

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

القوائم المالية المجمعة  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١  
وتقرير الفحص المحدود عليها

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مقرعات الاهرام  
 كيلو 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 المنتجعات السياحية

**المقدمة**  
 قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجعات السياحية - شركة مساهمة مصرية - في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى، والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتنصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في 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 بمعرفه مراقب حساباتها". ويشمل فحص 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. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

#### **الاستنتاج**

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

#### **فقرات لفت إنتباه**

ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظات :-

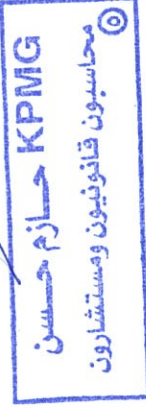
- ١- كما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح رقم (٢٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإداري ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطان عقد تخصيص كافة أراضي الشركة المصرية للمنتجعات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة في ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفاً في تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة و القضية لأن منظورة أمام هيئة المفوضين و وتم تحديد جلسة ٢٦ يناير ٢٠١٢ لاستكمال المستندات . ويرى السيد المستشار القانوني للشركة أن القضية المنظورة أمام مجلس الدولة في مراحلها الأولى ، لذا فمن غير الممكن التوقع بنتائج القضية في هذه المرحلة المبكرة من النزاع . ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من آثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالي .

٢- كما هو مبين تفصيلا في الإيضاح رقم (٢٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة بسحب موافقتها السابقة لصادرة الشركة 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ حوالي ٦٦,٦٦ مليون جنيه مصري ، 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 وتم قيد الدعوى وتحديد أول جلسة بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١١ للنظر بالدعوى ، بالإضافة إلى ما سبق تبحث الشركة حاليا اللجوء إلى المجموعة الوزارية لفض منازعات الاستثمار بين الاستثمار في ١٧ أكتوبر ٢٠١١ إنه من السابق لأوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات في هذه المرحلة المبكرة للنزاع . ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من آثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالي .

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

KPMG حازم حسن

القاهرة في ١٤ نوفمبر ٢٠١١



الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	إيضاح رقم	الأصول طويلة الأجل
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٦٣.٠٩٧.٥٥٠	١٥٢.٤٥٩.٤٩٨	(٤، ٢-٣)	أصول ثابتة (بالصافي)
١٩٩.٣٢٠.٤٩٩	٢١٣.٤٦٨.٦٢٨	(٥، ٣-٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٥.٩٤١.٥٢٦	٥.٤٤١.٥٧٦	(٦)	حقوق استغلال علامات تجارية
٨١.١٢٨.٣٩٩	٦٤.٠٧٣.٤٠٧	(١/٨، ٧-٣)	عقلاء وأوراق القبض (بالصافي)
٢.٨٠٥.٩٠٦	١.٣٩٩.٩٦٥	(٢٤، ١٨-٣)	أصول ضريبة مؤجلة (بالصافي)
٤٥٢.٢٩٣.٨٨٠	٤٣٦.٨٤٣.٠٧٤		مجموع الأصول طويلة الأجل
٤٤١.٨٣٠.٢٦٦	٤٧٥.٣٦٣.٨٧٨	(٧، ٥-٣)	<u>الأصول المتداولة</u>
١.٠٠١.٢٢١	١.٢٢١.٧٦٦	(٤-٣)	أعمال تحت التنفيذ
٢٥٠.٧٥٥.٢٠٣	٣٠٨.٨٣٤.٠٢٦	(٢/٨، ٧-٣)	مخزون
١١.٩٥٣.٠٣٤	١٧.٨٢٤.١١٣	(٩)	عقلاء وأوراق القبض (بالصافي)
٢٧٣.٧٦٧.٣٨٩	٢٠٧.٨٩٤.٣٠٩	(١٠)	مدينون متوحدون وأرصدة مدينة أخرى
٩٧٩.٣٠٧.١١٣	١.٠١١.١٣٨.٠٩٢		التقديرية بالصندوق والبنوك
١٥.٤٣٥.٥٠٨	١٠.٢٣٨.٥٠٨	(١١، ١١-٣)	مجموع الأصول المتداولة
٤٠.٠٩٢.٨٠٣	٣٩.٢١٧.٢٥٧	(١٢)	مخصص المطالبات المتوقعة
٤٠.٣٢٨.٤٦٩	٧٦.٩٦٢.٥٤٧	(١٣، ١٢-٣)	دفعات مقدمة من عملاء
٢٢.٨٢٨.٨٢٥	١٤.٠٦٩.٧٠٤	(١/١٤)	دائتوز متوحدون وأرصدة دائنة أخرى
١١٩.٣٦٦.٧١٦	١٠٧.٢٥٠.٣٩٧	(٦-٣)	مستحقات لبيئة التنمية السياحية (تستحق خلال عام)
٢٣٧.٦٦٠.٣٢١	٢٤٧.٧٢٨.٤١٣		التكاليف التقديرية لتنمية الأراضي المباحة
٧٤١.٦٤٦.٧٩٢	٧٦٣.٣٩٩.٦٧٩		مجموع الإلتزامات المتداولة
١١٩٣.٩٤٠.٦٧٢	١٢٠٠.٤٤٢.٧٥٣		رأس المال العامل
١.٠٥٠.٠٠٠.٠٠٠	١.٠٥٠.٠٠٠.٠٠٠	(١٥)	إجمالي الإستثمار
١٢٣.٩٨٦.٧٥٤	١٢٣.٩٨٦.٧٥٤	(٢٥)	حقوق الملكية
٦.٠٤١.٠٥٢	٦.٠٤١.٠٥٢	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
(٢٦٤.٢٢٥.٦٠٠)	(٢٦٨.٠٨٢.٥٥٣)		إحتياطي قانوني
(٣.٨٥٦.٩٥٣)	٥.٩٨٥.٣٣٥		فائض بيع أسهم خزينة
٩١١.٩٤٥.٢٥٣	٩١٧.٩٣٠.٥٨٧		خسائر مرحلة
٧٢.٩٧٥.٥١٨	٦٨.٠٧١.٨٣٧	(٢١)	صافي أرباح ( خسائر ) الفترة /العام
٩٨٤.٩٢٠.٧٧١	٩٨٦.٠١٢.٤٢٥		حقوق مساهمي الشركة القابضة
٢٠٧.٩٢١.٧٩٢	٢١٣.٧٠٣.٣٨٤	(٣/٧)	حقوق الأقلية
١.٠٩٨.١٠٩	٥٢٦.٩٤٤	(٢/١٤)	إجمالي حقوق الملكية
٢٠٩.٠١٩.٩٠١	٢١٤.٢٣٠.٣٢٨		الإلتزامات طويلة الأجل
١١٩٣.٩٤٠.٦٧٢	١٢٠٠.٢٤٢.٧٥٣		دائتوز شراء أراضي
			مستحقات لبيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
			إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
			إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

ويتم تمويله على النحو التالي:

تعتبر الأيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
المكثور/ سمير مكارى

