

الشركة المصرية لمنتجات السياحة  
"شركة مساهمة مصرية"  
خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١

القوائم المالية المستقلة  
عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥  
وتقرير الفحص المحدود عليها

---

—	تقرير الفحص المحدود
١	الميزانية
٢	قائمة الدخل
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية
٤	قائمة التدفقات النقدية
٢٣-٥	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

# 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 الأسكندرية الصحراوى  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير فحص محدود للقوائم المالية المستقلة الدورية إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة الشركة المصرية للمنتجات السياحية

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل والتغيرات فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتنصر مسؤوليتنا فى التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة 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 المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقبل 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 ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المستقل للشركة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

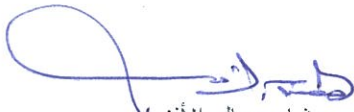
#### فقرات لفت إنتباه

ومع عدم اعتبار ما يلى تحفظات:-

١- كما هو مبين تفصيلاً بالايضاح رقم (٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فقد قامت الشركة بالتعاقد مع إحدى بيوت الخبرة الاستشارية لأعداد دراسة لتقييم كافة عناصر التكلفة التقديرية لمشروع الشركة فى ضوء تعديلات المخطط العام للمشروع بالأراضى المخصصة للشركة بالمرحلتين الأولى والثانية بمنطقة سهل حشيش ، هذا ولم يتم الانتهاء من إصدار تقريرها بصورته النهائية حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة عن الستة أشهر الأولى من عام ٢٠١٥ ، وتترى إدارة الشركة أنه يصعب فى الوقت الراهن التعرف على ما إذا كان لنتائج هذا التقرير تأثير على القوائم المالية المشار إليها أعلاه من عدمه ، ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ذلك التقرير على القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ .

٢- كما هو مبين تفصيلا فى الإيضاح رقم (٢-٣٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإدارى ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطلان عقد تخصيص كافة أراضى الشركة المصرية للمنتجات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة فى ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا فى تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة والقضية ألان منظورة أمام هيئة المفوضين بمجلس الدولة وفى مراحلها الأولى وبجلسة ١٢ يونيو ٢٠١٤ تم حجز الدعوى للتقرير والذى ورد لاحقا وانتهى إلى وقف الدعوى تعليقا ومؤجلة لجلسة ٢٤ نوفمبر ٢٠١٥ ، وترى إدارة الشركة فى ضوء تقرير مستشارها القانونى أن الدفوع المقدمة منهم تساند الموقف القانونى للشركة وأنه من الصعب التوقع حاليا بما سينتهى إليه تقرير هيئة مفوضى الدولة فى هذه المرحلة من النزاع وكذلك الحكم الذى ستحكم به المحكمة ، ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من آثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالى.

٣- كما هو مبين تفصيلا فى الإيضاح رقم (٤-٣٠) 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 ، علما بأن تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ حوالى ٧٣,٧٦٥ مليون جنيه مصرى ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإدارى المشار إليه أعلاه والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإدارى فى ٢١ سبتمبر ٢٠١١ وترى إدارة الشركة فى ضوء تقرير مستشارها القانونى أن الدفوع المقدمة منهم تساند موقف الشركة القانونى فى ضوء أحكام العقد المبرم بين الهيئة والشركة بتاريخ ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ وأن المحكمة قد قررت إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأى القانونى وبجلسة ١٨ مايو ٢٠١٥ تم حجز الدعوى للتقرير مع التصريح بتقديم المذكرات من جانب الهيئة ولم يتم إيداع التقرير او المذكرات حتى تاريخ تقرير المستشار القانونى للشركة فى ٣٠ يوليو ٢٠١٥ ، وأنه من غير الممكن التوقع حاليا بما سينتهى إليه تقرير هيئة مفوضى الدولة فى هذا النزاع وكذلك الحكم الذى ستحكم به المحكمة ، ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من آثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالى.

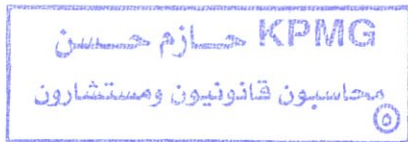


هشام جمال الأفندى

سجل مراقبى الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٠)

