إدارية وعمومية
(١ ٣٢٢ ١٣٢)	(١ ٨٥٤ ٦٥١)	(٤، ٢-٣)		إهلاك أصول ثابتة
(٩٨ ٢٤٣)	(٩٢ ٣٨٩)			مصاريف بنكيه
(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	-			الاضمحلال في أرصدة العملاء
-	٧ ١٢٤ ٧٨٠	(٨)		رد الأضمحلل في أرصدة العملاء
(٤ ٨٧٢ ١٤٨)	(١٨ ٢٠٣ ٢٧٩)	(١١)		مخصص مطالبات متوقعة مكونة
-	٤ ٢٠٦ ٠٤٥	(١١)		مخصص مطالبات متوقعة انتفى الغرض منه
(١٧ ٨٠٥ ٨٢٨)	(٣٥ ٠٥٧ ١٠٨)			(الخسائر) الناتجة من التشغيل
-	٤٢٤ ٧٥٠			أرباح رأسمالية
٢٣ ٨٩٨ ٥٥٨	١٨ ٤٠٠ ٣٥٩	(٢٠)		فوائد دائنة
(٢ ٢٠٢ ٣٢٢)	٨ ٣٨٣ ٠٢١			فروق عملة
٢١ ٦٩٦ ٢٣٦	٢٧ ٢٠٨ ١٣٠			
٣ ٨٩٠ ٤٠٨	(٧ ٨٤٨ ٩٧٨)			صافي (خسارة) أرباح العام قبل ضريبة الدخل
-	-	(١٨/٣)		ضريبة الدخل الحالية
٧٨٦ ٥٥٥	(١ ٥٠٨ ٩٩٣)	(١٨/٣)		الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل (التزام)
٤ ٦٧٦ ٩٦٣	(٩ ٣٥٧ ٩٧١)			صافي (خسارة) ربح العام بعد الضريبة
٤ ١٠٠ ٠٠٦	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)			نصيب مساهمي الشركة القابضة في (خسائر) أرباح العام
٥٧٦ ٩٥٧	(٥ ٥٠١ ٠١٨)	(٢١)		نصيب الأقلية في (خسارة) أرباح العام للشركة التابعة
٤ ٦٧٦ ٩٦٣	(٩ ٣٥٧ ٩٧١)			
٠,٠٠٤	(١,٠٠٤)	(١٦)		النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) أرباح العام (جنيه/سهم)

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

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الإجمالي	حقوق الأقلية	صافي خسائر (أرباح) العام	الخصائر الأرباح المرحلة	الإحتياطي القانوني	فائض بيع أسهم خزائنة	أسهم الخزائنة	رأس المال المدفوع	إيضاح
١١١٩ ٣١٣ ٦٨٨	٧٧ ٨٩٩ ٥٧٩	٢٦٤ ٦٠١ ٦٢٢	(٣٣٤ ٨٢٧ ١١٩)	١١٣ ٢٧٩ ٩٢٩	-	(٥١ ٦٤٠ ٣٢٣)	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(١٦٨ ٢٨٩ ٢١٢)	-	-	(١٦٨ ٢٨٩ ٢١٢)	-	-	-	-	تسويات على الأرباح المرحلة
٩٥١ ٠٢٤ ٤٧٦	٧٧ ٨٩٩ ٥٧٩	٢٦٤ ٦٠١ ٦٢٢	(٥٠٣ ١١٦ ٣٣١)	١١٣ ٢٧٩ ٩٢٩	-	(٥١ ٦٤٠ ٣٢٣)	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد حقوق المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
-	-	(٢٦٤ ٦٠١ ٦٢٢)	٢٦٤ ٦٠١ ٦٢٢	-	-	-	-	المحول إلى الخصائر المرحلة
٥٧ ٦٨١ ٣٨٥	-	-	(١٠٧٠٦ ٨٢٥)	١٠٧٠٦ ٨٢٥	-	-	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(١٩ ١٠٤ ٠٨٢)	-	-	-	-	٦ ٠٤١ ٠٥٢	٥١ ٦٤٠ ٣٢٣	-	بيع أسهم خزائنة
(٣ ٣٧٠ ٩٦٩)	٥٧٦ ٩٥٧	(٣ ٩٤٧ ٩٢١)	(١٩ ١٠٤ ٠٨٢)	-	-	-	-	تسويات على الأرباح المرحلة
٩٨٦ ٢٣٠ ٨١٠	٧٨ ٤٧٦ ٥٣٦	(٣ ٩٤٧ ٩٢١)	(٢٦٨ ٣٧٥ ٦٠٦)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦ ٠٤١ ٠٥٢	-	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي خسارة العام
٨ ٠٤٧ ٩٣٢	-	٨ ٠٤٧ ٩٣٢	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٩٩٤ ٢٧٨ ٧٤٢	٧٨ ٤٧٦ ٥٣٦	٤ ١٠٠ ٠٠٦	(٢٦٨ ٣٧٥ ٦٠٦)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦ ٠٤١ ٠٥٢	-	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	تسويات على خسائر عام ٢٠٠٩
-	-	(٤ ١٠٠ ٠٠٦)	٤ ١٠٠ ٠٠٦	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ المعدل
(٩ ٣٥٧ ٩٧١)	(٥ ٥٠١ ٠١٨)	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	-	-	-	-	-	المحول إلى الخصائر المرحلة
٩٨٤ ٩٢٠ ٧٧١	٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	(٢٦٤ ٢٧٥ ٦٠٠)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦ ٠٤١ ٠٥٢	-	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي خسارة العام
-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

