

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 ٢٠١١
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - فى ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات فى حقوق الملكية 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 ، وتندرج مسئوليتنا فى التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقال 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

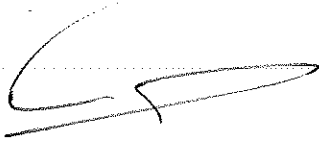
وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة فى ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أداها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فقرات لفت إنتباه

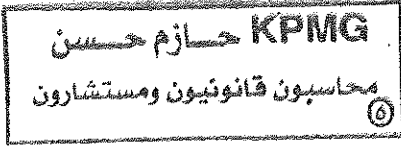
ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظاً

١ كما هو مبين تفصيلاً فى الإيضاح رقم (٢٦) 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 فى ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفاً فى تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة . ويرى السيد المستشار القانوني للشركة أن القضية المنظورة أمام مجلس الدولة فى مراحلها الأولى حيث تدخلت الشركة المصرية فى الجلسة السابقة فضلاً عن قيامها بتقديم طلب إلى هيئة مفوضي الدولة لتحضير الدعوى نظراً لوجود مستندات ومذكرات يلزم تقديمها إلى مفوض الدولة قبل إيداعه لتقريره لذا فمن المستحيل التوقع بنتائج القضية فى هذه المرحلة المبكرة من النزاع . ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من آثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالي .

٢ كما هو مبين تفصيلا في الإيضاح رقم (٢٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة في ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ ، علما بأن تكلفة الاعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣١ مارس ٢٠١١ حوالى ٥٧,٩٥ مليون جنيه مصرى ، هذا والشركة حاليا بصدد إتخاذ الاجراءات القانونية لتنظيم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها أو رفع دعوى إلغاء هذا القرار أمام محكمة القضاء الادارى وطبقا لرأى المستشار القانونى للشركة الصادر فى ٢١ إبريل ٢٠١١ إنه من السابق لاوانه التوقع بنتائج تلك الاجراءات فى هذه المرحلة المبكرة للنزاع .



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



القاهرة فى ٨ يونيو ٢٠١١

الشركة المصرية للمنتجات السياحية

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة

في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٦٣ ٠٩٧ ٥٥٠	١٥٩ ٨١٣ ٩٠٥	(٤ ، ٢-٣)	الأصول طويلة الأجل
١٩٩ ٣٢٠ ٤٩٩	٢٠٨ ٠١٢ ٤٠١	(٥ ، ٣-٣)	أصول ثابتة (بالصافي)
٥ ٩٤١ ٥٢٦	٥ ٧٧٤ ٨٧٦	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٨١ ١٢٨ ٣٩٩	٧٣ ٨٦٥ ٧٦٥	(١/٨ ، ٧/٣)	حقوق إستغلال علامات تجارية
٢ ٨٠٥ ٩٠٦	٢ ٩٠٣ ٠٣٠	(٢٤ ، ١٨-٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافي)
٤٥٢ ٢٩٣ ٨٨٠	٤٥٠ ٣٦٩ ٩٧٧		أصول ضريبية مؤجلة (بالصافي)
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٤٤١ ٨٣٠ ٢٦٦	٤٥٠ ٢٥٧ ٤١٣	(٧ ، ٣-٥)	أعمال تحت التنفيذ
١ ٠٠١ ٢٢١	٩٦٥ ٨٤٦	(٣-٤)	مخزون
٢٥٠ ٧٥٥ ٢٠٣	٢٨٨ ٢٥٢ ٨٨٣	(٢/٨ ، ٧/٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافي)
١١ ٩٥٣ ٠٣٤	١٦ ١٨٨ ٣٠٢	(٩)	مديون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى
٢٧٣ ٧٦٧ ٣٨٩	٢٣٣ ٠١٠ ٩٧١	(١٠)	التقديرات بالصندوق والبنوك
٩٧٩ ٣٠٧ ١١٣	٩٨٨ ٦٧٥ ٤١٥		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٥ ٠٤٣ ٥٠٨	١٢ ٨٤٤ ٧١٤	(١١ ، ١١-٣)	مخصص المطالبات المتوقعة
٤٠ ٠٩٢ ٨٠٣	٤١ ٣٦٩ ٠٧٢	(١٢)	دفعات مقدمة من عملاء
٤٠ ٣٢٨ ٤٦٩	٥٣ ٣٢٠ ٣٨٧	(١٣ ، ١٢-٣)	دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
٢٣ ٧٧١ ٢٥٤	١٥ ٠٠٤ ٠٣٣	(١/١٤)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية (تستحق خلال عام)
١١٩ ٣٦٦ ٧١٦	١١٤ ٥٤٦ ١٠٢	(١/٣)	التكاليف التقديرية لتنمية الأراضي المباعة
٢٣٨ ٦٠٢ ٧٥٠	٢٣٧ ٠٨٤ ٣٠٨		مجموع الإلتزامات المتداولة
٧٤٠ ٧٠٤ ٣٦٣	٧٥١ ٥٩١ ١٠٧		رأس المال العامل
١١٩٢ ٩٩٨ ٢٤٣	١٢٠١ ٩٦١ ٠٨٤		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	(٢٥)	إحتياطي قانوني
٦ ٠٤١ ٠٥٢	٦ ٠٤١ ٠٥٢		فائض بيع أسهم خزانة
(٢٦٤ ٢٢٥ ٦٠٠)	(٢٦٨ ٠٨٢ ٥٥٣)		خسائر مرحلة
(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	٦ ٦٨٤ ٥٢٠		صافي (خسائر) أرباح العام
٩١١ ٩٤٥ ٢٥٣	٩١٨ ٦٢٩ ٧٧٣		حقوق مساهمي الشركة الفابضة
٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	٧٠ ٠٤٤ ٢٦٧	(٢١)	حقوق الأقلية
٩٨٤ ٩٢٠ ٧٧١	٩٨٨ ٦٧٤ ٠٤٠		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
٢٠٦ ٩٧٩ ٣٦٣	٢١٢ ٦٩٩ ٠٠٠	(٣/٧)	دائنو شراء أراضي
١ ٠٩٨ ١٠٩	٥٨٨ ٠٤٤	(٢/١٤)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
٢٠٨ ٠٧٧ ٤٧٢	٢١٣ ٢٨٧ ٠٤٤		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
١١٩٢ ٩٩٨ ٢٤٣	١٢٠١ ٩٦١ ٠٨٤		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

