

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 ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

—	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالي المجمعة
٢	قائمة الدخل المجمعة
٣	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
٥	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٤٢-٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٠٠ ٢٢ ٣٦ 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 الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير فحص محدود للقوائم المالية المجمعة الدورية

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة الشركة المصرية للمنتجات السياحية

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية (شركة مساهمة مصرية) فى ٣١ مارس ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية المجمعة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا فى التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المجمعة الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود


قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى 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. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التى تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التى قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

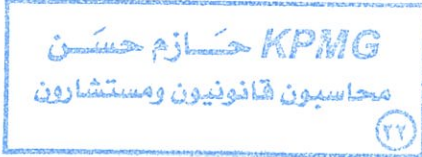
الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المجمع للشركة فى ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فقرة لفت انتباه

ومع عدم إعتبار ذلك تحفظاً ، فكما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣٤-١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بإخطار الشركة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ بقرار مجلس إدارة الهيئة بإلغاء الموافقة المبدئية الصادرة بتخصيص أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع ، علماً بأن تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣١ مارس ٢٠١٧ حوالي ٧٥ مليون جنيه مصري ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري المشار إليه أعلاه والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري في ٢١ سبتمبر ٢٠١١ وقد قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأى القانوني وبجلسة ١٨ مايو ٢٠١٥ تم حجز الدعوى للتقرير مع التصريح بتقديم المذكرات خلال أسبوعين ، وقد أفاد المستشار القانوني أنه لم يرد أى إخطار من المحكمة بورود التقرير ولم تحدد جلسة لنظر الموضوع حتى تاريخ شهادته ، وترى إدارة الشركة فى ضوء تقرير مستشارها القانوني أن الدفوع المقدمة منهم تساند موقف الشركة القانوني ، كما أورد المستشار القانوني فى شهادته أن دعوى الإلغاء المقامة من الشركة المصرية للمنتجات السياحية ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية مرجحة الكسب ، ومن ثم لم تتضمن القوائم المالية أية تسويات قد تنتج فى ذلك الشأن.


حاتم عبد المنعم منتصر
سجل مراقبى الحسابات بالهيئة العامة
للرقابة المالية رقم (٢٢٥)
KPMG حازم حسن



القاهرة فى ٣١ مايو ٢٠١٧

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة للشركة وشركتها التابعة
في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٧/٣/٣١ جنيه مصرى	إيضاح رقم	الأصول
			الأصول غير المتداولة
١٢١ ٨٦١ ٠٧٢	١١٧ ٢٨٨ ٥٣٧	(٤ ، ٣ - ٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
١٤٥ ٩٧٧ ٨٦١	١٤٥ ٧١٧ ١٤٧	(٥ ، ٤ - ٣)	إستثمارات عقارية
١ ٦٢٤ ٧٤٦	٧ ٠٢٣ ٥٥٤	(٦ ، ٥ - ٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٤٦ ٧٣٣ ٧٥٠	٤٤ ٤٦٧ ٥٠٠	(١٢)	ودائع طويلة الأجل
٥٠٩ ٣٤٢ ٤٢٦	٥٧٠ ٣٠٨ ٦٩٤	(٩ ، ١٠ - ٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
٨٢٥ ٥٣٩ ٨٥٥	٨٨٤ ٨٠٥ ٤٣٢		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٥٦٩ ٨٢٧ ٣٩٨	٥٧٣ ٥٣٧ ٠١٠	(٧ ، ٨ - ٣)	أعمال تحت التنفيذ
٢ ٩٤٧ ٣٧٩	٣ ٠٣٩ ٩٩١	(٨ ، ٧ - ٣)	مخزون
٧٧٥ ٤٢٦ ٢٦٩	٧٦٤ ٩٥٩ ٩٥٩	(٩ ، ١٠ - ٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
١٦ ١١٧ ٠٧١	٣٠ ٦٦٨ ٠١٤	(١٠ ، ١٠ - ٣)	مديون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
١٣١ ١٩٣ ٧٢٣	١٣٤ ٠٥٦ ٤٣٠	(١١ ، ١٢ - ٣)	النقدية بالصندوق والبنوك
١ ٤٩٥ ٥١١ ٨٤٠	١ ٥٠٦ ٢٦١ ٤٠٤		مجموع الأصول المتداولة
٢ ٣٢١ ٠٥١ ٦٩٥	٢ ٣٩١ ٠٦٦ ٨٣٦		مجموع الأصول
			حقوق الملكية
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٨)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	(٣٣)	إحتياطي قانونى
(٢٦٠ ٧٠٥ ٥٢١)	(١٩٩ ٩٨٤ ٤٢٦)		خسائر مرحلة
٩٢٠ ٩٥٨ ٨٥٨	٩٨١ ٦٧٩ ٩٥٣		حقوق مساهمى الشركة القابضة
(٢٣ ٤٣٢ ٧٢١)	(١٨ ٠٧٣ ٥٩٢)	(٣٠)	الحقوق غير المسيطرة / الأقلية
٨٩٧ ٥٢٦ ١٣٧	٩٦٣ ٦٠٦ ٣٦١		إجمالى حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٨٢ ٥٨٥ ٨٧٦	٧٥ ٤٤٢ ١٨٨	(٢ - ٢٩)	التزامات ضريبية مؤجلة (بالصافى)
٦٦٦ ١٩٢ ٦٤٣	٦٣٣ ٨٨٧ ١٠٠	(٣ - ٧)	دائنو شراء أراضي
٧٤٨ ٧٧٨ ٥١٩	٧٠٩ ٣٢٩ ٢٨٨		إجمالى الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٢٨ ٣٧٤ ٣٥١	٢٨ ٣٧٤ ٣٥١	(١٣ ، ١٥ - ٣)	مخصص المطالبات
٩٨ ٨٧٨ ٢٨٣	١٢٢ ٢٧٧ ٨٥٣	(١٤)	دفعات مقدمة من عملاء
٢٤١ ٠٨٧ ٨٥٢	٢٤٤ ٨١٠ ٠٠٣	(١٥ ، ١٦ - ٣)	دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
١٢٩ ٤٨٧ ٣٣٧	١٢٥ ٥٣١ ٣٠٥	(١٦)	مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية
١٥١ ٥٣٠ ٢١٧	١٥٢ ٩٢٤ ٧٨١	(٩ - ٣)	التكاليف التقديرية لتنمية الأراضى المباعة
١٣ ٣١٨ ٥٠٩	١٢ ٨٧٨ ١٣٦	(١٧)	بنوك - تسهيلات أئتمانية
١٢ ٠٧٠ ٤٩٠	٣١ ٣٣٤ ٧٥٨	(٢١ - ٣)	الضريبة على الدخل
٦٧٤ ٧٤٧ ٠٣٩	٧١٨ ١٣١ ١٨٧		مجموع الإلتزامات المتداولة
٢ ٣٢١ ٠٥١ ٦٩٥	٢ ٣٩١ ٠٦٦ ٨٣٦		إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات

(*) تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (٤٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
أ. أحمد أبو هنديه

رئيس القطاع المالى والإدارى
أ. وائل الحتو

رئيس إدارة الحسابات
أ. سيد عامر

صدرت بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١٧

تقرير الفحص المحدود "مرفق"،،،

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركتها التابعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصرى	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١ جنيه مصرى	إيضاح رقم	العمليات المستمرة
٥٩٥ ٢٠٣	١٠٩ ٣٩٧ ٥٥٧	(١٩ - ١٨ - ٣)	إيرادات النشاط
-	(٧٨٠ ٨٤٧)	(٢٠ - ١٨ - ٣)	مردودات مبيعات وحدات
٩ ٧٤٧ ٦٨٠	١٢ ٧٠٧ ٣٥٧	(٢١ - ١٨ - ٣)	إيرادات خدمات مواد
<u>١٠ ٣٤٢ ٨٨٣</u>	<u>١٢١ ٣٢٤ ٠٦٧</u>		إجمالي الإيرادات
(٢ ١٧٨ ٣٩٥)	(١٣ ٦١٠ ٦٥٠)	(٢٢ - ١٩ - ٣)	يخصم: تكاليف النشاط
-	٢٣٦ ٠٧٧	(٢٣ - ١٩ - ٣)	تكلفة مردودات مبيعات وحدات
(١٨ ٣٨٠ ٨٧٩)	(٢١ ١٥٨ ٢٢٩)	(٢٤ - ١٩ - ٣)	تكاليف تشغيل الخدمات المواد
(١٠ ٢١٦ ٣٩١)	٨٦ ٧٩١ ٢٦٥	(٢٥)	مجمل أرباح (خسائر) النشاط
١ ٠٨٣ ٥٨٨	٩٦٦ ١٠٥		إيرادات تشغيل أخرى
<u>(٩ ١٣٢ ٨٠٣)</u>	<u>٨٧ ٧٥٧ ٣٧٠</u>		
٣ ٩٣٤ ٢٤٨	٧ ٦٩٧ ٩٥٠		(يخصم) يضاف: صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة
(٣ ٨١١ ٦٢١)	(٥ ٣٠٥ ٨٠٦)	(٢٦ - ١٩ - ٣)	مصروفات بيعية وتسويقية
(٧ ٦٦٧ ٦٠٥)	(١٠ ٥٤٢ ٩٥٦)	(٢٧ - ١٩ - ٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٤٩٥ ٩١٢)	(٣٨٥ ٢١٤)	(٩)	الانخفاض في أرصدة العملاء
(١ ٥٨٩ ٠١٨)	-	(١٣ - ١٥ - ٣)	مخصص مطالبات مكونة
<u>(١٨ ٧٦٢ ٧١١)</u>	<u>٧٩ ٢٢١ ٣٤٤</u>		الأرباح (الخسائر) الناتجة من التشغيل
٤١٦ ٤٥٢	-		أرباح بيع وثائق صناديق استثمار
٢٥ ٣١٦ ٣٠٩	(١٠٢٠ ٥٤٠)	(٢٨ - ٢٠ - ٣)	(التكاليف) لإيرادات التمويلية (بالصافي)
٦ ٩٧٠ ٠٥٠	٧٨ ٢٠٠ ٨٠٤		صافي ربح الفترة من العمليات المستمرة قبل ضريبة الدخل
(٨ ٣٩٢ ١٩٥)	(١٢ ١٢٠ ٥٨٠)	(٢٩ - ٢١ - ٣)	ضريبة الدخل
(١ ٤٢٢ ١٤٥)	٦٦ ٠٨٠ ٢٢٤		صافي ربح (خسارة) الفترة من العمليات المستمرة بعد ضريبة الدخل
٥ ١٧٣ ٣٠٧	٦٠ ٧٢١ ٠٩٥		يوزع كما يلي:- مالكي الشركة الأم
(٦ ٥٩٥ ٤٥٢)	٥ ٣٥٩ ١٢٩	(٣٠)	الحقوق غير المسيطرة / الأقلية في الشركة التابعة
<u>(١ ٤٢٢ ١٤٥)</u>	<u>٦٦ ٠٨٠ ٢٢٤</u>		

(* تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (٤٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.)

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمع للمجموعة للشركة وشركتها التابعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١ جنيه مصري	
(١ ٤٢٢ ١٤٥)	٦٦ ٠٨٠ ٢٢٤	أرباح (خسارة) الفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخر
<u>(١ ٤٢٢ ١٤٥)</u>	<u>٦٦ ٠٨٠ ٢٢٤</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
		يوزع كما يلي:-
٥ ١٧٣ ٣٠٧	٦٠ ٧٢١ ٠٩٥	مالكي الشركة الأم
(٦ ٥٩٥ ٤٥٢)	٥ ٣٥٩ ١٢٩	الحقوق غير المسيطرة / الأقلية في الشركة التابعة
<u>(١ ٤٢٢ ١٤٥)</u>	<u>٦٦ ٠٨٠ ٢٢٤</u>	

(*) تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (٤٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية المنتوجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة للشركة وشركتها التابعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

	إجمالي حقوق الملكية جنه مصرى	الحقوق غير المبسطة / الأقلية جنه مصرى	حقوق مساهمي الشركة القابضة جنه مصرى	الخسائر المرحطة جنه مصرى	الإحتياطي القانوني جنه مصرى	رأس المال المدفوع جنه مصرى	
٢٠١٦ في أول يناير	٨٨٧ ٣٦٢ ٢٦٧	٤٤ ٧٦٢ ٣٤٥	٨٤٢ ٥٩٩ ٩٢٢	(٣٣٩ , ٦٤ ٤٥٧)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
إجمالي الدخل الشامل صافي أرباح الفترة	(١ ٤٢٢ ١٤٥)	(٦ ٥٩٥ ٤٥٢)	٥ ١٧٣ ٣٠٧	٥ ١٧٣ ٣٠٧	-	-	
٢٠١٦ في أول يناير	(١ ٤٢٢ ١٤٥)	(٦ ٥٩٥ ٤٥٢)	٥ ١٧٣ ٣٠٧	٥ ١٧٣ ٣٠٧	-	-	
إجمالي الدخل الشامل الرصيد في ٣١ مارس	٨٨٥ ٩٤٠ ١٢٢	٣٨ ١٦٦ ٨٩٣	٨٤٧ ٧٧٣ ٢٢٩	(٣٣٣ ٨٩١ ١٥٠)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
٢٠١٧ في أول يناير	٨٩٧ ٥٢٦ ١٣٧	(٢٣ ٤٣٢ ٧٢١)	٩٢٠ ٩٥٨ ٨٥٨	(٢٦٠ ٧٠٥ ٥٢١)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
إجمالي الدخل الشامل صافي أرباح الفترة	٦٦ ٠٨٠ ٢٢٤	٥ ٣٥٩ ١٢٩	٦٠ ٧٧١ ٠٩٥	٦٠ ٧٧١ ٠٩٥	-	-	
٢٠١٧ في أول يناير	٦٦ ٠٨٠ ٢٢٤	٥ ٣٥٩ ١٢٩	٦٠ ٧٧١ ٠٩٥	٦٠ ٧٧١ ٠٩٥	-	-	
إجمالي الدخل الشامل الرصيد في ٣١ مارس	٩٦٣ ٦٠٦ ٣٦١	(١٨ ٠٧٣ ٥٩٢)	٩٨١ ٦٧٩ ٩٥٣	(١٩٩ ٩٨٤ ٤٢٦)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

(* تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (٤٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.)

