

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

القوائم المالية المجمعة  
عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢  
وتقرير الفحص المحدود عليها

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود برىدى : 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 - في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات فى حقوق الملكية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة 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 ، وتتحصر 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 المسؤولين 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 نبدي 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 المجمع للشركة فى ٣١ مارس ٢٠١٢ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

#### فقرات لفت إنتباه

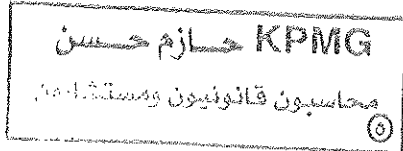
ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظاً

١- كما هو مبين تفصيلاً فى الإيضاح رقم (٢٧) 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 أراضى 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 و القضية ألان منظورة أمام هيئة المفوضين والتي قررت تأجيل الدعوى إلى جلسة ٥ يوليو ٢٠١٢ لاستكمال باقى مستندات الدعوى و ما تزال الدعوى منظورة أمام هيئة المفوضين بمجلس الدولة وطبقاً لرأى المستشار القانوني للشركة الصادر فى ٢٩ إبريل ٢٠١٢ فإنه من غير الممكن التنبؤ بما سينتهي إليه تقرير هيئة مفوضي الدولة فى هذا النزاع و كذلك الراى الذي ستحكم به المحكمة. ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من أثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالي .

٢- كما هو مبين تفصيلا في الإيضاح رقم ( ٢٧ ) 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 وذلك بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ ، علما بأن تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ وقدره ٦٨,٢٠٢ مليون جنيه مصري تقريبا ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري في ٢١ سبتمبر ٢٠١١ ، وبجلسة ١٧ ديسمبر ٢٠١١ قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأي القانوني، هذا ولم يتم إعداد التقرير حتى الآن بالإضافة إلى ما سبق تبحث الشركة حاليا اللجوء إلى المجموعة الوزارية لفض منازعات الاستثمار بين الشركة والهيئة العامة للتنمية السياحية وطبقا لرأي المستشار القانوني للشركة الصادر في ٢٩ إبريل ٢٠١٢ إنه من السابق لأوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات في هذه المرحلة المبكرة للنزاع .



هشام جمال الدين إبراهيم الأندى  
سجل مراقبي الحسابات  
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٠)  
KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٥ مايو ٢٠١٢

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٤٧ ٤٨٨ ٦١٧	٢٤٥ ٧٠٠ ٧٦١	(٤ ، ٢-٣)	الأصول طويلة الأجل
١١٨ ٢٥٦ ٩٥٦	١١٦ ٤١٧ ٢٠٠	(٥ ، ٣-٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
٥ ٢٧٤ ٩٢٦	٥ ١٠٨ ٢٧٦	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٨ ١٦٢ ١٠٣	٥١ ٦١٣ ٠٢٤	(٨ ، ٧-٣)	حقوق إستغلال علامات تجارية
١ ٣٦١ ٤٢١	١ ٤١١ ٨٣٨	(٢-٢٥ ، ١٨-٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
٤٤٠ ٥٤٤ ٠٢٣	٤٢٠ ٢٥١ ٠٩٩		أصول ضريبية مؤجلة (بالصافى)
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٤٨٣ ٣٥٧ ٣٨٤	٤٨٩ ٤١٤ ٢٥٩	(٧ ، ٥-٣)	أعمال تحت التنفيذ
١ ٢٢٢ ١٣٠	١ ٦٠٥ ٩٠٠	(٤-٣)	مخزون
٣١٦ ٠٥٠ ١٤٣	٣٤٥ ٨٠٠ ٠٠٥	(٨ ، ٧-٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
١٣ ٠٤١ ٨٥٤	١٤ ١٦٤ ٦٩٦	(٩)	مدينون متوعون وأرصدة مدينة أخرى
٩٩ ٤٣٥ ٩٦٨	٩٤ ٦٤٦ ٨٢١	(١١)	أستثمارات فى أذون الخزانة
١٠٠ ٥٥١ ٦٩١	٩٣ ٠٥٣ ٤٣٢	(١٠)	النقدية بالصندوق والبنوك
١٠١٣ ٦٩٩ ١٧٠	١٠٣٨ ٦٨٥ ١١٣		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٠ ٤٩١ ٠٠٠	١١ ٣٩٨ ٧٩٤	(١٢ ، ١١-٣)	مخصص المطالبات
٢ ٧٦٥ ٠٤٢	٣ ٤٢٧ ٨٤٨	(١٨-٣)	ضريبة الدخل
٣٨ ٣١٦ ٠٥٢	٣٨ ١٦٨ ٨٩٦	(١٣)	دفعات مقدمة من عملاء
٨٦ ١٨١ ٦٣٧	٩٥ ٣١٨ ٩٨٨	(١٤ ، ١٢-٣)	دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
١٤ ٣٤٦ ٥٧٦	١٤ ٥٦٢ ٧٧٥	(١-١٥)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية (تستحق خلال عام)
١٠٧ ٩٣١ ٦١١	١٠٧ ٢٧٧ ٦٩٦	(٦-٣)	التكاليف التقديرية لتنمية الأراضى المباعة
٢٦٠ ٠٣١ ٩١٨	٢٧٠ ١٥٤ ٩٩٧		مجموع الإلتزامات المتداولة
٧٥٣ ٦٦٧ ٢٥٢	٧٦٨ ٥٣٠ ١١٦		رأس المال العامل
١١٩٤ ٢١١ ٢٧٥	١١٨٨ ٧٨١ ٢١٥		إجمالى الإستمثار
			ويتم تمويله على النحو التالى:
			حقوق الملكية
١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	(٢٦)	إحتياطي قانوني
(٢٦٨ ٦٥٥ ٤٦١)	(٢٦٩ ٠٨٨ ٨٤٤)		خسائر مرحلة
(٤٣٣ ٣٨٣)	(٣ ٥٢٤ ٠٦٦)		صافى خسائر الفترة/ العام
٩١١ ٨٠٣ ٦٩٧	٩٠٨ ٢٧٩ ٦٣١		حقوق مساهمى الشركة القابضة
٦٥ ٩٧١ ١٥٦	٦٣ ٩٨٧ ٨٥١	(٢٢)	حقوق الأقلية
٩٧٧ ٧٧٤ ٨٥٣	٩٧٢ ٢٦٧ ٤٨٢		إجمالى حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
٢١٦ ٠٣٧ ٥٦٧	٢١٦ ٣٩٦ ٦٧٠	(٣-٧)	دائنو شراء اراضى
٣٩٨ ٨٥٥	١١٧ ٠٦٣	(٢-١٥)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
٢١٦ ٤٣٦ ٤٢٢	٢١٦ ٥١٣ ٧٣٣		إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل
١١٩٤ ٢١١ ٢٧٥	١١٨٨ ٧٨١ ٢١٥		إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
الدكتور/ سمير مكارى