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

رئيس مجلس الإدارة

الدكتور / سمير حكارى

العضو المنتدب

أ. محمد إبراهيم كامل

المراقب المالي

أ. أحمد عامر

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ مارس ٢٠١١

(المعدلة)	الفترة المالية	إيضاح رقم	
السنة المالية	من ٢٠١١/١/١		
من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٣/٣١	من ٢٠١١/٣/٣١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١ ٩٢١ ٦٦٩	٤ ٩٠٠ ٦٠٠	(١/١٧، ١٤-٣)	صافى المبيعات
٢ ٤٥٠ ٧٧٥	٧ ٤٣٦ ٤٤٣	(٢/١٧، ١٤-٣)	إيرادات خدمات مؤداة
٤ ٣٧٢ ٤٤٤	١٢ ٣٣٧ ٠٤٣		إجمالي الإيرادات
			يخصم:
-	(١٥٨ ٤٠٠)	(١٨، ١٥-٣)	تكاليف المبيعات
(١ ٨٣٢ ٨٤٣)	(٦ ٤٣٩ ٨٥٣)	(١٥-٣)	تكاليف تشغيل الخدمات المؤداة
(٢ ٧٠٧ ٩١٧)	(٢ ٩٦٠ ٣٤٠)	(٤٠، ٢-٣)	أهلاك أصول التشغيل
(١ ٦٨ ٣١٦)	٢ ٧٧٨ ٤٥٠		مجمّل (خسارة) أرباح النشاط
٢٤٦ ٢٨٥	٣٩٧ ٩٧٧	(٩)	إيرادات تشغيل أخرى
٧٧ ٩٦٩	٣ ١٧٦ ٤٢٧		
(٩٠٣ ١٨٥)	(١ ٥٧٤ ٩٧٣)	(١٥-٣)	مصروفات بيعية و تسويقية
(٤ ٨٤١ ٤٦٢)	(٦ ٣٦٧ ٦٦٠)	(١٩، ١٥-٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٥٠٢ ٧٧٢)	(٧٠٨ ٩٧٣)	(٤٠، ٢-٣)	إهلاك أصول ثابتة
(٢٥ ١٧٨)	(١٧ ٧٢٨)		مصاريف بنكية
(٦ ١٩٤ ٦٢٨)	(٥ ٤٩٢ ٩٠٨)		(الخسائر) الناتجة من التشغيل
٤ ٤٩٨ ٥٧٠	٥ ٤٤٩ ٧٩٩	(٢٠)	فوائد دائنة
٢٠٦ ٨٩٤	٣ ٦٩٩ ٢٥٣		فروق عملة
٤ ٧٠٥ ٤٦٤	٩ ١٤٩ ٠٥٣		
(١ ٤٨٩ ١٦٤)	٣ ٦٥٦ ١٤٥		صافى أرباح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
	-	(١٨/٣)	ضريبة الدخل الحالية
(٣٦٦ ٤٠٩)	٩٧ ١٢٤	(١٨/٣)	الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها أصل (إلتزام)
(١ ٨٥٥ ٥٧٣)	٣ ٧٥٣ ٢٦٩		صافى ربح (خسارة) الفترة بعد الضريبة
(١ ١٩٦ ٩٠٤)	٦ ٦٨٤ ٥٢٠		نصيب مساهمى الشركة القابضة فى (خسائر) أرباح الفترة
(٦٥٨ ٦٦٩)	(٢ ٩٣١ ٢٥١)	(٢١)	نصيب الأقلية فى (خسارة) أرباح الفترة للشركة التابعة
(١ ٨٥٥ ٥٧٣)	٣ ٧٥٣ ٢٦٩		
(٠,٠٠١)	٠,٠٠٦	(١٦)	النصيب الأساسى للسهم فى أرباح (خسارة) الفترة (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 وشركائها التابعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ مارس ٢٠١١

الإجمالي	حصة سوق الأقالمة	صافي خسائر (أرباح)	(الخسائر) الأرباح	الإحتياطي	فائض بيع	رأس المال	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	العلم / الفترة / الجنيه مصري	المرحلة / الجنيه مصري	إفادتي / الجنيه مصري	أسهم خزانة / الجنيه مصري	المدفع / الجنيه مصري	
٩٩٤ ٢٧٨ ٧٤٢	٧٨ ٤٧٦ ٥٣٦	٤ ١٠٠ ٠٠٦	(٢٦٨ ٣٢٥ ٦٠٦)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦ ٠٤١ ٠٥٢	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٠٩ الرصيد في ٣١ ديسمبر
-	-	(٤ ١٠٠ ٠٠٦)	٤ ١٠٠ ٠٠٦	-	-	-	المحول إلى الخسائر المرحلة صافي خسائر العلم
(٩ ٣٥٧ ٩٧١)	(٥٥٠١ ٠١٨)	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	-	-	-	-	
٩٨٤ ٩٢٠ ٧٧١	٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	(٢٦٤ ٢٢٥ ٦٠٠)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦ ٠٤١ ٠٥٢	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٠ الرصيد في ٣١ ديسمبر
-	-	٣ ٨٥٦ ٩٥٣	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	-	-	-	المحول إلى الخسائر المرحلة صافي خسائر العلم
٣ ٧٥٣ ٢٦٩	(٢ ٩٣١ ٢٥١)	٦ ٦٨٤ ٥٢٠	-	-	-	-	
٩٨٨ ٦٧٤ ٠٤٠	٧٠ ٠٤٤ ٢٦٧	٦ ٦٨٤ ٥٢٠	(٢٦٨ ٠٨٢ ٥٥٣)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦ ٠٤١ ٠٥٢	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١١ الرصيد في ٣١ مارس

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

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية للشركة وشركاتها التابعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ مارس ٢٠١١

(المعدلة)	الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم
	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٣/٣١	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١	
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
	(١ ٤٨٩ ١٦٤)	٣ ٦٥٦ ١٤٥	
	٣ ٢١٠ ٦٨٩	٣ ٦٦٩ ٣١٢	(٤)
	-	١٦٦ ٦٥٠	
	(٦٩٠ ٢٧٦)	(١.٩٣٩.٤٩٨)	
	١٠٣١ ٢٤٩	٥ ٥٥٢ ٦٠٩	
	١٨ ٧٧٧ ٠١١	(٢١ ٢٠٣ ٩٧٩)	
	(٧٥ ٦٤٩)	٣٥ ٣٧٥	
	٣٤٧ ٢٥٣	(٤ ١٧٥ ٢٦٨)	
	(٦ ١٤٧ ٥٧٢)	(٨ ٤٢٧ ١٤٧)	
	(٥٧٨ ٧٧٢)	٣٦٤ ٢٦٩	
	(١ ٦٥٢ ٩٧٠)	١٢ ٩٩١ ٩١٩	
	(٤ ٠١٧ ٥٢٣)	(٤ ٨٢٠ ٦١٤)	
	(٣ ٣٩٥ ٩٩٧)	(٩ ٦٧٤ ٠٤١)	
	(١ ٨٠٠ ٠٠٠)	(٢ ١٩٨ ٧٩٤)	(١١)
	١ ٦٣٠ ٩٩٧	-	
	٤ ١١٨ ٠٢٧	(٣١ ٥٥٥ ٦٧١)	
	(١٨ ٤٥٩ ٨٧٣)	(٩ ٢٠٠ ٧٤٧)	٥٠٤
	(١٨ ٤٥٩ ٨٧٣)	(٩ ٢٠٠ ٧٤٧)	
	-	-	
	-	-	
	(١٤ ٣٤١ ٨٤٦)	(٤٠ ٧٥٦ ٤١٨)	
	٣٠٩ ٢١٨ ٥٤٥	٢٧٣ ٧٦٧ ٣٨٩	
	٢٩٤ ٨٧٦ ٦٩٩	٢٣٣ ٠١٠ ٩٧١	(١٠)

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

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣١ مارس ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة

(أ) عام

- تأسست الشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته 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 شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها السيد الأستاذ الدكتور/ سمير مكارى - عضو مجلس الإدارة المنتدب السيد الأستاذ/ محمد إبراهيم كامل أبو العيون (وقد اعتمد مجلس الإدارة هذه القوائم المالية بتاريخ ٢٠١١/٦/٨).