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركتها التابعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١ جنيه مصري	إيضاح رقم	
٦٩٧٠.٠٥٠	٧٨٢٠٠.٨٠٤		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل يتم تسويته بما يلي:
٦.٠٩٢.٨٣٣	٥.٥١٨.٥٧٨	(٥،٤)	إهلاك الأصول الثابتة والاستثمارات العقارية
٤٩٥.٩١٢	٣٨٥.٢١٤	(٩)	الانخفاض في رصيد العملاء
١.٥٨٩.٠١٨	-	(١٣)	مخصص مطالبات - تدعيم
(٢.٢١٧.٢٤٣)	(٣.٤٩٤.١٩٨)		إيرادات فوائد ودائع بالبنوك
-	(٧.٦٩٧.٩٥٠)		صافي فوائد موجلة مستدعاة
(١٧.٤٢٨.٨٦٣)	٣.٦٥٠.٠٢٩		فروق ترجمة عملات اجنبية
(٤.٤٩٨.٢٩٣)	٧٦.٥٦٢.٤٧٧		
(١٢.٢٧٣.٥٢٢)	(٨١.٨٠٧.١٤٨)		التغير في
(٤٤.٨٢٥)	(٩٢.٦١٢)		العملاء وأوراق القبض
(١٢.٥٥٢.٥٢٧)	(١٣.٢٣٧.٤٢٦)		المخزون
(٨.٢٩٩.٧١٣)	(٣.٧٠٩.٦١٢)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢.٥٩١.٤٦٣	١٧.٩٥٧.٠٢٧		أعمال تحت التنفيذ
١٤.٧٣٧.٠٠٣	٨.٨٢٨.٩٣٤		الدفعات المقدمة من العملاء
(١.٩٤٢.٠٩٧)	١.٣٩٤.٥٦٤		الدائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	٧٨٧.٣٦٢		التكاليف التقديرية لتنمية اراضى مبيعة
-	(١١٨.١٦٨)	(٩)	مستحقات هيئة التنمية السياحية
(١.٠٠٠.٠٠٠)	-	(١٣)	المستخدم من الانخفاض في قيمة العملاء
(٢٢.٧٨٢.٥١١)	٦.٥٦٥.٣٩٨		المستخدم من مخصص المطالبات
			صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٢.٤١٧.٧١٢)	(٦.٠٨٤.١٣٧)	(٥،٤)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
١.٦٦٣.٣٥٧	٢.١٨٠.٦٨١		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ وأستثمارات عقارية
-	١٣.٠٠٧.٥١٩		مقبوضات فوائد ودائع بالبنوك
(٨.٠٩٠.٠٠٠)	-		الزيادة في قيمة الودائع لاجل (أكثر من ثلاثة أشهر)
(١.٥٦٣.٨٥٥)	٩.١٠٤.٠٦٣		ودائع بالبنوك - تستحق بعد عام
			صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
٢.٢٨٣.٨٤٩	٢٠٠.٧٦٥		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٢.٢٨٣.٨٤٩	٢٠٠.٧٦٥		التسهيلات البنكية
(٢٢.٠٦٢.٥١٧)	١٥.٨٧٠.٢٢٦		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٣٤.١٢٨.٢٠٦	١.٠٩٩.٦٥.٨٣٠		رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة
١١٢.٠٦٥.٦٨٩	١.٢٥٨.٣٦.٠٥٦	(١١، ١١- ٣)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

(*) تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (٤٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

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 التجارى تحت رقم ٦٥١٤ بتاريخ ٢٤ إبريل ١٩٩٦.
- المدة المحددة للشركة خمسون سنة تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.
- تبدأ السنة المالية للشركة فى أول يناير وتنتهى فى آخر ديسمبر من كل عام.
- يقع المقر الرئيسى للشركة فى سهل حشيش - الغردقة - البحر الأحمر كما يقع فرع الشركة بمحافظة القاهرة فى (١/٤) شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها السيد الأستاذ / أحمد أبو هندية وعضو مجلس الإدارة المنتدب السيد الأستاذ / وائل الحتو (وقد اعتمد مجلس الإدارة هذه القوائم المالية المجمعة بتاريخ ٢٠/٥/٢٠١٧).

(ب) غرض الشركة

ب-١ الشركة المصرية للمنتجات السياحية

غرض الشركة هو التعمير السياحى بصفة عامة وإقامة تجمع عمرانى سياحى سكنى متكامل بمنطقة سهل حشيش بمحافظة البحر الأحمر وذلك من خلال تهيئة وتجهيز الأرض ومدّها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها من محطات وشبكات لتوليد الكهرباء وتلحيه المياه والصرف الصحى والطرق تمهيداً لتخصيصها لتنفيذ مجموعة من المشروعات الفندقية والسياحية والسكنية والترفيهية والخدمية سواء بنفسها أو بالمشاركة مع الغير أو بمعرفة الغير ، ولها أنتاج وتوزيع وبيع الطاقة الكهربائية وبيع المياه المحلاة وإدارة المنتجعات العمرانية والقرى السياحية وإنشاء محطات الخدمة وإدارتها ويجوز للشركة أن تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو الخارج.

ب-٢ شركة سهل حشيش للاستثمار السياحى

غرض الشركة إقامة عدد ٣٠ شقة فندقية مكونة من ٢٠٠ غرفة بمستوى ٥ نجوم بكامل مرافقها والخدمات الترفيهية المكملة لها متمثلة فى مطاعم وكافيتريات ونادى صحى ، حمامات للسباحة ، ملاعب تنس وجولف وإسكواش ، صالة ترفيهية وديسكو وصالة اجتماعات وأفراح وملاعب وحدائق للأطفال ، مركز ترفيهى ، وحدة طبية ، مارينا ورياضات بحرية بجميع أنواعها.

ووفقاً لقرار الجمعية العامة الغير عاديه التى انعقدت بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٥ تم الموافقة على تعديل غرض الشركة وتم التأشير بذلك بالسجل التجارى خلال عام ٢٠١٥ بالنص التالى:-

إنشاء وإقامة وتشغيل وإداره وبيع وإيجار الشقق الفندقية والمحلات التجارية بمستوى لا يقل عن ثلاث نجوم وحتى خمس نجوم بكامل مرافقها وكذلك إنشاء وإقامه كافه المشروعات الفندقية والسياحية بمستوى لا يقل عن ثلاث نجوم وحتى خمس نجوم بكامل مرافقها والخدمات الترفيهية والأنشطة المكملة لها وإنشاء وتملك وإدارة مارينا بحرية ومحطات تموين الوقود للسيارات والوحدات البحرية وإدارتها وتملك وتشغيل وحدات بحرية ويخوت السفارى ومراكز للألعاب والأنشطة المائية والبحرية بجميع أنواعها كذلك أقامه وإداره المنشآت الفندقية والقرى السياحية لحساب الشركة أو للغير وإقامه وتملك القرى والفنادق والمنتجعات والمركز التجارية المحلية والعالمية ذات المستوى السياحى واعمال الترويج والتشيط السياحى بما فى ذلك سياحة المؤتمرات وإقامة وبيع المشروعات العقارية لحسابها ولحساب الغير وشراء وإستئجار وتعمير الأراضى سواء بالبناء أو بأى طريقة أخرى - ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج كما يجوز لها أن تندمج فى الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. وتمتلك الشركة المصرية للمنتجات السياحية نسبة ٧٨,٤٣٪ من شركة سهل حشيش للاستثمار السياحى.

(ج) الشركة مقيدة بالجدول الرسمى ببورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١-٢ أسس الإعداد

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد هذه القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية.

ب- أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لأساس التكلفة التاريخية.

ج- عملة التعامل وعملة العرض

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

د- استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصى والتقدير والافتراضات التى تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها فى ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

يتم الاعتراف بالتغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط ، أو فى فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة فى تاريخ القوائم المالية بدون خصم أى تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول ، بينما يتم تحديد قيمة الإلتزامات المالية بالأسعار الحالية التى يمكن أن تسوى بها تلك الإلتزامات.

فى حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ فى الاعتبار أسعار المعاملات التى تمت مؤخراً ، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة-أو أى طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم فى ضوء السعر السائد فى السوق فى تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

فيما يلى ملخص لأهم السياسات المحاسبية التى استخدمت فى إعداد القوائم المالية:-

١-٣ أسس تجميع القوائم المالية للمجموعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة للمجموعة (المرفقة) كافة ارصدة الأصول والالتزامات وكذا نتائج أعمال الشركة المصرية للمنتجات السياحية (الشركة القابضة) وكافة الشركات التابعة لها.

وفيما يلى الأسس التى تم اتباعها لأغراض التجميع

تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الاقتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة.

كما يتم قياس كلا من المقابل المادى المحول وكذا صافى قيم الأصول المكتتة القابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بالقيمة العادلة.

- ويتم إجراء الاختبار الاضمحلال سنويًا للشهرة الناتجة من عملية. وأية أرباح ناتجة من عملية شراء تفاوضية يتم الاعتراف بها فورًا في الأرباح أو الخسائر.
- ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف واستلام الخدمات باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.
- لا يتضمن المقابل المادى المحول المبالغ المدفوعة لتسوية علاقات قائمة سابقًا بين المنشأة المقتنية والمقتناة وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس المقابل المادى المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وفي حالة ان الإلتزام بدفع المقابل المحتمل استوفى الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويبه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية ، بخلاف ما سبق فان أى مقابل مادى محتمل أخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف باى تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

الشركات التابعة

- الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة وتسيطر المجموعة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.
- تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة التي تسيطر عليها بدءًا من تاريخ السيطرة حتى تاريخ فقد السيطرة.

الحقوق غير المسيطرة

- يتم قياس الحقوق غير المسيطرة بنسبتها في القيم المعترف بها في صافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة المقتناة.
- التغيرات في حقوق ملكية المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقد السيطرة يتم المحاسبة عليها كعمالات بين أصحاب حقوق الملكية.

فقد السيطرة

- عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها تستبعد الأصول والإلتزامات والحقوق غير المسيطرة وبنود الدخل الشامل الأخر الخاصة بها. مع الاعتراف باى أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف باى استثمارات متبقية في الشركة التابعة سابقًا بالقيمة العادلة عند فقد السيطرة.

استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

- تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة. وليس له حقوق في الأصول والتعهدات بالإلتزامات المرتبطة بالترتيب.
- الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك.
- المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي الأصول المرتبطة بالترتيب.
- يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولى بالتكلفة متضمنًا التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

الاستيعادات من القوائم المالية المجمعة

- يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة.
- يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعامل مع استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بما يعادل حصة المجموعة فيها. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطى مؤشراً لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية:

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بالشركة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق ترجمة العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق الترجمة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخرى: -
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق الترجمة بنود الدخل الشامل الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٣-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس الأولي

- يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٣-٣-ج) وخسائر الاضمحلال (٣-١٤).
- تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. بالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم اقتنائها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبند مستقل 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	من ٣٠ - ٥٠ سنة
آلات ومعدات	١٠ سنوات
أثاث ومفروشات	١٦ سنة
وسائل نقل وانتقال	٥ سنوات
أجهزة كمبيوتر	٥ سنوات
<u>محطات التحلية والصرف والمعالجة</u>	
أعمال إنشائية	٣٠ سنة
أعمال ميكانيكية	١٠ سنوات
خزان المياه	٣٠ سنة
المخازن	٣٠ سنة
الشبكات والمرافق	١٠ سنوات
الرصيف البحري	٢٥ سنة
أثاث وتجهيزات فندقية	٦- ١٠ سنوات
المطابخ ومهمات التشغيل	١٠ سنوات
شبكات الاتصال والانترنت	٥ سنوات
مطعم الشاطئ	١٠ سنوات

- هذا وتقوم الشركة بإعادة النظر في الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة بصفة دورية مرة على الأقل عند نهاية كل سنة مالية.

٤-٣ الاستثمارات العقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية في الأراضي المحتفظ بها وجارى أعداد مخطط إستخدامها أو المحتفظ بها لبيعها على المدى الطويل وكذلك الأراضي والمباني المؤجرة (إيجار تشغيلي) للغير. ويتم قياس الاستثمارات العقارية أولاً بالتكلفة ، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوصاً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال المجمعة ، ويتم تسجيل مصروف الإهلاك وخسائر الاضمحلال بالأرباح أو الخسائر.

يتم إهلاك الاستثمار العقارى وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الاستثمار العقارى ، ولا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر:-

العمر الإنتاجي المقدر

بالسنوات

٤٠ سنة

٥ سنوات

١٠ سنوات

مباني وإنشاءات

ملحقات المباني والإنشاءات

أعمال التكييف والمحولات ولوح الكهرباء

المساعد

٥-٣ 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 وفي الغرض الذى أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للإستخدام فى الغرض الذى تم اقتنائها من أجله. ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ فى تاريخ قائمة المركز المالى بالتكلفة مخصوصاً منها خسائر الاضمحلال - إن وجدت (إيضاح ٣-١٤).

٦-٣ الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة بالرجوع إلى القيمة السوقية المعلنة لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية ، وثبتت الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

٧-٣ المخزون

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

٨-٣ أعمال تحت التنفيذ

القياس الأولي: يتم إثبات الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة ، وتتضمن كافة التكاليف الفعلية الخاصة بقيمة الأرض والنفقات المباشرة وغير المباشرة اللازمة لاستكمال تهيئة وتجهيز الأرض 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 ، وثبتت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بقائمة المركز المالي بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

٩-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المباعة

القياس الأولي: تثبت مبدئياً بقيمة التكلفة التقديرية للأراضي المباعة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة التقديرية الإجمالية لتنمية وترفيق الأراضي المخطط بيعها وفق المخطط العام للمشروع وذلك لكل 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 إيضاح (٣-٨) وذلك للوصول لباقي تكلفة إنجاز كامل أعمال التنمية والمرافق الخاصة بالأرض المباعة لكل مرحلة على حدة ، ويتم إعادة دراسة التكلفة التقديرية في ضوء الدراسة الفنية لإجمالي التكلفة التقديرية المعدة سنوياً وذلك لكل مرحلة من مراحل المشروع والمعدة من استشاري المشروع ، ويتم تسوية فروق إعادة التقدير على قائمة الدخل.

١٠-٣ العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل بالقيمة الاسمية مخصصاً منها قيمة المبالغ المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها ، وهذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال (إيضاح ٣-١٤) ، ويتم قياس العملاء طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة والتي يتم حسابها باستخدام معدل العائد الفعلي.

١١-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة.

١٢-٣ النقدية وما في حكمها

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

١٣-٣ الأدوات المالية:

- تقوم المجموعة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، قروض ومديونيات ، وأصول مالية متاحة للبيع.
- تقوم المجموعة بتبويب الإلتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: الإلتزامات المالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة الإلتزامات مالية أخرى.

١- الأصول المالية والإلتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد:

تقوم المجموعة بالاعتراف الاولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة فى تاريخ نشأتها ، جميع الأصول المالية والإلتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم اوليا فى تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا فى الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم المجموعة باستبعاد الاصل المالى عندما تنتهى فترة سريان الحق التعاقدى فى الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالى ، أو قامت بتحويل الحق التعاقدى لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالى فى معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالى بصورة جوهرية. أو إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالى ولم تحتفظ المجموعة بالسيطرة على الاصل المحول ، على ان تعترف فقط كأصل أو إلتزام بالناتج عن الحقوق أو الإلتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد المجموعة الإلتزام المالى عندما ينتهى اما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالى وإلتزام مالى وعرض صافى المقاصة فى قائمة المركز المالى عندما ، فقط عندما تمتلك المجموعة حاليا الحق القانونى القابل للنفاد لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على اساس صافى المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الإلتزام فى ان واحد.

٢- الأصول المالية غير المشتقة - القياس:

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر:

يتم تبويب الاصل المالى كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الاصل المالى يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات فى القيمة العادلة متضمنه اى عوائد أو توزيعات أرباح أسهم فى الارباح أو الخسائر.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الاصل المالى. بعد الاعتراف الاولي ، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القروض والمديونيات:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الاصل المالى. بعد الاعتراف الاولي ، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الأصول المالية المتاحة للبيع:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الاصل المالى. بعد الاعتراف الاولي ، يتم قياسها بالقيمة العادلة ، ويتم الاعتراف بالتغيرات فى القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات فى اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع فى احتياطي القيمة العادلة ، وعن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبويب الارباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الاخر سابقا إلى الارباح أو الخسائر.

٣- الإلتزامات المالية غير المشتقة - القياس:

يتم تبويب الإلتزام المالى كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر اذا تم تبويبه كإلتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الإلتزام المالى يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح

أو الخسائر عند تكبدها ، تقاس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ، ويتم الاعتراف بالتغيرات فى القيمة العادلة متضمنة اى مصروف فوائد فى الأرباح أو الخسائر.

الإلتزامات المالية غير المشتقة الأخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصوما منها اى تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الإلتزام. بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس هذه الإلتزامات بالتكلفة المستهلكة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٤- الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية:

تحتفظ المجموعة بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر اسعار الصرف ومخاطر اسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الاصلى والمحاسبة عنها منفصلة فقط فى حالة توافر شروط محده.

المشتقات يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. بعد الاعتراف الأولى يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف باى تغير فى القيمة العادلة فى الأرباح أو الخسائر.

تغطية مخاطر التدفقات النقدية:

عندما يتم تحديد مشتق كاداه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير فى القيمة العادلة للمشتق فى بنود الدخل الشامل الأخر. ويتم تجميعها فى احتياطي تغطية المخاطر. اى جزء غير فعال من التغير فى القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر.

القيمة المجمعة فى حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها فى بنود الدخل الشامل الأخر ويتم اعاداة تبويبها ضمن الأرباح أو الخسائر فى نفس الفترة أو الفترات التى تؤثر فيها التدفقات النقدية المتنبئ بها المغطاة على الأرباح أو الخسائر أو يؤثر البند المغطى على الأرباح أو الخسائر.