KPMG حازم حسن



القاهرة فى ١٣ أغسطس ٢٠١٥

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الميزانية المستقلة  
فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٠٦/٣٠	إيضاح رقم	الأصول غير المتداولة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		أصول ثابتة (بالصافى)
١٣٤ ٦٥٩ ٠١٢	١٢٧ ٦١٣ ٢٣٣	(٤) ، (٢-٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٣٤٣ ٥٥٤	١ ١٦٧ ٣٣٢	(٥) ، (٢-٣)	استثمارات فى شركات تابعة
٢٧٨ ٤٤٧ ٩١٠	٢٧٨ ٤٤٧ ٩١٠	(٦) ، (٤-٣)	عملاء وأوراق القبض - طويلة الاجل (بالصافى)
٦٥ ١١٣ ٢٥٢	٢٦٦ ٠٧٢ ٤٢٤	(٩) ، (٩-٣)	مجموع الأصول غير المتداولة
٤٧٨ ٥٦٣ ٧٢٨	٦٧٣ ٣٠٠ ٨٩٩		
٥٤٠ ٧٥١ ٨٦٤	٥٤٥ ١٨١ ٢٧٧	(٧) ، (٧-٣)	الأصول المتداولة
٢ ٤٨٥ ٨٧٠	٢ ٣٨٨ ٦٤٥	(٨) ، (٦-٣)	أعمال تحت التنفيذ
٥٠٣ ٣٢٩ ٦٨٣	٥٢٧ ٤٨٧ ٩٠٩	(٩) ، (٩-٣)	مخزون
١١ ٢٥٢ ٤٢٨	١١ ٦٥١ ٦١١	(١٠) ، (٩-٣)	عملاء وأوراق القبض - قصيرة الاجل (بالصافى)
٩٢ ٦٩١ ٦٤٢	١٦٥ ٢٧٨ ٢٩٥	(١١) ، (٩-٣)	مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى
١ ١٥٠ ٥١١ ٤٨٧	١ ٢٥١ ٩٨٧ ٧٣٧	(١١)	التفدية بالصندوق والبنوك
			مجموع الأصول المتداولة
١٣ ٠٨٥ ١٥١	١٤ ١٥٨ ٣٩٧	(١٢) ، (١٣-٣)	الإلتزامات المتداولة
١٣ ٧٤٥ ٧٣١	٢٩ ٢٦٥ ٩٤٨	(١٣)	مخصص مطالبات
١٢ ٢٤٥ ٨١٧	٥٠ ١٠٧ ٩٣٠	(٤ / ١٨)	دفعات مقدمة من عملاء
١٣١ ٢٨٣ ٢٣٨	١٤٨ ٣٥٣ ١٩٧	(١٤) ، (١٤-٣)	جارى شركات تابعة - شركة سهل حشيش
٣٥ ٧٤١ ٧٦٨	٤٧ ٥٩٥ ٩٣٧	(١٥)	دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
٦٧ ٨٥٦ ٤٩٦	٦٨ ٢٤١ ٢٨١	(٨-٣)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية
٥ ٤٣٠	-		التكاليف التقديرية لاستكمال تنمية الاراضى المباعة
-	٣٦ ٣٧١ ٦٩٧		بنوك - تسهيلات ائتمانية
٢٧٣ ٩٦٣ ٦٣١	٣٩٤ ٠٩٤ ٣٨٧		الضريبة على الدخل
٨٧٦ ٥٤٧ ٨٥٦	٨٥٧ ٨٩٣ ٣٥٠		مجموع الإلتزامات المتداولة
١ ٣٥٥ ١١١ ٥٨٤	١ ٥٣١ ١٩٤ ٢٤٩		رأس المال العامل
			إجمالى الإستثمار
١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	ويتم تمويله على النحو التالى:
١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	(٢٩)	حقوق الملكية
(٦٠ ٥٢٢ ٨٤٠)	(٨٤ ٢٢٦ ٨١٦)		رأس المال المصدر والمدفوع
(٢٣ ٧٠٣ ٩٧٦)	١٥٨ ٧٩٦ ٨١٧		إحتياطي قانونى
١ ٠٩٧ ٤٣٧ ٥٦٣	١ ٢٥٦ ٢٣٤ ٣٨٠		الخسائر المرحلة
			صافى ربح (خسارة) الفترة / العام
٢٥٦ ١١٨ ٨٧٦	٢٧٣ ٣٢٠ ٩٣٧	(٣-٧)	إجمالى حقوق الملكية
١ ٥٥٥ ١٤٥	١ ٦٣٨ ٩٣٢	(٢٠-٣) ، (٢٠-٣)	الإلتزامات غير المتداولة
٣٥٧ ٦٧٤ ٠٢١	٢٧٤ ٩٥٩ ٨٦٩		دائنو شراء اراضى
١ ٣٥٥ ١١١ ٥٨٤	١ ٥٣١ ١٩٤ ٢٤٩		إلتزامات ضريبة مؤجلة (بالصافى)
			إجمالى الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات غير المتداولة

(\*) تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٥) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