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

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية للشركة وشركاتها التابعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(المعدلة)	السنة المالية	السنة المالية	إيضاح رقم
السنة المالية	٢٠١٠/١/١	٢٠٠٩/١/١	
وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١	وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١	وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢ ٨٩٠ ٤٠٨	(٧ ٨٤٨ ٩٧٨)		صافي (خسارة) ربح العام قبل ضريبة الدخل
			تسويات لمطابقة صافي (الخسارة) الربح لصافي الأموال الناتجة من أنشطة التشغيل
٥ ٠٢٦ ٩٣٨	١٢ ٧٦١ ٣٨٦		(٤) إهلاك الأصول الثابتة
-	٥٨ ٤٢٤		إستهلاك حقوق أستغلال علامات تجارية
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	-		الانخفاض في رصيد العملاء
-	(٧ ١٢٤ ٧٨٠)		رد الانخفاض في رصيد العملاء
٤ ٨٧٢ ١٤٨	١٨ ٢٠٣ ٢٧٩		مخصص مطالبات متوقعة مكونة
-	(٤ ٢٠٦ ٠٤٥)		مخصص مطالبات متوقعة إنتقى الغرض منه
-	(٧ ٠٧٨ ٦٦٤)		إيرادات أخرى
-	(٤٢٤ ٧٥٠)		الارباح الرأسمالية
١ ٣٥٣ ٢٦٣	(٨ ٤٥٨ ٢٥٨)		فروق تقييم الارصدة بعملات أجنبية ذات الطبيعة النقدية
<u>٢١ ١٤٢ ٧٥٧</u>	<u>(٤ ١١٨ ٣٣٦)</u>		
			التغير في بنود رأس المال العامل
٦٥ ١٧١ ٥٨٩	٧٦ ٤٧١ ٦١١		النقص في العملاء (بالصافي)
-	(٩٥٠ ١٩٠)		(الزيادة) في المخزون
٢ ٩٢٨ ١٥٦	(٢ ٢٢٦ ٩٥٥)		(الزيادة) (النقص) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)		مدفوعات شراء حقوق أستغلال علامات تجارية
(٢٢ ٢٠٧ ٤٦٧)	(٣٧ ٨٤٥ ٧٢٨)		(الزيادة) في أعمال تحت التنفيذ
(٧١٢ ٧٩٦)	٤ ٦٧٢ ٥٣٩		الزيادة (النقص) في الدفوعات المقدمة من العملاء
٨٠٩ ١٥٠	(١٢٣ ٢٠٨)		(النقص) (الزيادة) في الدائون وأرصدة دائنة أخرى
(١٦ ٠٤٧ ٤٦٦)	(٢٧ ٧٨٠ ٣٧٧)		التغير في التكاليف التقديرية لتنمية أراضي مباحة
(٣٦١ ٢٠٩)	(٧٨٧ ٣٠٧)		(النقص) في مستحقات هيئة التنمية السياحية
-	(٣ ٥٧٩ ٧٧١)		(١١) المستخدم من مخصص المطالبات المتوقعة
(٢٦ ٧٤١ ٤٣٥)	٥ ٤١١ ٣٦٦		الزيادة (النقص) في دائن شراء أراضي
(٧٩ ٧٥٣ ٣٠٢)	(٦٦٦ ١٠٣)		ضرائب دخل مسددة
<u>(٥٥ ٧٧٢ ٠٢٣)</u>	<u>٦ ٤٧٧ ٥٤١</u>		صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٦٣ ٨٦٣ ١٦٩)	(٤٢ ٣٥٣ ٤٤٧)		(٤) مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ وأستثمارات عقارية
-	٤٢٤ ٧٥٠		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
<u>(٦٣ ٨٦٣ ١٦٩)</u>	<u>(٤١ ٩٢٨ ٦٩٧)</u>		صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٥٧ ٦٨١ ٣٨٥	-		المحصل من بيع أسهم الخزانة
٥٧ ٦٨١ ٣٨٥	-		التدفقات النقدية المتاحة (المستخدمة في) من أنشطة التمويل
(٦١ ٩٥٣ ٨٠٧)	(٣٥ ٤٥١ ١٥٦)		صافي النقدية وما في حكمها المستخدمة خلال العام
٣٧١ ١٧٢ ٣٥٢	٣٠٩ ٢١٨ ٥٤٥		رصيد النقدية وما في حكمها في أول المدة
<u>٣٠٩ ٢١٨ ٥٤٥</u>	<u>٢٧٣ ٧٦٧ ٣٨٩</u>		(١٠) رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية المدة

- تم أستبعاد أثر المعاملات الناتجة عن تعديل رصيد الارباح المرحلة أول المدة والارصدة ذات الصلة والواردة تفصيلا بالايضاحات المتممة للقوائم المالية (إيضاح - ٢٦) باعتبارها معاملات غير نقدية .

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

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

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 ٢٨/٣/٢٠١١).

(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 وتخليه 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 اتباع 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 صافى حقوق الملكية ومن نتائج أعمال الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم تم فصلها في بند منفصل بالقوائم المالية المجمعة وقد تم إحتساب نسبة حقوق الأقلية فى أصول والتزامات الشركات التابعة عند الإقتناء.
 - تكلفة الإقتناء تم تبويبها بالقيمة العادلة للأصول والالتزامات المملوكة في تاريخ الإقتناء وهي مساوية للقيمة الدفترية وفى حدود نسبة الشركة الأم التي تم الحصول عليها في ذلك التاريخ.

أهم السياسات المحاسبية المطبقة

-٣

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 ، وفى تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصرى 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 مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٣-٢-ج) وخسائر الإضمحلال (٣-١٠). 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:-

٥٠ سنة	مباني
١٠ سنوات	آلات ومعدات
١٦ سنة	أثاث ومفروشات
٥ سنوات	وسائل نقل وانتقال
٥ سنوات	أجهزة كمبيوتر
	<u>محطات التحلية و الصرف والمعالجة</u>
٣٠ سنة	أعمال إنشائية
١٠ سنوات	أعمال ميكانيكية
٣٠ سنة	خزان المياه
٣٠ سنة	المخازن
٣٠ سنة	البوابة
٣٠ سنة	المدينة الغارقة
٣٠ سنة	أعمال إضاءة و لافتات دعائية
١٠ سنوات	الشبكات والمرافق
٣٠ سنة	شبكات الطرق الداخلية

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 تشغيله بها و في الغرض الذي أقتنى 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 مخصوماً منها خسائر الإضمحلال - إن وجدت (إيضاح ٣-١٠).

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 إلي موقعة وحالته الراهنة.

٥-٣ أعمال تحت التنفيذ

القياس الاولي يتم اثبات الاعمال تحت التنفيذ بالتكلفة ، وتتضمن كافة التكاليف الفعلية الخاصة بقيمة الارض والنفقات 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 المباعه 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.

وفي 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 استتبع 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 في الحصول على إيرادات مستقبلية وذلك استناداً لرأى المستشار القانوني للشركة المؤرخ في ١٤ ابريل ٢٠٠٩ والذي أفاد بأحقية الشركة في فرض رسوم على عملاء الشركة طالما قامت بتنفيذ التزاماتها التعاقدية تجاههم .