(ب) غرض الشركة

ب-١ الشركة المصرية للمنتجات السياحية

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

ب-٢ شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي

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

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١-٢ أسس الإعداد

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم 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 والالتزامات 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.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية وهى 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 ، وفى تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل.

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

٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس الأولى

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٢-٣-ج) وخسائر الاضمحلال (١٠-٣). تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. بالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم 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 كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

ب- التكاليف اللاحقة على الإقتناء

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

ج- الإهلاك

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

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

٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

القياس الأولى: 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 ١٠-٣).

٤-٣ المخزون

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

وفي 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 عملائها بما يسمح لها بالحصول على أعجاب من عملائها مقابل الخدمات المقدمة منها لصالحهم ومقابل استرداد تكلفة إدارة المنتج Cost Recovery مما أستتبع قيام الإدارة بتعديل المعالجة المحاسبية لبعض تكاليف الاعمال تحت التنفيذ وإعادة توجيهها على المشروعات تحت التنفيذ تمهيدا لرسمتها 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 .

٦-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المباعة

يتضمن هذا البند التكلفة التقديرية اللازمة لاستكمال تهيئة وتجهيز الأرض المباعة وأستكمال مدها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها .
القياس الاولي : تثبت مبدئياً بقيمة التكلفة التقديرية للأراضي المباعة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة التقديرية الاجمالية لتنمية وترفيق اراضي كل مرحلة على حدة ، ويتم تسويتها لاحقاً بنصيب مساحات الأرض المباعة من تكلفة أعمال التنفيذ الفعلية لكل مرحلة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة الفعلية لأعمال تنمية الأراضي (٥-٣) وذلك للوصول لباقي تكلفة إنجاز كامل أعمال التنمية والمرافق الخاصة بالأرض المباعة لكل مرحلة علي حدة، ويتم إعادة دراسة التكلفة التقديرية في ضوء الدراسة الفنية لإجمالي التكلفة التقديرية المعدة سنويا 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 وأدارية 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 مخصوما 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 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 مكملًا لنظام إدارة الأموال بالشركة.

١٠-٣ الاضمحلال

أ- الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحل إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدي إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره لهذا الأصل.
- يتم حساب خسارة الاضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة 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 الإئتمان.
- 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 فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٢-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٣-٣ نظام معاشات العاملين
تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام الشركة على قيمة مساهمتها ، وتحمل مساهمات الشركة لقائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

١٤-٣ تحقق الإيراد
- إيرادات النشاط
يتحقق الإيراد بالنسبة لمبيعات الأراضي بالتقسيم وفقاً لشروط التعاقد وبعد التسليم للعميل والتي يتم بموجبها سداد المقابل على أقساط ويتم الاعتراف بسعر البيع النقدي (بدون العائد) كإيراد في تاريخ البيع. ويتم تحديد سعر البيع النقدي بخضم الأقساط المستحقة باستخدام معدل خصم مناسب ويظهر الفرق بين إجمالي سعر البيع والسعر النقدي مخصوماً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه. 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 المصرفات
يتم إثبات المصرفات 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 مصرفات الفوائد
يتم إثبات مصرفات 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 الانتفاع 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 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.

الإصول الثابتة

يقدم بند الأصول الثابتة (بالصافي) الظاهر بقائمة الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي:-

بيانات	التكلفة في ٢٠١١/١/١	إضافات العام ٢٠١١/٣/٣١	جنيه مصري	جنيه مصري	إهلاك العام ٢٠١١/٣/٣١	جنيه مصري	جنيه مصري	صافي الإهلاك في ٢٠١١/٣/٣١	صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١١/٣/٣١	صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١٠/١/٣١
أراضي	٥٢١ ٦١٠	-	٥٢١ ٦١٠	-	-	-	-	٥٢١ ٦١٠	٥٢١ ٦١٠	
مبانى وكرقانات	٣٤ ٣٧٥ ٧٧٠	٣٤ ٣٧٥ ٧٧٠	٣٤ ٣٧٥ ٧٧٠	٣٣ ٥٥٠	٣٣ ٥٥٠	٣٣ ٥٥٠	٣٣ ٥٥٠	٣٣ ٤١٢ ٧١٩	٣٣ ٤١٢ ٧١٩	
الإلات ومعدات	٢ ٠٧١ ٤٤٩	٢ ٠٧١ ٤٤٩	٢ ٠٧١ ٤٤٩	٩٧٨ ٦٠١	٩٧٨ ٦٠١	٩٧٨ ٦٠١	٩٧٨ ٦٠١	١ ٠٩٢ ٤٩٨	١ ٠٩٢ ٤٩٨	
اثاث ومفروشات	٤ ٤٥٠ ٩٢٧	٤ ٤٥٠ ٩٢٧	٤ ٤٥٠ ٩٢٧	٧٩١ ٤٢١	٧٩١ ٤٢١	٧٩١ ٤٢١	٧٩١ ٤٢١	٣ ٦٥٩ ٥٠٦	٣ ٦٥٩ ٥٠٦	
وسائل نقل وبنقلات	٧٩٠ ٢٣٧	٧٩٠ ٢٣٧	٧٩٠ ٢٣٧	٤٤٦ ٦٤١	٤٤٦ ٦٤١	٤٤٦ ٦٤١	٤٤٦ ٦٤١	٣٤٣ ٥٩٦	٣٤٣ ٥٩٦	
شركات ومرافق	٧٨ ٦٥٢ ٨٠٢	٧٨ ٦٥٢ ٨٠٢	٧٨ ٦٥٢ ٨٠٢	٩٩٢ ٣٨٧	٩٩٢ ٣٨٧	٩٩٢ ٣٨٧	٩٩٢ ٣٨٧	٥١٧ ٠٥٨	٥١٧ ٠٥٨	
مطحات الصرف والمعالجة	٢١ ٥٧٥ ٠٦٤	٢١ ٥٧٥ ٠٦٤	٢١ ٥٧٥ ٠٦٤	٨ ٦٤٥ ٧١٧	٨ ٦٤٥ ٧١٧	٨ ٦٤٥ ٧١٧	٨ ٦٤٥ ٧١٧	٦٨ ٠٤٤ ٦١٤	٦٨ ٠٤٤ ٦١٤	
خزانات مياه	٨ ٩١٩ ١٥٤	٨ ٩١٩ ١٥٤	٨ ٩١٩ ١٥٤	٢١ ٧٦٩ ٧٠٧	٢١ ٧٦٩ ٧٠٧	٢١ ٧٦٩ ٧٠٧	٢١ ٧٦٩ ٧٠٧	١٨ ٥٦٦ ٠٩٩	١٨ ٥٦٦ ٠٩٩	
محطة الخطية	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	٥٣٣ ٧٩٦	٥٣٣ ٧٩٦	٥٣٣ ٧٩٦	٥٣٣ ٧٩٦	٨ ٣١١ ٠١٧	٨ ٣١١ ٠١٧	
أجهزة كهربائية وكمبيوتر وتكليف	٧ ٤٩٥ ٣٢٠	٧ ٤٩٥ ٣٢٠	٧ ٤٩٥ ٣٢٠	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	٢٢ ٧١٠ ٨٢٢	٢٢ ٧١٠ ٨٢٢	
الإجمالي	٣٨٥ ٦٦٨ ١٨٧ ٥٠٦ ٢٧٠	٣٨٥ ٦٦٨ ١٨٧ ٥٠٦ ٢٧٠	٣٨٥ ٦٦٨ ١٨٧ ٥٠٦ ٢٧٠	١٨٧ ٨٩١ ٩٣٨	١٨٧ ٨٩١ ٩٣٨	١٨٧ ٨٩١ ٩٣٨	١٨٧ ٨٩١ ٩٣٨	١٥٩ ٨١٣ ٩٠٥ ٢٨ ٠٧٨ ٠٣٣	١٥٩ ٨١٣ ٩٠٥ ٢٨ ٠٧٨ ٠٣٣	