العضو المنتدب  
أ.محمد إبراهيم كامل

المدير المالي والإدارى  
أ.وائل أبو علم

تقرير الفحص المحدود "مرفق"،،،

الشركة المصرية للمتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

(المعدلة)	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم	صافي المبيعات
الفترة المالية	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠		صافي التكلفة المؤجلة المستدعاة
الفترة المالية	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠		إيرادات خدمات موزعة
٢٠١٠/٩/٣٠ حتى ٢٠١٠/١/١	١٨٩ ٦١٥	-	٧ ٦٧٩ ٠٣٥	(١/١٧، ١٤-٣)	صافي الإيرادات
٢٠١٠/٩/٣٠ حتى ٢٠١٠/١/١	(٢ ٣٢٥ ٨٩٦)	١ ٢٩٧ ٧٠٨	٤ ٨٢٩ ٥٩٩	(٧/١٧، ١٤-٣)	
٢٠١٠/٩/٣٠ حتى ٢٠١٠/١/١	٥ ٥٥٧ ١٣٣	٥ ١٤٥ ٧٤٦	١١ ٧٢٣ ٠٠٧	(٣/١٧، ١٤-٣)	
٢ ٥٣١ ٩٨٢	٩ ٧٢٠ ٣٦١	٦ ٤٤٣ ٤٤٩	٢٤ ٢٤٦ ٦٤٦		
٢١١٠٤	( ١ ٢٥٤)	-	( ١٣٦ ٥٧٢)	(١٨، ١٥-٣)	تخصيم:
(٣ ٥٧٠ ٧٠٣)	(٨ ١٣٧ ٠٧٧)	(٣ ٠٨٦ ٨٧٥)	(٨ ٤٠٧ ٤١٧)	(١٥-٣)	تكاليف المبيعات
(١ ٦٧٨ ٢٤٧)	(٨ ١٢٧ ١٩٤)	(٢ ٩٦٠ ٢٨٩)	(٨ ٨٨٠ ٩٦٧)	(٤٠، ٢-٣)	تكاليف تشغيل الخدمات الموزعة
(٢ ٦٩٥ ٨٦٤)	(٦ ٥٤٥ ١٢٤)	٣٩٦ ٢٨٥	٦ ٨١٦ ٢٨٥		أهلاك أصول التشغيل
٣٣٢ ٣٠٦	٨٢١ ٣٠٣	٧١٨ ٢١٢	٢ ٤٧٥ ٤١٣		مجموع أرباح (خسارة) التشغيل
(٢ ٣٦٣ ٥٥٨)	(٥ ٧١٣ ٨٦١)	١ ١١٤ ٤٩٧	٩ ٢٩٢ ٠٩٨		إيرادات تشغيل أخرى
(٥٠٣ ٢٤٦)	(١ ٧٠٣ ٧٥٩)	(١ ٩٥٧ ٧٢٤)	(٦ ٤٥٥ ٥٧٢)	(١٥-٣)	مصروفات بيعية و تسويقية
(٥ ٨٩٢ ٧٢٤)	(١٧ ٥٩٩ ٢٦٨)	(٦ ١٥٨ ٨٦١)	(١٨ ٦١٣ ٦٣٩)	(١٩، ١٥-٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٥٠٢ ٢٨٣)	(١ ٤٥٨ ٦٣٧)	(٧٣٩ ٩٢٧)	(٢ ١٤٩ ٢٧٦)	(٤٤، ٢-٣)	إهلاك أصول ثابتة
( ٢٣ ١٧٩)	(٧٤ ٣٩٢)	( ١٣ ٠٩١)	( ٤٤ ٥٣٤)		مصاريف بنكية
-	-	(١ ٢١١ ٥١٤)	(٢ ٩٤٣ ٥١٣)		الإضطلاع في أرصدة العملاء
-	-	( ٢٢٢ ٥٦٨)	٢ ٦٥٢ ٩٥٦	(١١)	مخصص مطالبات متوقعة انتهى الغرض منه
(٩ ٢٨٤ ٩٨٦)	(٢٦ ٥٤٩ ٩١٧)	(٩ ١٨٩ ١٨٧)	(١٨ ٢٦١ ٤٨٠)		الخسائر الناتجة من التشغيل
-	٤٢٤ ٧٥٠	-	-		أرباح رأسمالية
٢ ٢٩٢ ٧٣١	١٢ ٨٧٣ ٩٥٧	٦ ١١٨ ٠٧٦	١٦ ٩٨١ ٣٨٦	(٢٠)	فوائد دائنة
(١ ٧٨١ ٢٢٥)	٦ ٢٨٣ ١٦٤	( ١١٢ ٠٥٢)	٣ ٧٧٧ ٦٨٩		فروق عملة
٥١١ ٥٠٦	١٩ ٥٨١ ٧٨٧	٢ ٠٠٦ ٠٣٤	٢٠ ٧٥٩ ٠٧٥		صافي ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
(٨ ٧٧٣ ٤٨٠)	(٦ ٩٦٨ ٠٤٦)	(٣ ١٨٣ ١٥٤)	٢ ٤٩٧ ٥٩٥	(١٨/٣)	ضريبة الدخل الحالية
-	-	-	-	(١٨/٣)	الضريبة المؤجلة التي ينتج عنها أصل (التزام)
١ ٤٤٦ ١٥٤	٢١٢ ٢٢٧	( ٢٤٢ ٦٩٢)	(١ ٤٠٥ ٩٤١)		صافي ربح (خسارة) الفترة بعد الضريبة
(٧ ٣٢٧ ٣٢٦)	(٦ ٧٥٤ ٧٢٠)	(٣ ٤٢٢ ٨٤٦)	١ ٠٩١ ٦٥٤		نصيب مساهمي الشركة التابعة في أرباح (خسائر) الفترة
(٦ ٦١٧ ٢٥٤)	(٣ ٠٩٣ ٨٠٠)	(٢ ٤٩٢ ٠٠٠)	٥ ٩٨٥ ٣٢٥	(٢١)	نصيب الأقلية في (خسارة) الفترة للشركة التابعة
( ٧١٠ ٠٧٢)	(٣ ٦١٠ ٩٢٠)	( ٩٣٤ ٨٤٦)	(٤ ٨٩٣ ٦٨١)		النصيب الأساسي للمساهمين في أرباح (خسارة) الفترة (جنيه/سهم)
(٧ ٣٢٧ ٣٢٦)	(٦ ٧٥٤ ٧٢٠)	(٣ ٤٢٢ ٨٤٥)	١ ٠٩١ ٦٥٤	(١٢)	
(٥.٠٠٦)	(٥.٠٠٣)	(٥.٠٠٢)	٥.٠٠٦		

تعتبر الإيضاحات المرتبطة من رقم (١) إلى رقم (٢٧) 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 ٢٠١١ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الإجمالي	حقوق الأقلية	صافي خسائر (أرباح) العام / الفترة	(الخسائر) الأرباح المرحلة	الإحتياطي القانوني	فائض بيع أسهم خزينة	رأس المال المدفوع	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٩٤ ٢٧٨ ٧٤٢	٧٨ ٤٧٦ ٥٣٦	٤ ١٠٠ ٠٠٦	(٢٦٨ ٣٢٥ ٦٠٦)	١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤	٦ ٠٤١ ٠٥٢	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
-	-	(٤ ١٠٠ ٠٠٦)	٤ ١٠٠ ٠٠٦	-	-	-	المحول إلى الخسائر المرحلة
(٩ ٣٥٧ ٩٧١)	(٥ ٥٠١ ٠١٨)	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	-	-	-	-	صافي خسارة العام
<u>٩٨٤ ٩٢٠ ٧٧١</u>	<u>٧٢ ٩٧٥ ٥١٨</u>	<u>(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)</u>	<u>(٢٦٤ ٢٢٥ ٦٠٠)</u>	<u>١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤</u>	<u>٦ ٠٤١ ٠٥٢</u>	<u>١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	-	٣ ٨٥٦ ٩٥٣	(٣ ٨٥٦ ٩٥٣)	-	-	-	المحول إلى الخسائر المرحلة
١ ٠٩٦ ٦٥٤	(٤ ٨٩٣ ٦٨١)	٥ ٩٨٥ ٣٣٥	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
<u>٩٨٦ ٠١٢ ٤٢٥</u>	<u>٦٨ ٠٨١ ٨٣٧</u>	<u>٥ ٩٨٥ ٣٣٥</u>	<u>(٢٦٨ ٠٨٢ ٥٥٣)</u>	<u>١٢٣ ٩٨٦ ٧٥٤</u>	<u>٦ ٠٤١ ٠٥٢</u>	<u>١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٧) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية للشركة وشركتها التابعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