العضو المنتدب  
أحمد إبراهيم كامل

المدير المالى والادارى  
أ.وائل أبو علم

تقرير الفحص المحدود "مرفق"،،،

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٢ وحتى ٣١ مارس ٢٠١٢

الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم	
من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣ ٢٠٥ ٧٣٥	٢ ٦٦٧ ٣٤١	(١/١٨، ١٤-٣)	إيرادات النشاط
٢ ٦٩٣ ٩٧٣	٣ ٩٩٠ ٣٩٢	(٣/١٨، ١٤-٣)	إيرادات خدمات مؤداة
٥ ٨٩٩ ٧٠٨	٦ ٦٥٧ ٧٣٣		إجمالي الإيرادات
			<b>بخصم:</b>
(١ ٧٤١ ٧٦٥)	(٢ ٢٣٩ ٦٧٤)	(١٩، ١٥-٣)	تكاليف المبيعات
(٢ ٦٠٥ ٨٨٦)	(٣ ٦٦١ ٦٨٨)	(١٥-٣)	تكاليف تشغيل الخدمات المؤداة
(٢ ٩٦٠ ٣٤٠)	(٤ ٢١٤ ٥٧٨)	(٤٠، ٢-٣)	أهلاك أصول التشغيل
(١ ٤٠٨ ٢٨٣)	(٣ ٤٥٨ ٢٠٧)		مجمل أرباح (خسارة) النشاط
٢٩٧ ٩٧٧	٤١٧ ٣٥٥		إيرادات تشغيل أخرى
(١ ٠١٠ ٣٠٦)	(٣ ٠٤٠ ٨٥٢)		(بخصم) يضاف:
١ ٦٩٤ ٨٦٥	٩٥٣ ٣٨٠	(٢/١٨، ١٤-٣)	صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة
(١ ٥٧٤ ٩٧٣)	(٨٠٧ ١٤٨)	(١٥-٣)	مصروفات بيعية و تسويقية
(٦ ٣٦٧ ٦٦٠)	(٥ ٦٢٨ ٢١٢)	(٢٠، ١٥-٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٧٠٨ ٩٧٣)	(٧٥٠ ٢٠١)	(٤٠، ٢-٣)	إهلاك أصول ثابتة
(١٧ ٧٢٨)	(٩ ٩١١)		مصاريف بنكيه
-	(١ ٤٣٦ ١٤٨)		الإضمحلال في أرصدة العملاء
-	(٩٠٧ ٧٩٤)	(١٢)	مخصص مطالبات مكونة
(٧ ٩٨٤ ٧٧٥)	(١١ ٦٢٦ ٨٨٦)		الخسائر الناتجة من التشغيل
٥ ٤٤٩ ٧٩٩	٦ ٥١٢ ٨٨٩	(٢١)	فوائد دائنة
٣ ٦٩٩ ٢٥٣	٢١٩ ٠١٦		فروق عملة
٩ ١٤٩ ٠٥٢	٦ ٧٣١ ٩٠٥		التكاليف التمويلية (بالصافى)
١ ١٦٤ ٢٧٧	(٤ ٨٩٤ ٩٨١)		صافى (خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	(٦٦٢ ٨٠٧)	(١٨-٣)	ضريبة الدخل الحالية
٩٧ ١٢٤	٥٠ ٤١٧	(١٨-٣)	الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها إلتنزام
١ ٢٦١ ٤٠١	(٥ ٥٠٧ ٣٧١)		صافى (خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
٤ ١٩٢ ٦٥٢	(٣ ٥٢٤ ٠٦٦)		نصيب مساهمى الشركة القابضة فى (خسائر) ربح الفترة
(٢ ٩٣١ ٢٥١)	(١ ٩٨٣ ٣٠٥)	(٢٢)	نصيب الأقلية فى خسارة الفترة للشركة التابعة
١ ٢٦١ ٤٠١	(٥ ٥٠٧ ٣٧١)		
٥٠٠٠٤	(٥٠٠٢٤)	(١٧)	النصيب الأساسى للسهم فى (خسارة) ربح الفترة (جنيه/سهم)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٢ وحتى ٣١ مارس ٢٠١٢

	الإجمالي	حقوق الأقلية	صافي خسائر الفترة/العالم	الخسائر المرجلة	الإحتياطي القانوني	رأس المال المدفوع	
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٩٨٥ ٢١٢ ٥٩٨	٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	(٣ ٥٩٥ ١٨٧)	(٢٢١٤ ٥٢٨ ٧٠٠)	١٣٠ ٣٦٠ ٩٦٧	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠٠	
المحول إلى الخسائر المرجلة	-	-	٣ ٥٩٥ ١٨٧	(٣ ٥٩٥ ١٨٧)	-	-	
المحول إلى الإحتياطي القانوني	-	-	-	(٥٣١ ٥٧٤)	٥٣١ ٥٧٤	-	
صافي خسارة العام	(٧ ٤٣٧ ٧٤٥)	(٧ ٠٠٤ ٣٦٢)	(٤٣٣ ٣٨٣)	-	-	-	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٩٧٧ ٧٧٤ ٨٥٣	٦٥ ٩٧١ ١٥٦	(٤٣٣ ٣٨٣)	(٢٢١٨ ٦٥٥ ٤٦١)	١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠٠	
المحول إلى الخسائر المرجلة	-	-	٤٣٣ ٣٨٣	(٤٣٣ ٣٨٣)	-	-	
صافي خسارة الفترة	(٥ ٥٠٧ ٣٧١)	(١ ٩٨٣ ٣٠٥)	(٣ ٥٢٤ ٠٦١)	-	-	-	
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢	٩٧٢ ٢٦٧ ٤٨٢	٦٣ ٩٨٧ ٨٥١	(٣ ٥٢٤ ٠٦١)	(٢٢٦٩ ٠٨٨ ٨٤٤)	١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠	

تعتبر الإيضاحات المرتبطة من رقم (١) إلى رقم (٢٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٢ وحتى ٣١ مارس ٢٠١٢

الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم	
من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١ ١٦٤ ٢٧٧	(٤ ٨٩٤ ٩٨١)		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			صافى (خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			<u>تسويات لمطابقة صافى الخسارة لصافى الأموال الناتجة من أنشطة التشغيل</u>
٣ ٦٦٩ ٣١٢	٤ ٩٦٤ ٧٧٩	(٤)	إهلاك الأصول الثابتة
١٦٦ ٦٥٠	١٦٦ ٦٥٠		إستهلاك حقوق أستغلال علامات تجارية
-	١ ٤٣٦ ١٤٨		الانخفاض فى رصيد العملاء
-	٩٠٧ ٧٩٤		مخصص مطالبات مكونة
-	(٣ ٦٢٦ ١٨٧)		عائد أذون خزانة
<u>٥ ٠٠٠ ٢٣٩</u>	<u>(١ ٠٤٥ ٧٩٧)</u>		
(١٦ ٤٦١ ٥٠٩)	(١٤ ٠٨٧ ٧٩٧)		<u>التغير فى بنود رأس المال العامل</u>
٣٥ ٣٧٥	(٣٤٣ ٧٧٠)		التغير فى العملاء (بالصافى)
(٤ ١٧٥ ٢٦٨)	(٨١٠ ٦٨٧)		التغير فى المخزون
(١٢ ٢٦١ ١١٤)	(٦ ٠٥٦ ٨٧٥)		التغير فى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣٦٤ ٢٦٩	(٢٠٤ ١٥٦)		التغير فى أعمال تحت التنفيذ
١٢ ٩٩١ ٩١٩	٩ ١٣٧ ٣٥١		التغير فى الدائنين وأرصدة دائنة أخرى
(٣ ٢٣٧ ٢٤٩)	(٦٥٣ ٩١٥)		التغير فى التكاليف التقديرية لتنمية أراضى مباحة
(٩ ٦٧٤ ٠٤١)	(٩٠ ٢٤٠)		التغير فى مستحقات هيئة التنمية السياحية
(٢ ١٩٨ ٧٩٤)	-	(١١)	المستخدم من مخصص المطالبات المتوقعة
<u>(٢٩ ٦١٦ ١٧٣)</u>	<u>(١٤ ١٥٥ ٨٨٦)</u>		<u>صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة التشغيل</u>
(٩ ٢٠٠ ٧٤٧)	(١ ٣٣٧ ١٦٧)	(٥,٤)	<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
-	٤ ٧٨٩ ١٤٧		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ وأستثمارات عقارية
-	٣ ٣١٤ ٠٣٢		مدفوعات شراء إستثمارات فى أذون الخزانة
<u>(٩ ٢٠٠ ٧٤٧)</u>	<u>٦ ٧٦٦ ٠١٢</u>		مقبوضات عائد الإستثمار فى أذون الخزانة
(٣٨ ٨١٦ ٩٢٠)	(٧ ٣٨٩ ٨٧٤)		صافى النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار
(١ ٩٣٩ ٤٩٨)	(١٠٨ ٣٨٥)		صافى النقدية وما فى حكمها المستخدمة خلال الفترة
٢٧٣ ٧٦٧ ٣٨٩	١٠٠ ٥٥١ ٦٩١		فروق تقييم الارصدة بعملات أجنبية ذات الطبيعة النقدية
<u>٢٣٣ ٠١٠ ٩٧١</u>	<u>٩٣ ١٥٣ ٤٣٢</u>	(١٠)	رصيد النقدية وما فى حكمها فى أول المدة
			رصيد النقدية وما فى حكمها فى نهاية المدة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٨) جزءاً 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 ٢٠١٢ وحتى ٣١ مارس ٢٠١٢

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 أ شوارع 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 ٢٠١٢/٥/١٥).

(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 وتطهير 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 المصري 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 والالتزامات 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.

#### ٣-١ 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 بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

#### ٣-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

##### أ- الاعتراف والقياس الأولي

- يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٣-٢-ج) وخسائر الاضمحلال (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 اقتناؤها 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 مستقل ضمن تلك الأصول الثابتة.