تتضمن الأصول أصول مهلكة تقريبا بلغت تكلفتها في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٥٨٤ ٥٨٤ ٣٩٤ ٢ جنيه مصري وتشتمل في الآتي:-

جنيه مصري	جنيه مصري
٢٥٣ ٢٨٧	وسائل نقل وبنقلات
٧٢٩ ٥٦١	آلات ومعدات
١ ٠١٦	اثاث
٨٢ ٨٣٠	مبانى (كرقانات)
١ ٣٢٧ ٨٩٠	أجهزة كمبيوتر
٢ ٣٩٤ ٥٨٤	
٢ ٩٦٠ ٣٤٠	وقد تم تقييم الإهلاكات كالتالى :-
٧٠٨ ٩٧٢	إهلاكات أصول تشغيل
٣ ٦٦٩ ٣١٢	إهلاكات أصول إدارية

٥- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي:-

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١١٦ ١٥٢ ٠٩٦	١١٦ ١٥٢ ٠٩٦	<u>شركة سهل حشيش</u>
٦١ ٢١٨ ٠٦٠	٦٣ ٥٥٧ ٥٩٩	أراضي
٣٧ ٨٥٣	٧٢٦ ٨١٧	أعمال منفذة بواسطة شركة سهل حشيش
٩ ١٧٩ ٥٣٨	٩ ٢١٩ ٢٢٤	توريدات عينات أثاث الشقق الفندقية
٢ ٦٨٦ ٩٣٤	٢ ٩٠٦ ٣٤٧	أعمال تكييفات
٢ ٤٧٣ ١٨٩	٢ ٥٧٢ ٥٤٥	أعمال مصاعد
٥٣٧ ٤٨٦	٨٨٠ ٦٣٨	محولات ولوح كهربية
--	٦١ ٨٥٥	توريدات مطابخ المطعم الرئيسي وعينات الشقق الفندقية
١ ٠٨٨ ٧٣٠	٥٣٠ ٣٠٣	أعمال شبكات الانترنت
--	--	مقاولين دفعات مقدمة
--	٣ ٣٣٤ ١٨٠	<u>الشركة المصرية للمنتجات السياحية</u>
--	٣٧٢ ٦٠٩	شبكة الكهرباء
١٨٣ ٠٥٢	٤١٠ ٢٨٨	ميدان الوصول
٥٥٦ ٩٦٨	١ ١٦٦ ٣٤٢	محطة التحلية
٥ ٢٠٦ ٥٩٣	٦ ١٢١ ٥٥٨	مشروعات تحت التنفيذ - متنوعة
١٩٩ ٣٢٠ ٤٩٩	٢٠٨ ٠١٢ ٤٠١	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين

- تدرج المشروعات تحت التنفيذ كأصول ثابتة عند إتمام تنفيذها.

٦- حقوق أستغلال علامات تجارية

تتمثل حقوق أستغلال علامات تجارية في قيمة المستحق لشركة أوراسكوم للتنمية والإدارة (FZC) ومقرها رأس الخيمة بدولة الامارات العربية المتحدة لقاء حق أستغلال أسمها التجارى في أعمال الترويج والدعاية بمعرفة الشركة المصرية للمنتجات السياحية لمدة تبلغ ٩ سنوات تبدأ من شهر نوفمبر ٢٠١٠ بقيمة اجمالية تبلغ ستة ملايين جنيه مصري تستحق السداد على ثلاثة أقساط سنوية تبدأ من تاريخ التعاقد وذلك لصالح مشروع الشركة المعترزم تنفيذه بالمرحلة الثانية بالارض المخصصة للشركة بمنطقة سهل حشيش ، ويتم أستهلاك القيمة على قائمة الدخل ضمن مصروفات بيعية وتسويقية . وفيما يلي بيان بالرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١ :

<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	
<u>جنيه مصري</u>	
٥ ٩٤١ ٥٢٦	رصيد أول المدة في ٢٠١١/١/١
(١٦٦ ٦٥٠)	يخصم : المستهلك خلال الفترة ضمن مصروفات البيع والتوزيع
<u>٥ ٧٧٤ ٨٧٦</u>	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١

٧- أعمال تحت التنفيذ

٨- فى 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 عملائها بما يسمح لها بالحصول على أتعاب من عملائها مقابل الخدمات المقدمة منها لصالحهم ومقابل استرداد تكلفة إدارة المنتج Cost Recovery مما أستتبع قيام الإدارة بتعديل المعالجة المحاسبية لبعض تكاليف الاعمال تحت التنفيذ وإعادة توجيهها على المشروعات تحت التنفيذ تمهيدا لرسملتها كأصول ثابتة حيال الانتهاء منها باعتبارها أصول خدمية سوف تساهم فى الحصول على إيرادات مستقبلية وذلك استنادا لرأى المستشار القانونى للشركة المؤرخ فى ١٤ ابريل ٢٠٠٩ والذى أفاد بأحقية الشركة فى فرض رسوم على عملاء الشركة طالما قامت بتنفيذ إلتزاماتها التعاقدية تجاههم .