(المصلحة)	الفترة المالية	من ٢٠١١/١/١	إيضاح رقم
الفترة المالية	٢٠١١/١/١	٢٠١١/١/١	
الفترة المالية	٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
(٦ ٩٦٨ ٠٤٦)	٢ ٤٩٧ ٥٩٥		
٩ ٥٨٥ ٨٣١	١١ ٠٣٠ ٢٤٣	(٤)	
-	٤٩٩ ٩٥٠		
-	٢ ٩٤٣ ٥١٣		
-	(٢ ٦٥٢ ٩٥٦)		
(٤٢٤ ٧٥٠)	-		
٢ ١٩٣ ١٣٥	١٤ ٣١٨ ٢٤٥		
٥١ ٥٢٥ ٢١٣	(٣٤ ٧٨٦ ٤٨٣)		
(٧٥ ٦٤٩)	(٢٢٠ ٥٤٥)		
(٤ ٦٢٣ ٣٨٤)	(٥ ٥٧١ ٠٧٨)		
(٢٠ ١٢٣ ٦٧٥)	(٣٣ ٥٢٣ ٦١٢)		
(٦٥٨ ٥٥٠)	(١ ٧٩٣ ٢٤٦)		
(١ ٢٢٤ ٧٦٦)	٣٦ ٦٣٤ ٠٧٨		
(١٤ ٦٢٦ ٦٩٦)	(١٢ ١١٦ ٣١٩)		
(٣ ٠٢٨ ٠٣٩)	(٩ ٧٢٨ ٣٨٩)		
(٣ ٥١٩ ٧٧١)	(٢ ١٥٢ ٠٤٤)	(١١)	
٦٧ ٤٢٤ ٤٤٢	-		
(٦٦٦ ١٠٢)	-		
٧٢ ٥٥٦ ٥٥٧	(٤٨ ٩٤٩ ٢٩٢)		
(١١٠ ٩٩٦ ٩٧٢)	(١٥ ١٣٠ ١٧٢)	(٥٤)	
٤٢٤ ٧٥٠	١١ ٤٧٠		
(١١٠ ٥٧٢ ٢٢٢)	(١٥ ١١٨ ٧٠٢)		
(٣٨ ٠١٦ ١٦٥)	(٦٤ ٠٦٧ ٩٩٥)		
(٦ ٨١٠ ٢٦٥)	(١ ٨٠٥ ٠٨٥)		
٣٠٩ ٢١٨ ٥٤٥	٢٧٣ ٧٦٧ ٣٨٩		
٢٦٤ ٣٩٢ ١١٥	٢٠٧ ٨٩٤ ٣٠٩	(١٠)	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وقرا معها.

## الشركة المصرية للمنتجات السياحية (شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١١ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

### ١- نبذة عن الشركة

#### (أ) عام

- تأسست الشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتم قيدها بالسجل التجاري تحت رقم ٦٥١٤ بتاريخ ٢٤ أبريل ١٩٩٦.
- المدة المحددة للشركة خصصت 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 حبشيش - الفرقة - البحر الأحمر كما يقع فرع الشركة بمحافظة القاهرة في ١٤ شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها السيد الأستاذ الدكتور/ سمير مكارى - عضو مجلس الإدارة المتدرب بالسيد الأستاذ/محمد إبراهيم كامل أبو العيون (وقد اعتمد مجلس الإدارة هذه القوائم المالية بتاريخ ٢٠١١/١١/١٤).

#### (ب) غرض الشركة

##### ب-١ الشركة المصرية للمنتجات السياحية

غرض الشركة هو التعمير السياحي بصفة عامة وإقامة تجمع عمراني سياحي سكني متكامل بمنطقة سهل حبشيش 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 وعات الفندقية والسياحية والسكنية والترفيهية والخدمية سواء بنفسها أو بالمشاركة مع الغير أو بمعرفة الغير.

##### ب-٢ شركة سهل حبشيش للاستثمار السياحي

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

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

#### ٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

##### ١-٢ أسس الإعداد

##### أ- الائتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم اتباع نفس السياسات والإسس 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 والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تُعد 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 الاعتراض 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 بالأصول والالتزامات ونتائج أعمال الشركة المصرية المنتجة للسياحية 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 وإلتزامات 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 بنشاط خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية وهي ذات السياسات المطبقة بأحدث قوائم مالية سنوية تم إصدارها.

#### ١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية:-

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل ، وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة 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- الإعتراض والقياس الأولي

يتم إقباط الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٢-٣ ج) وخسائر الإضمحلال (١٠-٣). تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المنقطة بإقتناء الأصل. بالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والمعالجة 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 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 لإفراق تلك التكلفة وكذلك يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة ، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصرفات عند تكديدها .

## 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 المقدرة لتلك الأصول:-

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

## ٣-٢ 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 وفي 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 (بصاح 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 للإلتزام ومصروفات البيع ويتم تسجيل المنصرف من المخزون باستخدام طريقة متوسط السعر المرجح وتتضمن التكلفة كافة التكاليف التي تتحملها الشركة للشراء وللوصول بالمخزون إلى موقعة وحالته الراهنة.

## ٥-٢ 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 بخضم قيمة تلك التكلفة وفقاً للتكلفة الفعلية للمتر المباع من حساب التكاليف الفعلية ، وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل.

وفي إطار قيام الشركة بالتعاقد مع شركة Ernst Body Corporate Management للقيام بتقديم خدمات استشارية وإدارية لإدارة المنتج فقد قررت الإدارة تطوير نموذج إدارة خدمات المنتج المقدمة لصالح عملائها بما يسمح لها بالحصول على أعاب من عملائها مقابل الخدمات المقدمة منها لصالحهم ومقابل استرداد تكلفة إدارة المنتج Cost Recovery مما استنتج قيام الإدارة بتعديل المعالجة المحاسبية لبعض تكاليف الأعمال تحت التنفيذ وإعادة توجيهها على المشروعات تحت التنفيذ تمهيداً لرسمتها كاصول ثابتة حيال الانتهاء منها باعتبارها أصول خدمية سوف تساهم في الحصول على إيرادات مستقبلية وذلك استناداً لرأي المستشار القانوني للشركة المؤرخ في ١٤ أبريل ٢٠٠٩ والذي أفاد بأحقية الشركة في فرض رسوم على عملاء الشركة طالما قامت بتنفيذ التزاماتها التعاقدية تجاههم.

### ٦-٣

التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المبيعة يتضمن هذا البند التكلفة التقديرية اللازمة لاستكمال تهيئة وتجهيز الأرض المبيعة واستكمال مدها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها .

القياس الأولي : تثبت مبدئياً بقيمة التكلفة التقديرية للأراضي المبيعة وفقاً لتسوية 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 لتسوية المتر المباع من التكلفة الفعلية لإعمال تنمية الأراضي (٥-٣) 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 .

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

### ٧-٣

العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل بالقيمة الاسمية 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 ، هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الاضمحلال (إيضاح ١٠/٣) ، ويتم قياس العملاء طويلاً 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 والصناديق والودائع تحت الطلب وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأموال بالشركة.

### ١٠-٣

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 بالفارق 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 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 الموجبة في تاريخ الميزانية لتحديد إذا ما كان هناك أي مؤشر على إضمحلال تلك الأصول. في حالة وجود أي مؤشر على الاضمحلال فيتم تقدير القيمة الأسترادادية للأصل.

- يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال 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 داخلة وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال 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 المتوقعة 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 الإضمحلال 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 قلم 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 الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

### ١٣-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية يساهم العاملون 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 للمبني 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 مخصوماً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه. هذا وكافة الأراضي المباعة لتسلم للعملاء كاملة المرافق وذلك لإقامة المباني عليها.

#### - إيرادات التوزيعات

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

#### - إيراد الفوائد

يتم إثبات الفوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق.

### ١٥-٣ المصروفات

يتم إثبات المصروفات وفقاً لأساس الاستحقاق.

### ١٦-٣ تكاليف تمويلية (بالصافي)

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

### ١٧-٣ مصرفوف الفوائد

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

### ١٨-٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على الأرباح والخسائر للسنة الضريبية الحالية والمؤجلة. يتم الاعتراف بضرائب الدخل بقائمة الدخل فيما عدا الضرائب المتعلقة بنود ميثية 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 أأدا في الإعتبار 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 إأتمال قوي 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 المشتره كأسهم خزانة ويتم عرضها مخصصة من إجمالي حقوق المساهمين.