إذا اصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث ، أو التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية ، أو انتهى اجل أو تم بيع أو فسخ اداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف بأثر مستقبلى عن محاسبة التغطية. إذا اصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بأية ارباح أو خسائر مجمعة ذات صلة على اداة التغطية.

٣-١٤ الاضمحلال:

١- الأصول المالية غير المشتقة:

الأصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما فى ذلك الحصص التى يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم الشركة فى تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعى على اضمحلال فى قيمة الاصل.

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:

- اخفاق أو التأخر فى السداد بواسطة مدين.
- اعاداة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتقبلها فى ظروف اخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة فى حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالى بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه فى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

بالنسبة للاستثمار فى اداة حقوق ملكية ، تتضمن الأدلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام أو المستمر فى القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة ٢٠٪ هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

الاصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة:

- تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال فى قيمة هذه الاصول منفردة أو على المستوى المجمع. كل الاصول التى تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة ، وفى حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اى اضمحلال فى القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة. الاصول التى لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن اى اضمحلال فى القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.
- عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم المجموعة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة ، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر أو اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.
- يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلى الخاص بالأصل المالى. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة فى الارباح أو الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.
- إذا اعتبرت المجموعة انه لا يوجد احتمالات حقيقيه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة.
- إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعى مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة ، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية المتاحة للبيع:

- يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التى تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجمعة فى احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها فى الارباح أو الخسائر ، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به فى الارباح أو الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافى بعد اى استهلاك أو سداد اى من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة فى اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالى سبق الاعتراف بها فى الارباح أو الخسائر.
- عند زيادة القيمة العادلة لاداء دين مبوبة كمتاحة للبيع فى ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة فى الارباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه فى الارباح أو الخسائر.
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها فى الارباح أو الخسائر بالنسبة لأى استثمار فى اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع فى الارباح أو الخسائر.

الاستثمارات التى يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية:

- تقاس خسائر الاضمحلال فى استثمار مالى يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنة قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد ، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى الارباح أو الخسائر ويتم عكس خسارة الاضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية فى التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية.

٢- الأصول غير المالية:

- فى تاريخ نهاية كل فترة مالية ، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للمجموعة (بخلاف الاصول الحيوية ، الاستثمارات العقارية ، المخزون ، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الاستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا إلى أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتى تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى أو مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التى تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى المجموعة المقنتية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

- القيمة الإسترادادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع أو قيمته الإستهلامية ايهما أكبر ، القيمة الإستهلامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذى يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال فى الارباح أو الخسائر. ويتم توزيعها او لا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد ، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة فى فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى ، يتم عكس خسائر الاضمحلال إلى المدى الذى لا يتعدى القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافى بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل فى السنوات السابقة.

١٥-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانونى قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث فى الماضى ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام ، وإذا كان التأثير هاما فأنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذى يعكس التقدير الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائما ، هذا ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ قائمة المركز المالى وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

١٦-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٧-٣ نظام معاشات العاملين

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

١٨-٣ تحقق الإيراد

- إيرادات النشاط

يتم الاعتراف بالإيراد عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية للملكية إلى المشتري ، وألا تحتفظ الشركة بحق التدخل الإدارى المستمر بالدرجة التى ترتبط عادة بالملكية أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة ، وأن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق ، وأن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى الشركة ، وإمكانية تحديد قيمة التكاليف التى تحملتها أو ستتحملها الشركة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق.

وعليه يتم اثبات مبيعات الأراضى عند انتقال المخاطر والعوائد الأساسية للملكية إلى المشتري وبناء على محضر التسليم وفى ضوء شروط التعاقد التى يتم بموجبها سداد المقابل على أقساط ويتم الاعتراف بسعر البيع النقدى (بدون العائد) كإيراد فى تاريخ البيع. ويتم تحديد سعر البيع النقدى بخصم الأقساط المستحقة بإستخدام معدل خصم مناسب ويظهر الفرق بين إجمالى سعر البيع والسعر النقدى مخصوماً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه.

وكذا فى حالة بيع وحدات (شقق/ فيلات) فيتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال المخاطر والعوائد إلى المشتري ، وبناء على محضر التسليم إلى المشتري وفى ضوء شروط التعاقد.

بالنسبة لإيرادات الوحدات المملوكة للشركة التابعة

يتحقق إيرادات المطعم المملوك للشركة التابعة بمجرد تقديم الخدمة إلى رواد المطعم ، كما يتحقق الإيراد الخاص بإيجارات الشقق الفندقية والمحللات وفقاً لأساس الاستحقاق.

- 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.

٣-١٩ المصروفات

يتم إثبات المصروفات وفقاً لأساس الاستحقاق.

٣-٢٠ الإيرادات والتكاليف التمويلية

تتضمن الإيرادات والتكاليف التمويلية للشركة الآتى:

الفوائد الدائنة

الفوائد المدينة

توزيعات أرباح

صافى ربح أو خسارة استبعاد الأصول المالية المتاحة للبيع

صافى ربح أو خسارة الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أرباح أو خسائر فروق عملة الأصول والالتزامات المالية

خسائر القيمة العادلة للمقابل المحتمل المبوب كإلتزام مالي

خسائر اضمحلال الأصول المالية بخلاف العملاء

صافى أرباح أو خسائر أدوات التغطية المعترف بها فى الأرباح أو الخسائر

إعادة تبويب صافى الأرباح المعترف بها سابقاً فى الدخل الشامل الاخر

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدينة باستخدام معدل سعر الفائدة الفعلى.

٣-٢١ ضرائب الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف فى أرباح أو خسائر الفترة ، فيما عدا الحالات التى تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - فى نفس الفترة أو فى فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء فى الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

(أ) ضريبة الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة التى لم يتم سدادها بعد كإلتزام ، أما إذا كانت الضرائب التى تم سدادها بالفعل فى الفترة الحالية والفترة السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الإلتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية ، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو فى سبيلها لأن تصدر فى تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والإلتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينة.

(ب) الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبى للأصول والإلتزامات والأساس الضريبى لتلك الأصول والإلتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التى ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلى:

- الاعتراف الأولى بالشهرة ،

- أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الإلتزام للعملية التى:

(١) ليست تجميع الأعمال.

و(٢) لا تؤثر على صافى الربح المحاسبى ولا على الربح الضريبى (الخسارة الضريبية).

- الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة إلى المدى الذى يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها فى المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق فى الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة فى المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها فى نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذى أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي فى سبيلها لأن تصدر.

عند قياس الضريبة المؤجلة فى نهاية الفترة المالية يتم الاخذ فى الاعتبار الاثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

لا يتم عمل مقاصة للأصول والتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

٢٢-٣ شراء أسهم رأس المال

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

٢٣-٣ التوزيعات

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

٢٤-٣ النصيب الأساسى للسهم فى الأرباح

يتم احتساب النصيب الأساسى للسهم العادى فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالشركة القابضة عن مساهمتها فى رأس مال الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام. وقد تم تطبيق الفقرة (٤) من المعيار المحاسبى رقم (٢٢) الخاص " نصيب السهم فى الأرباح " وتم الإفصاح عن نصيب السهم فى القوائم المالية المستقلة.

يصل إلى الإجمالي الشامل (المصافي) بالنظر بقيمة المركز المالي المجمعة في 31 مارس 2017 فيما يلي:-

الأجمالي	مطعم الناطق	الوصف التجاري	محطة الطاقة	خدمات مياه	محطات الصرف	شحنات وبيع	الزلات وخدمات	شبكة الاتصالات و	المطبخ وخدمات	أجهزة ولوازم	وسائط نقل	البنك وخدمات	مبنى وكراجات	أرضي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
310 920 774	222 022	7 016 071	34 400 874	8 400 091	21 770 202	124 018 844	2 703 136	1 280 172	1 844 047	11 044 330	1 504 387	4 073 078	30 127 184	021 210
1 088 914	-	-	-	-	-	20 070	02 123	-	217 280	147 440	188 400	701 244	140 442	-
227 012 268	222 022	7 016 071	34 400 874	8 400 091	21 770 202	124 038 914	2 705 259	1 280 172	2 061 327	11 191 770	1 692 787	4 874 322	30 267 626	021 210
311 734 144	222 022	7 016 071	34 400 874	8 400 091	21 770 202	124 058 984	2 707 382	1 280 172	2 278 607	11 339 210	1 881 187	5 575 644	30 418 250	021 210
188 712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	091 542	-	4 301	88 227	-
227 441 261	222 022	7 016 071	34 400 874	8 400 091	21 770 202	124 058 984	2 707 382	1 280 172	2 278 607	11 339 210	1 881 187	5 575 644	30 418 250	021 210
121 441 022	72 421	4 073 071	20 400 874	4 200 091	10 885 101	62 018 844	1 351 259	640 072	1 066 047	5 544 330	754 387	2 318 944	15 067 184	-
0 222 141	1 022	3 073 071	10 000 874	0 200 091	0 885 101	0 018 844	0 051 259	0 040 072	0 066 047	0 544 330	0 254 387	0 018 944	0 150 684	-
121 663 022	73 443	4 076 142	20 400 874	4 200 182	10 885 202	62 038 914	1 352 518	640 114	1 067 094	5 544 660	754 641	2 319 091	15 067 626	-
127 888 070	47 222	1 210 202	24 211 422	2 222 202	8 044 282	47 004 282	2 044 282	1 222 202	1 067 094	4 822 282	1 044 282	1 222 202	14 067 626	-
0 207 812	1 022	1 010	442 282	0 207	1 812	3 110 282	1 044 282	-	0 067 094	0 822 282	0 044 282	0 222 202	0 140 626	-
102 122 122	1 022 282	1 211 202	24 653 704	2 222 409	8 046 094	47 071 564	2 048 564	1 222 409	1 074 188	4 824 564	1 048 564	1 222 409	14 208 252	-
117 288 022	122 202	1 210 202	24 653 704	2 222 409	8 046 094	47 091 634	2 050 687	1 222 409	1 074 188	4 824 564	1 048 564	1 222 409	14 208 252	-
120 201 022	122 202	1 210 202	24 653 704	2 222 409	8 046 094	47 111 704	2 052 810	1 222 409	1 074 188	4 824 564	1 048 564	1 222 409	14 208 252	-
121 811 022	120 222	1 210 202	24 653 704	2 222 409	8 046 094	47 131 774	2 054 933	1 222 409	1 074 188	4 824 564	1 048 564	1 222 409	14 208 252	-

مبلغ الأرصدة في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

مبلغ الأرصدة المتبقية في 31/3/2017

البركة المصرية للمنتجات السياحية
تابع: الإيضاحات المقدمة للقوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٥- الاستثمارات العقارية

— يمثل بند الاستثمارات العقارية (والصافي) الظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٧ فيما يلي:-

صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١٦/١٢/٣١	صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١٧/٣/٣١	مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/٣/٣١	مجموع اهلاك الاستثمارات	إهلاك الفترة	مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١	التكلفة في ٢٠١٧/٣/٣١	استثمارات خلال الفترة	إضافات الفترة	التكلفة في ٢٠١٧/١/١	أرضي	مباني	تكيف	مصاعد	المحولات والروح الكبيرة	الاجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١١٢ ١٦٤ ٧١٢	١١٢ ١٦٤ ٧١٢	-	-	-	-	١١٢ ١٦٤ ٧١٢	-	-	١١٢ ١٦٤ ٧١٢	١١٢ ١٦٤ ٧١٢	-	-	-	-	١١٢ ١٦٤ ٧١٢
٣٣ ٣٨١ ٩٨٠	٣٣ ١٤٤ ٢٤١	٤ ٨٩٣ ٧٠٦	-	٢٣٧ ٧٣٩	٤ ٦٥٥ ٩٦٧	٣٨ ٠٣٧ ٩٤٧	-	-	٣٨ ٠٣٧ ٩٤٧	٣٨ ٠٣٧ ٩٤٧	-	-	-	-	٣٨ ٠٣٧ ٩٤٧
-	-	٩ ٢٩٩ ٨٠٤	-	-	٩ ٢٩٩ ٨٠٤	٩ ٢٩٩ ٨٠٤	-	-	٩ ٢٩٩ ٨٠٤	٩ ٢٩٩ ٨٠٤	-	-	-	-	٩ ٢٩٩ ٨٠٤
٤٢٩ ٦٧٩	٤٠٨ ١٩٤	٤٥١ ١٦١	-	٢١ ٤٨٥	٤٢٩ ٦٧٩	٨٥٩ ٣٥٥	-	-	٨٥٩ ٣٥٥	٨٥٩ ٣٥٥	-	-	-	٨٥٩ ٣٥٥	
١ ٤٩٠	-	٢ ٠٧٢ ٥٣٤	-	١ ٤٩٠	٢ ٠٧١ ٠٤٤	٢ ٠٧٢ ٥٣٤	-	-	٢ ٠٧٢ ٥٣٤	٢ ٠٧٢ ٥٣٤	-	-	-	٢ ٠٧٢ ٥٣٤	٢ ٠٧٢ ٥٣٤
١٤٥ ٩٧٧ ٨١١	١٤٥ ٧١٧ ١٤٧	١٦ ٧١٧ ٢٠٥	-	٢١٠ ٧١٤	١٦ ٤٥٦ ٤٩١	١٢٢ ٤٣٤ ٣٥٢	-	-	١٢٢ ٤٣٤ ٣٥٢	١٢٢ ٤٣٤ ٣٥٢	-	-	-	-	١٢٢ ٤٣٤ ٣٥٢

(٥) تم ترتيب إهلاكات الاستثمارات العقارية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ ضمن إهلاكات التشغيل بند تكافة المبيعات بقائمة الدخل (إيضاح ٢٢).

٦- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة ضمن بند الأصول غير المتداولة فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	الرصيف البحري
٢٩٩.٠٠٠	٢٩٩.٠٠٠	مشروعات متنوعة
١ ٢٧٣ ٤٢٩	٦ ٦٧٢ ٢٣٧	الدراسة الفنية لإنشاء محطة محولات كهرباء
٥٢ ٣١٧	٥٢ ٣١٧	
<u>١ ٦٢٤ ٧٤٦</u>	<u>٧.٠٢٣ ٥٥٤</u>	

٧- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بقائمة المركز المالي المجمعة ضمن بند الأصول المتداولة فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	١-٧ تكلفة أراضي المرحلة الأولى التي لم تباع بعد
٣٩.٠٧٦.٠٨٥	٣٩.٠١٠.٧٩٢	٢-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثانية التي لم تباع بعد
١٢٥ ٢٨٣ ٤٧٦	١٢٢.٠٢٥.٠٨٢	٣-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثالثة
٣.٦ ٤٣٩ ٧٠.١	٣.٦ ٤٧٥ ٥٢٥	٤-٧ تكلفة أعمال مشروع صواري
١.٠ ٧٩٣.٠٣٦	١.٠ ٧٩٣.٠٣٦	٥-٧ تكلفة أعمال مشروع جمران
٢١ ٣٢٩ ٨٧.٠	٢٦ ٦٢٩ ١٨٢	٦-٧ تكلفة أعمال مشروع طوايا
٦٦ ٩٠٥ ٢٣٠	٦٨ ٦٠٣ ٣٩٣	
<u>٥٦٩ ٨٢٧ ٣٩٨</u>	<u>٥٧٣ ٥٣٧.٠١٠</u>	

هذا وقد قامت الشركة بالتعاقد مع أحد بيوت الخبرة الإستشارية خلال عام ٢٠١٥ لإعداد دراسة لإحتساب التكلفة التقديرية لمشروع الشركة في ضوء البيانات المالية والفنية المتوافرة لديها في ضوء تعديلات المخطط العام للمشروع. هذا وقد إنتهى من إصدار تقريره عن تلك الدراسة في ٢٨ يناير ٢٠١٦. وفي إطار تلك الدراسة لعناصر التكلفة التقديرية وفي ضوء ظروف التشغيل فقد تبين للخبراء الذين إستعان بهم الشركة لهذا الغرض عدم دقة بعض القياسات المساحية والدراسات التي بنيت عليها الدراسة السابقة مما إستلزم معه إجراء تعديلات هامة تم إدراجها على أسس إحتساب التكلفة التقديرية لكلا المرحلتين الأولى والثانية تتمثل في زيادة المساحة المعدة للبيع للمرحلة الأولى وتخفيض المساحة المعدة للبيع للمرحلة الثانية في ضوء المخطط العام المعتمد من الهيئة العامة للتنمية السياحية كما تم تأثير بند الأعمال تحت التنفيذ - المرحلة الأولى والثانية - في ضوء رؤية إدارة الشركة بناءً على رأى المختصين بإدارة التخطيط والتطوير فقد تم إعادة رسملة عدد من مشروعات شبكات الكهرباء والاتصالات المدرجة بتكلفة الأعمال تحت التنفيذ وذلك على الأصول الثابتة في ضوء الإتفاقيات المبرمة مع جهاز تنظيم مرفق الكهرباء خلال السنوات السابقة والذي يمنح للشركة القدرة على تحقيق منافع إقتصادية حالية ومستقبلية من إستغلال شبكة الكهرباء المملوكة لها بمنطقة سهل حشيش ، كذلك في ضوء العقود المبرم مع بعض الجهات لتشغيل شبكة الاتصالات بالأرض الخاصة بمشروع الشركة بمنطقة سهل حشيش لصالح الشركة (وقد تم تأثير أرقام المقارنة - عن عام ٢٠١٤ - المعروضة بالقوائم المالية للشركة عن عام ٢٠١٥ بأثر تلك التعديلات).