٦-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المباعه

يتضمن هذا البند التكلفة التقديرية اللازمة لاستكمال تهيئة وتجهيز الأرض المباعه وأستكمال مدها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها .
القياس الاولي : تثبت مبدئياً بقيمة التكلفة التقديرية للأراضي المباعه وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة التقديرية الاجمالية لتنمية وترفيق اراضي كل مرحلة على حدة ، ويتم تسويتها لاحقاً بنصيب مساحات الأرض المباعه من تكلفة أعمال التنفيذ الفعلية لكل مرحلة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة الفعلية لأعمال تنمية الأراضي (٥-٣) وذلك للوصول لباقي تكلفة إنجاز كامل أعمال التنمية والمرافق الخاصة بالأرض المباعه لكل مرحلة على 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 في 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 المتوقع 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 في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً 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 مخضومة بسعر الفائدة الفعلي.
- يتم اختبار 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 بخصم الأقساط المستحقة باستخدام معدل خصم مناسب ويظهر الفرق بين إجمالي سعر البيع والسعر النقدي مخصوصاً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه. هذا 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 ببند 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 توييب الأسهم المشتراه كأسهم خزانة ويتم عرضها مخصصة 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 احتساب النصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في 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 التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٥- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فيما يلي:-

<u>٢٠٠٩/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
		<u>شركة سهل حشيش</u>
		أراضى
٤٩ ٨٠٣ ٣٢٦	١١٦ ١٥٢ ٠٩٦	أعمال منفذة بواسطة شركة سهل حشيش
٤٦ ٠٤٥ ٥٠٨	٦١ ٢١٨ ٠٦٠	توريدات عينات أثاث الشقق الفندقية
	٣٧ ٨٥٣	أعمال تكييفات
	٩ ١٧٩ ٥٣٨	أعمال مصاعد
	٢ ٦٨٦ ٩٣٤	محولات ولوح كهربية
	٢ ٤٧٣ ١٨٩	توريدات مطابخ المطعم الرئيسى وعينات الشقق الفندقية
	٥٣٧ ٤٨٦	توريدات عينات أثاث الشقق الفندقية
		مقاولين دفعات مقدمة
٢٧٨ ٧٩٤	١ ٠٨٨ ٧٣٠	<u>الشركة المصرية للمنتجات السياحية</u>
		أعمال تشجير وري
٤ ٢٩٤ ١١٢	--	خزان المياه ٦٠٠٠ متر مكعب
٣ ٧٨٤	--	أعمال هيدروليكية
٧٧٢ ٣٦٧	--	ميدان الوصول
٢٠ ٧١١ ٦٨١	--	محطة التحلية
٣٥٣ ٣١٣	١٨٣ ٠٥٢	محطة التحلية المرحلة الثالثة
٤٩ ٣٦٥	--	مشروعات تحت التنفيذ - متنوعة
٧٥٨ ٦٨٦	٥٥٦ ٩٦٨	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
٧ ٥٨٢ ٥٨١	٥ ٢٠٦ ٥٩٣	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
<u>١٣٠ ٦٥٣ ٥١٧</u>	<u>١٩٩ ٣٢٠ ٤٩٩</u>	

- تدرج المشروعات تحت التنفيذ كأصول ثابتة عند إتمام تنفيذها.

٦- حقوق استغلال علامات تجارية

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

٧- أعمال تحت التنفيذ

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

وبناء على ما تقدم فقد تم تعديل تكلفة الاعمال التقديرية اللازمة لتنمية اراضى 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 اراضى المرحلتين الاولى والثانية على التوالى بينما مازال هناك دراسة لتكلفة تنمية المرحلة الثالثة هذا ولم يتم بيع أى قطع اراضى ضمن تلك المرحلة بعد .

وفي 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 أدراجها على أسس احتساب التكلفة التقديرية لكلا المرحلتين الاولى 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 تبويب عدد من المشروعات على تكلفة الاعمال تحت التنفيذ بدلا من الاصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ فى ضوء طبيعة تلك الاصول الخدمية وأتصالها المباشر بنشاط الترفيق (إيضاح -٤) ، كما قامت الشركة بأعادة قياس التكاليف الغير المباشرة المتصلة بعملية الترفيق فى ضوء مستجدات ظروف التشغيل الحالية والمتوقعة مستقبلا ، هذا وقد تم اثبات الفروق الناشئة عن عملية تصحيح اسس القياس المبينة عليه على الارباح المرحلة - (إيضاح رقم ٢٦) .

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 المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فيما يلى:-

الرصيد فى	الرصيد فى		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢١ ٩٦١ ٧٠٦	٢٦ ٤٨٤ ٢١٧	تكلفة اراضى المرحلة الأولى التى لم تباع بعد ٧٣٢ ٤٤٠ متر مربع	١-٧
١٠٨ ٥١٥ ٦٨٥	١٢٨ ٤٠٠ ١٢٤	تكلفة اراضى المرحلة الثانية التى لم تباع بعد لمساحة ٩٢٥ ٩٥٥ متر مربع	٢-٧
٢٧٣ ٥٠٧ ١٤٧	٢٨٦ ٣٩٢ ٧١٠	تكلفة اراضى المرحلة الثالثة لمساحة ٢٨ ٣١٢ ٢٩٦ متر مربع	٣-٧
--	٥٥٣ ٢١٥	تكلفة إنشاء مشروع صوارى	٤-٧
٤٠٣ ٩٨٤ ٥٣٨	٤٤١ ٨٣٠ ٢٦٦		

أراضي المرحلة الأولى

١-٧

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 تم سداد كامل قيمة المرحلة. هذا ويستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف ويحد 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 المبيعة لأقامة مشروع فندقى يستحق للهيئة ١,٧٥ دولار أمريكي عن كل متر من الأراضي المبيعة.

هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ لتنفيذ تنمية المرحلة الأولى من المشروع بناءً على الدراسة المعدلة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٨١٥ ٧٤٢ ٢٥١ جنيه مصرى بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالى ٥١,٧٧٣ جنيه مصرى .

وفى ضوء عملية إعادة الرفع المساحى للمرحلة الأولى فى عام ٢٠٠٨ والذي تم بمعرفة خبراء الشركة فإن أجمالى المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨١٧ ٦٠٤ ٥ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٨٢٢ ٣٤٧ ٤ متر مربع . وقد إدراجت فروق قيمة المساحات التعاقدية ضمن رصيد داننو شراء الاراضى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

أراضي المرحلة الثانية:

٢-٧

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 ٦٠٧ ٧٠١ ٣٩٢ جنيه مصرى بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالى ٦٠ جنيه مصرى. هذا وعند قيام الشركة ببيع قطعة من أرض المشروع يستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف ويحد 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 (٧-١) على أراضي المرحلة الثانية من المشروع.