### ٢٠-٣ التوزيعات

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

### ٢١-٣ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح

يتم إأتمساب 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 بنفس أسس التعامل مع الغير.

## (٤) الأصول الثابتة

يتمثل بند الأصول الثابتة (بالصافي) الظاهر بقائمة الميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ فيما يلي:-

صافي التكلفة		صافي التكلفة		مجمع اهلاك الاستيعادات	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١	التكلفة في ٢٠١١/٩/٣٠	تسويات استيعادات	إضافات الفترة جنبيه مصرى	التكلفة في ٢٠١١/١/١	بيان
الدفترية للأصول في ٢٠١٠/١٢/٣١	الدفترية للأصول في ٢٠١١/٩/٣٠	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/٩/٣٠	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١							
٥٢١ ٦١٠	٥٢١ ٦١٠	-	-	-	-	٥٢١ ٦١٠	-	-	٥٢١ ٦١٠	أراضي
٣٢ ٦٨١ ٨٥٥	٣١ ٥٨١ ٨٣١	٢ ٤٩٣ ٩٣٩	-	-	٨٠٠ ٠٢٤	١ ٦٩٣ ٩١٥	٣٤ ٠٧٥ ٧٧٠ ( ٣٠٠ ٠٠٠)	-	٣٤ ٣٧٥ ٧٧٠	مبانى
١ ٠٩٣ ٠٤٨	١ ٠٨٩ ٢١٣	١ ٠٨٢ ١٨٦	-	-	١٠٣ ٥٨٥	٩٧٨ ٦٠١	-	٩٩ ٧٥٠	٢ ٠٧١ ٦٤٩	الالات ومعدات
٣ ٦٥٩ ٥٠٦	٣ ٥٠٥ ٩٦٦	١ ٠٠١ ٤٩٦	-	-	٢١٠ ٠٧٥	٧٩١ ٤٢١	-	٥٦ ٥٣٥	٤ ٤٥٠ ٩٢٧	اثاث ومفروشات
٣٤٣ ٥٩٦	٤٤٦ ٠٥٢	٥٤٦ ٣٣٥	-	-	٩٩ ٦٩٤	٤٤٦ ٦٤١	-	٢٠٢ ١٥٠	٧٩٠ ٢٣٧	وسائل نقل وانتقال
٧٠ ٠١١ ٠٣٥	٦٤ ١١١ ٧٧٥	١٤ ٥٤٥ ٠٢٧	-	-	٥ ٨٩٩ ٢٦٠	٨ ٦٤٥ ٧٦٧	-	-	٧٨ ٦٥٦ ٨٠٢	شيكات ومرافق
١٨ ٨٠٥ ٣٥٧	١٨ ٠٨٧ ٦١٣	٣ ٤٨٧ ٤٥١	-	-	٧١٧ ٧٤٤	٢ ٧٦٩ ٧٠٧	-	-	٢١ ٥٧٥ ٠٦٤	محطات الصرف والمعالجة
٨ ٣٨٥ ٣٥٨	٨ ١٦٢ ٣٥٠	٧٥٦ ٨٠٤	-	-	٢٢٣ ٠٠٨	٥٢٣ ٧٩٦	-	-	٨ ٩١٩ ١٥٤	خزانات مياه
٢٣ ٣٩١ ١٤٢	٢١ ٣٥٠ ١٨٧	٧ ٢٩٩ ٥٥٠	-	-	٢ ٠٤٠ ٩٥٥	٥ ٢٥٨ ٥٩٥	-	-	٢٨ ٦٤٩ ٧٣٧	محطة التحلية
٤ ٢٠٥ ٠٤٣	٣ ٦٠٢ ٩٠١	٤ ٢٢٢ ٦١٨	( ٣ ٥٥٧)	٩٣٥ ٨٩٨	٣ ٢٩٠ ٢٧٧	٧ ٨٢٥ ٥١٩	( ١٥ ٠٢٥)	٣٤٥ ٢٢٤	٧ ٤٩٥ ٣٢٠	أجهزة كمبيوتر وتكييف
١٦٣ ٠٩٧ ٥٥٠	١٥٢ ٤٥٩ ٤٩٨	٣٥ ٤٣٥ ٤٠٦	( ٣ ٥٥٧)	١١ ٠٣٠ ٢٤٣	٢٤ ٤٠٨ ٧٢٠	١٨٧ ٨٩٤ ٩٠٤	( ٣١٥ ٠٢٥)	٧٠٣ ٦٥٩	١٨٧ ٥٠٦ ٢٧٠	الإجمالي

تتضمن الأصول أصول مهلكة دفترياً بلغت تكلفتها في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٣٨٤ ٥٢٧ ٢ جنبيه مصرى وتمثل في الآتى:-

جنبيه مصرى		
٣٤٩ ٤٢٧	وسائل نقل وانتقال	
٧٣٤ ٠٦١	آلات ومعدات	
١ ٠١٦	اثاث	
٨٢ ٨٣٠	مبانى (كرفانات)	
١ ٣٦٠ ٠٤٠	أجهزة كمبيوتر	
٢ ٥٢٧ ٣٨٤		
وقد تم تسيب الاهلاكات كالتالى :-		
٨ ٨٨٠ ٩٦٧	أهلاكات اصول تشغيل	
٢ ١٤٩ ٢٧٦	أهلاكات اصول إدارية	
١١ ٠٣٠ ٢٤٣		



## ٧- أعمال تحت التنفيذ

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

وبناء على ما تقدم فقد تم تعديل تكلفة الأعمال التقديرية اللازمة لتنمية أراضي المنتج في ضوء الدراسة المعدة من قبل خبراء الشركة خلال عام ٢٠٠٨ لتصبح تكلفة المربع التقديري حوالي ٢٢,٣٦ جنيه مصري و ٣٤,٣١ جنيه مصري لكلا من أراضي المرحلتين الأولى والثانية على التوالي بينما مازال هناك هناك دراسة لتكلفة تنمية المرحلة الثالثة هذا ولم يتم بيع أي قطع أراضي ضمن تلك المرحلة بعد .

وفي إطار الدراسة الدورية التي تقوم بها الشركة لعناصر التكلفة التقديرية في ضوء ظروف التشغيل فقد تبين لخبراء الشركة التي قامت بالاستعانة بهم لهذا الغرض أن تلك القياسات والدراسات لم تكن دقيقة ويتعين إجراء تعديلات هامة بتعيين أدرجها على أسس احتساب التكلفة التقديرية لكلا المرحلتين الأولى والثانية تتمثل في تخفيض المساحات المبيعة لكلا المرحلتين في ضوء الرفع المساحي والمخطط العام لكلا المرحلتين والمد من عام ٢٠٠٨ ، كذا رأى خبراء الشركة ضرورة إعادة تويب عدد من المشروعات على تكلفة الأعمال تحت التنفيذ بدلا من الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ في ضوء طبيعة تلك الأصول الخدمية واتصالها المباشر بنشاط الترفيق ، كما قامت الشركة بإعادة قياس التكاليف الغير المباشرة المتصلة بعملية الترفيق في ضوء مستجدات ظروف التشغيل الحالية والمتوقعة مستقبلا ، هذا وقد تم إثبات الفروق الناشئة عن عملية تصحيح اسس القياس المبينة عاليا على الارباح المرحلة خلال العام السابق

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

وتتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ فيما يلي:-

الرصيد في	الرصيد في
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٢٦ ٤٨٤ ٢١٧	٢٧ ٦٨٧ ٠٤٦
١٢٨ ٤٠٠ ١٢٤	١٤٤ ٧٩٥ ٢٢٢
٢٨٦ ٣٩٢ ٧١٠	٢٩٨ ١١٠ ٤٠٧
٥٥٣ ٢١٥	٤ ٧٧١ ٢٠٣
<u>٤٤١ ٨٣٠ ٢٦٦</u>	<u>٤٧٥ ٣٦٣ ٨٧٨</u>
١-٧	تكلفة أراضي المرحلة الأولى التي لم تباع بعد ٧٣٢ ٤٤٠ متر مربع
٢-٧	تكلفة أراضي المرحلة الثانية التي لم تباع بعد لمساحة ٦٠٣ ٩٢٥ ٤ متر مربع
٣-٧	متر مربع
٤-٧	تكلفة أراضي المرحلة الثالثة لمساحة ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ متر مربع
	تكلفة إنشاء مشروع صواري

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



### ١٠٧ 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 ويحد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزداد بنسبة ١٠% سنوياً وذلك وفقاً لمقود البيع المقدمة من الشركة وهذا 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.
- هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ لتنفيذ تنمية المرحلة الأولى من المشروع بناء على الدراسة المعهدة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٨١٥ ٧٤٢ ٢٥١ جنيه مصري بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالي ٥١,٧٧٣ جنيه مصري .