٧-١ 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 ويحد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزداد بنسبة ١٠٪ سنوياً وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة هذا وقد صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمنشور بالجريدة الرسمية العدد ٢٨ في ١٤ يوليو ٢٠٠٥ ، والذي تضمن أن الأراضي المباعة لإقامة مشروع فندقى يستحق للهيئة ١,٧٥ دولار أمريكي عن كل متر من الأراضي المباعة. هذا وقد قامت الشركة بإتخاذ إجراءات تسوية نهائية لحصة الهيئة على التصرفات التي أبرمتها الشركة على أراضي المرحلة الأولى والثانية والثالثة من مركز سهل حشيش والذي بموجبه تم الاتفاق على أن يتم حساب حصة الهيئة المستحقة عن المرحلة الأولى على أساس ٧,٥٪ من قيمة التصرف أو ١١,٢٥ جنيه مصري للمتر المربع الواحد تزيد بنسبة ١٠٪ سنوياً من تاريخ أول تعاقد أيهما أكبر.

- وفقاً لعقد الشركة مع الهيئة العامة للتنمية السياحية ووفقاً للمخطط العام للمرحلة الأولى وتحديثاته والمعتمد من الهيئة فإن إجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٦ مليون متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٣٤٨ ٨٩١ ٤ متر مربع.
- هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ مارس ٢٠١٧ لتنفيذ تنمية المرحلة الأولى من المشروع بناءً على الدراسة المعدة من قبل الشركة مبلغ ٦٠٧ ٦٠٠ ٢٩٨ جنيه مصرى بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالى ٦١,٠٥ جنيه مصرى.
- وقد بلغ قيمة المنصرف فعلياً على أعمال الترفيق لتلك المرحلة مبلغ ٩٢٢ ٥٠٤ ٢٣٢ جنيه مصرى (مقابل ٥٣٣ ٧٥١ ٢٣١ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) بمتوسط تكلفة فعلية للمتر المربع الواحد ٤٧,٥٣ جنيه مصرى (مقابل ٤٧,٣٨ جنيه للمتر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) ، هذا وتبلغ مساحة الأرض المتبقية القابلة للبيع من هذه المرحلة ١٨٢ ١٨٤٣ متر مربع تقريباً.

٢-٧ أراضي المرحلة الثانية

- قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثانية بمساحة قدرها ٦ مليون متر مربع كمنطقة امتداد للتنمية السياحية للمرحلة الأولى.
- بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٣ حصلت الشركة على موافقة مبدئية من الهيئة العامة للتنمية السياحية ببيع المساحة المخصصة من المركز السياحي للمرحلة الثانية البالغة ٦ مليون متر مربع. وقد تم صدور قرار تخصيص نهائى لأرض تلك المرحلة برقم (٨٢) فى تاريخ ٢٠٠٦/٦/٥ بعد سداد كافة مصروفات التخصيص والتعاقد.
- وفى إطار التسوية النهائية لحصة الهيئة على التصرفات التى أبرمتها الشركة على أراضي المرحلة الأولى والثانية والثالثة من مركز سهل حشيش المشار إليها فى (٧-١) فقد تم الاتفاق على حساب حصة الهيئة على نفس الأسس المتبعة للمرحلة الأولى عن التصرفات المبرمة قبل تاريخ صدور قرار رئيس مجلس الوزراء فى ٢٨ يوليو ٢٠٠٥ ، على أن يتم حساب حصة الهيئة بعد تاريخ القرار المبين عالياه بواقع ١,٧٥ دولار للمتر الواحد بالنسبة للتصرفات على قطع الاراضى المخصصة للإستخدام الفندقى أو ٥ دولار امريكى بالنسبة لقطع الاراضى المخصصة للإسكان السياحى.
- وفقاً لعقد الشركة مع الهيئة العامة للتنمية السياحية ووفقاً للمخطط العام للمرحلة الثانية وتحديثاته والمعتمد من الهيئة فإن إجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٠٥ ٦٠٢١ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٦٥٧ ٧٩٣ ٤ متر مربع.
- بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ مارس ٢٠١٧ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدة من قبل الشركة مبلغ ٨٣٢ ٠٨٩ ٤٤٥ جنيه مصرى بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالى ٩٣ جنيه مصرى.
- وقد بلغ قيمة المنصرف فعلياً على أعمال الترفيق لتلك المرحلة مبلغ ٥٢٥ ٤٥٩ ٢٥٦ جنيه مصرى (مقابل مبلغ ٧٣٤ ٧٢٨ ٢٥٣ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) بمتوسط تكلفة فعلية للمتر المربع الواحد بلغت ٥٨,٥٠ جنيه مصرى (مقابل ٥٢,٧٨ جنيه للمتر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) ، هذا وتبلغ مساحة الارض المتبقية القابلة للبيع من هذه المرحلة ٣٤٩ ٣٠٧ ٢ متر مربع تقريباً.

٣-٧ أراضي المرحلة الثالثة:

- قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثالثة والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع باعتبارها امتداد للتنمية السياحية للمرحلتين الأولى والثانية بموجب التعاقد 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 وتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٠٥ أفادت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأنها ليس لديها مانع من دراسة طلب الشركة طالما تستوفى الشركة الشروط والضوابط التعاقدية وسوف توافى الهيئة الشركة بنتائج تلك الدراسة فى حينه وطبقاً لخطاب الهيئة المؤرخ فى ٢٠٠٧/٢/٢٦.

- تبلغ تكلفة شراء الأرض من الهيئة العامة للتنمية السياحية طبقاً للقياس المساحى المعد بمعرفة الشركة (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) مبلغ ٨١٩ ٤١١ ٤٢ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٧٤٠ ٧٤٠ ٢٣١ جنيه مصري والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة الثالثة وقد بلغ المسدد منها ٣٥٩ ٥٦٧ ٧ دولار أمريكي حتى ٣١ مارس ٢٠١٧ ويبلغ باقى قيمة المستحق للهيئة فى ضوء الحصر المبين عاليه مبلغ وقدره ١٠٠ ٨٨٧ ٦٣٣ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٩٠٩ ٩٢٤ ٣٤ دولار أمريكي والمدرجة ضمن دائنو شراء أراضي.
- كما بلغت تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة فى ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٧٨٥ ٠٢٤ ٧٥ جنيه مصري مقابل (مبلغ ٩٦٠ ٩٨٨ ٧٤ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).
- هذا وقد قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بموجب قرارها المؤرخ فى ٣١ مارس ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع ، وقد قامت الشركة بالتنظيم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها فى ٢٧ مايو ٢٠١١ والتي لم تتلقى رد بشأنه ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإدارى الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإدارى والتي تأجلت إلى جلسة ١٨ مايو ٢٠١٥ وبتلك الجلسة تم طلب حجز الدعوى للتقرير وبناءا عليه قررت المحكمة حجز الدعوى للتقرير وتقديم المذكرات خلال أسبوعين من جانب الهيئة ولم تودع المذكرات كما ان التقرير لم يودع وجارى متابعته وفقا لما هو وارد تفصيلاً بالموقف القانونى للشركة إيضاح رقم (٣٤-١).

٤-٧ تكلفة أعمال تحت التنفيذ (مشروع صوارى)

يتمثل البند عاليه فيما يلى:-

- ١-٤-٧ قيمة التكلفة المتكبدة فى تنفيذ أعمال مشروع إقامة تجمع سكنى فاخر على مساحة تبلغ حوالى ٢,٥٨٣ مليون متر مربع بمنطقة سهل حشيش ، وفى إطار تنفيذ المشروع فقد قامت الشركة بإبرام اتفاق مع شركة أوراسكوم للتنمية والإدارة - FZC (بصفتها المطور) فى ٢٨ إبريل ٢٠١٠ بشأن الحصول على خدماتها المرتبطة بتطوير وإدارة وتسويق وبيع وحدات المشروع طبقاً للمخطط العام المتفق عليه.
- ٢-٤-٧ حقوق استغلال علامات تجارية والمتمثلة فى قيمة مقابل استغلال الاسم التجارى لشركة أوراسكوم للتنمية والإدارة - (FZC) ومقرها رأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة وذلك عن أعمال الإشراف على تنفيذ والترويج والدعاية لمشروع صوارى المبين عاليه.
- وقد قامت الشركة بمتابعة الإجراءات التى تكفل لها استكمال أعمال المشروع فى ظل تداخل جزء من المساحات المقرر إقامة المشروع عليها مع أراضي المرحلة الثالثة والتي ما زالت محل نزاع مع الهيئة العامة للتنمية السياحية (إيضاح ٧-٣) ، وفى هذا الاطار تقدمت الشركة بطلب لإعادة ترسيم حدود المرحلة الثانية المخصصة نهائيا بإضافة مساحة ٣٩١ الف متر مربع فى اتجاه الامتداد الجنوبى لتشمل جزء من مشروع المارينا الواقع داخل نطاق المرحلة الثالثة واستقطاع ذات المساحة من الحدود الغربية للمرحلة الثانية تمهيدا للبدء فى تنفيذ مشروع صوارى وقد أصدرت الهيئة العامة للتنمية السياحية كتابها المؤرخ فى ١٥ مايو ٢٠١٥ بالموافقة على طلب الشركة مع إلزام الشركة بالاشتراطات المرتبطة بذلك.

٥-٧ مشروع جمران

يتمثل البند عاليه فى قيمة التكلفة المتكبدة لتنفيذ أعمال مشروع جمران بمنطقة الفيلات بالإضافة إلى قيام الشركة بتولى أعمال بناء وحدات الفيلات لصالح بعض عملاء تلك الأراضى بما يتناسب مع المخطط العمرانى المتكامل لتلك المنطقة.

٦-٧ تكلفة أعمال تحت التنفيذ - تخص الشركة التابعة - مشروع الشقق الفندقية (طوايا)

- يتمثل رصيد البند البالغ ٦٨ ٦٠٣ ٣٩٣ جنيه مصرى فى قيمة المبالغ المنصرفة حتى الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٧ عن عقد الشراكة والتطوير المبرم بين شركة سهل حشيش للاستثمار السياحى " الشركة التابعة" ، وشركة بالم هيلز طبقا لبنود التعاقد الذى ينص على قيام شركة بالم هيلز بأعمال التسويق والمبيعات لمشروع الشقق الفاخرة بالمدينة القديمة على ان تتحمل شركة بالم هيلز بتكاليف العاملين القائمين عن اعمال التسويق والمبيعات مع التزامها ببيع الوحدات خلال عامين (قابلة للتجديد) مقابل حصولها على عمولة قدرها ٢٥٪ من إجمالى الأرباح وتحسب من ايراد المشروع بعد خصم تكاليف المشروع وتلتزم شركة سهل حشيش للاستثمار السياحى بتمويل عملية التطوير قبل البدء فى عملية البيع بمبلغ ١,٥ مليون دولار امريكى على ان ترد للشركة من حساب المشروع قبل اية مصروفات أخرى وتتمثل تكلفة أعمال تحت التنفيذ المبينة عاليه فيما يلى:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٣٤ ٦٨٠ ٨٩٨	٣٦ ١٤٢ ٩٨٤	- أعمال تمت بعد قرار تطوير المدينة القديمة (مشروع طوايا)
٢٩ ٥٣٤ ٨٢٦	٢٩ ٥٣٤ ٨٢٦	- صافى أصول محولة فى ٢٠١٥/١/١ من الاستثمار العقارى للأعمال تحت التنفيذ عن مشروع طوايا
٤ ٦٧٩ ٤٤١	٤ ٦٧٩ ٤٤١	- نصيب وحدات مشروع طوايا من تكلفه الأراضى المقام عليها مبانى المشروع
		- (بخصم) يضاف:
(١ ٩٨٩ ٩٣٥)	(١ ٩٨٩ ٩٣٥)	- نصيب الشقق المسلمة من صافى التكلفة المحولة حتى ٣١ مارس ٢٠١٧
-	٢٣٦ ٠٧٧	- نصيب الشقق المرتدة من صافى التكلفة المحولة حتى ٣١ مارس ٢٠١٧ (إيضاح رقم ٢٣)
<u>٦٦ ٩٠٥ ٢٣٠</u>	<u>٦٨ ٦٠٣ ٣٩٣</u>	

٨- المخزون

يتمثل رصيد بند المخزون والظاهر بقائمة المركز المالى المجمعة ضمن بند الأصول المتداولة فيما يلى:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٢ ٥٥٦ ٨٥٤	٢ ٦٨٤ ٦٣١	الشركة المصرية للمنتجات السياحية مخزون مهمات الصيانة وقطع الغيار بالموقع
٥٧ ٦٧٣	٦٣ ٠٩٦	شركة سهل حشيش للاستثمار السياحى (الشركة التابعة)
٣٣٢ ٨٥٢	٢٩٢ ٢٦٤	مخزون الأطعمة
<u>٢ ٩٤٧ ٣٧٩</u>	<u>٣ ٠٣٩ ٩٩١</u>	مخزون مشروبات

٩- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)

يتمثل بند عملاء وأوراق القبض والظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٣١٣٠٣١٤٩٥	١٣٣٦٨١٠٩٥٢	١- الشركة المصرية للمنتجات السياحية
٣٦٩٤٨٣١٠	٤٢٨٧٩٨٥٦	عملاء - أراضي
٥٩٥٥٨٦٢٦	٦١١٩٧٥٨٧	عملاء وأوراق قبض مشروع جمران
١٤٠٩٥٣٨٤٣١	١٤٤٠٨٨٨٣٩٥	عملاء - خدمات وإدارة المنتجع
(٩٢٨٦٥٧١٨)	(٩٣٨١٨٧٧٥)	يخصم: الفوائد المؤجلة
(٦٨٠٠٣٩١٣)	(٦٨٢٧٠٩٥٩)	يخصم: الانخفاض في رصيد العملاء (*)
١٢٤٨٦٦٨٨٠٠	١٢٧٨٧٩٨٦٦١	
		ب- شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي (الشركة التابعة)
٣٦٨٠٤٦٣٠	٥٧٠٦٥١٩١	أوراق قبض - مشروع طوايا
(٧٠٤٧٣٥)	(٥٩٥١٩٩)	يخصم: الفوائد المؤجلة
٣٦٠٩٩٨٩٥	٥٦٤٦٩٩٩٢	
١٢٨٤٧٦٨٦٩٥	١٣٣٥٢٦٨٦٥٣	

لأغراض تصوير القوائم المالية تم تبويب أرصدة العملاء وأوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٧ كالتالي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٥٠٩٣٤٢٤٢٦	٥٧٠٣٠٨٦٩٤	عملاء وأوراق قبض - أصول غير متداولة
٧٧٥٤٢٦٢٦٩	٧٦٤٩٥٩٩٥٩	عملاء وأوراق قبض - أصول متداولة

- بلغت قيمة الشيكات المستلمة من عملاء الشركة الام - المصرية للمنتجات السياحية- والمؤجلة السداد مقابل أرصدهم المستحقة عليهم لصالح الشركة مبلغ حوالي ٤٤,٨ مليون دولار أمريكي ومبلغ حوالي ٩١ مليون جنيه مصري والتي يتم خصمها من رصيد العملاء عند التحصيل.