فى ضوء عملية إعادة الرفع المساحى للمرحلة الثانية فى عام ٢٠٠٨ والمشار إليه فى (١-٧) فإن أجمالى المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٦٧ ٠٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٩٢٢ ٦ متر مربع ، وقد إدراجت فروق قيمة المساحات ضمن رصيد داننو شراء الاراضى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

أراضي المرحلة الثالثة:

٣-٧

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

بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٠٥ قامت الشركة بمخاطبة الهيئة العامة للتنمية السياحية لإفادتها بخطاب يفيد أحقية الشركة فى 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 فى حينه ، وطبقاً لخطاب الهيئة المؤرخ فى ٢٠٠٧/٢/٢٦ تم تحديد سعر شراء المتر بمبلغ ١,٤٠ دولار للمتر المربع.

وطبقاً 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.

وطبقاً 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 أمريكى المعادل لمبلغ

٤٥٠ ٧٤٠ ٢٣١ جنيه مصرى والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة وقد بلغ المسدد منها ٧٥٦٧ ٣٥٩ دولار أمريكي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ويبلغ باقى قيمة المستحق للهيئة فى ضوء الحصر المبين عاليه مبلغ وقدره ٤٢٣ ٧٤٩ ٢٠١ جنيه مصرى المعادل لمبلغ ٤٦٠ ٨٤٤ ٣٤ دولار أمريكى والمدرجة ضمن دائنو شراء أراضى 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 حتى تاريخه ، والعمل يجرى حاليا لتقديم المخطط العام لهذه المرحلة إلى الهيئة العامة للتنمية السياحية .

(**) تتضمن تكلفة الاعمال المنفذة خلال الفترة نسبة ٥٠% من راتب السيد / العضو المنتدب مقابل أشرافه الفنى على الاعمال بموقع الشركة بمنطقة سهل حشيش بمدينة الغردقة، كما تضمنت تكلفة الاستشارات الإدارية من ممثل شركة Ernst Body Corporate Management المتعاقد معها لتقديم خدمات استشارية وإدارية لإدارة منتج الشركة بسهل حشيش.

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 بإبرام اتفاق مع شركة أوراسكوم للتنمية والإدارة -FZC (بصفتها المطور) فى ٢٨ أبريل 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 والإدارة حق ايجار قطعتى ارض المشروع (٣٧,٣٨) بمبلغ رمزى يبلغ ١٠٠ دولار فقط سنويا طوال مدة العقد ضمانا 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 ببنود 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 شركائه 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 يتحملة المطور على أن يكون فى جميع الحالات لا تزيد نسبة العمولة التى يتحملها المالك عن ٨% من اجمالى المبيعات شاملة عمولة المطور نفسه .

• ثانيا : حافز الإدارة

- بالإضافة الى عمولة البيع المبينة عاليه يتقاضى المطور حافز 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 أمريكى للمتر المباع من المشروع وتحسب النسبة فى حال زيادة ربح المشروع قبل الضريبة على ١٠ ملايين دولار أمريكى للسنة الاولى على أن يزداد صافى الربح قبل الضريبة المتخذ أساسا للحاسب بنسبة ٣% مركبة سنويا .

٨- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)

يتمثل عملاء وأوراق القبض والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فيما يلي:

١/٨ عملاء وأوراق قبض طويلة الأجل (بالصافي)

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠ ٣٧٨ ٣٧٣	٢١ ٤٥٢ ٦٩٣	عملاء أراضي - مرحلة أولى
٤٩ ٦١٠ ٣٧٠	٦٦ ٤٢٨ ٣٠٣	عملاء أراضي - مرحلة ثانية
--	--	عملاء أراضي فيلات - منطقة أولى
	٣٥٠ ٠٠٠	
٧٩ ٩٨٨ ٧٤٣	٨٨ ٢٣٠ ٩٩٦	
(٦ ٠٢٧ ٨٥٤)	(٧ ١٠٢ ٥٩٧)	
٧٣ ٩٦٠ ٨٨٩	٨١ ١٢٨ ٣٩٩	

* خصم: الفوائد المؤجلة - طويلة الأجل

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢١ ٦٥٩ ٨٨٦	١٠١ ٤٠١ ٥٨١	٢/٨ عملاء وأوراق قبض قصيرة الأجل (بالصافي)
٢٤٦ ٤٣٩ ٨٢٦	١٤٢ ٥٩٠ ١٥١	عملاء أراضي - مرحلة أولى
٤ ٨٦٥ ٥٣٨	٤ ٨١٦ ٨٠٨	عملاء أراضي - مرحلة ثانية
٨ ٠٥٠ ٠١٢	٦ ٤٩٩ ٩٩٩	عملاء أراضي فيلات - منطقة أولى
٩ ٠٧٦ ١٥٤	٥ ٤٢٨ ٢٠٨	عملاء أراضي فيلات - منطقة ثانية
		عملاء خدمات
٣٩٠ ٠٩١ ٤١٦	٢٦٠ ٧٣٦ ٧٤٧	
(٣ ٥١٤ ٣١٢)	(١ ٩٦٤ ٥٤٤)	
(١٧ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٨ ٠١٧ ٠٠٠)	
٣٦٩ ٥٧٧ ١٠٤	٢٥٠ ٧٥٥ ٢٠٣	

يخصم: الفوائد المؤجلة - قصيرة الأجل

يخصم: الإضمحلال في قيمة العملاء (**)

(*) تتضمن أرصدة العملاء - أراضي أرصدة محصل عنها أوراق قبض تبلغ قيمتها حوالي ٦٧,١٤٨ مليون جنيه مصري مودعة ببنوك وخزينة الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، يتم خصمها من الرصيد لدى التحصيل.

(**) يتمثل رصيد الإضمحلال في قيمة العملاء في ما يلي:

الرصيد في	المستخدم خلال	رد قيمة	المحول خلال	رصيد	
٢٠١٠/١٢/٣١	العام	الاضمحلال خلال	العام	٢٠١٠/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	العام	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧ ١٤٠ ٠٠٠	(١ ٨٥٨ ٢٢٠)	(٧ ١٢٤ ٧٨٠)	(٨٧٧ ٠٠٠)	١٧ ٠٠٠ ٠٠٠	- عملاء أراضي
٨٧٧ ٠٠٠	--	--	٨٧٧ ٠٠٠	--	- عملاء خدمات
٨ ٠١٧ ٠٠٠	(١ ٨٥٨ ٢٢٠)	(٧ ١٢٤ ٧٨٠)	--	١٧ ٠٠٠ ٠٠٠	الاجمالي