### ب- التكاليف اللاحقة على الإقضاء

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 المقدره 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 والصرف والمعالجة</u>	
أعمال إنشائية	٣٠ سنة
أعمال ميكانيكية	١٠ سنوات
خزان المياه	٣٠ سنة
المخازن	٣٠ سنة
الشبكات والمرافق	١٠ سنوات
أثاث وتجهيزات فندقية	١٠ - ٦ سنوات
أعمال التكييف والمحولات ولوح الكهرباء	٥ سنوات
المصاعد	١٠ سنوات
المطابخ ومهمات التشغيل	١٠ سنوات
شبكات الاتصال والانترنت	٥ 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 تشغيله بها و في الغرض الذي أقتى 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 الأولي : يتم إثبات الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة ، وتتضمن كافة التكاليف الفعلية الخاصة بقيمة الأرض 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 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.

### ٦-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المبيعة

القياس الأولى : تثبت مبدئياً بقيمة التكلفة التقديرية للأراضي المبيعة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة التقديرية الإجمالية لتنمية وترفيق أراضي كل مرحلة على حدة ، ويتم تسويتها لاحقاً بنصيب مساحات الأرض المبيعة من تكلفة أعمال التنفيذ الفعلية لكل مرحلة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة الفعلية لإعمال تنمية الأراضي (٣-٥) وذلك للوصول لباقي تكلفة إنجاز كامل أعمال التنمية والمرافق الخاصة بالأرض المبيعة لكل مرحلة على حدة، ويتم 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 .

### ٧-٣ العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل بالقيمة الاسمية مخصوماً 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 ، وهذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة مخصوماً 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 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 الإنتمان.
- 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 للنقد 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 هاما 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 ملائما، 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 بالتقسيط 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 مخصصاً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه.

#### - 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 المدبنة والفوائد الدائنة على الأموال المستثمرة بالإضافة إلى فروق العملات الأجنبية.

### ١٧-٣ مصروفات 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 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 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 الاطراف ذات العلاقة

تثبت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة وبفلس أسس التعامل مع الغير.

يقابل بند الأصول الثابتة (الصافي) الظاهر بقائمة الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:-

صافي التكلفة	صافي التكلفة الدفترية	مجموع الإهلاك في-	إهلاك الفترة	مجموع الإهلاك في-	التكلفة في-	إضافات الفترة	تحويلات بين-	التكلفة في-	بند
الدفترية للأصول في-	الأصول في-	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	الأصول	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١
٢٠١٢/١/٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١
١٢ ٥٥٦.٠١٤	١٢ ٥٥٦.٠١٤	-	-	-	١٢ ٥٥٦.٠١٤	-	-	١٢ ٥٥٦.٠١٤	أراضي
٩٩.٠٠٢.٨٤٠	٩٨.٥٦٧.٣٩٣	٣ ٤٤٩.٢٢٥	٦٨٨.٤٨٥	٢ ٧٦٠.٧٤٠	١٠٢.٠١٦.٦١٨	١٤٣.٤٧٨	١٠٩.٥٦٠	١٠١.٧٦٣.٥٨٠	مبانى
١.٠٥٣.٢٨١	١.١٠١.٣٩٩	١.١٥٤.٠٥٠	٢٥.٩٣٢	١.١١٨.١١٨	٢ ٢٥٥.٤٤٩	٨٤.٠٥٠	-	٢ ١٧١.٣٩٩	الإلات ومعدات
٣ ٥٨٠.٤٧٨	٤ ٧٢٦.٢٤٣	١ ١٨٧.٥٣٠	٩٧.٩٧٦	١.٠٨٩.٥٥٤	٥ ٩١٣.٧٧٣	١ ٢٤٣.٧٤١	-	٤ ٦٧٠.٠٣٢	اثاث ومفروشات إدارية وتشغيل
٤١٣.٩٠٦	٢٨٢.٦٩٣	٦٠.٩٦٩٤	٣١.٢١٣	٥٧٨.٤٨١	٩٩٢.٢٨٧	-	-	٩٩٢.٢٨٧	وسائل نقل وانتقال
٦٣ ٥٥٩.٨٣٨	٦١ ٥٦٣.٠٦١	١٨.٥٠٨.٢٢٤	١ ٩٩٦.٧٧٧	١٦ ٥١١.٤٤٧	٨٠.٠٧١.٢٨٥	-	-	٨٠.٠٧١.٢٨٥	شبيكات ومرافق
١٧ ٨٤٨.٤٠١	١٧ ٦٠٧.٥٢٠	٣ ٩٦٧.٥٤٤	٢٤.٨٨١	٣ ٧٢٦.٦٦٣	٢١ ٥٧٥.٠٦٤	-	-	٢١ ٥٧٥.٠٦٤	محطات الصرف والمعالجة
٨ ١١٨.٩٧٤	٨.٤٤.٣٩٧	٩.٥٠.٦٩٩	٧٤.٥٧٧	٨٣١.١٢٢	٨ ٩٥٠.٠٩٦	-	-	٨ ٩٥٠.٠٩٦	خزانات مياه
٢١.٠٨٠.١٩٤	٢٠.٣٩٦.٤٦٤	٨ ٦٦٣.٥٩١	٦٨٣.٧٣٠	٧ ٩٧٩.٨٦١	٢٩.٦٠.٠٥٥	-	-	٢٩.٦٠.٠٥٥	محطة التحلية
٣ ٧٨٤.٧٣٠	٣ ٨٠٦.٤١٧	٤ ٨٨٨.٨٠٩	٣٤٨.٨٣٧	٤ ٥٣٩.٩٧٢	٨ ٦٩٥.٢٢٦	٣٧٠.٥٢٤	-	٨ ٣٢٤.٧٠٢	أجهزة كهربائية وكمبيوتر
٩ ٧٥٩.٩٩٥	٨ ٩٦٤.٤٥٢	٤٧١.٨١٣	٤٧١.٨١٣	-	٩ ٤٣٦.٢٦٥	( ٣٢٣.٧٣٠)	-	٩ ٧٥٩.٩٩٥	تكيف
٢ ٩٥٥.٠٠٠	٢ ٨٧٥.٤٧٥	٧٣.٧٣٠	٧٣.٧٣٠	-	٢ ٩٤٩.٢٠٥	( ٥ ٧٩٥)	-	٢ ٩٥٥.٠٠٠	مصاعد
٢ ٦٣٥ ٩١١	٣.٠١٨.١٧٥	١٥٨.٨٥١	١٥٨.٨٥١	-	٣ ١٧٧.٠٢٦	٢١٣.١٦٨	٣٧٧.٩٤٧	٢ ٦٣٥ ٩١١	المحولات واللوح الكهربائية
١ ١٣٩.٠٥٥	١.٠١٥.٥٧١	٢٥.٩٣٠	٢٥.٩٣٠	-	١.٠٤١.٥٠١	١٠.٤٢٨ (١٠٧.٩٨٢)	-	١ ١٣٩.٠٥٥	المطابخ ومعدات التشغيل
-	١.٠٧٥.٤٨٧	٣٦.٠٤٧	٣٦.٠٤٧	-	١ ١١١.٥٣٤	١ ١١١.٥٣٤	-	-	شبكة الانترنت
٢٤٧ ٤٨٨ ٦١٧	٢٤٥ ٧٠٠ ٧٦١	٤٤ ١٠٠ ٧٣٧	٤ ٩٦٤ ٧٧٩	٣٩ ١٣٥ ٩٥٨	٢٨٩ ٨٠١ ٤٩٨	٣ ١٧٦ ٩٢٣	-	٢٨٦ ٦٢٤ ٥٧٥	الإجمالي

تتضمن الأصول صيانة نظريا بلينت تكلفتها في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٤٨٤ ٤٨٥ جنيه مصرى وتتصل في الأتي:-