(*) يتمثل رصيد الإنخفاض في قيمة العملاء المبين عاليه في قيمة الإنخفاض في قيمة أرصدة العملاء طبقا للدراسة المعدة لمعرفة الإدارة نتيجة للظروف الحالية في جمهورية مصر العربية وانعكاسها على نشاط الشركة والتي أدت إلى وجود بعض الصعوبات المالية لدى بعض العملاء بالإضافة إلى تأثير إنخفاض نشاط السوق بسبب الصعوبات المالية التي تواجه قطاع السياحة عامة ، وذلك في ضوء افتراض استمرار الارتباط بالعميل ومتابعة عملية التحصيل منهم.

- وتتمثل حركة رصيد الإنخفاض في قيمة العملاء خلال الفترة فيما يلي:

<u>جنيه مصري</u>	
٦٨٠٠٣٩١٣	رصيد أول الفترة
٣٨٥٢١٤	المكون خلال الفترة
(١١٨١٦٨)	المستخدم خلال الفترة
٦٨٢٧٠٩٥٩	رصيد آخر الفترة

١٠ - مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة ضمن الأصول المتداولة فيما يلي:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٥٨٠ ٩١٥	٧٠١ ٦٠٧	عهد نقدية وسلف
١ ٦٥٤ ٢٣٤	٢ ٦٠٨ ٧٧٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
٥٤٦ ٤٢٦	٥٤٦ ٤٢٦	تأمينات لدى الغير
-	٩ ٢٠٠ ٠٧٥	إيرادات مستحقة (**)
٣ ٨٠٠ ٠٠٣	٤ ٦٩٨ ٧٢٢	فوائد وعوائد مستحقة
٩ ٢٢٣ ٩٠٠	١٢ ٥٧١ ٦٨٠	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
٦٥٣ ٩٦١	٦٥٧ ٧٩٠	مدينون متنوعون
٥٨٨ ٥٤٠	٦١٣ ٨٤٤	ضرائب خصم من المنبع-مدينة
١ ٤٥٢ ٨٣٩	١ ٤٥٢ ٨٣٩	ضريبة دخل مسددة (مستحقة للشركة لدى المصلحة) (*)
<u>١٨ ٥٠٠ ٨١٨</u>	<u>٣٣ ٠٥١ ٧٦١</u>	
(٢ ٣٨٣ ٧٤٧)	(٢ ٣٨٣ ٧٤٧)	يُخصم: الانخفاض في قيمة مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى
<u>١٦ ١١٧ ٠٧١</u>	<u>٣٠ ٦٦٨ ٠١٤</u>	

(*) يتمثل في قيمة الباقي المسدد بالزيادة لمأمورية الضرائب بمبلغ ٦ ٤٠٨ ٩٦٦ جنيه مصري عن دخل الأشخاص الاعتبارية عن السنة المالية ٢٠٠٨ في ضوء قرار اللجنة الداخلية الوارد بنموذج رقم ٣٦ سداد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢. وقد بلغ قيمة ما تم تسويته مع المأمورية من هذا الرصيد مبلغ ٤ ٩٥٦ ١٢٧ جنيه مصري. طبقاً للمطالبة الضريبية الواردة من مصلحة الضرائب بتاريخ ٢٠١٥/١٢/٨ (نموذج حجز أ) ليصبح الرصيد في ٢٠١٧/٣/٣١ مبلغ ١ ٤٥٢ ٨٣٩ جنيه مصري هذا وسيتم تسوية باقي تلك المديونية مع المأمورية مقابل المطالبات الضريبية الناشئة عن السنوات المالية التالية.

(**) تتمثل في مبلغ ٦ ٢٨٧ ٦٤٨ جنيه مصري قيمة إيرادات خدمات المنتجع المستحقة في الشركة المصرية للمنتجات السياحية (الشركة الام) ومبلغ ٢ ٩١٢ ٤٢٧ جنيه مصري قيمة إيرادات مستحقة على مستأجرى المحلات التجارية بالشركة التابعة.

١١ - النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك والظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة ضمن الأصول المتداولة فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٨٦ ٠١٣	٣٣٣ ٨٠٤	نقدية بالصندوق
٣٦ ٦٣٣ ٢٣١	٦١ ٥٨٦ ٠٤٥	بنوك - حسابات جارية - جنيه مصري
٢٥ ١٧٧ ٠٥٠	٣ ١٤٠ ٣٠٦	بنوك - حسابات جارية - دولار أمريكي
٢ ١٠٥ ٤٥٦	١ ٧١٠ ٠٥٧	بنوك - حسابات جارية - يورو
٣٧٧ ٣٢٣	٢٣٤ ٣٢١	بنوك - حسابات جارية - جنيه إسترليني
٣٧ ٤٣٣ ٣٢٠	٥٠ ٦٦٤ ٢٧٥	بنوك - ودائع - جنيه مصري - (أقل من ثلاثة شهور)
٧ ٣٨٨ ٢٤٠	٧ ١٧٢ ٢٧٠	بنوك - ودائع - دولار (أقل من ثلاثة شهور)
٢١ ٢٢٧ ٨٩٣	٨ ٢٢٠ ٣٧٤	بنوك - ودائع - جنيه مصري - (أكثر من ثلاثة شهور) (*)
٦٦٥ ١٩٧	٩٩٤ ٩٧٨	شيكات تحت التحصيل (مشروع طوايا)
<u>١٣١ ١٩٣ ٧٢٣</u>	<u>١٣٤ ٠٥٦ ٤٣٠</u>	

(*) يتمثل هذا الرصيد في قيمة أرصدة الودائع لأجل بالبنوك بالجنيه المصري والتي تستحق خلال فترات تتراوح بين أكثر من ثلاثة شهور وأقل من سنة من تاريخ المركز المالي وذلك بفائدة تتراوح من ١١٪ الي ١٤٪.

- ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل بند النقدية وما في حكمها في الآتي:

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	النقدية بالبنوك والصندوق
١١٣ ٦٠٦ ٩٧٣	١٣٤ ٠٥٦ ٤٣٠	
(١ ٥٤١ ٢٨٤)	(٨ ٢٢٠ ٣٧٤)	<u>يخصم:</u>
<u>١١٢ ٠٦٥ ٦٨٩</u>	<u>١٢٥ ٨٣٦ ٠٥٦</u>	ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
		النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية

١٢- ودائع بالبنوك - طويلة الأجل

يتمثل رصيد ودائع بالبنوك - طويلة الأجل الظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة ضمن الأصول غير المتداولة فيما يلي: -

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	بنوك - ودائع - دولار أمريكي (تستحق بعد عام) (*)
٤٦ ٧٣٣ ٧٥٠	٤٤ ٤٦٧ ٥٠٠	
<u>٤٦ ٧٣٣ ٧٥٠</u>	<u>٤٤ ٤٦٧ ٥٠٠</u>	

(*) تتمثل أرصدة الودائع بالبنوك بالدولار الأمريكي (تستحق بعد عام) المبين رصيدها عالية في قيمة المعادل لمبلغ ٢,٤٥ مليون دولار أمريكي تستحق خلال عام ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ وذلك بفائدة ٥٪. ويتضمن هذا الرصيد مبلغ ١٤ ٠١١ ٨٠٠ مليون جنيه مصري والمعادل لمبلغ ٧٧٢ ألف دولار أمريكي مخصصة كضمانة لتسهيل جاري مدين ممنوح من البنك العربي الإفريقي الدولي لصالح شركة سهل حشيش للإستثمار السياحي - شركة تابعة - (بموجب كفالة تضامنية) وجرى إتخاذ إجراءات تجديده لفترة أخرى.

١٣- مخصص المطالبات

يتمثل بند مخصص المطالبات الظاهر ضمن الإلتزامات المتداولة بقائمة المركز المالي المجمعة فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	رصيد أول الفترة
١٢ ١٣٦ ٧٦٢	٢٨ ٣٧٤ ٣٥١	تدعيم خلال الفترة
١٦ ٣١٤ ٣٦٢	-	المستخدم خلال الفترة
(٧٦ ٧٧٣)	-	
<u>٢٨ ٣٧٤ ٣٥١</u>	<u>٢٨ ٣٧٤ ٣٥١</u>	

(*) يتضمن مخصص المطالبات قيمة الفروق الضريبية المتوقعة والناشئة عن عملية الفحص الضريبي للشركة المصرية للمنتجات السياحية كما هو وارد تفصيلاً بإيضاح رقم (٣١) الموقف الضريبي وذلك عن السنوات المالية منذ بدء النشاط وحتى عام ٢٠٠٨ ، وسيتم تسوية تلك الفروق الضريبية من قيمة الرصيد الدائن المستحق للشركة طرف مصلحة الضرائب المصرية.

١٤ - دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة ضمن بند الإلتزامات المتداولة فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣٧ ٢٤٠ ٩٨٤	٣١ ٨٢٤ ٥٨٨	مقدمات حجز أراضي
٢ ٢٤٢ ٨٠٥	٢ ١٩٣ ٨٧٠	مقدمات حجز وحدات مشروع صواري
١ ٤٠٧ ٠٩٦	٥٣٠ ٢٠٠	مقدمات حجز وحدات مشروع جمران
٣٠٩ ١٤٤	٣٠٩ ١٤٤	مقدمات حجز محلات بنظام الاستئجار- الشركة التابعة
٥٧ ٦٧٨ ٢٥٤	٨٧ ٤٢٠ ٠٥١	دفعات تعاقد وحجز شراء وحدات بمشروع طوايا - الشركة التابعة (*)
<u>٩٨ ٨٧٨ ٢٨٣</u>	<u>١٢٢ ٢٧٧ ٨٥٣</u>	

(*) يتمثل بند عملاء دفعات مقدمة في ٣١ مارس ٢٠١٧ في قيمه ما تم استلامه من نقدية وشيكات تحت التحصيل وشيكات مؤجله (أوراق قبض) عن دفعات حجز وتعاقد ودائع صيانة واقساط تحت الحساب لقيمه عقود مبرمة لوحدات مشروع طوايا هذا وقد بلغت قيمة تلك الدفعات المقدمة عن عدد ٣٦ عقد مبرم عن وحدات بالمشروع مبلغ ٣٢١ ٨٥٤ ٧٩ جنيه مصري بالإضافة إلى قيمة دفعات حجز لعدد ١١ وحدة بالمشروع بمبلغ ٨١٤ ٧٦١ ٤ جنيه مصري وتتضمن عدد ٣ وحدات مستلم عنها شيكات بكامل سعر بيع تلك الوحدات بمبلغ ٤٥٠ ٢٧٧ ٣ جنيه مصري وجاري ابرام عقود لهم وبالإضافة إلى دفعات عن ودائع الصيانة الوحدات بمبلغ ٢ ٨٠٣ ٩١٦ جنيه مصري.

١٥ - دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل بند دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى الظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة ضمن بند الإلتزامات المتداولة فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٤٥ ٤٣٧ ٣١٦	٤٧ ٢٧٣ ٩٥٩	مقاولين وموردين
٢ ٣٠٠ ٦٨٣	٢ ٨٣٤ ٠٧٥	مقاولين ضمان أعمال
١ ٩٢٥ ١١٥	١ ٩٢٧ ٥١٦	مقاولين - تأمينات اجتماعية
٢٣ ٤٠٩ ٢٤٥	٢٦ ٠٤٨ ٢٠٥	المستحق لجهات حكومية
٨ ٣٧١ ٣٤٦	٦ ١٤٥ ٩٦٨	مصروفات مستحقة
٤٠ ٠٠٠	٤٠ ٠٠٠	تأمينات تعاقدات توزيع الكهرباء
٤ ٨٨٤ ٥٠٤	٥ ٢٩٠ ٨٦٠	تأمينات صيانة
٣ ٠٢٧ ٩٦١	٢ ٩٥٧ ٠٦٢	تأمينات من الغير (محلات - الشركة التابعة)
٣٩٣ ٤٩٩	٥٠٥ ٦٣٧	دائنو توزيعات
٣٠ ٧٤٢ ٩٨٢	٣٧ ٤٨٩ ٢٨٧	إيرادات مؤجلة (*)
١٠٨ ٧٢٧ ٥٠٠	١٠٣ ٤٥٥ ٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى (**)
١١ ٨٢٧ ٧٠١	١٠ ٨٤٢ ٤٣٤	دائنون متنوعون
<u>٢٤١ ٠٨٧ ٨٥٢</u>	<u>٢٤٤ ٨١٠ ٠٠٣</u>	

(*) تتضمن الإيرادات المؤجلة مبلغ ٥١٧ ٥٢٦ ٣٦ جنيه مصري قيمة ثمن البناء المسدد مقدما من عملاء مشروع جمران والتي سيتم الاعتراف بها بموجب استلام العملاء لها لدى تنفيذ هياكل البناء للفيلات.

(**) يتمثل الرصيد في قيمة المسدد من أحد عملاء الشركة بمبلغ ٥,٧ مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ ١٠٣ ٤٥٥ ٠٠٠ جنيه مصري كدفعة تعاقد شراء أرض بالمرحلة الثانية هذا وقد أقامت إدارة الشركة دعوى لفسخ التعاقد مع العميل مع رد دفعة التعاقد المسددة منه نظرا لتأخره في الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانوني بتقديم كافة الأسانيد القانونية التي تدعم موقفها في الدعوى وفقاً لما جاء تفصيلاً بالإيضاح (٤-٣٤) الموقف القانوني.

١٦- مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية الظاهر ضمن الإلتزامات المتداولة بقائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٧ بمبلغ ٣٠٥ ٥٣١ ١٢٥ جنيه مصري (٣٣٧ ٤٨٧ ١٢٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) في قيمة حصة الهيئة عن تصرفات الشركة في أراضي المراحل الثلاث ، وجارى حالياً استكمال التسوية النهائية لقيمة مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية لدى الشركة عن التصرف بالبيع للأراضي طبقاً لأسس التحاسب المتفق عليها مع الهيئة والواردة تفصيلاً بإيضاح (٧) أعمال تحت التنفيذ.

١٧- بنوك تسهيلات إئتمانية :-

يتمثل البند الظاهر بقائمة المركز المالي المجمع في ٣١ مارس ٢٠١٧ فيما يلي:-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	البنك العربى الافريقى الدولى
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١٣ ٣١٨ ٥٠٩	١٢ ٨٧٨ ١٣٦	
<u>١٣ ٣١٨ ٥٠٩</u>	<u>١٢ ٨٧٨ ١٣٦</u>	

يتمثل رصيد التسهيل الائتماني في ٣١ مارس ٢٠١٧ في ما يعادل مبلغ ٥٣٩ ٧٠٩ دولار أمريكي في تسهيل إئتماني بحد جارى مدين بمبلغ ٢ مليون دولار أمريكي والممنوح للشركة التابعة من البنك العربى الافريقى وبضمانه من الشركة المصرية للمنتجات السياحية (الشركة الأم) لدى البنك حيث قامت الشركة الأم بربط ودیعة بمبلغ ٢,٤٥ مليون دولار أمريكي والتي تم تجميد مبلغ ٧٧٢ ألف دولار أمريكي (إيضاح ١٢) من الوديعة من قبل البنك كضمانة للتسهيل الممنوح للشركة ويتم احتساب العائد بسعر ١,٢٥٪ فوق السعر المطبق على الوديعة المبينة أعلاه والمجمدة لدى البنك وتسدد أو تخصم من حساب التسهيل شهرياً وتسدد الدفعة النسبية بالمعادل بالجنيه المصرى وجارى إتخاذ الإجراءات اللازمة لتجديد التسهيل الإئتماني .

١٨- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري 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 ٢٠٠٤/١١/٢٨ الموافقة بالإجماع على تخفيض رأس المال المصدر من ٣٥٠ مليون جنيه مصري إلى ٢١٠ مليون جنيه مصري عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه مصري إلى ٦٠ جنيه مصري 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 ٢٠٠٦/٥/١١ وقرار مجلس إدارة الشركة في ٢٠٠٦/٥/٢٤ تمت الموافقة على زيادة رأس المال المصدر ليصبح رأس مال الشركة المصدر ٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري 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 التجارى بتاريخ ٢٠٠٦/٧/١٨.