٩- مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فيما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	تأمينات خطابات الضمان
١٢٤ ٩٣٩	١٧٠ ٨٦٥	عهد نقدية وسلف
٧٤٤ ٠٢٣	٩١٤ ٨٢٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٧٩ ١٦٥	٢٤١ ٣٢٩	تأمينات لدى الغير
٥٠٥ ١٨٧	٢ ٨٨٦ ٩٢٢	فوائد مستحقة
٥٩١ ٠٢٠	١٧٤ ٤٧٥	مدينو مقاولون
٢٩٤ ٩٧٢	١٥٦ ١٠٧	مدينون متنوعون
١٥ ٧٨٨	٢١٢ ١٧١	ضرائب خصم من المنبع- مدينة
--	٧ ٠٧٨ ٦٦٤	ضريبة دخل مسددة عن مبيعات تم ردها
٤٢ ٣٢٢	٦٧ ٦٧٨	أرصدة مدينة أخرى
٢ ٦٤٧ ٤١٦	١١ ٩٥٣ ٠٣٤	

(*) 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 الاعية الخاصة عن تلك السنوات ضمن مخصص المطالبات المتوقعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

١٠- النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فيما يلي:-

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤١٤ ٢٠٧	١٥٤ ٤٩٤	نقدية بالصندوق
٥١ ٦١٢ ٠٢١	٣٧ ٧١٢ ٠٥٢	بنوك - حسابات جارية-جنيه مصري
٤٤ ٦٣١ ٧٧٦	٣٥ ٧٠٥ ٤٤٨	بنوك - حسابات جارية- دولار أمريكي
٢٩٠ ٦٠٥	٣٥ ٦٩٧	بنوك - حسابات جارية- يورو
١٧٣ ٠٨٢ ٩٠٩	٣١ ٦٦٣ ٢٢٣	بنوك - ودائع-جنيه مصري
٣٩ ١٨٧ ٠٢٧	٥١ ٦٨٥ ٥٢٥	بنوك- ودائع- دولار أمريكي
--	١١٦ ٨١٠ ٩٥٠	أذون خزانة (**)
٣٠٩ ٢١٨ ٥٤٥	٢٧٣ ٧٦٧ ٣٨٩	الرصيد

(*) تتمثل أذون الخزانة في قيمة شراء أذون خزانة لصالح الشركة عن طريق البنك العربي الافريقي الدولي تستحق بقيمة اسمية تبلغ ٣٠ مليون جنيه استحقاق ٢٠١١/٧/٦ بسعر صرف ٩,٧% . بالإضافة الى قيمة شراء أذون خزانة لصالح الشركة عن طريق بنك مصر إيران للتنمية تستحق بقيمة اسمية ٩٥ مليون جنيه مصري يعائد ١٠% تستحق في ٥ يوليو ٢٠١١ .

١١ - مخصص مطالبات المتوقعة

الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	المستخدم خلال العام	مخصصات انتفى الغرض منه جنيه مصري	المكون خلال العام	رصيد ٢٠١٠/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٧١٣ ٥٠٨	(٣ ٥٧٩ ٧٧١)		١٢ ٨٧٣ ٢٧٩	٤٢٠ ٠٠٠	مخصص مطالبات عملاء متوقعة
٥ ٣٣٠ ٠٠٠	(٦٦٦ ١٠٣)	(٤ ٢٠٦ ٠٤٥)	٥ ٣٣٠ ٠٠٠	٤ ٨٧٢ ١٤٨	مخصص المطالبات المتوقعة
١٥ ٠٤٣ ٥٠٨	(٤ ٢٤٥ ٨٧٤)	(٤ ٢٠٦ ٠٤٥)	١٨ ٢٠٣ ٢٧٩	٥ ٢٩٢ ١٤٨	الإجمالي

١٢ - دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر بالظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في الآتي:-

جنيه مصري

٣٨ ٩١٣ ٥٤٩

أ- تتمثل الدفعات المقدمة المحصلة بمعرفة الشركة الام في قيمة دفعات حجز من بعض العملاء تحت حساب شراء اراضى و وحدات بمشروع صوارى 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 المعدل لمبلغ ٣٣ ٠٠٣ ٠٠٠ جنيه مصري نظرا لتأخره فى الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه ، وجرى حالياً إتخاذ الاجراءات القانونية حيال ذلك.

ب- دفعات مقدمة من عملاء إيجارات شركة سهل حشيش (الشركة التابعة) .

١ ١٧٩ ٢٥٤

٤٠ ٠٩٢ ٨٠٣

١٣ - دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل البند الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فيما يلي:-

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦ ٤٢٥ ٧١٤	٢٣ ٢٠٨ ٦٠٣	دائنون متنوعون
٦ ٤٤٣ ١٧٩	٣ ٩٢٣ ٤٤١	مقاولين ضمان أعمال
٥٥٠ ٣٤٧	٤٤٧ ٤٠٩	مقاولين وموردين
٣ ٣٥٩ ٤٧٤	٢ ١٣٥ ٢٥٩	مقاولين - تأمينات اجتماعية
٥٨٨ ٢٠٨	٣٠٠ ٥١٩	مصروفات مستحقة
٧ ٠٤٢ ٦٩٨	٨ ١٩٤ ٤٣٧	المستحق لجهات سيادية
٢١٦ ٠٣١		أرصدة دائنة أخرى
١ ١٤٨ ٠٦٣	١ ١١٨ ٠٦٣	تأمينات صيانة فيلات
---	١٢٥ ٧٥٠	تأمينات من الغير (محلات)
٣٩٣ ٤٩٩	٣٩٣ ٤٩٩	دائنو توزيعات
٢٨٤ ٤٦٥	٤٨١ ٤٨٩	إيرادات مقدمة
٣٦ ٤٥١ ٦٧٨	٤٠ ٣٢٨ ٤٦٩	

١٤ - مستحقات هيئة التنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات هيئة التنمية السياحية الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فيما يلي:-

١/١٤ مستحقات هيئة التنمية السياحية - تستحق خلال عام

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	- الإيجار المستحق لهيئة التنمية السياحية عن المرحلة الثالثة
٨٩١ ٩٧١	٩٤٢ ٤٢٩	- التزامات مستحقة لهيئة التنمية السياحية عن بيع أراضي المشروع
٢٤ ٦٨١ ٤٧٥	٢٢ ٨٢٨ ٨٢٥	
٢٥ ٥٧٣ ٤٤٦	٢٣ ٧٧١ ٢٥٤	

٢/١٤ مستحقات هيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل

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 الأجل) والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ كالآتي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	مستحقات هيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
١ ٣٠٠ ٦٠٥	١ ٠٩٨ ١٠٩	

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 قررتا 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 ٢٠٠٤/١١/٢٨ 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 ٢٠٠٦/٥/١١ وقرار مجلس إدارة الشركة في ٢٠٠٦/٥/٢٤ 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 ٢٠٠٦/٧/١٨ .