جنيه مصرى
٣٧٧ ٤٣٧
٧٣٤.٠٦١
١.٠١٦
٨٢ ٨٣٠
١ ٣٦٠.١٤٠
٢ ٥٥٥ ٤٨٤

وقد تم تحويل الإهلاكات كالتالي:-

٤ ٢١٤ ٥٧٨
٧٥٠ ٢٠١
٤ ٩٦٤ ٧٧٩

أهلاكات أصول تشغيل  
أهلاكات أصول إدارية

٥- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٠٤ ١١٧ ٦٩٢	١٠٤ ١١٧ ٦٩٢	<u>شركة سهل حشيش</u>
١ ٠٣٨ ٢٠٢	-	أراضي
٢٨٣ ١٠٤	-	توريد أثاث الشقق الفندقية
١ ٣١٦ ٩٢٤	٣٢٧ ٩٠٣	أعمال شبكات الانترنت
		مقاولين دفعات مقدمة
		<u>الشركة المصرية للمنتجات السياحية</u>
٨ ٠٦٧ ٠٦٩	٨ ٢٤٨ ١٢٢	شبكة الكهرباء
٦٦٠ ٨٣٧	٦٦٠ ٨٣٧	مد شبكات
٢ ٧٧٣ ١٢٨	٣ ٠٦٢ ٦٤٦	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
<u>١١٨ ٢٥٦ ٩٥٦</u>	<u>١١٦ ٤١٧ ٢٠٠</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 والإدارة (FZC) ومقرها رأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة لقاء حق استغلال أسماها التجاري في أعمال الترويج والدعاية بمعرفة الشركة المصرية للمنتجات السياحية لمدة تبلغ ٩ سنوات تبدأ من شهر نوفمبر ٢٠١٠ بقيمة إجمالية تبلغ ستة ملايين جنيه مصري تستحق السداد على ثلاثة أقساط سنوية تبدأ من تاريخ التعاقد وذلك لصالح مشروع الشركة المعتمز تنفيذ المرحلة الثانية بالأرض المخصصة للشركة بمنطقة سهل حشيش ، ويتم استهلاك القيمة على قائمة الدخل ضمن مصروفات بيعه وتسويقية . وفيما يلي بيان بالرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢ :

٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	
٥ ٢٧٤ ٩٢٦	رصيد أول المدة في ٢٠١٢/١/١
( ١٦٦ ٦٥٠ )	يخصم : المستهلك خلال العام ضمن مصروفات البيع والتوزيع
<u>٥ ١٠٨ ٢٧٦</u>	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

٧- أعمال تحت التنفيذ

وتتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:-

الرصيد في	الرصيد في	
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٨ ٢١٨ ٦٢٣	٢٨ ٤٤٤ ٠٢٠	١-٧ تكلفة أراضي المرحلة الأولى التي لم تباع بعد
١٥٠ ٨٩٦ ٥٢٩	١٥٥ ٧٤٣ ٥٦٥	٢-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثانية التي لم تباع بعد
٢٩٩ ٢١٥ ٥٨٨	٢٩٩ ٦٥٣ ٠٩٥	٣-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثالثة لمساحة ٢٨ ٣١٢ ٢٩٦ متر مربع
٥ ٠٢٦ ٦٤٤	٥ ٥٧٣ ٥٧٩	٤-٧ تكلفة إنشاء مشروع صواري
<u>٤٨٣ ٣٥٧ ٣٨٤</u>	<u>٤٨٩ ٤١٤ ٢٥٩</u>	

(\*) قامت الشركة بالتعاقد مع أحد بيوت الخبرة الاستشارية المتخصصة (WATG) لتقييم كافة عناصر التكلفة التقديرية لمشروع الشركة في ضوء التعديلات المتوقعة للمخطط العام للمشروع ، ونظرا للإحداث الاقتصادية التي مرت بها جمهورية مصر العربية خلال عام ٢٠١١ ، وما صاحبها من قرارات حكومية بسحب أرض المرحلة الثالثة بالمشروع والجاري حاليا اتخاذ الإجراءات القضائية حياله كما هو مبين تفصيلا بإيضاح ٨-٣ أدناه والذي قد يؤثر على البيانات والمعلومات والافتراضات الفنية المحايدة المرتبطة بتقدير عناصر التكلفة المشار إليها أعلاه ، فمن ثم فقد قامت الشركة في ضوء البيانات المالية والفنية المتوفرة لديها حاليا بأعداد تقديرات مالية لتلك العناصر لاحتساب التكلفة لحين الانتهاء من كافة المعوقات المرتبطة باستكمال تلك الدراسة بالصورة المناسبة بمعرفة بيت الخبرة المشار إليه أعلاه .

(\*\*) تتضمن تكلفة الأعمال المنفذة خلال العام نسبة ٥٠% من راتب السيد العضو المنتدب مقابل إشرافه الفني على الأعمال بموقع الشركة بمنطقة سهل حشيش بمدينة الغردقة.

#### 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 تميمتها سياحياً والمبرم في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ وقد تم سداد كامل قيمة المرحلة. هذا ويستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبعده 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 المباعة.
- وفي ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الأولى في 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 الأراضي في ٣١ مارس ٢٠١٢ .
- هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ مارس ٢٠١٢ 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 .

#### ٢-٧ أراضي المرحلة الثانية:

- قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثانية بمساحة قدرها ٦ مليون متر مربع كمنطقة امتداد 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.
- في ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الثانية في عام ٢٠٠٨ والمشار إليه في (٧-١) فإن إجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٦٧ ٨٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٥٤٢ ٦ متر مربع ، وقد أدرجت فروق قيمة المساحات ضمن رصيد دائنو شراء الأراضي في ٣١ مارس ٢٠١٢ .
- بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ مارس ٢٠١٢ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدلة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٦٠٧٧٠١ 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 وبعده 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.

#### 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 في ١٠/٢٤/١٩٩٥ .
- 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.
- وطبقاً للرفع المساحي المعد بمعرفة خبراء تم الاستعانة بهم عن طريق الشركة خلال عام ٢٠٠٨ فإن المساحة الإجمالية للمرحلة الثالثة تبلغ ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ متر مربع.
- وطبقاً للحصر المساحي المعد بمعرفة الشركة الموضح عليه فإن تكلفة شراء الأرض من الهيئة العامة للتنمية السياحية (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) تبلغ ٨١٩ ٤١١ ٤٢ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٧٤٠ ٤٥٠ ٢٣١ جنيه مصري والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ -



مرحلة الثالثة وقد بلغ المسدد منها ٣٥٩ ٥٦٧ ٧ دولار أمريكي حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ ويبلغ باقي قيمة المستحق للهيئة في ضوء الحصر المبين عاليه مبلغ وقدره ٢١٠ ٠١٧ ٠٦١ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٨١٩ ٨٥١ ٣٤ دولار أمريكي والمدرجة ضمن دانتو شراء أراضى . مع العلم بأنه لم يتم إبرام تعاقد تخصيص أرض المرحلة الثالثة .

- هذا وقد قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع ، وقد قامت الشركة بالتنظيم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها في ٢٧ مايو ٢٠١١ والتي لم تتلقى رد بشأنه ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإدارى الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإدارى ( الدائرة السابعة - استثمار ) في ٢١ سبتمبر ٢٠١١ وقد تحدد لها جلسة ٢٧ سبتمبر ٢٠١١ وقيدت الدعوى تحت رقم ٦٥/ ٥٥١٥٨ ق ، وتحديد أول جلسة بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١١ للنظر بالدعوى وبجلسة ١٧ ديسمبر ٢٠١١ قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأى القانوني، ولم يتم إعداد التقرير حتى الآن بالإضافة إلى ما سبق تبحث الشركة حالياً اللجوء إلى المجموعة الوزارية لفض منازعات الاستثمار بين الشركة والهيئة العامة للتنمية السياحية ، هذا ويرى السيد المستشار القانوني للشركة إنه من السابق لأوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات فى هذه المرحلة المبكرة للنزاع .

#### 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 إتفاق مع شركة أوراسكوم للتنمية والإدارة -FZC (بصفتها المطور) فى ٢٨ أبريل ٢٠١٠ بشأن الحصول على خدماتها المرتبطة بتطوير وإدارة وتسويق وبيع وحدات المشروع طبقاً للمخطط العام وذلك طبقاً للشروط التالية :
- تمنح الشركة المصرية للمنتجات السياحية ( المالك ) شركة أوراسكوم للتنمية والإدارة حق إيجار قطعتى أرض المشروع (٣٨,٣٧) بمبلغ رمزي يبلغ ١٠٠ دولار فقط سنوياً طوال مدة العقد ضمناً لحقوق المطور من هذا العقد .
- يقوم المطور بتنفيذ كافة أعمال التسويق المنوط به عن طريق موظفيه على أن يتحمل تكلفتها المالك وذلك فى حدود ٣% من موازنة المبيعات المعتمدة كما يحصل المطور أتعابه كالتالى :

#### أولاً : عمولة البيع

- مع مراعاة ما ورد بينود 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 أو أى وسيلة سداد مضمونة أخرى من المالك .
- يستثنى من شرط نسبة ٦% الوحدات المتبقية من المشروع والتي سيتم بيعها إلى المالك نفسه أو احد مساهميه أو شركاته التابعة أو الشقيقة على الا تزيد عن عدد ٥٠ وحدة فقط .
- فى حال الاحتياج إلى الاستعانة بخبراء من خارج شركة المطور اتفق الطرفان على تحمل تكلفة عمولة البيع لهم كالتالى :