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦ تم تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح واحد جنيه مصرى 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 مصرى موزعة على ٢٦٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية واحد جنيه مصرى للسهم وتم التأشير بذلك بالسجل التجارى في ٢١ فبراير ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١١ إبريل ٢٠٠٧ تم الموافقة بالإجماع على زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ٢ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى (إثنان مليار جنيه مصرى) وزيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع إلى مبلغ ٤٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى يمثل ٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة أسمية للسهم الواحد (١ جنيه مصرى) واحد جنيه مصرى تم تمويلها بالكامل عن طريق حصة المساهمين في أرباح عام ٢٠٠٦ وتم التأشير بذلك بالسجل التجارى في ٢٦ إبريل ٢٠٠٧.

بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٠٧ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٦٢,٥ مليون جنيه مصرى (مائتان واثنان وستون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصرى) وقد تم إصدار السهم بقيمة واحد جنيه مصرى بالإضافة إلى علاوة الإصدار ٠,٢٥ جنيه مصرى 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 مصرى. وتم التأشير بذلك بالسجل التجارى في ١٦ يوليو ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٧/٩/١١ فقد تم الموافقة على توزيع مبلغ ١٤٠ مليون جنيه مصرى من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للفترة المالية للسنة 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 مصرى وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الأساسى للشركة وذلك بتوزيع عدد واحد سهم مجانى لكل خمس أسهم قائمة من أسهم رأس المال المصدر البالغ ٧٠٠ مليون جنيه مصرى وليصبح رأس المال بعد الزيادة ٨٤٠ مليون جنيه مصرى ، وقد تم التأشير بالزيادة في السجل التجارى في ٢٧ نوفمبر ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٨/٤/٢٤ فقد تم التصديق على مشروع توزيع مبلغ ٢١٠ مليون جنيه مصرى 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 مصرى وليصبح رأس المال بعد الزيادة المجانية ١ ٠٥٠ مليون جنيه مصرى (مليار وخمسون مليون جنيه مصرى) وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الأساسى للشركة وذلك بتوزيع عدد واحد سهم مجانى لكل أربع أسهم قائمة من أسهم رأس المال المصدر البالغ ٨٤٠ مليون جنيه مصرى ، وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة لذلك والتأشير بالزيادة في السجل التجارى في ٢٠٠٨/٧/٢٩.

١٩ - إيرادات النشاط

تتمثل إيرادات النشاط الظاهرة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلى

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصرى	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١ جنيه مصرى	
-	٣ ٩٤٣ ٤٩٤	إيرادات نشاط الشركة الأم
-	١٠٢ ١٧٩ ١٨٢	صافى مبيعات أراضى فيلات مشروع جمران المرحلة الأولى
		صافى مبيعات أرض المرحلة الثانية
		يضاف:
		إيرادات نشاط الشركة التابعة
٢٨ ٥٥٨	٢ ٥١٧ ٨٩٩	إيجارات المحلات
١٠٨ ٩٦٩	١٣٨ ٧٦٢	إيرادات صيانة
٤٢٥ ٥٠٣	٦١٨ ٢٢٠	إيرادات المطعم والشاطىء
٣٢ ١٧٣	-	إيرادات نشاط أخرى
٥٩٥ ٢٠٣	١٠٩ ٣٩٧ ٥٥٧	

٢٠ - مردودات مبيعات وحدات

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
-	(٧٨٠ ٨٤٧)	مردودات مبيعات وحدات - مشروع طوايا
-	(٧٨٠ ٨٤٧)	

(*) تتمثل مردودات مبيعات وحدات - بمشروع طوايا المدرجة بقائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ في قيمة استبدال احد عملاء الشركة التابعة للوحدة المباعة له والمسلمة بالمشروع خلال عام ٢٠١٦ وقام بالتعاقد على وحدة اخرى بذات المشروع وعليه تم رد قيمة المبيعات وتكلفتها البالغة ٢٣٦ ٠٧٧ جنيه مصري ايضاح رقم (٢٣) وسيتم اثبات عملية البيع للوحدة الجديدة التي تم التعاقد عليها عند التسليم للعميل.

٢١ - إيرادات خدمات مؤداة

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢ ٣٦٤ ٧٣٣	٢ ٨١٠ ١٨٨	إيرادات خدمات توريد مياه
٤ ٢٠٨ ٠٧٥	٤ ٠٠٤ ٩٨٢	إيرادات خدمة توريد الكهرباء
٣٤٩ ٢٧٨	٣٩٢ ١٩٩	إيرادات توريد مياه ري
٣٢ ٨٣٧	٢٥ ٢٢٠	إيرادات خدمات اتصالات
٢ ٧٩٢ ٧٥٧	٥ ٤٧٤ ٧٦٨	إيرادات خدمات المنتجع (*)
٩ ٧٤٧ ٦٨٠	١٢ ٧٠٧ ٣٥٧	

(*) تتمثل إيرادات خدمات المنتجع المبينة اعلاه في قيمة المستحق على عملاء الشركة خلال الفترة بواقع ٣,٩٥ جنيه مصري للمتر المربع الواحد من الأراضي المباعة لهم وذلك مقابل تقديم الشركة لخدمات إدارة وصيانة وحراسة ونظافة وتشغيل كافة المرافق العامة والشبكات ، متضمنة أعمال الإصلاح والإحلال لطاقت المرافق والبنية التحتية لمركز سهل حشيش وذلك في ضوء ما تم التوصل إليه من اتفاق مع جمعية مستثمري سهل حشيش في ٢٢ أكتوبر ٢٠١٢ والذي بموجبه تم الاتفاق على تقديم الخدمة لمدة ٣ سنوات بواقع ٢,٥ جنيه مصري للمتر المربع بزيادة سنوية بواقع ٥٪ سنويا بدءا من ٢٠١٣/١/١. وبموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ مايو ٢٠١٥ تقرر محاسبة العملاء عن عام ٢٠١٥ بنفس أسعار عام ٢٠١٤ دون زيادة سنوية ، هذا وقد تم تطبيق الزيادة بدءا من عام ٢٠١٦.

بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ إبريل ٢٠١٧ تقرر الموافقة على محاسبة العملاء بدءا من يناير ٢٠١٧ بواقع ٣,٩٥ جنيه مصري للمتر المربع الواحد من الأراضي المباعة لهم .

٢٢ - تكاليف النشاط

تتمثل تكلفة النشاط الظاهرة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>تكاليف نشاط الشركة الام</u>
-	٢٥١ ٤٧٢	تكلفة مبيعات اراضى فيلات مشروع جمران - المرحلة الأولى
-	٨ ٦٥٠ ٤٥١	تكلفة مبيعات الأراضى - المرحلة الثانية
-	٣ ٣١٥ ٣٤٧	عمولة هيئة التنمية السياحية
-	١٢ ٢١٧ ٢٧٠	
٢ ١٧٨ ٣٩٥	١ ٣٩٣ ٣٨٠	<u>يضاف:</u>
٢ ١٧٨ ٣٩٥	١٣ ٦١٠ ٦٥٠	<u>تكاليف نشاط الشركة التابعة</u>
		تكاليف النشاط - الشركة التابعة (*)

(*) تتمثل تكاليف النشاط للشركة التابعة المبين عاليه فى مصروفات المطعم والشاطئ ومصروفات التشغيل الخاصة بالوحدات المملوكة للشركة التابعة بمنطقة المدينة القديمة بمنتجع سهل حشيش بالغرندقة ، وفيما يلى بيان تلك التكاليف عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٧:-

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٧٤٧ ٨٣٨	٦٦٨ ٨٢٣	تكلفة المطعم والشاطئ
٣٧٧ ٨٧١	٢٣٧ ٢٨٥	تكلفة صيانة ونظافة وامن وحراسة
٩١٨ ٢٣٥	٣٨٦ ٠٧١	أهلاكات التشغيل والاستثمار العقاري
٦٤ ٧٤٥	٥٣ ٢٦١	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٦٩ ٧٠٦	٤٧ ٩٤٠	أخرى
<u>٢ ١٧٨ ٣٩٥</u>	<u>١ ٣٩٣ ٣٨٠</u>	

٢٣- تكلفة مردودات المبيعات وحدات

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
-	٢٣٦ ٠٧٧	تكلفة مردودات مبيعات وحدات- بمشروع طوايا
<u>-</u>	<u>٢٣٦ ٠٧٧</u>	إيضاح رقم (٢٠)

٢٤- تكلفة تشغيل الخدمات المؤداة

تتمثل تكلفة تشغيل الخدمات المؤداة الظاهرة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلى:

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٥ ١٥٨ ٢١٠	٦ ٤٠١ ٦٣٥	تكاليف كهرباء
٧٢٤ ٧٥٦	١ ٠٢٦ ٠٢٤	تكاليف مياه
١٨٩ ٠٠٠	٢٠٣ ٨٦٢	تكاليف مياه رى
٤ ٩٢١ ٧٤٥	٤ ٨٩٤ ٢٢١	إهلاك أصول التشغيل
٢ ٣٩٩ ٨٧٩	٣ ٢٥٦ ٦٠٢	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٢ ٩٨٨ ٥٠٠	٣ ٤٩١ ٧٧٩	تعاقبات عمالة مؤقتة
٤٧٩ ٨٥٧	٦٨٧ ٣٥٤	مصروفات نظافة
١ ٥١٨ ٩٣٢	١ ١٩٦ ٧٥٢	مصروفات أخرى
<u>١٨ ٣٨٠ ٨٧٩</u>	<u>٢١ ١٥٨ ٢٢٩</u>	

- ويتم توزيع تلك التكاليف كما يلي: -

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١١ ٥٢٠ ٥٠٩	١٢ ٦١٣ ٨٧٩	تكلفة خدمات توريد كهرباء ومياه وري واتصالات
٦ ٨٦٠ ٣٧٠	٨ ٥٤٤ ٣٥٠	تكلفة خدمة إدارة المنتجع
<u>١٨ ٣٨٠ ٨٧٩</u>	<u>٢١ ١٥٨ ٢٢٩</u>	

٢٥- إيرادات التشغيل الأخرى

تتمثل إيرادات التشغيل الأخرى المدرجة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
-	٢٠٠	أرباح رأسمالية
٢٠ ١٦٢	-	مد مرافق لأراضي العملاء
١٦٣ ٣٥٢	-	مراجعة الرسومات الهندسية للعملاء
٤٢٣ ٨٣٢	٤٧٧ ٨١٢	تأجير أراضي لأبراج الاتصالات
٤٥ ٠٠٠	-	تأجير الرصيف البحري
٤١٣ ٧٦١	٤٥٢ ١٤٩	تأجير شاطئ
١٧ ٤٨١	٣٥ ٩٤٤	متنوعة
<u>١ ٠٨٣ ٥٨٨</u>	<u>٩٦٦ ١٠٥</u>	

٢٦- مصروفات بيعية وتسويقية

تتمثل المصروفات البيعية والتسويقية المدرجة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٦٥٥ ٠٧٧	٨٣٩ ٢٤٣	أجور ومرتببات
٢ ٥٨٣ ٦٨٧	١ ٤٦٨ ٢٨٦	مصروفات دعاية وترويج واستشارات
٥٦٨ ٦٨٥	٢ ٩٩٥ ٩٠٥	عمولات بيع أراضي
٤ ١٧٢	٢ ٣٧٢	أخرى
<u>٣ ٨١١ ٦٢١</u>	<u>٥ ٣٠٥ ٨٠٦</u>	

٢٧- مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل مصروفات عمومية وإدارية المدرجة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣ ١٦٩ ٤٩٤	٤ ٣٩٥ ١٨٢	أجور ومرتبوات وبدلات وما فى حكمها (*)
٢٨١ ٤٥٠	٤٣٦ ٢٥٠	بدلات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية
٧٢٥ ٣٤٧	-	تعويضات إنهاء خدمة
-	٤٥٠	تبرعات
٦٧٠ ٦٦٨	١ ٠٤٥ ٢١٤	مصروفات استشارات مالية وإدارية واتعاب مراجعة
١ ١٢٩ ٧٧٠	١ ٩٧٠ ٣٢١	مصروفات أتعاب قانونية
٢٥٢ ٨٥٣	٢٣٨ ٢٨٦	أهلاك أصول إدارية
٢٠ ٨٣٦	٤٢ ٠٢٠	مصروفات بنكية
٥٠٥ ٥٨٠	٥٢١ ٧٤٥	إيجارات
١١٦ ٨٥٧	٢٥٢ ٥٤٢	أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر
٢٤٧ ٣٦٣	١٨٣ ٤٩٦	مصروفات سفر وانتقال
-	١٨٩ ٢٢٠	ضرائب عقارية
-	١٤٧ ٢٧٨	اشتراكات
٥٤٧ ٣٨٧	١ ١٢٠ ٩٥٢	أخرى
<u>٧ ٦٦٧ ٦٠٥</u>	<u>١٠ ٥٤٢ ٩٥٦</u>	

(*) تتضمن الأجور والمرتبات والبدلات وما فى حكمها نسبة ٥٠٪ من راتب السيد العضو المنتدب عن الفترة حيث يتم تحميل نسبة ٥٠٪ الأخرى على بند أعمال تحت التنفيذ بإعتبارها تكلفة مباشرة على المشروعات.

٢٨- (التكاليف) الإيرادات تمويلية (بالصافى)

تتمثل (التكاليف) الإيرادات التمويلية (بالصافى) المدرجة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:-

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
-	(٢٠٠ ٧٦٤)	أعباء تمويل - تسهيلات بنكية
٢٢ ٩٧١ ٩٤٣	(٤٥١٠ ٩٩٩)	فروق ترجمة عملات اجنبية - (المدينة) الدائنة
٢ ٣٤٤ ٣٦٦	٣ ٦٩١ ٢٢٣	إيرادات فوائد ودائع بالبنوك
<u>٢٥ ٣١٦ ٣٠٩</u>	<u>(١٠٢٠ ٥٤٠)</u>	

٢٩- مصروف ضريبة الدخل

٢٩-١ يتمثل مصروف ضريبة الدخل المدرج بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
(٩٠٤٦ ٢٥٤)	(١٩ ٢٦٤ ٢٦٨)	الضريبة الحالية
<u>(٩٠٤٦ ٢٥٤)</u>	<u>(١٩ ٢٦٤ ٢٦٨)</u>	

٢٩-٢ يتمثل قيمة الضريبة المؤجلة منفعة المدرجة بقائمة الدخل فيما يلي:-

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٣/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٣/٣١	الضريبة المؤجلة - منفعة
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٦٥٤.٠٥٩	٧١٤٣.٦٨٨	
<u>٦٥٤.٠٥٩</u>	<u>٧١٤٣.٦٨٨</u>	

- ويتمثل رصيد الضرائب المؤجلة سواء أصول أو إلتزامات فيما يلي:-

٢٠١٧/٣/٣١		حركة الفترة		٢٠١٧/١/١		
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل	إلتزام	أصل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
(٨١٦٢٨٤٨)	-	-	٣٦٦٩١٣	(٨٥٢٩٧٦١)	-	الأصول الثابتة
(٨٠٠٤٨٧٤٥)	-	-	٦٧١٦٦٩١	(٨٦٧٦٥٤٣٦)	-	فروق ترجمة عملات اجنبية
-	١٢٧٦٩٤٠٥	-	٦٠٠٨٤	-	١٢٧٠٩٣٢١	المخصصات
<u>(٨٨٢١١٥٩٣)</u>	<u>١٢٧٦٩٤٠٥</u>	<u>-</u>	<u>٧١٤٣٦٨٨</u>	<u>٩٥٢٩٥١٩٧</u>	<u>١٢٧٠٩٣٢١</u>	الإجمالي
<u>(٧٥٤٤٢١٨٨)</u>			<u>٧١٤٣٦٨٨</u>	<u>(٨٢٥٨٥٨٧٦)</u>		الرصيد

٢٩-٣ الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل

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

٢٠١٧/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	
٩٤٩٦٩٠٥	- مخصصات واضمحلال في العملاء والمدينون
٦٤٢٢٨٧٦٥	- صافي خسائر فروق ترجمة عملات أجنبية - الشركة التابعة
١٦٨٣٦٠٦٣	- خسائر ضريبية مرحلة - الشركة التابعة
<u>٩٠٥٦١٧٣٣</u>	

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

٣٠- الحقوق غير المسيطرة / الأقلية

يتمثل الرصيد الظاهر بقائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٧ في نصيبهم من حقوق الملكية في الشركة التابعة على النحو التالي:-

٢٠١٧/٣/٣١	رصيد ٢٠١٧/١/١
<u>جنيه مصري</u>	<u>بضائف:</u>
(٢٣٤٣٢٧٢١)	نصيب الأقلية في أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
٥٣٥٩١٢٩	
<u>(١٨٠٧٣٥٩٢)</u>	

٣١- الموقف الضريبي

٣١-١ الموقف الضريبي للشركة المصرية للمنتجات السياحية وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية المستقلة في ٣١/٣/٢٠١٧ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية.