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) وزيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 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 خزانة 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 الخزانة 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 الاوراق 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 ٦٠٤١ ٠٥٢ جنيه مصري.

١٦- النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) أرباح العام

من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠١٠/١/١	
وحتى	وحتى	
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
(المعدل)		
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	صافي (خسارة) ربح العام (*)
٤ ١٠٠ ٠٠٦	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	(**) متوسط عدد الأسهم القائمة خلال العام
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) أرباح العام
<u>٠,٠٠٤ جنيه/سهم</u>	<u>(٠,٠٠٤) جنيه/سهم</u>	

(*) تم تعديل النصيب الأساسي للسهم في أرباح سنة المقارنة في ضوء التعديلات الواردة بالايضاح رقم (٢٧) ليصبح ٠,٠٠٤ جنيه بدلا من (٠,٠٠٤) جنيه مصري قبل التعديل .

(**) تم احتساب المتوسط المرجح للأسهم القائمة لسنة المقارنة كمايلي:-

تم تعديل عدد الأسهم العادية القائمة بعد قيام الشركة بأعادة بيع عدد ٢٥ مليون سهم خزينة خلال عام ٢٠٠٩ ليصبح متوسط عدد الاسهم خلال الفترة القائمة ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم كما لو كان هذا الحدث قد تم في بداية السنة المالية المقارنة المعروضة (٢٠٠٩/١/١) وذلك وفقا لمعايير المحاسبة المصرية في هذا الشأن.

١٧- ١ صافي المبيعات

من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠١٠/١/١	
وحتى	وحتى	
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	<u>إيرادات أراضي فيلات</u>
--	٨٨٨ ٨٧٠	المنطقة الأولى
--	--	المنطقة الثانية
--	٨٨٨ ٨٧٠	أجمالي إيراد بيع الأراضى وأراضى الفيلات
--	(٦٩٩ ٢٥٥)	يخصم: تسويات الحصر المساحى
--	١٨٩ ٦١٥	

١٧ - ٢ صافى الفوائد المؤجلة المستدعاة

من ٢٠٠٩/١/١ وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥ ٥٠٣ ٤٧٢	٨ ٢٤٧ ٠٤٢	إيرادات فوائد مؤجلة مستدعاة
--	(٨ ٢٧٢ ٨٣١)	يخصم :
١٥ ٥٠٣ ٤٧٢	(٢٥ ٧٨٩)	فروق إعادة جدولة أقساط عملاء (*)

(*) تتمثل فروق إعادة جدولة أقساط عملاء - أراضى المدينة المدرجة بقائمة الدخل المستقلة البـالغ قدره ٨ ٢٧٢ ٨٣١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فى فروق إعادة تقييم رصيد الإيرادات المؤجلة الخاصة بالأقساط المستحقة لعدد من عملاء الأراضى بالمرحلتين الأولى والثانية بموجب اعتماد مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٠ لإعادة جدولة الرصيد المستحق على هولاء العملاء ، كذلك فى ضوء الاتفاقات المبرمة مع هولاء العملاء لجدولة تلك الأقساط .

١٧ - ٣ مردودات المبيعات

تتمثل قيمة مردودات المبيعات والمدرجة بقائمة الدخل بمبلغ ١ ١٦٢ ٠٣٨ جنيه مصرى فى رد جزئى لمساحة ٤٦ ٤٨٢ متر مربع من قطعة أرض مخصصة لأحد عملاء المرحلة الأولى والسابق بيعها للعميل فى أعوام سابقة وذلك بموجب الاتفاق المبرم بين الطرفين فى ١٦ فبراير ٢٠١٠ .

١٧ - ٤ إيرادات خدمات مؤداة

من ٢٠٠٩/١/١ وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٥٧٧ ٢٤١	١٣ ٤٤٧ ٨٧٨	إيرادات خدمات توريد مياه وكهرباء
٦٠٩ ١٥٢	٨٩٥ ٧٩١	إيرادات توريد مياه رى
٩١ ٧٩١	١ ٥٧٤ ٨٤٦	إيرادات توريد خدمات اتصالات
١٠ ٢٧٨ ١٨٤	١٥ ٩١٨ ٥١٥	

١/١٨ تكلفة المبيعات

من ٢٠٠٩/١/١ وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	تكاليف بيع اراضى فيلات المنطقة الأولى
--	٥١ ٧٧٤	
--	٥١ ٧٧٤	
--	٩٣٠ ١٨١	يضاف :
--	٩٨١ ٩٥٥	تكلفة مساحات تعويض تميز - المرحلة الاولى

٢/ ١٨ تكلفة مردودات مبيعات اراضى

من ٢٠٠٩/١/١ وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	تكلفة مساحات مستردة خلال العام- المرحلة الاولى ايضاح (١٧-٣) يخصم: تسويات الحصر المساحى - المرحلة الثانية
--	(٢ ٤٠٦ ٥١٣)	
--	(٣٦ ٩٠٤)	
--	(٢ ٤٤٣ ٤١٧)	

١٩- مصروفات عمومية وأدارية

من ٢٠٠٩/١/١ وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	
٦ ٠٢٤ ٠٤٥	١٠ ٨٢٦ ٨٤١	أجور ومرتبوات وبدلات وما فى حكمها
٣ ٨٠٢ ٦٧٤	٢ ٧٨١ ٠٣١	مرتبوات وبدلات مجلس الادارة واللجان التنفيذية (*)
٨٩٠ ٥٩٤	٤ ١٤٦ ٠٦٩	مصروفات أستشارات وأتعاب مهنية
١٢٦ ٥٢٤	٣٧٨ ٨٣٩	أتعاب توظيف
١٠٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	تبرعات
٦٣٣ ٠٧٦	٦٢٥ ٧٩١	ايجارات
٦٦٣ ٧٠٠	٣٨٥ ٧٣٠	أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر
٧١ ٢٦١	١٤٧ ٧٨٢	صندوق تأهيل وتدريب العاملين
٨ ٩٩٧	٤٤١ ٩٦٤	أشتراكات
١ ٠٧٢ ٢٢٦	١ ٦٦٣ ٦٩٣	مصروفات سفر وأنتقال
١ ٦٥١ ١٨٢	٧٨١ ٥٤٢	مصروفات رسوم ونشر
١ ٦٥٥ ٦٧٧	١ ٨٧١ ٣٧٨	أخرى
١٦ ٦٩٩ ٩٥٦	٢٤ ٢٥٠ ٦٦٠	الاجمالى