حتى نسبة ٢% يتحملها المطور ، ما زاد عن ٢% حتى ٤% يتحمل المطور ٢% والمالك يتحمل الباقي، ما زاد عن ٤% يتحمل المالك نسبة ٢% والباقي يتحمله المطور على أن يكون فى جميع الحالات لا تزيد نسبة العمولة التى يتحملها المالك عن ٨% من اجمالى المبيعات شاملة عمولة المطور نفسه. هذا وقد بلغ قيمة العمولة المستحقة عن اجمالى قيمة العقود المبرمة خلال الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ وقدره ٤٤٣ ٤٨٩ جنيه مصرى .وبلغ قيمة الرصيد الغير مسدد منها فى ذلك التاريخ والمدرج ضمن بند المصروفات المستحقة بمبلغ ٧٩٥ ٢٢٢٩ ٢ جنيه مصرى

#### ثانياً : حافز الإدارة

- بالإضافة إلى عمولة البيع المبينة عاليه يتقاضى المطور حافز تطوير وإدارة المشروع تبلغ ١٥% من ربح المشروع قبل الضرائب تحتسب طبقاً للأسس المتفق عليها بالتعاقد وبعد استقطاع من إيرادات المشروع تكلفة اعتبارية للمتر المربع الواحد تبلغ ٢٤ دولار أمريكي للمتر المباع من المشروع وتحسب النسبة فى حال زيادة ربح المشروع قبل الضريبة على ١٠ ملايين دولار أمريكي للسنة الأولى على أن يزداد صافى الربح قبل الضريبة المتخذ أساساً للتحاسب بنسبة ٣% مركبة سنوياً .

٨- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)

يتمثل عملاء وأوراق القبض والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء - أراضي (*)
٣٤١ ٨٤٩ ٠١٧	٣٤٤ ٤١٠ ٦٠٨	عملاء وأوراق قبض مشروع صواري (**)
٤٧ ٥١١ ٦٧٨	٥٦ ٩٦٧ ٤٧٨	عملاء - خدمات
٩ ٢٥٦ ٦٦٩	١٠ ٩١٩ ٣٨٢	عملاء - إيجارات محلات
-	٣ ٤٤٨	
٣٩٨ ٦١٧ ٣٦٤	٤١٢ ٣٠٠ ٩١٦	
( ٣ ١٤٠ ٤٦٥)	(٢ ١٨٧ ٠٨٦)	<b>يخصم: الفوائد المؤجلة</b>
( ١١ ٢٦٤ ٦٥٣)	(١٢ ٧٠٠ ٨٠١)	<b>يخصم: الانخفاض في رصيد العملاء</b>
٣٨٤ ٢١٢ ٢٤٦	٣٩٧ ٤١٣ ٠٢٩	

- لإغراض تصوير القوائم المالية تم تبويب أرصدة العملاء وأوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٢ كالتالي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء وأوراق قبض - أصول طويلة الأجل
٦٨ ١٦٢ ١٠٣	٥١ ٦١٣ ٠٢٤	عملاء وأوراق قبض - أصول متداولة
٣١٦ ٠٥٠ ١٤٣	٣٤٥ ٨٠٠ ٠٠٥	
٣٨٤ ٢١٢ ٢٤٦	٣٩٧ ٤١٣ ٠٢٩	

(\*) يبلغ رصيد أوراق قبض المستلمة مقابل رصيد العملاء- أراضي مبلغ ٢٣ ١٥٦ ٠٩٧ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢ ، يتم خصمها من رصيد العملاء لدى التحصيل .

(\*\*) تتضمن أرصدة عملاء وأوراق قبض مشروع صواري مبلغ ٩٣٣ ٩٥٢ ٥٣٣ جنيه مصري تتمثل في قيمة أوراق القبض المستلمة من العملاء المتعاقدين لشراء وحدات المشروع حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ .

٩- مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	تأمينات خطابات الضمان
٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠	عهد نقدية وسلف
١٠ ٦٥٦	١٠٦ ٥١٤	مصروفات مدفوعة مقدماً
٧٩٣ ٨٣٩	٨٦٤ ٠٣٧	تأمينات لدى الغير
٢٧٥ ٣٣٠	٣٤٦ ٧٨٦	فوائد مستحقة
١ ٠٠٤ ٤٨٢	١ ٣١٤ ٥١٢	مدينو مقاولون وموردون
--	٩ ٤٠٤	مدينون متنوعون
٨٦٨ ٥٦٢	٧٣٧ ٥٩١	ضريبة مخصومة من المنبع-أوعية مستقلة (أذون الخزائنة)
٢ ٧٦٥ ٠٤٢	٣ ٤٢٧ ٨٤٨	ضرائب خصم من المنبع- مدينة
٢٦٢ ٩٥٧	٢٩٧ ٠١٨	ضريبة دخل مسددة عن مبيعات تم ردها (*)
٧ ٠٧٨ ٦٦٤	٧ ٠٧٨ ٦٦٤	
١٣ ١٠٩ ٥٣٢	١٤ ٢٣٢ ٣٧٤	
(٦٧ ٦٧٨)	(٦٧ ٦٧٨)	<b>الانخفاض في قيمة المدينون</b>
١٣ ٠٤١ ٨٥٤	١٤ ١٦٤ ٦٩٦	

(\*) 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 الإقرارات المعدلة عن تلك السنوات والمعتمدة من المأمورية من واقع نماذج الفحص الضريبي لها، هذا وسيتم تسوية تلك المديونية مقابل المطالبات الضريبية الناشئة عن السنوات المالية التالية .

١٠- النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥٧ ٤٤٨	١٦٤ ١٨٤	نقدية بالصندوق
٢٨ ٤٠٢ ٠٢٧	٢٥ ٨٦٣ ٧٧٦	بنوك - حسابات جارية-جنيه مصري
١٢ ٢٤٣ ١٢٥	٩ ٣٣٧ ٨٧٦	بنوك - حسابات جارية- دولار أمريكي
٨٨ ٥١١	٦٣ ٧٢٠	بنوك - حسابات جارية- يورو
٥ ٥١٦ ٥٨٠	٣ ٣٨٩ ٨٧٦	بنوك - ودائع-جنيه مصري
٥٤ ١٤٤ ٠٠٠	٥٤ ٢٣٤ ٠٠٠	بنوك-ودائع- دولار أمريكي
١٠٠ ٥٥١ ٦٩١	٩٣ ٠٥٣ ٤٣٢	الرصيد

١١- استثمارات في أذون الخزانة

تتمثل الاستثمارات في أذون الخزانة الظاهرة بالميزانية المجمعة بمبلغ قدره ٩٤ ٦٤٦ ٨٢١ جنيه مصري في قيمة شراء أذون خزانة لصالح الشركة عن طريق البنك العربي الافريقي الدولي وبنك مصر إيران بقيمة اسمية تبلغ ٩٩,٤٥٠ مليون جنيه تستحق خلال فترة تتراوح من ثلاثة إلى ستة أشهر.

١٢- مخصص المطالبات

الرصيد في	المستخدم خلال	مخصص انتفى	المكون خلال	رصيد	
٢٠١٢/٣/٣١	الفترة	الغرض منه	الفترة	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ٩٦٥ ٤٣٨	--	--	٢٢٤ ٤٣٨	٨ ٧٤١ ٠٠٠	مخصص مطالبات عملاء متوقعة
٢ ٤٣٣ ٣٥٦	--	--	٦٨٣ ٣٥٦	١ ٧٥٠ ٠٠٠	مخصص المطالبات الأخرى
١١ ٣٩٨ ٧٩٤	--	--	٩٠٧ ٧٩٤	١٠ ٤٩١ ٠٠٠	الإجمالي

١٣- دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ في الآتي:-

جنيه مصري

٣٧ ٤٤٣ ٩٨٧	أ- قامت الشركة بالحصول على دفعات حجز من بعض العملاء تحت حساب شراء أراضى و كذا وحدات بمشروع صواري بمشروع الشركة بمنطقة سهل حشيش بلغ رصيدها في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٣٧ ٤٤٣ ٩٨٧ جنيه مصري هذا وقد أقامت إدارة الشركة دعوى لفسخ التعاقد مع أحد عملاء الاراضى بالشركة مع رد دفعة التعاقد المسددة منه بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٥ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٣٤ ٣٤٨ ٢٠٠ جنيه مصري نظرا لتأخره في الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه ، وقد تم أحالة الدعوى إلى خبير وحدد لذلك جلسة ٢٧ يونيو ٢٠١٢ ، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانونى بتقديم كافة الاسانيد القانونية التى تدعم موقفها فى الدعوى .
٧٢٤ ٩٠٩	ب- دفعات مقدمة من عملاء إيجارات شركة سهل حشيش (الشركة التابعة) .
٣٨ ١٦٨ ٨٩٦	