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

١٠- وفى إطار الدراسة الدورية التى تقوم بها الشركة لعناصر التكلفة التقديرية فى ضوء ظروف التشغيل فقد تبين لخبراء الشركة التى قامت بالاستعانة بهم لهذا الغرض إن تلك القياسات والدراسات لم تكن دقيقة ويتعين إجراء تعديلات هامة يتعين 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 وأصلها المباشر بنشاط الترفيق ، كما قامت الشركة بأعادة قياس التكاليف الغير المباشرة المتصلة بعملية الترفيق فى ضوء مستجدات ظروف التشغيل الحالية والمتوقعة مستقبلا ، هذا وقد تم اثبات الفروق الناشئة عن عملية تصحيح اسس القياس المبينة عليه على الارباح المرحلة خلال العام السابق

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

وتتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بالميزانية المجمعة فى ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلى:-

الرصيد فى	الرصيد فى		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٦ ٤٨٤ ٢١٧	٢٧ ١٩٢ ٢٧٥	١-٧	تكلفة أراضى المرحلة الأولى التى لم تباع بعد ٧٣٢ ٤٤٠ متر مربع
١٢٨ ٤٠٠ ١٢٤	١٣١ ٢١٥ ٩١٠	٢-٧	تكلفة أراضى المرحلة الثانية التى لم تباع بعد لمساحة ٤ ٩٢٥ ٦٠٣ متر مربع
٢٨٦ ٣٩٢ ٧١٠	٢٨٩ ٤٠٠ ٠٢٤	٣-٧	تكلفة أراضى المرحلة الثالثة لمساحة ٢٨ ٣١٢ ٢٩٦ متر مربع
٥٥٣ ٢١٥	٢ ٤٤٩ ٢٠٤	٤-٧	تكلفة إنشاء مشروع صوارى
<u>٤٤١ ٨٣٠ ٢٦٦</u>	<u>٤٥٠ ٢٥٧ ٤١٣</u>		

١-٧ أراضي المرحلة الأولى

تم تخصيص المرحلة من الهيئة العامة للتنمية السياحية بمساحة ستة ملايين متر مربع بموجب عقد بيع وإيجار أراضي صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الأحمر بغرض تنميتها سياحياً والمبرم في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ وقد تم سداد كامل قيمة المرحلة. هذا ويستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبتدأ 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 أمريكى عن كل متر من الأراضي المبيعة.

هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ مارس ٢٠١١ 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 ٣٤٧ ٨٦٢ ٤ متر مربع . وقد إدراجت فروق قيمة المساحات التعاقدية تخفيضاً من رصيد دائنو شراء الاراضى فى ٣١ مارس ٢٠١١ .

٢-٧ أراضي المرحلة الثانية:

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

- بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٣ حصلت الشركة على موافقة مبدئية من الهيئة العامة للتنمية السياحية (وزارة السياحة) ببيع المساحة المخصصة من المركز السياحي للمرحلة الثانية البالغة ٦ مليون متر مربع.
- بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدلة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٧٠١ ٧٠٧ ٦٩٢ 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 وبتدأ أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزداد بنسبة ١٠% سنوياً وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة ، ويسرى قرار رئيس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمشار إليه في الإيضاح (١-٨) على أراضي المرحلة الثانية من المشروع.

- فى ضوء عملية إعادة الرفع المساحى للمرحلة الثانية فى عام ٢٠٠٨ والمشار إليه فى (١-٨) فإن أجمالى المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٦٧ ٠٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٥٤٢ ٦ متر مربع ، وقد إدراجت فروق قيمة المساحات ضمن رصيد دائنو شراء الاراضى فى ٣١ مارس ٢٠١١ .

٣-٧ أراضي المرحلة الثالثة:

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 ٢٦/٢/٢٠٠٧ تم تحديد سعر شراء المتر بمبلغ ١,٤٠ دولار للمتر المربع.

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

وطبقا للحصر المساحى المعد بمعرفة الشركة الموضح عاليه فإن تكلفة شراء الارض من الهيئة العامة للتنمية السياحية (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) تبلغ ٨١٩ ٤١١ ٤٢ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٢٣١ ٤٥٠ ٧٤٠ جنيه مصرى والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة وقد بلغ المسدد منها ٧ ٥٦٧ ٣٥٩ دولار أمريكي حتى ٣١ مارس ٢٠١١ ويبلغ باقى قيمة المستحق للهيئة فى ضوء الحصر المبين عاليه مبلغ وقدره ٣٦٨ ٣٢٥ ٢٠٧ جنيه مصرى المعادل لمبلغ ٨١٩ ٨٥١ ٣٤ دولار أمريكي والمدرجة ضمن دائنو شراء اراضى مع العلم بأنه لم يتم أبرام تعاقد تخصيص ارض المرحلة الثالثة بعد نظرا لعدم تقديم المخطط العام للمرحلة لهيئة التنمية السياحية ومن ثم لم توافى الشركة بالجدول النهائى لتحديد قيمة الأقساط وتواريخها وفوائدها النهائية حتى تاريخه ، والعمل يجرى حاليا لتقديم المخطط العام لهذه المرحلة إلى الهيئة العامة للتنمية السياحية .

هذا وقد قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة فى ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير ارض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ فى ٣١ مارس ٢٠١١ ، 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 الادارى وطبقا لرأى المستشار القانونى للشركة الصادر فى ٢١ إبريل ٢٠١١ إنه من السابق لاوانه التوقع بنتائج تلك الاجراءات فى هذه المرحلة المبكرة للنزاع

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

٤-٧ تكلفة أعمال تحت التنفيذ (مشروع صواري)

فى إطار قيام الشركة بتنفيذ مشروع إقامة تجمع سكنى فاخر على مساحة تبلغ حوالى ٢,٥٨٣ مليون متر مربع بالمرحلة الثانية فقد قامت الشركة بابرام إتفاق مع شركة أوراسكوم للتنمية والادارة -FZC (بصفقتها 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 والادارة حق ايجار قطعتى ارض المشروع (٣٧,٣٨) بمبلغ رمزى يبلغ ١٠٠ دولار فقط سنويا طوال مدة العقد ضمانتا 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 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 او اى وسيلة سداد مضمونة اخرى من المالك .
- يستثنى من شرط نسبة ٦% الوحدات المتبقية من المشروع والتي سيتم بيعها الى المالك نفسه او احد مساهميه او شركاته التابعة او الشقيقة على الا تزيد عن عدد ٥٠ وحدة فقط .
- فى حال الاحتياج الى الاستعانة بخبراء من خارج شركة المطور اتفق الطرفان على تحمل تلك تكلفة عمولة البيع لهم كالتالى :
- حتى نسبة ٢% يتحملها المطور ، ما زاد عن ٢% حتى ٤% يتحمل المطور ٢% والمالك يتحمل الباقى ، ما زاد عن ٤% يتحمل المالك نسبة ٢% والباقى 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 : حافظ الادارة

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

٨- عملاء وأوراق القبض (بالصافى)

يتمثل عملاء وأوراق القبض والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي:

١/٨ عملاء وأوراق قبض طويلة الأجل (بالصافى)

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٢١ ٤٥٢ ٦٩٣	١٣ ٩١٠ ٠٤٤	عملاء أراضى - مرحلة أولى
٦٦ ٤٢٨ ٣٠٣	٥٢ ٩٣٧ ٨٣٢	عملاء أراضى - مرحلة ثانية
٣٥٠ ٠٠٠	٣٥٠ ٠٠٠	عملاء أراضى فيلات - منطقة ثانية
--	١١ ٩٥٤ ٣٨٠	عملاء وأوراق قبض مشروع صوارى (**)
<u>٨٨ ٢٣٠ ٩٩٦</u>	<u>٧٩ ١٥٢ ٢٥٦</u>	
(٧ ١٠٢ ٥٩٧)	(٥ ٢٨٦ ٤٩١)	* <u>خصم:</u> الفوائد المؤجلة - طويلة الأجل
<u>٨١ ١٢٨ ٣٩٩</u>	<u>٧٣ ٨٦٥ ٧٦٥</u>	