(*) تتضمن مرتبات 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في ما يلي :	
من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠١٠/١/١
وحتى	وحتى
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٤ ٣٢٠ ٢١٠	١٣ ٧٥٩ ٥٨٤
٩ ٥٧٨ ٣٤٨	٤ ٦٤٠ ٧٧٥
٢٣ ٨٩٨ ٥٥٨	١٨ ٤٠٠ ٣٥٩

إيرادات فوائد ودائع بالبنوك
إيرادات فوائد تأخير سداد أقساط بيع أراضي

٢١ - حقوق الأقلية

يتمثل الرصيد الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في نصيبهم من حقوق الملكية في الشركة التابعة بنسبة ٣٠,٦٢% على النحو التالي:-

جنيه مصرى	رصيد ٢٠١٠/١/١
٧٨ ٤٧٦ ٥٣٦	
	يضاف:
(٥ ٥٠١ ٠١٨)	نصيب الأقلية في خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ للشركة التابعة
٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

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 ٢٠١٠/١٢/٣١

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 إعتباراً من أول سنة مالية تالية لبداية النشاط في ١ يناير ١٩٩٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تطبيقاً لأحكام المادة الرابعة من القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ فى شأن الأراضي الصحراوية المملوكة للدولة المعدل بالقانون رقم ٧٢ لسنة ١٩٩٦ بنفس التفسيرات المنصوص عليها فى 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 الاقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٩ وفقاً لاحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى المواعيد القانونية.

عام ٢٠٠٥، ٢٠٠٦، ٢٠٠٧

تم الانتهاء من فحص أعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ وفقاً لاحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وتم أستلام نموذج (١٩) ضرائب عن اوعية مستقلة وقيم منقولة وقد تقدمت الشركة بالطعن فى نتيجة الفحص فى المواعيد القانونية وطلب بالاحالة إلى اللجنة الداخلية .

سنة ٢٠٠٨

تم الانتهاء من فحص سنة ٢٠٠٨ ولم ترد نماذج ضريبية حتى تاريخه .

سنة ٢٠٠٩

تم تقديم الاقرار فى المواعيد القانونية وفقاً لاحكام 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 و وتم الربط والسداد.

ثانياً: الموقف الضريبي للشركة التابعة (سهل حشيش للإستثمار السياحي) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وبما يتوافق مع النظام الضريبي 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 وقد تم الفحص الضريبي والربط النهائي لضرائب القيم المنقولة وكسب العمل حتى آخر عام ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة. كما قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن الاعوام من ٢٠٠٤ حتى ٢٠٠٩ طبقاً لأحكام قوانين الضرائب السارية فى تلك الاعوام.

٧-٢٢ الضريبة على كسب العمل

قامت الشركة بفحص ضريبة كسب العمل حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وتم ربط وسداد الفروق الضريبية الناشئة عن أعمال الفحص.

٢٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والعملاء وأوراق القبض الأخرى والمديون 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 فى التغيرات فى 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 فى تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٠٧٨ ٧٨٩ ٤٠٥ جنيه مصري و ٣٣٣ ٦٦٢ ٢٦٣ جنيه مصري على التوالى ، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية فى تاريخ الميزانية.

فائض

٢٤ ٥٤٠ ٧٥٣

٤ ٦٤٧

العملات الأجنبية

الدولار الأمريكى

يورو

٣-٢٣ خطر الائتمان

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

٢٤- الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها أصل (التزام)

يتمثل رصيد الضرائب المؤجلة سواء أصول أو التزامات فيما يلى:-

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الأصول الثابتة والاصول المعنوية
(٧ ٤٣١ ٥٨٤)	(٨ ٩٤٠ ٥٧٧)	المخصصات
--	--	الخسائر المرحلة
١١ ٧٤٦ ٤٨٣	١١ ٧٤٦ ٤٨٣	صافى الضريبة التى ينشأ عنها أصل (التزام)
٤ ٣١٤ ٨٩٩	٢ ٨٠٥ ٩٠٦	

الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتى ينشأ عنها أصل

لا يتم إثبات الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها أصل بالنسبة للبنود التالية :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مخصصات
٣ ٤٨٤ ٠٠٠	٥ ٧١٥ ٥١١	

- لم يتم إثبات الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها أصل والمتعلقة بالبنود السابق الإشارة إليها وذلك نظراً لعدم وجود توقع كاف باحتمالية استخدام الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستحقة على الشركة فى 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- تسويات على الخسائر المرحلة

تتمثل التسويات على رصيد أول المدة للأرباح المرحلة الظاهر ضمن حقوق المساهمين في ما يلي :

جنيه مصري	البيان	جنيه مصري
(١٠٠ ٠٣٦ ٣٩٤)	- رصيد الخسائر المرحلة طبقاً للقوائم المالية المجمعة لعام ٢٠٠٩ (قبل التعديل)	
	<u>يخصم تسويات على رصيد الخسائر المرحلة أول المدة وتتمثل في :</u>	
(٤ ٧٧٦ ٠٢٠)	- تعديل الأثر الضريبي عن مبيعات تم ردها في عام ٢٠٠٩ ، وذلك وفق ما جاء بالإقرار الضريبي المعدل لعام ٢٠٠٩ - إيضاح رقم (٩)	
(١٤٦ ٣٤٩ ٧٥٩)	- قيمة التسويات المدينة (بعد أستبعاد أثر تسويات التجميع) والمتمثلة في تصحيح أسس القياس المحاسبية لمساحات الاراضى المعدة بغرض البيع ، كذلك تكلفة بعض المشروعات الواجب إدراجها ضمن تكلفة الترفيق والذي قدر خبراء الشركة الذى أستعانت بهم الشركة في عام ٢٠٠٨ لتحديد التكلفة التقديرية لتنمية وترفيق المرحلتين الأولى والثانية أمكانيه رسملتها ضمن أصول الشركة باعتبارها أصول مدرة للإيراد مستقبلاً حيث أنه في ضوء الدراسة الدورية للتكاليف المقدره حتى نهاية عام ٢٠١٠ والمعدة بمعرفة الخبراء الفنيين التي أستعانت بهم الشركة لهذا الغرض تبين وجوب تعديل مساحات الاراضى المعدة لغرض البيع في ضوء المخطط العام الحالي للموقع ، كذلك الخطأ فى دراسة أدرج تكلفة عدد من الاصول الثابتة التي تم رسملتها فى فترات سابقة والتي كان يتعين أدرجها ضمن تكلفة الاعمال فى حينه بلغ قيمتها ٣٦٨ ٠٩٦ ٩١ جنيه مصرى (إيضاح -٤) نظراً لطبيعتها المرتبطة بصورة مباشرة بعمليات الترفيق الاساسية للمشروع .	
٢٦٦ ٧٧٢	- رد أهلاكات الاصول الثابتة التي تم إعادة تبويبها على تكلفة الاعمال تحت التنفيذ والتي إدرجت ضمن قائمة الدخل المجمعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (إيضاح -٤).	
(٢١ ٧٨٧ ٧٥٧)	- التسويات الناتجة عن إلغاء إثبات الإيرادات والتكاليف المتعلقة بعقد بيع قطعة أرض بالمرحلة الثانية لأحد العملاء والتي تم إثباتها خلال عام ٢٠٠٨ وذلك نظراً لوجود مشاكل مرتبطة برفض هيئة التنمية السياحية لاعتماد التصرف فى قطعة الارض لعدم اتفاق التصرف مع المخطط العام المعتمد منها للمرحلة الثانية بموجب خطاب الهيئة العامة للتنمية السياحية المؤرخ فى ١٣ سبتمبر ٢٠١٠ (*).	
٤ ٣٥٧ ٥٥٢	- تسوية الضريبة المؤجلة الناشئة عن الخسائر المرحلة نتيجة إلغاء إثبات الإيرادات والتكاليف المتعلقة بعقد بيع قطعة أرض بالمرحلة الثانية لأحد العملاء والتي تم إثباتها خلال عام ٢٠٠٨ المبينة عالياً	
(١٦٨ ٢٨٩ ٢١٢)	- صافى التسويات على أرصدة اول المدة	
(٢٦٨ ٣٢٥ ٦٠٦)	- رصيد أول المدة للخسائر المرحلة (المعدل)	