١٤ - دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى  
يتمثل البند الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	دائنون متنوعون
١٠ ١٦٠ ٧٤٧	١٠ ١٦٠ ٧٤٧	مقاولين ضمان أعمال
٢ ٤٨٨ ٢٣١	٢ ٢٢٢ ١٦١	مقاولين وموردين
٩ ٢٠٢ ٤٠٩	٧ ٠٣٨ ٧٤٢	مقاولين - تأمينات اجتماعية
١ ٨١٦ ٥٧٤	١ ٨١١ ٢٣٤	هيئة التأمينات الاجتماعية
١٢٧ ٧١٥	١٠٣ ٩٣٠	مصروفات مستحقة
٣ ٣٦١ ٣٠٧	٢ ٥١٨ ٨١٢	المستحق لجهات سيادية
٩ ٧٤٤ ٢٨٧	١٠ ٧٢٥ ٤٧٧	تأمينات صيانة (*)
٣ ٨٠٩ ٦٣٦	٤ ٤٦٨ ٩٠١	تأمينات من الغير ( محلات )
١ ٢٠٤ ٤٢٢	١ ٤٧١ ١٢٨	دائنو توزيعات
٣٩٣ ٤٩٩	٣٩٣ ٤٩٩	إيرادات مؤجلة (*)
٤٣ ٨٧٢ ٨١٠	٥٤ ٤٠٤ ٣٥٧	
<u>٨٦ ١٨١ ٦٣٧</u>	<u>٩٥ ٣١٨ ٩٨٨</u>	

(\*) تتضمن الإيرادات المؤجلة مبلغ ٧٥٦ ٩٢٥ ٥٣ جنيه قيمة ثمن البناء والتشطيب المسدد مقدما من عملاء مشروع صواري والتي سيتم الاعتراف بها لدى تنفيذ هياكل البناء وأعمال التشطيب للوحدات طبقاً للتعاقدات مع العملاء . كما يتضمن رصيد تأمينات الصيانة المبين عاليه مبلغ ٧٥٥ ٣٧١ ٣ جنيه مصري الخاصة بمساهمة صندوق الصيانة وإدارة المنتجع المحصلة من عملاء مشروع صواري .

#### ١٥ - مستحقات لهيئة التنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات لهيئة التنمية السياحية الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي:-

١/١٥ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - تستحق خلال عام

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
١٤ ٣٤٦ ٥٧٦	١٤ ٥٦٢ ٧٧٥
<u>١٤ ٣٤٦ ٥٧٦</u>	<u>١٤ ٥٦٢ ٧٧٥</u>

- التزامات مستحقة لهيئة التنمية السياحية عن بيع أراضي المشروع

٢/١٥ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

وتبويب مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية إلى قصيرة وطويلة الأجل تبعا لسداد العملاء لأقساط بيع تلك الأراضي وعليه يبلغ بند مستحقات هيئة التنمية السياحية (طويلة الاجل) والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ كالآتي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٣٩٨ ٨٥٥	١١٧ ٠٦٣
<u>٣٩٨ ٨٥٥</u>	<u>١١٧ ٠٦٣</u>

مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

#### ١٦ - 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 المكتتبون ربع القيمة الإسمية 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 واستمرار قيد الأسهم في بورصة الأوراق المالية. كما تم الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ستون (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 ٥٠٠ ٠٠٠ ٢٦٢ جنيهًا 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 المصدر والمسددة بالكامل ٥٠٠ ٠٠٠ ٢٦٢ سهم ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ٥٠٠ ٠٠٠ ٢٦٢ 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 المال المرخص به ليصبح ٢ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (إثنان مليار جنيه مصري) و زيادة رأس مال الشركة المصدر و المدفوع إلى مبلغ ٤٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيهًا 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 اكتتاب 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 تقويض مجلس الإدارة باتخاذ القرار وإجراءات 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 تقويض 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 ١,٥٠ 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 الإجراءات اللازمة لذلك والتأشير بالزيادة في السجل التجاري في ٢٩/٧/٢٠٠٨.

#### - فائض بيع أسهم الخزينة

بناءً على قرار مجلس الإدارة الصادر في ٢٩/٩/٢٠٠٨ فقد قررت الشركة شراء عدد ٢٥ مليون سهم كأسهم خزينة 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 الخزينة المشتريّة والبالغ عددها ٢٥ مليون سهم نظراً لانتهاء فترة الاحتفاظ بتلك الأسهم 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 الأسهم خلال الفترة من ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ حتى ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ مبلغ وقدره ٥٧ ٦٨١ ٣٨٥ بمتوسط سعر بيع للسهم الواحد ٢,٣١ جنيه/ سهم . وقد بلغ قيمة فائض بيع أسهم الخزينة ٦ ٠٤١ ٠٥٢ جنيه مصري أدرج ضمن بند الاحتياطي القانوني بحقوق الملكية في قائمة الميزانية.

#### ١٧- النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) الفترة

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي في (خسارة) ربح الفترة باستخدام طريقة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:-

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١٢/١/١	
<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	
<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٢/٣/٣١</u>	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي (خسارة) ربح الفترة
٤ ١٩٢ ٦٥٢	(٣ ٥٢٤ ٠٦٦)	(*) متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) ربح الفترة (جنيه/سهم)
<u>٠,٠٠٤</u>	<u>(٠,٠٠٣٤)</u>	

#### ١٨-١ إيرادات النشاط

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١٢/١/١	
<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	
<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٢/٣/٣١</u>	
جنيه مصري	جنيه مصري	مبيعات مشروع صواري - أراضي
٣ ٢٠٥ ٧٣٥	٢ ٦٣١ ٤٧٨	إيراد إيجار وصيانة محلات - الشركة التابعة
--	٣٥ ٨٦٣	إجمالي إيرادات النشاط
<u>٣ ٢٠٥ ٧٣٥</u>	<u>٢ ٦٦٧ ٣٤١</u>	

#### ١٨-٢ صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١٢/١/١	
<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	
<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٢/٣/٣١</u>	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيراد فوائد مؤجلة مستدعاة
١ ٦٩٤ ٨٦٥	٩٥٣ ٣٨٠	الإجمالي
<u>١ ٦٩٤ ٨٦٥</u>	<u>٩٥٣ ٣٨٠</u>	

#### ١٨-٣ إيرادات خدمات مؤداة

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١٢/١/١	
<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	
<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٢/٣/٣١</u>	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات خدمات توريد مياه ، وكهرباء
٢ ٣١٩ ٣٤٤	٣ ٥٤٥ ٧٧٧	إيرادات توريد مياه ري
٢٥٢ ٩٣٦	٣٩٤ ٢٨٨	إيرادات توريد خدمات اتصالات
١٢١ ٦٩٣	٥٠ ٣٢٧	
<u>٢ ٦٩٣ ٩٧٣</u>	<u>٣ ٩٩٠ ٣٩٢</u>	

١٩ - تكلفة المبيعات

من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١ جنيه مصري
١ ٧٤١ ٧٦٥	٢ ٢٣٩ ٦٧٤
١ ٧٤١ ٧٦٥	٢ ٢٣٩ ٦٧٤

تكلفة مبيعات مشروع صواري (\*)

(\*) تتمثل تكلفة مبيعات مشروع صواري في قيمة تكلفة بيع أرض 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.

٢٠ - مصروفات عمومية وإدارية

من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١ جنيه مصري
٣ ٠٦٨ ١٨٢	٣ ٠٥٥ ٥٦٩
٣٨٠ ٧٥٠	٣٧٧ ٧٥٠
١ ٦١٣ ٦٠٤	١ ٢٢٦ ١٢٣
١٠ ٨٤٥	--
٣٢٤ ٣٥٢	١٧٩ ٤٥٩
١٣١ ٧٢٣	٧٥ ٣٩٩
٥٠ ٤٥٢	٢٩ ٠٩٧
١٨٦ ٨٢٠	٢١٧ ٤٩٢
٣٤ ٥٠٠	٢١ ٠٤٣
٥٦٦ ٤٣٢	٤٤٦ ٢٨٠
٦ ٣٦٧ ٦٦٠	٥ ٦٢٨ ٢١٢

أجور ومرتببات وبدلات وما في حكمها (\*)  
بدلات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية  
مصروفات استشارات وأتعاب مهنية  
أتعاب توظيف  
إيجارات  
أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر  
اشتركاكات  
مصروفات سفر وانتقال  
مصروفات رسوم نشر وإعلان  
أخرى  
الاجمالي

(\*) تتضمن الأجور والمرتبات والبدلات وما في حكمها نسبة ٥٠% من راتب السيد / العضو المنتدب عن العام حيث يتم تحميل نسبة ٥٠% الأخرى على بند أعمال تحت التنفيذ باعتبارها تكلفة مباشرة على المشروعات.