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١٠١ ٤٠١ ٥٨١	١١٠ ٤٤٥ ٣٣١	<u>٢/٨ عملاء وأوراق قبض قصيرة الأجل (بالصافى)</u> أراضى - مرحلة أولى
١٤٢ ٥٩٠ ١٥١	١٦٢ ٥٣٥ ٨٩٨	أراضى - مرحلة ثانية
٤ ٨١٦ ٨٠٨	٣ ٩٣٧ ٤٦١	أراضى فيلات - منطقة أولى
٦ ٤٩٩ ٩٩٩	٦ ٥١٠ ١٢٣	أراضى فيلات - منطقة ثانية
--	٣ ٣٢٨ ٧٨٥	عملاء وأوراق قبض مشروع صوارى (**)
--	٥ ٥٨٧ ٧٦٨	عملاء إدارة المنتجع
٥ ٤٢٨ ٢٠٨	٦ ٠١٠ ٣٠١	عملاء خدمات
<u>٢٦٠ ٧٣٦ ٧٤٧</u>	<u>٢٩٨ ٣٥٥ ٦٦٧</u>	
(١ ٩٦٤ ٥٤٤)	(٢ ٠٨٥ ٧٨٤)	<u>يخصم:</u> الفوائد المؤجلة - قصيرة الأجل
(٨ ٠١٧ ٠٠٠)	(٨ ٠١٧ ٠٠٠)	<u>يخصم:</u> الإضمحلال فى قيمة العملاء
<u>٢٥٠ ٧٥٥ ٢٠٣</u>	<u>٢٨٨ ٢٥٢ ٨٨٣</u>	

(*) تتضمن أرصدة العملاء - أراضى أرصدة محصل عنها أوراق قبض تبلغ قيمتها حوالى ٦٧,٢٢٩ مليون جنيه مصرى مودعة ببنوك وخزينة الشركة فى ٣١ مارس ٢٠١١ ، يتم خصمها من الرصيد لدى التحصيل .

(**) تتضمن أرصدة عملاء وأوراق قبض مشروع صوارى مبلغ ٣٩٨ ٢٩٣ ١٤ جنيه مصرى تتمثل فى قيمة أوراق القبض المحصلة من العملاء المتعاقدين لشراء وحدات المشروع حتى ٣١ مارس ٢٠١١ .

٩- مدینون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدینون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	تأمينات خطابات الضمان
١٧٠.٨٦٥	١٦٩.٦٢٨	عهد نقدية وسلف
٩١٤.٨٢٣	٨٧٨.٢٧٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٤١.٣٢٩	٧٩٤.٢٢٤	تأمينات لدى الغير
٢.٨٨٦.٩٢٢	٦.٠٠٧.٦٨١	فوائد مستحقة
١٧٤.٤٧٥	٧٦٧.٤٨٩	مدینو مقاولون
١٥٦.١٠٧	١٥٦.١٣٩	مدینون متنوعون
٢١٢.١٧١	٢١٨.٥٢٦	ضرائب خصم من المنبع- مدينة
٧.٠٧٨.٦٦٤	٧.٠٧٨.٦٦٤	ضريبة دخل مسددة عن مبيعات تم ردها
٦٧.٦٧٨	٦٧.٦٧٨	أرصدة مدينة أخرى
<u>١١.٩٥٣.٠٣٤</u>	<u>١٦.١٨٨.٣٠٢</u>	

(*) يتمثل رصيد مصلحة الضرائب على الدخل المدین 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 الاوعية الخاصة عن تلك السنوات ضمن مخصص المطالبات المتوقعة في ٣١ مارس ٢٠١١ .

١٠- النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي:-

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٥٤.٤٩٤	١٨٢.٢٣١	نقدية بالصندوق
٣٧.٧١٢.٠٥٢	٢١.٩٣٤.٥٥٦	بنوك - حسابات جارية-جنيه مصري
٣٥.٧٠٥.٤٤٨	١٢.٩٧٧.٢٥٢	بنوك - حسابات جارية- دولار أمريكي
٣٥.٦٩٧	١.٢٠٦.٨٢٥	بنوك - حسابات جارية- يورو
٣١.٦٦٣.٢٢٣	٢٦.٧٧٣.٣٥٢	بنوك - ودائع-جنيه مصري
٥١.٦٨٥.٥٢٥	٥٣.١٢٥.٨٠٥	بنوك- ودايع- دولار أمريكي
١١٦.٨١٠.٩٥٠	١١٦.٨١٠.٩٥٠	أذون خزانة (**)
<u>٢٧٣.٧٦٧.٣٨٩</u>	<u>٢٣٣.٠١٠.٩٧١</u>	الرصيد

(*) تتمثل أذون الخزانة في قيمة شراء أذون خزانة لصالح الشركة عن طريق البنك العربي الافريقي الدولي تستحق بقيمة اسمية تبلغ ٣٠ مليون جنيه أستحقاق 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 بعائد ١٠% تستحق في ٥ يوليو ٢٠١١ .

١١ - مخصص مطالبات المتوقعة

الرصيد في ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	المستخدم خلال الفترة جنيه مصري	المكون خلال الفترة جنيه مصري	رصيد ٢٠١١/١/١ جنيه مصري	
٧٧٩٨٣٠٨	(١٩١٥٢٠٠)	--	٩٧١٣٥٠٨	مخصص مطالبات عملاء متوقعة
٥٠٤٦٤٠٦	(٢٨٣٥٩٤)	--	٥٣٣٠٠٠٠	مخصص المطالبات المتوقعة
١٢٨٤٤٧١٤	(٢١٩٨٧٩٤)	--	١٥٠٤٣٥٠٨	الاجمالي

١٢ - دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ في الآتي:-

جنيه مصري

٤٠٣٨٧٧١٠

أ- تتمثل الدفعات المقدمة المحصلة بمعرفة الشركة الام في قيمة دفعات حجز من بعض العملاء تحت حساب شراء اراضي و كذا وحدات بمشروع صواري بمشروع الشركة بمنطقة سهل حشيش . وقد قررت إدارة الشركة فسخ التعاقد مع أحد عملاء الاراضي بالشركة مع رد دفعة التعاقد المسددة منه بمبلغ ٧٠٠٠٠٠٠ ٥ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٣٣٠٠٣٠٠٠٠ جنيه مصري نظرا لتأخره في الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه ، وجرى حالياً إتخاذ الاجراءات القانونية حيال ذلك.