(*) تتمثل التسويات المدينة على الأرباح المرحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ الناتجة عن إلغاء إثبات الإيرادات والتكاليف المتعلقة بعقد بيع قطعة أرض بالمرحلة الثانية فيما يلي:-

الأثر المدين على

الإرباح المرحلة

جنيه مصرى

٢٢ ٦٢٨ ٤٠١

٩٥٤ ١٠٤

١٦٣ ٨٣٦

(١ ٩٢٠ ١٥٧)

١٩٢ ٣٧٦

(٢ ٤٢١)

(٢٢٨ ٣٨٢)

- رد صافى مبيعات المثبتة عن التعاقد

- رد إيرادات فوائد مؤجلة مثبتة حتى عام ٢٠٠٩

- رد إيرادات فوائد تأخير مثبتة خلال عام ٢٠٠٩

- رد تكلفة المبيعات عن التعاقد

- رد فروق تقييم أرصدة العميل الدولارى المثبتة حتى عام ٢٠٠٩

- رد فروق تقييم الرصيد الدولارى المستحق لهيئة التنمية السياحية عن قطعة الارض والمثبت حتى عام ٢٠٠٩ .

- رد نسبة ١% صندوق تدريب العاملين عن صافى ربح التعاقد المثبت خلال عام ٢٠٠٨

(٢١ ٧٨٧ ٧٥٧)

أثر التسويات على الأرباح المرحلة (مدين)

٢٧- تسويات على نتائج الاعمال لسنة المقارنة

تتمثل التعديلات على نتائج الاعمال المجمعة للسنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (سنة المقارنة) فى قيمة ما يلى :

- رد أهلاكات الاصول الثابتة التى تم إعادة توبييها على تكلفة الاعمال تحت التنفيذ والسابق إدراجها ضمن قائمة الدخل لعام ٢٠٠٩ والبالغ قدرها ٦٥٩ ٠٠١ جنيه مصرى (إيضاح - ٤) .

- اثبات الفروق الضريبية التى ينشأ عنها أصل والناتجة عن الخسائر الضريبية المرحلة لعام ٢٠٠٩ والتي كان يتعين أثباتها فى عام ٢٠٠٩ بمبلغ ٧ ٣٨٨ ٩٣١ جنيه مصرى .

٢٨ - الموقف القانونى

١ قامت الشركة برفع دعوى فسخ تعاقد على أحد عملاء الشركة فى ضوء رؤية الشركة بأخلال العميل بشروط التعاقد ، ومن وجهة نظر المستشار القانونى 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 وبطالان 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 الساري وقت التعاقد وكذلك القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ بشأن الاراضي الصحراوية باعتباره ينظم شروطا موضوعية للتصرف فى اراضي محددة خالفتها الهيئة.
- كما استند المدعى فى دعواه الى ان الهيئة لم تبغ 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 اراضي صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الاحمر بغرض تنميتها سياحيا والمبرم بتاريخ ١٠/٢٤/١٩٩٥ 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 وتقديم الاسانيد المؤيدة لموقف الشركة وقد تم اعداد الدفوع اللازمة التى تؤيد موقف الشركة . ويرى المستشار القانونى للشركة أن القضية المنظورة أمام مجلس الدولة فى مراحلها الاولى حيث تدخلت الشركة المصرية فى الجلسة السابقة فضلا عن قيامها بتقديم طلب الى هيئة مفوضى الدولة لتحضير الدعوى نظرا لوجود مستندات ومذكرات يلزم تقديمها الى مفوض الدولة قبل ايداعه لتقريره لذا فمن المستحيل التوقع بنتائج القضية فى هذه المرحلة المبكرة من النزاع .

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

٢٩ - أرقام المقارنة

- تم تعديل وإعادة عرض القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ لتعكس أثر التسويات التالية:-

المبلغ	البند
٣٩ ٧٣٦ ٦٣٥	تخفيض الاصول الثابتة (بالصافى)
٢٩ ٠٦٨ ١٤٥	تخفيض المشروعات تحت التنفيذ
٣٠ ٥٥٨ ٤٩٧	زيادة رصيد أعمال تحت التنفيذ
٢٣ ٩٣٨ ٧١٧	تخفيض رصيد العملاء وأوراق قبض - قصيرة الاجل
٤ ٧٧٦ ٠٢٠	تخفيض رصيد مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى
٢٢٨ ٣٨٢	تخفيض رصيد دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
٣٠٦ ٨٧٦	تخفيض رصيد مستحقات هيئة التنمية السياحية (تستحق خلال عام)
١٠٥ ٥٦٢ ٠٠١	زيادة رصيد التكاليف التقديرية لاستكمال تنمية الاراضى المباعة.
١١ ٧٤٦ ٤٨٣	زيادة رصيد الاصول الضريبية المؤجلة
١٦٨ ٢٨٩ ٢١٢	تخفيض الارباح المرحلة (ايضاح - ٢٦).
٨ ٠٤٧ ٩٣٢	زيادة صافى الربح المجمع لعام ٢٠٠٩ (ايضاح- ٢٧).

٣٠- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.