٢١ - إيرادات الفوائد الدائنة

تتمثل إيرادات الفوائد الدائنة المدرجة بقائمة الدخل المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ في ما يلي :

من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١ جنيه مصري
٤ ٠٤٥ ٩٠٠	٤ ٣١٣ ٩٨٨
١ ٤٠٣ ٨٩٩	٢ ١٩٨ ٩٠١
٥ ٤٤٩ ٧٩٩	٦ ٥١٢ ٨٨٩

إيرادات فوائد ودائع بالبنوك  
إيرادات فوائد تأخير سداد أقساط بيع أراضي

## ٢٢ - حقوق الأقلية

يتمثل الرصيد الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ في نصيبهم من حقوق الملكية في الشركة التابعة بنسبة ٣٠,٦٢% على النحو التالي:-

رصيد ٢٠١١/١/١	جنيه مصري
٦٥ ٩٧١ ١٥٦	٦٥ ٩٧١ ١٥٦
نصيب الأقلية في خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢	(١ ٩٨٣ ٣٠٥)
للشركة التابعة	
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢	٦٣ ٩٨٧ ٨٥١

## ٢٣ - الموقف الضريبي

أولاً: الموقف الضريبي للشركة القابضة (المصرية للمنتجات السياحية) وفقاً لما تم عرضه بالفوائم المالية المستقلة وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية فيما يلي الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٢/٣/٣١

### ٢٣-١ الضريبة على شركات الأموال

تخضع الشركة لأحكام قانون الضرائب رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ حتى تاريخ صدور قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتمتع 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 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 .

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

### السنوات منذ بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٤

- 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. كما تم فحص ضريبة القيم المنقولة عن تلك السنوات من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة وتم الربط والسداد.

### 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 وتم أحالة الملف الضريبي عن بند فروق العملة إلى اللجنة المتخصصة حتى لا تكون أساساً عند المحاسبة عن السنوات اللاحقة ، وقد بلغت الفروق الضريبية طبقاً لنتيجة اللجنة الداخلية عن هذه الأعوام مبلغ ١٣٩ ٨٣٩ جنيه مصري بخلاف الغرامات وفوائد التأخير والتي بلغت حوالي ٨٨ ألف جنيه مصري .

### سنة ٢٠٠٨

- تم الانتهاء من فحص سنة ٢٠٠٨ وورد للشركة أخطار بعناصر ربط الضريبة (نموذج ١٩) في ١٤ يوليو ٢٠١١ وقد تم الانتهاء من بعض نقاط الخلاف وقد صدر قرار اللجنة بإثبات فروق مسددة بالزيادة من الشركة المصرية للمنتجات السياحية عن إقرار عام ٢٠٠٨ تبلغ قيمته \_\_\_\_\_ ٤٠٨ ٩٦٥ جنيه مصري بالإضافة إلى مطالبة الشركة بمبلغ ٤٧٣ ٦٧٠ جنيه مصري عن القيمة غير المسددة من وعاء المادة (٥٦) بخلاف غرامات التأخير مع الغاء تقديرات المأمورية بخصوص وعاء المادة (٥٧) العمولات .



سنة ٢٠٠٩، ٢٠١٠، ٢٠١١

- تم تقديم الإقرار فى المواعيد القانونية وفقا لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .
- جرى أعداد الإقرار الضريبي للسنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

#### ٢-٢٣ ضريبة كسب العمل

- تم فحص ضريبة كسب العمل حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط وبلغت الضريبة المستحقة والغرامات التأخير بعد خصم التسديدات مبلغ ٩١٤ ٢٣٧ جنيه مصري طبقاً لنموذج ٩ حجز بتاريخ ٢٠١١/٨/١ .
- جرى فحص السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ .

#### السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١

- تقوم الشركة بسداد دفعات من تحت حساب ضريبة كسب العمل شهرياً ولم يتم فحص تلك السنوات بعد .

#### ٣-٢٣ ضريبة المبيعات

- تم الفحص من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧ من قبل مصلحة ضرائب المبيعات وتم الربط و السداد .
- تم فحص السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٠ وبلغت الضريبة المستحقة حوالى ٥١٤ الف جنيه طبقاً لنموذج (١٥) وتم التظلم على النموذج .

#### ٤-٢٣ ضريبة الدمغة

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

ثانياً: الموقف الضريبي للشركة التابعة (سهل حشيش للإستثمار السياحي) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية فى ٣١ مارس ٢٠١٢ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به فى جمهورية مصر العربية

#### ٥-٢٣ 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 ٢٠٠٤:

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

#### السنوات من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٨:

تم سداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي المعتمد في المواعيد القانونية وفى ضوء إحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. وتم الفحص و إخطار الشركة ( بنموذج ١٩ ) وقد بلغت الفروق الضريبية المستحقة عن تلك السنوات مبلغ ٢٥١ ٢٠ جنيه مصري وتم الاعتراض والطعن عليها.

#### السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١

تم تقديم الإقرار الضريبي المعتمد في المواعيد القانونية وفى ضوء إحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. وتم سداد الضريبة المستحقة

#### ٦-٢٣ الضريبة على كسب العمل

#### السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧:

تم الفحص وإخطار الشركة (بنموذج ٣٨) بفروق ضريبية مستحقة والتي بلغت ٢٠٣ ١٦٢ جنيه مصري، وتم الاعتراض والطعن عليه.

#### السنوات من ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تم الفحص وإخطار الشركة (بنموذج ٣٨) بفروق ضريبية مستحقة والتي بلغت ٣٣٧ ٢٦١ جنيه مصري، وتم الاعتراض والطعن عليه.

#### السنوات من ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

يتم استقطاع الضرائب من المرتبات المسددة للعاملين، ويتم السداد بانتظام.

#### ٧-٢٣ ضريبة الدمغة:

السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧:

تم محاسبة الشركة وسداد جميع الفروق المستحقة للمأمورية.

السنوات من ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩:

تم الفحص وتم إخطار الشركة بفروق الفحص والتي بلغت ٦٠٩ ٣٦ جنية مصري وتم الاعتراض والظعن عليها .

السنوات من ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١:

لم يتم فحصها بعد ويتم سداد الضريبة المستحقة شهريا وفقا لأحكام القانون.

#### ٨-٢٣ 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 ٢٠١٢.

#### ٩-٢٤ الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والاستثمارات المالية والعملاء وأوراق القبض الأخرى والمدينون والأرصدة المدبنة) وكذا الالتزامات المالية (أرصدة الدائنين والعملاء أرصدة دائنة ودائنو شراء أراضى والموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى).

#### ١٠-٢٤ 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.

#### ١١-٢٤ 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 ٩٨٦ ٣١٤ ٣٩٢ جنية مصري ٢٦٧ ٥٩٧ ٢٦٥ جنية مصري على التوالى ، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية فى تاريخ الميزانية.

<u>فائض</u>	<u>العملات الأجنبية</u>
٢١ ٠١٨ ٠٢٤	الدولار الأمريكى
٨ ٠٦٥	يورو

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.

#### ١٢-٢٤ 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.

#### ١٣-٢٥ الضريبة على الدخل

#### ١٤-٢٥ الضريبة على دخل الشركات المساهمة

تتمثل قيمة الضريبة على الدخل فى ٣١ مارس ٢٠١٢ الظاهر بقائمة الدخل المجمعة بمبلغ ٦٨١ ٧٤٤ جنية مصري فى قيمة الضريبة على الأوعية المستقلة المتمثلة فى وعاء عوائد أدون الخزانة والمدرجة ضمن إيرادات الفوائد الدائنة بقائمة الدخل فى ٣١ مارس ٢٠١٢.