تخضع الشركة لأحكام قانون الضرائب رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ حتى تاريخ صدور قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتتمتع الشركة بإعفاء عن ضرائب الدخل لمدة عشر سنوات اعتباراً من أول سنة مالية تالية لبدء النشاط في أول 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.

- بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر قانون ٤٤ لسنة ٢٠١٤ يفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاثة سنوات اعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة ٥٪ على ما يجاوز مليون جنيه مصرى من وعاء الضريبة على الدخل الأشخاص الطبيعيين والأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل ويتم ربطها وتصليلها وفقاً لأحكام هذا القانون ويعمل بهذا القانون اعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤.

- وبتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ يعدل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والقرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل ، على أن يعمل بهذا القرار اعتباراً من اليوم التالي لنشره ، وفيما يلي أهم التغييرات الواردة بالقرار:-

- ١- تخفيض سعر الضريبة على الدخل ليصبح ٢٢,٥٪ من صافي الأرباح السنوية.
 - ٢- تعديل مدة فرض الضريبة المؤقتة ٥٪.
 - ٣- تعديل الضريبة على توزيعات الأرباح.
 - ٤- وقف العمل بفرض ضريبة رأسمالية على ناتج التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من ١٧/٥/٢٠١٥.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٥ وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ في المواعيد القانونية.

السنوات منذ بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٤

- تم فحص حسابات الشركة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ بدء نشاط الشركة حتى عام ٢٠٠٠ وتم الربط طبقاً لقرار لجنة الطعن وتم سداد كافة الضرائب المستحقة وتم الفحص الضريبي لأعوام ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ وتم إفادة الشركة بنموذج (١٨) وأحيل الخلاف على تقدير مصلحة الضرائب إلى اللجنة الداخلية والتي أقرت بعدم وجود فروق ضريبية. كما تم فحص ضريبة القيم المنقولة عن تلك السنوات من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة وتم الربط والسداد.

السنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٧

- تم الانتهاء من فحص أعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ وفقاً لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وتم استلام نموذج (١٩) ضرائب عن أوعية مستقلة وقيم منقولة وقد تقدمت الشركة بالطعن في نتيجة الفحص في المواعيد القانونية وطلب بالإحالة إلى اللجنة الداخلية.

- وقد تم النظر في نقاط الخلاف باللجنة الداخلية وتم التوصل إلى اتفاق في جميع نقاط الخلاف باستثناء بند فروق العملة المدينة وتم أحالة الملف الضريبي عن بند فروق العملة إلى اللجنة المتخصصة حتى لا تكون أساساً عند المحاسبة عن السنوات اللاحقة ، وقد بلغت الفروق الضريبية طبقاً لنتيجة اللجنة الداخلية عن هذه الأعوام مبلغ ٨٣٩ ١٣٩ جنيه مصرى بخلاف الغرامات وفوائد التأخير ، وتم التسوية من الرصيد الدائن للشركة طرف المصلحة.

سنة ٢٠٠٨

- تم الانتهاء من فحص سنة ٢٠٠٨ وورد للشركة أخطار بعناصر ربط الضريبة (نموذج ١٩) في ١٤ يوليو ٢٠١١ وقد تم الانتهاء من بعض نقاط الخلاف وقد صدر قرار اللجنة بإثبات فروق مسددة بالزيادة من الشركة المصرية للمنتجات السياحية عن إقرار عام ٢٠٠٨ تبلغ قيمتها ٩٦٥ ٤٠٨ ٦ جنيه مصرى بموجب المطالبة وتنبيه سداد الضريبة بنموذج (٣٦- سداد) بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢ بالإضافة الى مطالبة الشركة بمبلغ ٦٧٠ ٤٧٣ جنيه مصرى عن القيمة غير المسددة من وعاء المادة (٥٦) بخلاف غرامات التأخير مع إلغاء تقديرات الأمورية بخصوص وعاء المادة (٥٧) العمولات.
- ومن ثم يوجد رصيد دائن للشركة لدى مصلحة الضرائب وجرى تسوية مستحقات المصلحة من الرصيد الدائن.

سنة ٢٠٠٩

- تم الانتهاء من الفحص الفعلى لسنة ٢٠٠٩ وتم إستلام نموذج (١٩) المتضمن تقديرات الأمورية وتم الاعتراض عليه فى الميعاد القانونى المحدد وجرى إعداد وتجهيز التحليلات والمستندات الخاصة بإعداد اللجنة الداخلية لحسم بنود الخلاف.

السنوات من ٢٠١٠ - ٢٠١٣

- قامت الأمورية بالفحص التقديرى لتلك الفترة ومخاطبة الشركة بتقديراتها وتم الاعتراض عليها فى الميعاد القانونى المحدد وبناء عليه تم أخطار الشركة وتم عمل محضر فى تاريخ ٥ مايو ٢٠١٦ بأعادة الفحص باللجنة الداخلية بالأمورية وجرى التجهيز للفحص الفعلى لتلك الفترة (أعادة الفحص).

أعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦

- تم تقديم الإقرار فى المواعيد القانونية وفقا لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ضريبة كسب العمل

السنوات من بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٤:

- تم فحص ضريبة كسب العمل حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط والسداد من الرصيد الدائن للشركة طرف الأمورية.

السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨:

- تم فحص عام ٢٠٠٥ وأسفر عن استحقاق فروق ضريبية قدرها ٦٦٥ ٣١ جنيه مصرى.
- قامت الشركة بفحص السنوات ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٧ وأسفر الفحص عن فروق قدرها ٢٢١ ٥٢١ جنيه مصرى.
- تم فحص سنة ٢٠٠٨ ، وصدر نموذج (٣٨-مرتبات) بفروق قدرها ٣,٨٠٦ مليون جنيه مصرى وتم الاعتراض على النموذج وتم عمل لجنة داخلية وافقت فيها الشركة على بعض البنود بناءً على نتيجة اللجنة بلغ قيمة الضريبة المستحقة عليها ١,٤٨٦ مليون جنيه مصرى بينما اعترضت على بعض البنود الأخرى والتي بلغ قيمة الضريبة المطالب بها عنها والغرامات الناتجة عنها ١,٨٦٢ مليون جنيه مصرى وتم إحالة أوجه الاعتراض الى اللجنة المتخصصة للبت فيها.

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٣

- تقوم الشركة بسداد دفعات من تحت حساب ضريبة كسب العمل شهريا وقامت الأمورية بربط تقديري عن تلك الفترة بنموذج (٣٨) تقديري وتم الاعتراض عليه فى الميعاد القانونى وجرى التجهيز للفحص الفعلى لتلك السنوات.

السنوات من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦

- تقوم الشركة بخصم وتوريد الضريبة فى الميعاد القانونى ولم يتم طلب تلك الفترة للفحص من قبل الأمورية حتى تاريخه.

ضريبة المبيعات

- تم الفحص من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧ من قبل مصلحة ضرائب المبيعات وتم الربط والسداد.
- تم فحص السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٠ وبلغت الضريبة المستحقة ٣٥٩ ٧٩٣ جنيه مصرى وتم عمل مقاصة مع الرصيد الدائن للشركة لدى المصلحة.
- تم فحص السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٣ وتم استلام نموذج (١٥) الخاصة بنتيجة فحص المأمورية وتم الاعتراض عليه فى المواعيد القانونية وتم حسم الخلاف أمام لجنة التوفيق بفروق ضريبية قدرها ٢٧٩ ٠٨٦ جنيهاً مصرياً بخلاف الضريبة الإضافية.
- قامت الشركة بتقديم الإقرارات خلال السنوات من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦ فى الميعاد القانونى، ولم تقم المأمورية بفحص تلك الفترة حتى تاريخه.

ضريبة الدمغة

- تم الفحص من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وتم الربط والسداد.
- لم تقم المأمورية حتى تاريخه بفحص الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٦.
- قامت مصلحة الضرائب بتسوية فروق الفحص المستحقة على الشركة بموجب مطالبة المصلحة بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٥ على نموذج (حجز أ) خصماً من الرصيد الدائن المستحق للشركة طرفها خلال عام ٢٠١٥ وذلك بمبلغ ٢٣٢ ٢٥٢ ٣ جنيه مصرى.

٣١-٢ الموقف الضريبي للشركة التابعة (شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية في ٣١/٣/٢٠١٧ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية

الضريبة على دخل الشركات

تخضع الشركة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار ولأنحته التنفيذية وطبقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار الصادر في ٩ نوفمبر ٢٠٠٨ فان الشركة معفاة من ضريبة شركات الأموال اعتباراً من أول فبراير ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وذلك على الغرض المحدد والوارد بالبطاقة الضريبية.

السنوات من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٤

تم الفحص من بداية النشاط حتى ٢٠٠٤.

السنوات من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٨

تم سداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي المعتمد فى المواعيد القانونية وفى ضوء أحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. وتم الفحص لتلك السنوات وبلغت فروق الفحص مبلغ ٤٤١ ٥٤٣ جنيه مصرى وقد تم الانتهاء من سداد الضريبة المستحقة على الشركة مع الأخذ فى الاعتبار أن هناك خطأ مادي فى نتيجة الفحص يتمثل فى عدم ترحيل خسائر عام ٢٠٠٦ بمبلغ ٦٩٢ ٣٤٣ جنيه مصرى تم تصحيحه ومناقشة اللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاقصر وأسفر عن رصيد دائن للشركة بمبلغ ١٩٢ ٩٠٩ جنيه مصرى.

سنة ٢٠٠٩

تم فحص عام ٢٠٠٩ وبلغت الفروق الضريبية المطالب بها ٦٨٦ ٣٠٢ جنيه مصرى وجارى عمل لجنة داخلية بالمأمورية.

السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢

تم فحص عام ٢٠١٠ وأسفر عن خسائر ١٤٤ ٥٩٠ جنيه مصرى طبقاً لنموذج ١٩ ضريبة وتم الطعن فى المواعيد القانونية.

تم فحص ٢٠١١-٢٠١٢ وأسفرت عن خسائر ٦٣١ ٦٦٣ ٢ جنيه مصرى ، ٢٣٧ ٥٥٩ جنيه مصرى على التوالي وضريبة وعاء مستقل ٦٣٠ ، ٤٠٠ جنيه مصرى على التوالي طبقاً لنموذج ١٩ ضريبة وتم الطعن على نموذج ١٩ فى المواعيد القانونية.

السنوات ٢٠١٣ ، ٢٠١٤

ورد نموذج (٣٢) بطلب فحص تلك السنوات وجارى تجهيز مستندات الفحص.

السنوات ٢٠١٥ ، ٢٠١٦

تم تقديم الإقرار الضريبي المعتمد فى المواعيد القانونية وفى ضوء أحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

الضريبة على كسب العمل

السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٩

تم الفحص حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد الفروق الناتجة عن أعمال الفحص.

السنوات من ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

تم فحص السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١١ ويوجد رصيد دائن مرحل للشركة طرف المأمورية بمبلغ ٢٧٤ ١٣٢ جنية مصرى.

السنوات من ٢٠١٢ وحتى ٢٠١٦

يتم تكوين الضرائب على المرتبات المسددة للعاملين ، وجارى فحص عام ٢٠١٢.

الدمغة

السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٩

تم محاسبة الشركة وسداد جميع الفروق المستحقة للمأمورية.

السنوات من ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

تم فحص تلك الأعوام ، وتم اخطار الشركة بنموذج ١٩ ض دمغة بفروق قدرها ٢٠٥ ١٧٣ جنية مصرى وتم الطعن عليه فى المواعيد القانونية وتم سداد مبلغ ٢٥ ٠٠٠ جنية مصرى من تحت الحساب خلال ابريل ٢٠١٥.

ضريبة المبيعات

تم فحص الشركة عن الفترة منعام ٢٠١٢حتى عام ٢٠١٥ وأسفر عن فروق ضريبية بمبلغ ٧٦ ٧٧٣ جنية مصرى وتم سداد اجمالى الفروق خلال شهر يوليو ٢٠١٦

الضريبة العقارية

صدر قرار لجنة الطعن وتم مطالبة الشركة بمبلغ ٦٣٦ ٦٧٣ ٢ جنية مصرى كضريبة مستحقة عن الوحدات المملوكة للشركة وذلك عن الفترة من أول يوليو ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتم سداد مبلغ ٢ ٢٠٠ ٠٠٠ جنية مصرى حتى نهاية مارس ٢٠١٧ من تحت حساب تلك المديونية وتم ربط مبلغ ٧٥٦ ٨٨٠ جنية مصرى كضريبة عقارية مستحقة للمصلحة عن عام ٢٠١٧ .

ضريبة الخصم والإضافة

تقوم الشركة بتوريد جميع الضرائب المستحقة من واقع تعاملات الشركة مع الغير إلى المأموريات المختصة فى المواعيد القانونية. وجارى فحص السنوات الضريبية حتى عام ٢٠١٤ بمأمورية ضرائب الغردقة.

٣-٣١ الضريبة على القيمة المضافة

تخضع الشركة لقانون الضريبة على القيمة المضافة رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ والذي يتم التعامل به إعتباراً من ٨ سبتمبر ٢٠١٦ بدلاً عن قانون الضريبة على المبيعات رقم ١١ لسنة ١٩٩١.

٣٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

٣٢-١ القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية تعكس القيمة التبادلية لأصل أو قيمة تسوية إلتزام بين أطراف لديهم الرغبة والقدرة على إتمام التبادل بإرادة حرة، تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية في تاريخ المركز المالي قيمتها العادلة.

٣٢-٢ خطر العملات الأجنبية

تمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٣١٨ ٥٢٤ ١٢٤ ١ جنيه مصرى ، ٣٨٨ ٩٥٦ ٨٦١ جنيه مصرى على التوالي ، وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي.

العملات الأجنبية	فائض
الدولار الأمريكى	١٤ ٣٨٩ ٣٨٤
يورو أوروبى	٨٩ ٧٠١
جنيه إسترلينى	١٥ ٨٣٣

كما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-٢) "ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية" فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السارى في تاريخ قائمة المركز المالي.

٣٢-٣ 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 ذوى السمعة الطيبة الذين لديهم القدرة على سداد إلتزاماتهم وعقود بيع الأراضي التى تيرمها الشركة مع عملائها هي عقود ابتدائية مع الاحتفاظ بحق الملكية لحين وفاء العملاء بكامل قيمة الأراضي.

٣٢-٣- 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 إستخدام الإحتياطي القانوني لتغطية الخسائر أو لزيادة رأس مال الشركة.