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

٩٨١٣٦٢

٤١٣٦٩٠٧٢

١٣ - دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل البند الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي:-

٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	
٢٣٢٠٨٦٠٣	١٨٩٥٦١٠٩	دائنون متنوعون
٣٩٢٣٤٤١	٣٧٥٨١٩٢	مقاولين ضمان أعمال
٤٤٧٤٠٩	٤٣٧٩١٦	مقاولين وموردين
٢١٣٥٢٥٩	٢١٥٣٨٨٦	مقاولين - تأمينات اجتماعية
٣٠٠٥١٩	١٢١٦٩٧٤	مصروفات مستحقة
٨١٩٤٤٣٧	٩٢٩٧١٧٨	المستحق لجهات سيادية
١١١٨٠٦٣	١٩١٩٤٩٧	تأمينات صيانة
١٢٥٧٥٠	١٢٥٧٥٠	تأمينات من الغير (محلات)
٣٩٣٤٩٩	٣٩٣٤٩٩	دائنو توزيعات
--	١٨١٧٥٣٠	إيرادات مقدمة - إدارة المنتجع
٤٨١٤٨٩	١٣٢٤٣٨٥٦	إيرادات مؤجلة (*)
٤٠٣٢٨٤٦٩	٥٣٣٢٠٣٧٨	

(*) تتضمن الإيرادات المؤجلة مبلغ ١٢٨٢٢٩٤٠ جنيه قيمة ٨٠% من قيمة عقود بيع وحدات مشروع صواري والتي سيتم الاعتراف لدى تنفيذ هياكل البناء وأعمال التشطيب للوحدات طبقاً للتعاقدات مع العملاء .

١٤ - مستحقات هيئة التنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات هيئة التنمية السياحية الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي:-

١/١٤ مستحقات هيئة التنمية السياحية - تستحق خلال عام

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٤٢ ٤٢٩	٩٦٨ ٤٧٢	- الإيجار المستحق لهيئة التنمية السياحية عن المرحلة الثالثة
٢٢ ٨٢٨ ٨٢٥	١٤ ٠٣٥ ٥٦١	- التزامات مستحقة لهيئة التنمية السياحية عن بيع أراضي المشروع
٢٣ ٧٧١ ٢٥٤	١٥ ٠٠٤ ٠٣٣	

٢/١٤ مستحقات هيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

و تيوب مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية إلى قصيرة وطويلة الأجل تبعاً لسداد العملاء لأقساط بيع تلك الأراضي وعليه يبلغ بند مستحقات هيئة التنمية السياحية (طويلة الاجل) والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ كالاتي:

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	مستحقات هيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل
١ ٠٩٨ ١٠٩	٥٨٨ ٠٤٤	

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 المكتتبون ربع القيمة الاسمية للأسهم بالكامل وقد تم استكمال سداد مبلغ ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من توزيعات الأرباح التي قررتها الجمعيات العامة للمساهمين عن القوائم المالية التي (اعتمدت عن السنوات من ١٩٩٩ وحتى ٢٠٠٣) وبذلك أصبح المسدد من قيمة السهم ٦٠ جنيه مصري.

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

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

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

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١١ أبريل ٢٠٠٧ تم الموافقة بالإجماع على زيادة رأس ليصبح ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (إثنان مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر و المدفوع إلى مبلغ ٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً يمثل ٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ 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 لانتهاء فترة الاحتفاظ بتلك الاسهم المسموح به قانوناً ومن ثم فقد تم إعادة طرحها للبيع بأسلوب السوق المفتوح عن طريق إحدى شركات السمسرة في الأوراق المالية بعد أخطار السيد / رئيس هيئة الاستثمار بذلك في ٥ أكتوبر ٢٠٠٩ . هذا وقد بلغ قيمة صافي بيع تلك الاسهم خلال الفترة من ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ حتى ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ مبلغ وقدره ٣٨٥ ٦٨١ ٥٧ بمتوسط سعر بيع للسهم الواحد ٢,٣١ جنيه/ سهم . وقد بلغ فائض بيع اسهم الخزينة ٥٢ ٠٤١ ٦ جنيه مصري.

١٦- النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) أرباح الفترة

من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٣/٣١ (المعدل)	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري (١ ١٩٦ ٩٠٤)	جنيه مصري ٦ ٦٨٤ ٥٢٠	صافي (خسارة) ربح الفترة (*)
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(**) متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
١٠,٠٠١ (جنيه/سهم)	١٠,٠٠٦ (جنيه/سهم)	النصيب الأساسي للسهم في أرباح (خسارة) الفترة

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

١٧- ١ صافي المبيعات

من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٣/٣١	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري --	جنيه مصري ٣ ٢٠٥ ٧٣٥	مبيعات أرض مشروع صواري
--	٣ ٢٠٥ ٧٣٥	إيراد بيع الأراضي وأراضي الفيلات
١ ٩٢١ ٦٦٩	١ ٦٩٤ ٨٦٥	يضاف : إيرادات فوائد مؤجلة مستدعاة
١ ٩٢١ ٦٦٩	٤ ٩٠٠ ٦٠٠	الإجمالي

١٧- ٢ إيرادات خدمات مؤداة

من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٣/٣١	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري ٢ ٢٨١ ٥٩٠	جنيه مصري ٢ ٣١٩ ٣٤٤	إيرادات خدمات توريد مياه وكهرباء
١٠١ ١٨٥	٢٥٢ ٩٣٦	إيرادات توريد مياه ري
٦٨ ٠٠٠	١٢١ ٦٩٣	إيرادات توريد خدمات اتصالات
--	٤ ٧٤٢ ٤٧٠	إيراد خدمة إدارة المنتجع
٢ ٤٥٠ ٧٧٥	٧ ٤٣٦ ٤٤٣	

١٨ - تكلفة المبيعات

من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصرى	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصرى	
--	١٥٨ ٤٠٠	تكلفة مبيعات أرض مشروع صواري
--	١٥٨ ٤٠٠	

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

١٩ - مصروفات عمومية وإدارية

من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصرى	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصرى	
٣٢٠٢ ٦٥٢	٣ ٤٤٨ ٩٣٢	أجور ومرتبوات وبدلات وما فى حكمها
٢٢٤ ١١٠	١ ٦١٣ ٦٠٤	مصروفات استشارات وأنعاب مهنية
٤ ٨٠٠	١٠ ٨٤٥	أنعاب توظيف
٢٠٠ ٠٠٠	--	تبرعات
٢٣٣ ٣٥٥	٣٢٤ ٣٥٢	إيجارات
١٤٢ ٣٧١	١٣١ ٧٢٣	أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر
١٤ ٥٤٤	٥٠ ٢٤٧	صندوق تأهيل وتدريب العاملين
٥ ٣١٢	٥٠ ٤٥٢	أشتراقات
٢٣٦ ٦٩٧	١٨٦ ٨٢٠	مصروفات سفر وانتقال
--	٣٤ ٥٠٠	مصروفات رسوم ونشر وأعلان
٥٧٧ ٦٢١	٥١٦ ١٨٥	أخرى
٤ ٨٤١ ٤٦٢	٦ ٣٦٧ ٦٦٠	الاجمالي

(*) تتضمن مرتبوات وبدلات مجلس الادارة 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 مارس ٢٠١١ في ما يلي :

من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١١/١/١
وحتى ٢٠١٠/٣/٣١	وحتى ٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٢٦٢ ٧٣٠	٣ ٨١٨ ٩٦٢
٢ ٤٥٧ ٥١٣	١ ٤٠٣ ٨٩٩
٣ ٧٢٠ ٢٤٣	٥ ٢٢٢ ٨٦١