- وفي ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الأولى في عام ٢٠٠٨ والذي تم بمعرفة خبراء الشركة فإن إجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨١٧ ٠١٤ ٥ متر مربع وتبلغ المساحات المقررة بيعها من تلك المرحلة ٣٤٧ ٢٦٢ ٤ متر مربع . وقد أدرجت فروق قيمة المساحات التعاقدية تخفيضاً من رصيد دائنوا شراء الأراضي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .

### ٢٠٧ أراضي المرحلة الثانية:

- قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثانية بمساحة قدرها ٦ مليون متر مربع كمناطق 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.
- بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعهدة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٧٠١ ٧٠٧ ٣٩٢ 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 ويحد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزيد بنسبة ١٠% سنوياً وذلك وفقاً لمقود البيع المقدمة من الشركة ، ويسرى قرار رئيس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمشار إليه في الإيضاح (١-٨) على أراضي المرحلة الثانية من المشروع.
- في ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الثانية في عام ٢٠٠٨ والمشار إليه في (١-٨) فإن إجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٢٧ ٠٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقررة بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٩٢٢ ١٥٤٢ متر مربع ، وقد أدرجت فروق قيمة المساحات ضمن رصيد دائنوا شراء الأراضي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .

### ٣٠٧ 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 لحطاب الهيئة المورخ في ٢٠٠٧/٢/٢٦ 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 عاليه فإن تكلفة شراء الأرض من الهيئة العامة للتنمية السياحية (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) تبلغ ٨١٩ ٤١١ ٤٢ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٤٥٠ ٧٤٠ ٢٣١ جنيه مصري والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة وقد بلغ المسدد منها ٣٥٩ ٥٦٧ دولار أمريكي حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ ويبلغ باقي قيمة المستحق للهيئة في ضوء الحصر المبين عاليه مبلغ وقدره ٤٠٣ ١٧٧ ٢٠٧ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٨١٩ ٨٥١ ٣٤٤ دولار أمريكي والمدرجة ضمن داتو شراء أراضي . مع العلم بأنه لم يتم إبرام تعاقد تخصيص أرض المرحلة الثالثة بعد .

- 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 بالتظلم 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 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 ٦٥/٥٥١٥٨ ق ، 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 في هذه المرحلة المبكرة للتراجع .

#### ٤-٧ تكلفة أعمال تحت التنفيذ ( مشروع صواري )

- في إطار قيام الشركة بتنفيذ مشروع إقامة تجمع سكني فاخر على مساحة تبلغ حوالي ٢,٥٨٣ مليون متر مربع بالمرحلة الثانية فقد قامت الشركة بإبرام إتفاق مع شركة أوراسكوم للتنمية والإدارة -FZC (بصفقتها المطور) في 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 قطعتي أرض المشروع (٣٧,٣٨) 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 في حدود ٣% من موازنة المبيعات المعتمدة كما يحصل المطور أتعابه كالتالي :

#### أولاً : عمولة البيع

- مع مراعاة ما ورد بنود التعاقد ( من ١/٦ حتى ١٤/٦ ) فإن للمطور نسبة ٦% من كافة المبيعات المحققة تستحق على أساس العقود الموقعة وبعد سداد نسبة الدفعة المقدمة والحصول على باقي قيمة البيع بشيكات أو أي 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 الأثر بعد عن عدد ٥٠ وحدة فقط .

- في حال الاحتياج إلى الاستعانة بخبراء من خارج شركة المطور لتقق الطرفان على تحمل تكلفة عمولة البيع لهم كالتالي :

- 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 يتحملة المطور على أن يكون في جميع الحالات لا تزيد نسبة العمولة التي يتحملها المالك عن ٨% من اجمالي المبيعات شاملة عمولة المطور نفسه .

**ثانياً : حافز الإدارة**

بالإضافة إلى عمولة البيع المبينة عالياً يتقاضى المطور حافز تطوير وإدارة المشروع تبلغ ١٥% من ربح المشروع قبل الضرائب تحسب طبقاً للأسس المتفق عليها بالتعاقد وبعد استقطاع من إيرادات المشروع تكافئ اعتبارية المتر 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 الأولى على أن يزداد صافي الربح قبل الضريبة المتخذ أساساً للتحاسب بنسبة ٣% مركبة سنوياً .

**٨- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)**

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

**١/٨ عملاء وأوراق قبض طويلة الأجل (بالصافي)**

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٢١ ٤٥٢ ٦٩٣	--
٦٦ ٤٢٨ ٣٠٣	٣٨ ٠٩٧ ٧٠٩
٣٥٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠
--	٢٨ ٤٥٠ ٣٤٩
٨٨ ٢٣٠ ٩٩٦	٦٦ ٧٤٨ ٠٥٨
(٧ ١٠٢ ٥٩٧)	(٢ ٦٧٤ ٦٥١)
٨١ ١٢٨ ٣٩٩	٦٤ ٠٧٣ ٤٠٧

عملاء أراضي - مرحلة أولى  
 عملاء أراضي - مرحلة ثانية  
 عملاء أراضي فيلات - منطقة ثانية  
 عملاء وأوراق قبض مشروع صواري (\*\*)

\* خصم: الفوائد المؤجلة - طويلة الأجل

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠١ ٤٠١ ٥٨١	١١٥ ٥٥١ ٩٧٨
١٤٢ ٥٩٠ ١٥١	١٧٦ ٠٧٧ ٨٦٧
٤ ٨١٦ ٨٠٨	٣ ٤٧٤ ١٩٦
٦ ٤٩٩ ٩٩٩	٦ ٧٢٣ ٤١١
--	١٠ ٧٧٦ ٩٠٤
٥ ٤٢٨ ٢٠٨	٨ ٧٥٣ ٠٧٤
٢٦٠ ٧٣٦ ٧٤٧	٣٢١ ٣٥٧ ٤٣٠
( ١ ٩٦٤ ٥٤٤)	( ١ ٥٦٢ ٨٩٠)
( ٨٠١٧ ٠٠٠)	(١٠ ٩٦٠ ٥١٤)
٢٥٠ ٧٥٥ ٢٠٣	٣٠٨ ٨٣٤ ٠٢٦

٢/٨ عملاء وأوراق قبض قصيرة الأجل (بالصافي)  
 أراضي - مرحلة أولى  
 أراضي - مرحلة ثانية  
 أراضي فيلات - منطقة أولى  
 أراضي فيلات - منطقة ثانية  
 عملاء وأوراق قبض مشروع صواري (\*\*)

يخصم: الفوائد المؤجلة - قصيرة الأجل  
 يخصم: الاضمحلال في قيمة العملاء

(\*) يتضمن رصيد العملاء وأوراق قبض - أراضي أرصدة محصل مقابلها أوراق قبض تبلغ قيمتها ٤٢ ٤١٧ ٩٥٥ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١، يتم خصمها من الرصيد لدى التحصيل .

(\*\*) تتضمن أرصدة عملاء وأوراق قبض مشروع صواري مبلغ ٣٦ ٥٧٩ ٠٢٠ جنيه مصري تتمثل في قيمة أوراق القبض المحصلة من العملاء المتعاقدين لشراء وحدات المشروع حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .

٩- مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

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

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	تأمينات خطابات الضمان
١٧٠.٨٦٥	٣٤٨.٨٥٣	عهد نقديّة وسلف
٩١٤.٨٢٣	١.٨٧٧.٦٧٦	مصرفات مدفوعة مقدما
٢٤١.٣٢٩	٨٠٠.٨١٠	تأمينات لدى الغير
٢.٨٨٦.٩٢٢	٤.٢٧١.٦٠١	قوائد مستحقة
١٧٤.٤٧٥	١.٢٨٨.٢٠٥	مدينو مقاولون وموردون
١٥٦.١٠٧	١٥٦.١٤٨	مدينون متتوعون
٢١٢.١٧١	١.٨٧٣.٢٤٩	ضرائب خصم من المنبع- مدينة
٧.٠٧٨.٦٦٤	٧.٠٧٨.٦٦٤	ضريبة دخل مسددة عن مبيعات تم ردها
٦٧.٦٧٨	٧٨.٩٠٧	أرصدة مدينة أخرى
<u>١١.٩٥٣.٠٣٤</u>	<u>١٧.٨٢٤.١١٣</u>	

(\*) 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 العالبة ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ من واقع نماذج الفحص الضريبي، بينما تم إثبات المطالبات الضريبية الناشئة عن الأوعية الخاصة عن تلك السنوات ضمن مخصص المطالبات المتوقعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.

١٠- النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك بالظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ فيما يلي:-

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٥٤.٤٩٤	١٣٦.٩٢٣	نقدية بالصندوق
٣٧.٧١٢.٥٢	١١.٦٩٧.٦٩٦	بنوك - حسابات جارية-جنيه مصري
٣٥.٧٠٥.٤٤٨	٥.٥٠.٢٣٥	بنوك - حسابات جارية- دولار أمريكي
٣٥.٦٩٧	٥٨.٢٥٠	بنوك - حسابات جارية- يورو
٣١.٦٦٣.٢٢٣	١٦.٥٠٢.٤٦٤	بنوك - ودائع-جنيه مصري
٥١.٦٨٥.٥٢٥	٦٢.٠٨٤.٩٠١	بنوك-ودائع- دولار أمريكي
١١٦.٨١٠.٩٥٠	١١٢.٣٦٣.٨٤٠	أذون خزانه (***)
<u>٢٧٣.٧٦٧.٣٨٩</u>	<u>٢٠.٧٨٩٤.٣٠٩</u>	الرصيد

(\*) تتمثل أذون الخزانه في قيمة شراء أذون خزانه لصالح الشركة عن طريق البنك العربي الإفريقي الدولي

تستحق بقيمة اسمية تبلغ ٣٢ مليون جنيه استحقاق ٢٠١١/١١/٢٩ بسعر صرف ١٢,٤٨%. بالإضافة إلى قيمة شراء أذون خزانه لصالح الشركة عن طريق بنك مصر إيران للتنمية تستحق بقيمة اسمية ٨٦ مليون جنيه مصري بعائد يتراوح بين ١١,٥% و ١٢% تستحق خلال فترة ثلاثة شهور من تاريخ الميزانية.

١١ - مخصص مطالبات المتوقعة

الرصيد في ٢٠١١/٩/٣٠	المستخدم خلال الفترة	مخصص أنتفى الغرض منه	المكون خلال الفترة	رصيد ٢٠١١/١/١	مخصص مطالبات عملاء متوقعة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص المطالبات المتوقعة
٨٠٢٧٢٢٦	( ١٨٦٨٤٥٠ )	--	٢٢٢٥٦٨	٩٧١٣٥٠٨	
٢١٧٠٨٨٢	( ٢٨٣٥٩٤ )	( ٢٨٧٥٥٢٤ )	--	٥٣٣٠٠٠٠	
١٠٢٢٨٥٠٨	( ٢١٥٢٠٤٤ )	( ٢٨٧٥٥٢٤ )	٢٢٢٥٦٨	١٥٠٤٣٥٠٨	الإجمالي

١٢ - دفعات مقدمة من عملاء

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

جنيه مصري

٣٧ ٨٧٢ ٢٧٣

- ١- قامت الشركة بالحصول على دفعات حجز من بعض العملاء تحت حساب شراء أراضي و كذا وحدات بمشروع بصورتي بمشروع الشركة بمنطقة سهل خشيش بلغ رصيدها في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٧٣ ٨٧٢ ٣٧٠ جنيه مصري . هذا وقد أقامت إدارة الشركة دعوى لفسخ التعاقد مع أحد عملاء الأراضي بالشركة مع رد دفعة التعاقد المسددة منه بمبلغ ٥٧٠٠٠٠٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٢٠٠ ٩٤٩ ٣٣٠ جنيه مصري نظرا لتأخره في الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه ، وقد تم تأجيل نظر الدعوى إلى جلسة ٢٠ أكتوبر ٢٠١١ للاطلاع على المستندات من أطراف الدعوى .

١ ٣٤٤ ٩٨٤

٣٩ ٢١٧ ٢٥٧

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

١٣ - دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	دائنون متنوعون
جنيه مصري	جنيه مصري	مقاولين ضمان أعمال
٢٣ ٢٠٨ ٦٠٣	١٩ ٩٧٦ ٦٢٩	مقاولين وموردين
٣ ٩٢٣ ٤٤١	٢ ٥٨١ ٩١٢	مقاولين - تأمينات اجتماعية
٤٤٧ ٤٠٩	٧٠ ٠٧١	مصرفوفات مستحقة
٢ ١٣٥ ٢٥٩	١ ٨٤٨ ٦٠٦	المستحق لجهات سيادية
٣٠٠ ٥١٩	٢ ٥٩٣ ١٧٤	تأمينات صيانة (*)
٨ ١٩٤ ٤٣٧	٩ ٣٣٥ ٦٥٠	تأمينات من الغير (محلات)
١ ١١٨ ٠٦٣	٣ ٣٤٤ ٥٥٦	دائنو توزيعات
١٢٥ ٧٥٠	١٣٥ ٧٦٥	إيرادات مقدمة - إدارة المنتج
٣٩٣ ٤٩٩	٣٩٣ ٤٩٩	إيرادات مؤجلة (*)
--	--	
٤٨١ ٤٨٩	٣٦ ٦٨٢ ٦٨٥	
٤٠ ٣٢٨ ٤٦٩	٧٦ ٩٦٢ ٥٤٧	

(\*) تتضمن الإيرادات الموجبة مبلغ ٨٨٤ ٦٦٣ ٣٤ جنيه قيمة ثمن البناء والتشطيب المسدد مقمما من عملاء مشروع صواري والتي سيتم الاعتراف بها لدى تنفيذ هيكل البناء وأعمال التشطيب للوحدات طبقا للتعاقبات مع العملاء . كما يتضمن رصيد تأمينات الصيانة المبين عليه مبلغ ٤٩٣ ١٦٦ جنيه مصري الخاصة بمساهمة صندوق الصيانة وإدارة المنتج المحصلة من عملاء مشروع صواري .

#### - ١٤ مستحقات لهيئة التنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات لهيئة التنمية السياحية الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ فيما يلي:-  
١/١٤ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - تستحق خلال عام

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٢٢ ٨٢٨ ٨٢٥	١٤ ٠٦٩ ٧٠٤
٢٢ ٨٢٨ ٨٢٥	١٤ ٠٦٩ ٧٠٤

- التزامات مستحقة لهيئة التنمية السياحية عن بيع أراضي المشروع

#### ٢/١٤ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

و تيوب 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ كالاتي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
١ ٠٩٨ ١٠٩	٥٢٦ ٩٤٤

مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

#### - ١٥ رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط سبعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً موزعاً على ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف سهم قيمة كل سهم مائة جنيه مصري هذا وقد دفع المكتوبون 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 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 الواحد (١٠) عشرة جنيهات ٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً يمثل ٢٦,٢٥٠,٠٠٠ سهم قيمة اسمية للسهم الواحد (١٠) عشرة جنيهات ٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً تمثل ٢٦,٢٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) جنيهات مصرياً تم تمويلها عن طريق توزيعات أرباح المساهمين عن السنة المالية ٢٠٠٥ . وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري بتاريخ ١٨/٦/٢٠٠٦.