٣٤- الموقف القانوني

وفيما يلي بيان بالموقف القانوني للشركة المصرية للمنتجات السياحية (الشركة القابضة):-

١- قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بإخطار الشركة 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 ، 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 ، هذا وقد قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأى القانوني وتم تأجيل الدعوى لجلسة ٢١ أكتوبر ٢٠١٣ لتمكين الشركة من الرد وتقديم المستندات وبذلك الجلسة حضرت شركة بيراميزا وطالبت التدخل هجوما بالدعوى وتم التأجيل لجلسة ١٦ يونيو ٢٠١٤ بعد التصريح بجلسة ١٦ ديسمبر ٢٠١٣ لشركة بيراميزا بالتدخل بالدعوى واستخراج المستندات من الهيئة وبهذه الجلسة تم الدفع بعدم قبول تدخل شركة بيراميزا استنادا للقانون رقم ٣٢ لسنة ٢٠١٤ وتأجلت الدعوى لجلسة ١٥ سبتمبر ٢٠١٤ كما قامت الشركة بتقديم تظلم ثان للهيئة العامة للتنمية السياحية بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٣ فى محاولة أخرى للدول عن قرارها بسحب الأرض ، و بجلسة ١٥ سبتمبر ٢٠١٤ تم التأجيل إلى ١٩ يناير ٢٠١٥ بناء على طلب الهيئة العامة للتنمية السياحية لتقديم المستندات وبذلك الجلسة تم تقديم حافظة مستندات طلبت شركة بيراميزا أجلا للاطلاع عليها وقرر مفوض الدولة التأجيل للاطلاع لجلسة ٢٠ إبريل ٢٠١٥ وبذلك الجلسة أجلت الدعوى إلى ١٨ مايو ٢٠١٥ وبذلك الجلسة قدمت الشركة حافظة مستندات طوبت على صورة ضوئية من صحيفة الدعوى رقم ٦٤٩٢٨ لسنة ٦٧ ق المرفوعة من شركة بيراميزا المتدخلة ضد رئيس مجلس الوزراء وآخرين بطلب بطلان عقد بيع منطقة سهل حشيش وشهادة من جدول المحكمة بخصوص ذات الدعوى تفيد قيد الدعوى كما قدمت مذكرة بدفاعها وطلبت عدم قبول طلب التدخل من قبل الشركة المتدخلة لرفعها دعوى مستقلة بذات الطلبات وحجز الدعوى للتقرير ، كما حضر محامى عن الهيئة العامة للتنمية السياحية وطلب حجز الدعوى للتقرير مع التصريح بالمذكرات ، كما حضر محامى عن شركة بيراميزا المتدخلة فى الدعوى وقدم مذكرة بدفاعه وطلب حجز الدعوى للتقرير ، وعليه قررت المحكمة حجز الدعوى للتقرير مع التصريح بتقديم المذكرات خلال أسبوعين من جانب أطراف الدعوى ولم تحدد أى جلسة أمام المحكمة كما أنه لم يرد إلى الشركة أى إخطار من المحكمة بإيداع التقرير حتى تاريخ شهادة المستشار القانوني ، وترى إدارة الشركة فى ضوء تقرير مستشارها القانوني أن الدفع المقدمة منها تساند موقف الشركة القانوني فى ضوء أحكام العقد المبرم بين الهيئة والشركة بتاريخ ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ والذي قامت الشركة بتنفيذ بنوده ، هذا وبالإضافة إلى حفظ حقوق الشركة المصرية بشأن اللجوء إلى القضاء ، وفى ضوء ما سبق فإن المستشار القانوني للشركة أورد بشهادته أن دعوى الإلغاء المقامة من الشركة المصرية للمنتجات السياحية ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية مرجحة الكسب بنسبة تفوق ٥٠٪.

٢- 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 طرفا فى تلك القضية لإتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة والقضية الآن منظورة أمام هيئة المفوضين بمجلس الدولة وفى مراحلها الأولى وتأجلت لجلسة ١٢ يونيو ٢٠١٤ وفى هذه الجلسة تم حجز الدعوى لورود تقرير هيئة مفوضى الدولة والذي ورد لاحقا وانتهى إلى وقف هذه الدعوى تعليقا لحين الفصل فى دعوى أخرى مقامة أمام المحكمة الدستورية العليا بعدم دستورية قرار رئيس الجمهورية رقم ٣٢ لسنة ٢٠١٤ والخاص بتنظيم بعض إجراءات الطعن على العقود التى تبرمها الدولة. وفى جلسة ٩ يونيو ٢٠١٥ طلبت الشركة أجلا للتعبير على تقرير هيئة مفوضى الدولة. وقد تم تأجيل الدعوى لجلسة ٢٤ نوفمبر ٢٠١٥ للرد والتعبير. وقد تم تأجيل الدعوى إداريا لجلسة ١٢ يناير ٢٠١٦ وفى تلك الجلسة قررت المحكمة حجز الدعوى للحكم بجلسة ٢٢ مارس ٢٠١٦. وقد أصدرت المحكمة حكمها بجلسة ٢٢ مارس ٢٠١٦ بقبول تدخل الشركة المصرية للمنتجات السياحية فى القضية وعدم قبول الدعوى الاصلية المقامة من المدعى لرفعها من غير ذى صفة وبالمتابعة تبين عدم تقديم طعن حتى تاريخ شهادة محامى الشركة على هذا الحكم أمام المحكمة الادارية العليا بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٦ حصلت الشركة على شهادة تفيد عدم الطعن بما يفيد أن الحكم أصبح باتا غير قابل للطعن عليه بأى وسيلة ، وبالنسبة لدعوى عدم دستورية قرار رئيس الجمهورية المشار إليه أعلاه فإنه لم يتم الفصل فيها من قبل المحكمة الدستورية العليا حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة ، وترى إدارة الشركة فى ضوء ما قد ورد بتقرير المستشار القانوني أن الدفع القانوني المقدمة تساند موقف الشركة القانوني إلا أنه من الصعب التوقع حاليا بما سينتهى إليه الحكم النهائى فى القضية.

٣- كما قامت شركة بيراميزا للمنتجات السياحية برفع دعوى أمام مجلس الدولة طالبت فيها بفسخ العقد المبرم بين الهيئة العامة للتنمية السياحية والشركة المصرية للمنتجات السياحية بخصوص أرض سهل حشيش والمورخ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ ورد الأرض للهيئة عدا تلك المقام عليها مشاريع كاملة وقام السيد مفوض الدولة بتأجيل الدعوى لجلسة ٢ إبريل ٢٠١٥ للاطلاع والرد من جانب الشركة على حافظة المستندات المقدمة من جانب شركة بيراميزا. والدعوى محجوزة للتقرير. وقد ورد تقرير هيئة مفوضي الدولة والذي انتهى إلى وقف هذه الدعوى تعليقاً لحين الفصل في دعوى عدم دستورية قرار رئيس الجمهورية رقم ٣٢ لسنة ٢٠١٤ والخاص بتنظيم بعض إجراءات الطعن على العقود التي تبرمها الدولة واحتياطياً بعدم قبول الدعوى لرفعها من غير ذي صفة وتم تحديد جلسة للمرافعة أمام المحكمة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٦ وفى تلك الجلسة قررت المحكمة حجز الدعوى لجلسة ٥ إبريل ٢٠١٦ للإطلاع والتقرير ثم تم التأجيل لجلسة ٣٠ أغسطس ٢٠١٦ وفى تلك الجلسة تم التأجيل إلى جلسة ٨ نوفمبر ٢٠١٦ ثم تم التأجيل لجلسة ٣ يناير ٢٠١٧ للمستندات وبهذه الجلسة تم التأجيل إلى جلسة ٢١ فبراير ٢٠١٧ لتقديم المستندات المطلوبة من قبل الهيئة العامة للتنمية السياحية وبهذه الجلسة لم تقدم الهيئة المستندات المطلوبة ولم يحضر محامى عن شركة بيراميزا فقد قررت المحكمة حجز الدعوى للحكم لجلسة ٢٣ مايو ٢٠١٧ وفى تلك الجلسة قررت المحكمة عدم قبول الدعوى لرفعها من غير ذي صفة. وترى إدارة الشركة ومستشارها القانونى فى ضوء الدفوع القانونية المقدمة سلامة موقف الشركة القانونى. هذا وقد تم إبرام إنفاقية شاملة مع شركة بيراميزا بتاريخ ٢١ إبريل ٢٠١٦ بمقتضاها تم الإتفاق على تنازل شركة بيراميزا عن كافة الدعوى المرفوعة منها ضد الشركة ومن بينها هذه الدعوى.

٤- قامت الشركة برفع دعوى فسخ عقد بيع أراضي لأحد عملاء الشركة فى ضوء رؤية الشركة بإخلال العميل بشروط التعاقد ، و بجلسة ٢٦ إبريل ٢٠١٢ تم إحالة الدعوى إلى خبير وحدد لذلك جلسة ٢٦ يوليو ٢٠١٢ لبيان طبيعة العلاقة بين طرفى الدعوى والإلتزامات كلا منهما تجاه الآخر وبيان مدى وجود إخلال فى تنفيذ تلك الإلتزامات والطرف المتسبب فى ذلك الإخلال ، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانونى بتقديم كافة الأسانيد القانونية التى تدعم موقفها فى الدعوى ، وقد تعاقبت الجلسات أمام المحكمة نظراً لعدم ورود تقرير الخبير للمحكمة والدعوى مؤجلة لجلسة ٢٦ يونيو ٢٠١٤ لورود تقرير الخبير ثم الى ٢٥ ديسمبر ٢٠١٤ للتقرير ، وقد أودع الخبير تقريره بجلسة ٢٦ مارس ٢٠١٥ والذي جاء فى غير صالح الشركة وقد قامت الشركة بتقديم طلب للتأجيل بتلك الجلسة للاطلاع على تقرير الخبير وتقديم مذكرة بالاعتراضات عليه وتم التأجيل لجلسة ٧ مايو ٢٠١٥ ثم لجلسة ١٨ يونيو ٢٠١٥ ثم لجلسة ٣ سبتمبر ٢٠١٥ وفى هذه الجلسة تم تأجيل الدعوى إدارياً لجلسة ٥ نوفمبر ٢٠١٥ ، وقد تم تأجيلها لجلسة ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ ، وقد تم تأجيلها لجلسة ١٢ يناير ٢٠١٦ وبهذه الجلسة قررت المحكمة التأجيل لجلسة ٨ مارس ٢٠١٦ ، وبهذه الجلسة قدمت الشركة مذكرة بدفاعها طلبت فيها أصلياً - فسخ العقد وإحتياطياً - ندم لجنة خبراء ثلاثية لتقدير مدى وفاء الشركة المدعى عليها بالإلتزامتها ، وقد قررت المحكمة حجز الدعوى للحكم بجلسة ٢٩ مارس ٢٠١٦ وبذلك الجلسة قررت المحكمة بإعادة الدعوى لمكتب خبراء وزارة العدل بالحيزة ليندب بدوره لجنة ثلاثية من خبرائه المختصين لإعادة فحص الدعوى والمستندات المقدمة فيها ولم يتم تحديد جلسة امام اللجنة الثلاثية حتى تاريخه هذا والدعوى مؤجلة إلى جلسة ١١ أكتوبر ٢٠١٦ للتقرير وبهذه الجلسة تم التأجيل إلى جلسة ٢٧ ديسمبر ٢٠١٦ للتقرير وتم اخطارنا بان اللجنة قد حددت اول جلسة لنظر الموضوع فى ٢٦ ديسمبر ٢٠١٦ ونظراً لعدم حضور ممثل عن شركة عبر المتوسط فقد تم التأجيل الى جلسة ٣٠ يناير ٢٠١٧ للإعلان وتقديم المستندات وبهذه الجلسة تم التأجيل الى جلسة ٢٧ فبراير ٢٠١٧ ثم لجلسة ٢٧ مارس ٢٠١٧ لإستكمال المناقشة ثم بجلسة ٢٧ إبريل ٢٠١٧ تم انهاء مأمورية الخبراء وجرى إعداد تقرير ، ويرى المستشار القانونى للشركة وفقاً لتقريره فى هذا الشأن سلامة الموقف القانونى للشركة وفقاً لأحكام القانون والقضية مرجحة الكسب لصالح الشركة المصرية للمنتجات السياحية.

٥- توجد دعوى تحكيم من عميل أراضي بشأن عقده المبرم مع الشركة المصرية للمنتجات السياحية بخصوص رغبة العميل في عدم الالتزام بالغرض الوحيد من شراء الأرض محل التعاقد وهو إقامة مشروع إسكان متكامل للعاملين ، وبجلسة ٢٨ يونيو ٢٠١٢ أصدرت المحكمة حكمها بتعيين المحكم المرجح ضمن المحكمين المقيدین بوزارة العدل ، وبموجب حكم المحكمة التصحيحي تم تحديد اسم المحكم المرجح في ٣٠ يناير ٢٠١٣ والذي قام العميل بالطعن على الحكم بتعيينه بطريق الاستئناف وتقرر لها جلسة ١٧ أغسطس ٢٠١٣ للاطلاع عليه وقد تم التأجيل عدة مرات تالية الى جلسة ٢١ يناير ٢٠١٤ والذي أصدر بها حكم بالغاء حكم التصحيح بتسمية الحكم المرجح دون تسمية حكم آخر وقد قامت الشركة بالطعن بالنقض على هذا الحكم في ٢٠ مارس ٢٠١٤ للخطأ في تطبيق القانون وقام العميل من جانبه برفع دعوى جديدة لطلب تعيين محكم عن الشركة المصرية وتم تأجيل نظرها الى جلسة ٢٢ مايو ٢٠١٤ ومنها الى جلسة ٥ يونيو ٢٠١٤ وبذلك الجلسة طلبت الشركة رفع دعوى فرعية ببطلان تشكيل هيئة التحكيم ووقف الدعوى تعليقا لحين الفصل في الطعن بالنقض المقام من الشركة. وتأجلت جلسة ٢٦ يونيو ٢٠١٤ للدعوى الفرعية والإعلان وقررت المحكمة حجز الدعوى الفرعية للحكم بجلسة ٢٤ يوليو ٢٠١٤ وبذلك الجلسة تم التأجيل لجلسة ١٣ نوفمبر ٢٠١٤ لاستجواب طرفي الدعوى وتعاقبت الجلسات المتعلقة بذلك الدعوى ثم تم التأجيل لجلسة ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ وقد قررت المحكمة في تلك الجلسة وقف الدعوى تعليقا لحين الفصل في الطعن بالنقض المقدم من الشركة. وقد قام العميل بالإستئناف على هذا الحكم وقد تم حجز دعوى الإستئناف لجلسة ٣ يونيو ٢٠١٥ للحكم ، وقد قررت المحكمة قبول الإستئناف المقدم من العميل شكلا ورفضه موضوعا وتأييد حكم محكمة أول درجة والذي يقضى بوقف الدعوى الأصلية المقامة من العميل تعليقا لحين الفصل في الطعن بالنقض المقدم من الشركة المصرية للمنتجات السياحية على حكم محكمة الإستئناف بالغاء حكم التصحيح السابق إصداره بتسمية الحكم المرجح دون تسمية حكم آخر وقد حددت محكمة النقض جلسة ٢٨ أكتوبر ٢٠١٦ لنظر طلب وقف التنفيذ بشأن الطعن المرفوع من الشركة المصرية للمنتجات السياحية وبهذه الجلسة تم رفض الشق المستعجل وحددت لها جلسة في ١٢ نوفمبر ٢٠١٦ بغرفة المشورة وبهذه الجلسة قررت المحكمة عدم قبول الطعن وقد قامت الشركة الوطنية بتعجيل الدعوى رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بطلب تعيين محكم عن الشركة المصرية لجلسة ٢٠١٧/١/٣ وبهذه الجلسة حضرنا وطلبنا أجلا للمستندات كما حضر محامى عن الشركة الوطنية وطلب حجز الدعوى للحكم لذلك فقد قررت المحكمة حجز الدعوى للحكم لجلسة ٢٠١٧/٢/٢٨ وبهذه الجلسة قضت المحكمة برفض الدعوى الأصلية بحالتها ورفض الدعوى الفرعية بحالتها وقد قام العميل بالإستئناف على هذا الحكم وبجلسة ٢٠١٧/ ٤/١٨ تم حجز دعوى الإستئناف لجلسة ٢٤ مايو ٢٠١٧ للحكم. وحيث أن النزاع من الناحية القانونية يعد في بدايته فبالتالى لا يمكن التنبؤ بما ستنتهى إليه هيئة التحكيم من حكم ، وترى الشركة أن الدفوع المقدمة منها تدعم موقفها القانونى فى ضوء السلطة التقديرية للمحكمة.

٣٥- الإلتزامات المتحملة

إنفقت الشركة التابعة مع شركة بالم هيلز على تأجيل إستحقاقها لنسبة ٢٥٪ من مجمل ربح مشروع طوايا إلى نهاية أعمال التطوير والإنشاءات المرتبطة بوحدات المشروع حتى يتسنى حساب مجمل ربح المشروع بدرجة ثقة يعتمد عليها والتي يصعب فى الوقت الحالى الوصول إليها وجرى إتخاذ إجراءات طرح تنفيذ أعمال المشروع للمقاولين.