٢٠٢٥- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها (التزام) أصل  
يتمثل رصيد الضرائب المؤجلة سواء أصول أو التزامات فيما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول الثابتة والأصول المعنوية
(١١ ٢٥٦ ٥٦٨)	(١١ ٠١٣ ٢٦٧)	المخصصات
٤ ٨٦٩ ٢٦٤	٤ ٩٨٤ ٣٢٤	الخسائر المرحلة
٧ ٧٤٨ ٧٢٥	٧ ٤٤٠ ٧٨١	صافي الضريبة التي ينشأ عنها (التزام) أصل
١ ٣٦١ ٤٢١	١ ٤١١ ٨٣٨	

الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل  
لا يتم إثبات الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل بالنسبة للبند التالي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	- مخصصات
٣٧٩ ٨٦٦	٥٠٠ ٢٠٧	- خسائر مرحلة
١٠ ٥٣٩ ٨٧٥	١١ ٧٥٩ ٩٤٨	- 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 فى السنوات المستقبلية.

#### ٢٦- الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة بجنب 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.

#### ٢٧- الموقف القانوني

١- قامت الشركة برفع دعوى فسخ عقد بيع أراضي لأحد عملاء الشركة فى ضوء رؤية الشركة بإخلال العميل بشروط التعاقد ، وبجلسة ٢٦ أبريل ٢٠١٢ تم إحالة الدعوى إلى خبير وحدد لذلك جلسة ٢٧ يونيو ٢٠١٢ ، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانوني بتقديم كافة الاسانيد القانونية التي تدعم موقفها فى الدعوى .

٢- الرأى القانوني عن الموقف القانوني للشركة المصرية للمنتجعات السياحية ("الشركة المصرية") بخصوص الدعوى القضائية المرفوعة أمام مجلس الدولة لبطالن عقد تخصيص وشراء منتجع سهل حشيش مع الهيئة العامة للتنمية السياحية:  
أولاً - الوقائع:

- بتاريخ ٢٦ أكتوبر 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 إلى شركة المنتجعات السياحية مع تنفيذ الحكم بمسودته ودون إعلان و (٢) وفى الموضوع بإلغاء وبطالن العقد المذكور لمخالفته للقانون مع ما يترتب على ذلك من آثار وإلزام الجهة الإدارية بالمصروفات والأتعاب، ولم يحدد لهذه الدعوى جلسة امام محكمة القضاء الإدارى حتى الآن.

- استند المدعى فى دعواه إلى 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 الأراضي الصحراوية باعتباره ينظم شروطا موضوعية للتصرف فى أراضي محددة خالفتها الهيئة.

- كما استند المدعى في دعواه إلى ان الهيئة لم تبتغ المصلحة العامة في توقيع عقد سهل حشيش حيث أنها لم تتبع قواعد التنافسية وفقا لقانون المناقصات والمزايدات القديم وباعت أرض سهل حشيش بثمان بخص للشركة المصرية وان الأخيرة لم تدفع سوى ربع ثمن الأرض وان كل ما تم إنجازه على هذه الأرض هو أربعة فنادق ، كما استند أيضا في دعواه إلى ان الأرض لم يتم ترميمها منذ عام ١٩٩٣ وحتى الآن.

- كما هو مبين عاليه فإن المدعى يطعن على عقد بيع وإيجار أراضي صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الأحمر بغرض ترميمها 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 في ٢٠٠١/١٢/٣١ ("الملحق التكميلي").

- هذا وقد قررت الشركة في ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا في تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية والأسانيد المؤيدة لموقف الشركة وقد تم إعداد الدفوع اللازمة التي تؤيد موقف الشركة .

- وقد تدخلت الشركة المصرية في جلسة للدفاع عن صحة العقد المبرم مع هيئة التنمية السياحية فضلا عن قيامها بتقديم طلب إلى هيئة مفوضي الدولة لتحضير الدعوى نظرا لوجود مستندات ومذكرات يلزم تقديمها إلى مفوض الدولة قبل إيداعه لتقريره ، وقد تم تقديم مستندات تثبت قيام الشركة بأعمال التنمية المتكاملة لمشروع سهل حشيش كما تم تقديم استشارة قانونية إلى كافة مساهمي الشركة بضرورة التدخل في الدعوى .

- قامت المحكمة بتأجيل القضية الي جلسة ١٢ سبتمبر ٢٠١١ لورود التقرير و قد قامت هيئة المفوضين بتحديد جلسة ٢٧ أكتوبر ٢٠١١ لإدخال خصوم جدد و لذلك فإن القضية الآن منظورة أمام هيئة المفوضين وتم تحديد جلسة ٢٦ يناير ٢٠١٢ لاستكمال المستندات. و في هذه الجلسة الأخيرة قررت هيئة المفوضين تأجيل الدعوى إلى جلسة ٥ أبريل ٢٠١٢ لاستكمال باقي المستندات و لإلزام الهيئة العامة للتنمية السياحية بتقديم قرار سحب المرحلة الثالثة و ألزمت المحكمة المدعي بإعلان هذا القرار إلى الهيئة نظرا لتغيب ممثلها عن حضور الجلسة وبهذا الجلسة تم التأجيل إلى جلسة ٥ يوليو ٢٠١٢ لاستكمال باقي مستندات الدعوى و ما تزال الدعوى منظورة أمام هيئة المفوضين بمجلس الدولة ومن رأى المستشار القانوني إنه من غير الممكن التنبؤ بما سينتهي إليه تقرير هيئة مفوضي الدولة في هذا النزاع و كذلك الرأي الذي ستحكم به المحكمة.

٣ قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بإخطار 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 ، وقد قامت الشركة بتقديم تظلم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها في ٢٧ مايو ٢٠١١ والذي لم تتلقى رد بشأنه ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري ( الدائرة السابعة - استثمار ) في ٢١ سبتمبر ٢٠١١ وقد تحدد لها جلسة ٢٧ سبتمبر ٢٠١١ وقيدت الدعوى تحت رقم ٥٥١٥٨/٦٥ ق وتحديد أول جلسة بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١١ للنظر بالدعوى وبجلسة ١٧ ديسمبر ٢٠١١ قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأي القانوني، هذا ولم يتم إعداد التقرير حتى الآن . بالإضافة إلي حفظ حقوق الشركة المصرية بشأن اللجوء الي القضاء، فإن الشركة المصرية في سبيلها ألان إلى اللجوء الي المجموعة الوزارية لفض منازعات الاستثمار بين الشركة المصرية و الهيئة ، هذا ويرى السيد المستشار القانوني للشركة إنه من السابق لأوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات في هذه المرحلة المبكرة للنزاع .

٤ توجد دعوى تحكيم من عميل أراضي بشأن عقده المبرمة مع الشركة المصرية للمنتجات السياحية بخصوص رغبة العميل في عدم الالتزام بالفرض الوحيد من شراء الأرض محل التعاقد وهو إقامة مشروع إسكان متكامل للعاملين ، وقد تأجلت الدعوى إدارياً إلى جلسة ٢٠١٢/٦/٧ . وحيث أن النزاع من الناحية القانونية يعد في بدايته فبالتالي لا يمكن التنبؤ بما سينتهي إليه هيئة التحكيم من حكم.

٢٨- أرقام المقارنة

تم تعديل صافى الربح المجمع لفترة المقارنة من ٢٦٩ ٧٥٣ ٣ جنيه مصري إلى ٤٠١ ٢٦١ ١ جنيه نتيجة تعديل التكلفة التقديرية لمشروع صواري والتي تمت خلال الربع الأخير من عام ٢٠١١ ، كذلك فى ضوء قرار الشركة الذي تم اتخاذه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١١ بإعفاء السادة مستثمري مشروع الشركة بسهل حشيش من أتعاب خدمة إدارة المنتجع عن عام ٢٠١١ نظرا للظروف الاقتصادية التي مرت بها البلاد خلال عام ٢٠١١ وتأثيرها على قطاع السياحة بالأخص . وفيما يلى أثر تلك التعديلات على قائمة التدفقات النقدية :

<u>البند</u>	<u>القيمة قبل التعديل</u>	<u>القيمة المعدلة</u>
- صافى الربح قبل الضريبة	٣ ٦٥٦ ١٤٥	١ ١٦٤ ٢٧٧
- العملاء وأوراق القبض	(٢١ ٢٠٣ ٩٧٩)	(١٦ ٤٦١ ٥٠٩)
- أعمال تحت التنفيذ	(٨ ٤٢٧ ١٤٧)	(١٢ ٢٦١ ١١٤)
- التغير فى التكلفة التقديرية لتنمية أراضى مباحة	(٤ ٨٢٠ ٦١٤)	(٣ ٢٣٧ ٢٤٩)