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 مصرياً 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 المال المرخص به ليصبح ٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصري (اثنان مليار جنيه مصري) و زيادة رأس مال الشركة المصدر و المدفوع إلى مبلغ ٤٣٧٥٠٠٠٠٠٠٠ جنيهها مصرياً يمثل ٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة أسمية 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 ٢٢٢,٥ 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 إيران 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 الإدارية الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الأساسي 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 المنعقدة بتاريخ ٢٤/٤/٢٠٠٨ فقد تم التصديق على مشروع توزيع مبلغ ٢١٠ مليون جنيه مصري من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للسنة 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 ١,٥٥٠ مليون جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصري) وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الأساسي 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 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 لانتهاج 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 وهذا 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 قيمة فائض بيع أسهم الخزينة ٥٢ ٦٠٤١ جنيه مصري أدرجت ضمن حقوق الملكية بقائمة الميزانية .

١٦- التصويب الأساسي للسهم في أرباح (خسارة) الفترة

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

من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١١/١/١
حتى	وحتى	حتى	وحتى
٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
( ٦ ٦١٧ ٢٥٤ )	( ٣ ٠٩٣ ٨٠٠ )	( ٢ ٤٩٢ ٠٠٠ )	٥ ٩٨٥ ٣٣٥
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
(٠,٠٠٦)	(٠,٠٠٣)	(٠,٠٠٢)	٠,٠٠٥
الفترة (*)			
النصيب الأساسي للسهم في أرباح			
(خسارة) الفترة (جنيه/سهم)			

(\*) 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- <u>صافي المبيعات</u>			
من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/١/١
حتى	حتى	وحتى	وحتى
٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
--	--	--	٧ ٢٧٤ ٤٣٥
--	--	--	٤٠٤ ٦٠٠
( ٦٩٩ ٢٥٥ )	( ٦٩٩ ٢٥٥ )	--	--
مبيعات أرض مشروع صواري			
مقابل ترفيق أراضي			
يخصم : تسويات الحصر			
المساحي			
<u>إيرادات أراضي فيلات (*)</u>			
المنطقة الأولى			
( ٦٩٩ ٢٥٥ )	١٨٩ ٦١٥	--	٧ ٦٧٩ ٠٣٥



١٧ - ٢ صافى الفوائد المؤجلة المستدعاة

من ٢٠١٠/٧/١ وحتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١١/٧/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠٠٨ ٤٣٠	٦ ١٨٨ ٤٤٣	١ ٢٩٧ ٧٠٨	٤ ٨٢٩ ٥٩٩
(٤ ٣٣٤ ٣٢٦)	(٨ ٢٧٢ ٨٣١)	--	--
(٢ ٣٢٥ ٨٩٦)	(٣ ٠٨٤ ٣٨٨)	١ ٢٩٧ ٧٠٨	٤ ٨٢٩ ٥٩٩

١٧ - ٣ إيرادات خدمات مؤداة

من ٢٠١٠/٧/١ وحتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١١/٧/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٤ ١٣٢ ٢٨٦	٩ ٨٠٣ ٢٣١	٤ ٧١٢ ٠٩٠	١٠ ٥٣٩ ٧٥٥
٢٩٨ ٧٧٩	٥٩٢ ٨٧٣	٣٣٨ ٦٣٢	٨٨٣ ٨٩٢
١ ١٢٦ ٦٨	١ ٢١٩ ٠٣٠	٩٥ ٠١٩	٣٠٩ ٣٦٠
٥ ٥٥٧ ١٣٣	١١ ٦١٥ ١٣٤	٥ ١٤٥ ٧٤١	١١ ٧٣٣ ٠٠٧

إيرادات خدمات توريد مياه وكهرباء  
إيرادات توريد مياه ري  
إيرادات توريد خدمات اتصالات

١٨ - تكلفة المبيعات

من ٢٠١٠/٧/١ وحتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١١/٧/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
--	٢٢ ٣٥٨	--	--
--	--	--	١٣٦ ٥٧٢
(٢١١٠٤)	(٢١١٠٤)	--	--
(٤١١٠٤)	٢٥٤	--	١٣٦ ٥٧٢

تكلفة بيع أراضي فيلات ( المنطقة الأولى )  
تكلفة مبيعات مشروع صواري

يخصم : تسويات الحصر المساحي

(\*) 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 .

١٩ - مصروفات عمومية وإدارية

من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١١/١/١
<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>
٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٣ ٦٥٩ ٨٢٢	١١ ٥٥٨ ٨١٠	٣ ٨٥٩ ٨٧٤	١١ ٢٠٦ ١١٤
٦٧١ ١٤٩	١ ٧١٦ ٩٣٩	٦٦٧ ٠٨١	٣ ٢٠٤ ٣٦١
١٤٧ ١٧٩	٣ ١٧٧ ٧١٤	١١ ٠١٨	٣٢ ٨٩١
٢٥٠ ٠٠٠	٤٥٠ ٠٠٠	--	--
١٣٠ ٢٨٤	٤٢٤ ٤١٢	٩٣٥ ٣٢١	١ ٥٨٣ ٩٣٠
١٠٤ ٨٦٦	٣ ٨٦ ٣ ٨٧	٤٥٥ ٣٠	٢٥٢ ٥٠٨
٢٥٠ ١٧٢	٢٥٦ ٢٠٠	٧٢ ٠١٨	٢١٩ ٠٣٩
٢٩٦ ٢٩٦	٩١٥ ٢١٠	١٣٠ ٥٢٢	٥٩٣ ٩٢٧
٣٩ ٠٥٠	٤٩٧ ١٠٧	١٠٣ ٥٠١	٣١٦ ٠٢٤
٣٤٣ ٩٠٦	١ ٠٧٦ ٤٨٩	٣٣٣ ٩٩٦	١ ٢٥٤ ٨٠٥
٥ ٨٩٢ ٧٢٤	١٧ ٥٩٩ ٢٦٨	٦ ١٥٨ ٨٦١	١٨ ٦٦٣ ٦٣٩

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

٢٠ - إيرادات الفوائد الدائنة

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

من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١١/١/١
<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>	<u>وحتى</u>
٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٣ ٨٤٣ ٨٦٢	٩ ٥٢٩ ٢٧٠	٤ ١٨٢ ٢٤٣	١٢ ٠٢٠ ٥٥٠
(١ ٥٥١ ١٣١)	٣ ٣٤٤ ٦٨٧	١ ٩٣٥ ٨٤٣	٤ ٩٦٠ ٨٣٦
٢ ٢٩٢ ٧٣١	١٢ ٨٧٣ ٩٥٧	٦ ١١٨ ٠٨٦	١٦ ٩٨١ ٣٨٦

٢١ - حقوق الأقلية

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

<u>جنيه مصرى</u>	رصيد ٢٠١١/١/١
٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	
(٤ ٨٩٣ ٦٨١)	<u>إضافة:</u>
٦٨ ٠٨١ ٨٣٧	نصيب الأقلية في خسائر السنة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ للشركة التابعة
	٣٠ سبتمبر 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 ٢٠١١/٩/٣٠

### ١-٢٢ الضريبة على شركات الأموال

تخضع الشركة لأحكام قانون الضرائب رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ حتى تاريخ صدور قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتتمتع الشركة بإعفاء عن ضرائب الدخل لمدة عشر سنوات 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 ٢٠١٠ حتى ٢٠١٥ 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.