إيرادات فوائد ودائع بالبنوك

إيرادات فوائد تأخير سداد أقساط بيع أراضي

٢١ - حقوق الأقلية

يتمثل الرصيد الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ في نصيبهم من حقوق الملكية في الشركة التابعة بنسبة ٣٠,٦٢% على النحو التالي:-

جنيه مصرى

٧٢ ٩٧٥ ٥١٨

رصيد ٢٠١١/١/١

يضاف:

نصيب الأقلية في خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ للشركة التابعة (٢ ٩٣١ ٢٥١)

٧٠ ٠٤٤ ٢٦٧

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٢ - الموقف الضريبي

أولاً: الموقف الضريبي للشركة القابضة (المصرية للمنتجات السياحية) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية المستقلة وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية فيما يلي الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١١/٣/٣١

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 لبدء النشاط في ١ يناير ١٩٩٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تطبيقاً لأحكام المادة الرابعة من القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ في شأن الأراضي الصحراوية المملوكة للدولة المعدل بالقانون رقم ٧٢ لسنة ١٩٩٦ بنفس التفسيرات المنصوص عليها في القانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة هذا قد تم فحص حسابات الشركة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ بدء نشاط الشركة حتى عام ٢٠٠٠ وتم الربط طبقاً لقرار لجنة الطعن وتم سداد كافة الضرائب المستحقة وتم الفحص الضريبي لأعوام ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ .

وتم إفادة الشركة بنموذج (١٨) وأحيل الخلاف على تقدير مصلحة الضرائب إلى اللجنة الداخلية والتي أقرت بعدم وجود فروق ضريبية.

تم تقديم الاقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ وفقاً لاحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ في المواعيد القانونية.

عام ٢٠٠٥، ٢٠٠٦، ٢٠٠٧

تم الانتهاء من فحص أعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ وفقاً لإحكام 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 لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

٢-٢٢ ضريبة كسب العمل

تم فحص ضريبة كسب العمل حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط وبلغت الضريبة المستحقة والغرامات التأخير بعد خصم التسديدات مبلغ ٩١٥ ٢١٤ جنيه مصرى طبقاً للنموذج 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 مارس ٢٠١١ 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 الاستثمار ولائحته التنفيذية وطبقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار 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 ٢٠١٠ 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 والمدينون والأرصدة المدينة) وكذا الالتزامات المالية (أرصدة الدائنين والعملاء أرصدة دائنة ودائنو شراء أراضي والموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة والبنوك سحب على المكشوف).

١-٢٣ القيمة العادلة

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

٢-٢٣ خطر العملات الأجنبية

تمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٤٩٦ ٦٢٦ ٣٩٨ جنيه مصري و ٣٢٨ ٣٦٨ ٢٦١ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية.

<u>العملات الأجنبية</u>	<u>فانض</u>
الدولار الأمريكي	٢٢ ٨٦٥ ٧٧٣
يورو	١٤٣ ٦٣٧

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 الأراضي التى تيرمها الشركة مع عملائها هى عقود ابتدائية مع الاحتفاظ بحق الملكية لحين وفاء العملاء بكامل قيمة الأراضي.

٢٤- الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها أصل (التزام)

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

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الأصول الثابتة والاصول المعنوية
(٨ ٩٤٠ ٥٧٧)	(٨ ٣٧٦ ٥٢٧)	المخصصات
--	٤ ١٨٢ ٣٩٢	الخسائر المرحلة
١١ ٧٤٦ ٤٨٣	٧ ٠٩٧ ١٦٥	صافى الضريبة التى ينشأ عنها أصل (إلتزام)
<u>٢ ٨٠٥ ٩٠٦</u>	<u>٢ ٩٠٣ ٠٣٠</u>	

الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل

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

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	
جنيه مصرى ٥ ٧١٥ ٥١١	جنيه مصرى ١ ٦٠٣ ٤٠٠	- مخصصات
--	١ ٧٧٤ ٢٩١	- خسائر مرحلة

- 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.

٢٥- الإحتياطي القانوني

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

٢٦ - الموقف القانوني

١ قامت الشركة برفع دعوى فسخ تعاقد على أحد عملاء الشركة فى ضوء رؤية الشركة بأخلال العميل بشروط التعاقد ، ومن وجهة نظر المستشار القانوني للشركة من غير المتوقع وجود التزامات مترتبة على دعوى الفسخ المبينة عاليه .

٢ الرأى القانوني عن الموقف القانوني للشركة المصرية للمنتجات السياحية ("الشركة المصرية")
بخصوص الدعوى القضائية المرفوعة أمام مجلس الدولة لبطلان عقد تخصيص وشراء منتج
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 الى شركة المنتجات السياحية مع تنفيذ الحكم بمسودته ودون اعلان و (٢) وفى الموضوع بالغاء وبطلان العقد المذكور لمخالفته للقانون مع ما يترتب على ذلك من آثار والزام الجهة الادارية بالمصروفات والاعتاب، ولم يحدد لهذه الدعوى جلسة امام محكمة القضاء الإداري 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 شروطاً موضوعية للتصرف فى اراضي محددة خالفتها الهيئة.
- كما استند المدعى فى دعواه الى ان الهيئة لم تتبغ المصلحة العامة فى توقيع عقد سهل حشيش حيث انها لم تتبع قواعد التنافسية وفقاً 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 ١٩٩٥/١٠/٢٤ بين الهيئة والشركة المصرية تحت التأسيس والمتفق على بدء سريان التزامات الشركة المصرية فيه من تاريخ نفاذ هذا العقد بداية من ١٩٩٧/٣/١٩ وفقا للملحق التكميلي للعقد والمؤرخ فى ٢٠٠١/١٢/٣١ ("الملحق التكميلي").
- هذا وقد قررت الشركة فى ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا فى تلك القضية لاتخاذ الاجراءات القانونية والاسانيد المؤيدة لموقف الشركة وقد تم أعداد 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 إيداعه لتقريره لذا فمن المستحيل التوقع بنتائج القضية فى هذه المرحلة المبكرة من النزاع .

٣ - قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة فى ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ فى ٣١ مارس ٢٠١١ ، 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 الادارى وطبقا لرأى المستشار القانونى للشركة الصادر فى ٢١ إبريل ٢٠١١ إنه من السابق لاوانه التوقع بنتائج تلك الاجراءات فى هذه المرحلة المبكرة للنزاع

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

٢٧ - أرقام المقارنة

تم تعديل رقم المقارنة بقائمة الدخل والتدفقات النقدية المجمعة الخاصة بأهلاكات التشغيل للاصول الثابتة عن الفترة المالية من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٣/٣١ (فترة المقارنة) لتعكس أثر التسويات الخاصة بتعديل تكلفة الاصول الثابتة فى نهاية السنة المالية ٢٠١٠ ،والتي أدرج عنها أهلاكات تشغيل ضمن قائمة الدخل المجمعة للفترة المبينة عاليه بمبلغ ٨٥٢ ٤٩٨ جنيه مصرى لتصبح قيمة أهلاكات التشغيل بعد التعديل ٩١٧ ٢٧٠٧ جنيه مصرى بدلا من ٣٢٠٦ ٧٦٩ جنيه مصرى .