### عام ٢٠٠٦، ٢٠٠٥، ٢٠٠٧، 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 إتفاق في جميع نقاط الخلاف باستثناء بند فروق العملة المدينة ، وقد بلغت الفروق الضريبية طبقاً لنتيجة اللجنة الداخلية عن هذه الأعوام مبلغ ٨٢٩ ١٣٩ جنيه مصري بخلاف الغرامات وقوائد التأخير والتي بلغت حوالي ٨٨ الف جنيه مصري . وجرى إحالة الملف الضريبي عن بند فروق العملة إلى اللجنة المتخصصة حتى لا تكون أساس عند المحاسبة عن السنوات اللاحقة .

### سنة ٢٠٠٨

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

### سنة ٢٠٠٩، ٢٠١٠

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

### ٢-٢٢ ضريبة كسب العمل

- تم فحص ضريبة كسب العمل حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط وبلغت الضريبة المستحقة والغرامات التأخير بعد خصم التسديدات مبلغ ٩١٥ ٢١٤ جنيه مصري طبقاً لنموذج ٩ حصر بتاريخ ٢٠٠٩/٦/١٤ .

- جرى 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 القيمة 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 في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية

#### ٦ -٢٢ الضريبة على دخل الشركات

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

السنوات من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٥:

تم الفحص وعمل اللجنة الداخلية، وتم إخطار الشركة (بنموذج ١٩) بالفروق الضريبية المستحقة والتي بلغت ١٩٠.١٠٣ جنيه مصري، وتم الاعتراض والطعن عليه.

السنوات من ٢٠٠٦ وحتى ٢٠١٠:

تم سداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي المتعد في المواعيد القانونية وفي ضوء أحكاما لقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

#### ٧ -٢٢ الضريبة على كسب العمل

السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧:

تم الفحص وإخطار الشركة (بنموذج ٣٨) بالفروق الضريبية المستحقة والتي بلغت ٢٠٣ ١٦٢٢ جنيه مصري، وتم الاعتراض والطعن عليه.

السنوات من ٢٠٠٨ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

يتم استقطاع الضرائب من المراتب المسددة العاملين، ويتم السداد بانتظام.

#### ٨-٢٢ ضريبة الدمغة:

السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٥:

تم محاسبة الشركة وسداد جميع الفروق المستحقة للمأمورية.

السنوات من ٢٠٠٦ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١:

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

#### ٩-٢٢ ضريبة الخصم والإضافة

تقوم الشركة بتوريد جميع الضرائب المستحقة من واقع تعاملات الشركة مع الغير إلى المأموريات المختصة في المواعيد القانونية، وتم السداد بانتظام حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١.

#### ٢٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والاستثمارات المالية والعملاء وأوراق القبض الأخرى والمديون والأرصدة المدينة) وكذا الائتمانات المالية (أرصدة الدائون والعملاء أرصدة دائنة ودائون شراء أراضى والموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى).

## ١-٢٣ القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية تعكس القيمة التبادلية لأصل أو قيمة تسوية التزام بين أطراف لديهم الرغبة والقدرة على اتمام التبادل بإدارة حرة ، تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية في تاريخ المركز المالي 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 ٨٠٦ ٥٩٣ ٣٨٩ جنيه مصري و ٥٧ ٠٥٧ ٣٢٩ ٢٦٢ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية.

العاملات الأجنبية	فانص
الدولار الأمريكي	٢١ ٣٧٣ ٩٧١
يورو أوروبي	٧ ٠٢٤

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

## ٣-٢٣ خطر الائتمان

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

## ٢٤ - الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل (التزام)

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
(٨ ٩٤٠ ٥٧٧)	(٨ ٧١٦ ٨٨٥)
--	٤ ٨٩٠ ٨٨١
١١ ٧٤٦ ٤٨٣	٥ ٢٢٥ ٩٦٩
٢ ٨٠٥ ٩٠٦	١ ٣٩٩ ٩٦٥

الأصول الثابتة والأصول المعنوية  
المخصصات  
الخسائر المرحلة  
صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل ( التزام )

الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٥ ٧١٥ ٥١١	--
--	١ ٣٠٦ ٤٩٢

مخصصات  
خسائر مرحلة

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

## ٢٥ - الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجنب ٥% من صافي الربح لتكوين إحتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنّب 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 عقد بيع أراضي لأحد عملاء الشركة في ضوء رؤية الشركة باختلال العميل بشروط التعاقد وتم تأجيل نظر القضية إلى ٢٠ أكتوبر ٢٠١١ للاطلاع على المستندات المقدمة من أطراف الدعوى .

٢- الرأي القانوني عن الموقف القانوني للشركة المصرية للمنتجات السياحية ("الشركة المصرية")

بخصوص الدعوى القضائية المرفوعة أمام مجلس الدولة لبطان عقد تخصيص وشراء منتج سهل حشيش مع الهيئة العامة للتنمية السياحية:

أولاً - الوقائع:

- بتاريخ ٢٦ أكتوبر ٢٠١٠ أقام المدعى الدعوى رقم ٣٥١٦ لسنة ٦٥ ق أمام محكمة القضاء الإداري ضد كل من السادة / رئيس مجلس الوزراء ووزير السياحة ورئيس مجلس إدارة 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 المنتجات السياحية مع تنفيذ الحكم بمسودته ودون إعلان و (٢) وفي الموضوع ببناء واطلاق العقد المذكور لمخالفته للقانون مع ما يترتب على ذلك من آثار والزام الجهة الإدارية بالمصرفيات والأتعاب، ولم يحدد لهذه الدعوى جلسة امام محكمة القضاء الإداري حتى الآن.

- استند المدعى في 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 في أراضي محددة مخالفتها الهيئة.

- كما استند المدعى في دعواه إلى ان الهيئة لم تتبّع المصلحة العامة في توقيع عقد سهل حشيش حيث انها لم تتبّع قواعد التنافسية وفقا لقانون المناقصات والمزايدات القديم وباعتت أرض سهل حشيش ضمن حصص للشركة المصرية وان الأخيرة لم تدفع سوى ربع ثمن الأرض وان كل ما تم إنجازه على هذه الأرض هو أربعة فدادق ، كما استند أيضا في دعواه إلى ان الأرض لم يتم تسميتها 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 تسميتها 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 ٣١/١٢/٢٠٠١ ("الملحق التكميلي").

- هذا وقد قررت الشركة في ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا في تلك القضية لاتخاذ الاجراءات 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 ايداعه 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 لإخجال خصوم جدد و لذلك فإن القضية الآن منظورة أمام هيئة المفوضين وتم تحديد جلسة ٢٦ يناير ٢٠١٢ لاستكمال المستندات. ومن رأى المستشار القانوني إله 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 ٦٥/٥٥١٥٨ ق وبتحديد أول جلسة بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١١ للنظر بالدعوى ، بالإضافة إلى ما سبق تبحث الشركة حاليا اللجوء إلى المجموعة الوزارية لفرض مزايا الاستثمار بين الشركة والهيئة العامة للتنمية السياحية ، 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 للمنجمتات السياحية بخصوص رغبة العميل في عدم الالتزام بالغرض الوحيد من شراء الأرض محل التعاقد وهو إقامة مشروع إسكان متكامل للعاملين ، ولم يتم بعد تحديد موعد بدء الجلسات والنزاع من الناحية القانونية بعد في بدايته وبالتالي لا يمكن التنبؤ بما سنتتهي إليه هيئة التحكيم من حكم.

#### ٢٧ - أرقام المقارنة

تم تعديل رقم المقارنة بكلاً من قائمة الدخل والتدفقات النقدية الخاصة بإهلاك التشغيل للأصول الثابتة عن الفترة المالية من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٩/٣٠ (فترة المقارنة ) لتعكس أثر التسويات الخاصة بتعديل تكافة الأصول الثابتة في نهاية السنة المالية ٢٠١٠ والتي أدرجت عنها إهلاك تشغيل ضمن قائمة الدخل لفترة المقارنة المبينة عالياً بمبلغ ٢٠١٦٨٧٥ جنيه مصري لتصبح قيمة أهلاك التشغيل بعد التعديل ٨١٢٧١٩٤ جنيه مصري بدلاً من ١٠١٤٤٠٦٩ جنيه مصري .