أ. عادل حماد



العضو المنتدب

أ. محمد إبراهيم كامل



رئيس القطاع المالى والادارى

أ. وائل أبو علم



تقرير فحص محدود "مرفق" ،،،

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

من ٢٠١٤/٤/١ وحتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ وحتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٥/٤/١ وحتى ٢٠١٥/٦/٣٠	من ٢٠١٥/١/١ وحتى ٢٠١٥/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٣ ٧٤٣ ٥٩٢	٣٣ ٧٤٣ ٥٩٢	٣٧٤ ٢٣١ ٣٤٨	٢٩٤ ١٤٣ ٤٥١	(١٦ - ٣) ، (١٦ - ٣)	مبيعات أراضي
-	-	(١٧ ٣٤٥ ٨٣٩)	(١٧ ٣٤٥ ٨٣٩)	(٢ - ١٩) ، (١٦ - ٣)	مردودات مبيعات أراضي
٩ ٩٥٩ ٥٧٩	١٧ ٩٥٣ ٢٨٣	١٢ ٩٠٩ ٢٧١	٢٢ ٤٨٣ ٩٢٩	(٣ - ١٩) ، (١٦ - ٣)	إيرادات خدمات مواد
٤٣ ٧٠٣ ١٧١	٥١ ٦٩٦ ٨٧٥	٢٦٩ ٧٩٤ ٧٨٠	٢٩٩ ٢٨١ ٥٤١		إجمالي الإيرادات
(٢٣ ٩٠٦ ٥٦٨)	(٢٣ ٩٠٦ ٥٦٨)	(٤٩ ٩٦٣ ٥٧٥)	(٦٩ ٨٧٥ ٦٧٨)	(١ - ٢٠) ، (١٧ - ٣)	تكاليف المبيعات
-	-	٢ ٦٢١ ٣١٣	٢ ٦٢١ ٣١٣	(٢ - ٢٠) ، (١٧ - ٣)	تكلفة مردودات مبيعات أراضي
(١٥ ٢٠٣ ١٥٩)	(٢٧ ٠٦٤ ٢٤٤)	(١٨ ٣٦٨ ٤٢٤)	(٣٣ ٠٨٦ ٨٤١)	(٢ - ٢٠) ، (١٧ - ٣)	تكاليف تشغيل الخدمات المواد
٤ ٥٩٣ ٤٤٤	٧٢٦ ٠٢٣	٢٠٤ ٠٨٤ ٠٩٤	١٩٨ ٩٤٠ ٣٣٥		مجموع ربح (خسارة) النشاط
٨٩٧ ٠٨٠	١ ٤٥١ ٢٢٦	٧٧٣ ٤٨٨	١ ٦٤٠ ٥٩٦	(٢١)	إيرادات تشغيل أخرى
٥ ٤٩٠ ٥٢٤	٢ ١٧٧ ٢٨٩	٢٠٤ ٨٥٧ ٥٨٢	٢٠٠ ٥٨٠ ٩٣١		
(٢٤٢ ٦٣١)	(١ ٦١٢ ٧٣١)	١ ٣٥٩ ١٦٢	١ ٢٣٥ ٩٠٥	(١٦ - ٣)	صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة
٢ ٨٩٥ ٥٩٣	٦ ٦٠٨ ٥٣٦	-	-		غرامات تأخير أنساط بيع أراضي
(٢ ٩٢٧ ٨٦٥)	(٤ ٣٦١ ٥٧٧)	(٥ ١٢٨ ١٦٩)	(٨ ٢٤٣ ٨٢٥)	(٢٣) ، (١٧ - ٣)	مصروفات بيعية و تسويقية
(٥ ٠٢٩ ٣٩٢)	(١١ ٧٢٨ ١٣١)	(٥ ٣٣١ ١٦٨)	(١٠ ٥٥٨ ٩٦٤)	(٢٤) ، (١٧ - ٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٤ ٠٦٢ ٤٢٣)	(٧ ٢١٨ ٤٢٥)	-	-		الانخفاض في أرصدة العملاء
-	-	(١ ١٧٢ ٠٧٦)	(١ ١٧٢ ٠٧٦)	(٣ - ٢٠)	خسارة رد أراضي سبق بيعها
(٤٣٨ ٥٠٥)	(٧١٦ ٠٩٨)	(٣٣٩ ٥٤١)	(١ ٠٧٣ ٢٤٦)	(١٢)	مخصص مطالبات
(٤ ٣١٤ ٦٩٩)	(١٦ ٨٥١ ١٣٧)	١٩٤ ٢٤٥ ٧٩٠	١٨٠ ٧٥٨ ٧٢٥		ربح (الخسارة) الناتجة عن التشغيل
٥١٧ ٣٥٥	١ ٢٦٦ ٠٨١	٤١٠ ٦٠٤	٩٣٤ ٨٥١	(١١)	التغير في تقييم وثائق صناديق استثمار
٦ ٦٣٢ ٨١٥	٧ ٣٣٥ ٢٨٩	١ ٦٦٦ ٨٥٥	١٣ ٥٥٨ ٧٢٥	(٢٥)	الإيرادات (التكاليف) التمويلية (بالصافي)
٧ ١٥٠ ٢٢٠	٨ ٦٠١ ٣٧٠	٢ ٠٧٧ ٤٥٩	١٤ ٤٩٣ ٥٧٦		صافي ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
٢ ٨٣٥ ٥٢١	(٨ ٢٤٩ ٧٦٧)	١٩٦ ٣٢٣ ٢٤٩	١٩٥ ٢٥٢ ٣٠١		مصروف ضريبة الدخل الحالية
-	-	(٣٦ ٣٧١ ٦٩٧)	(٣٦ ٣٧١ ٦٩٧)	(١ - ٢٦) ، (٢٠ - ٣)	الضريبة المؤجلة (مصروف)
(٣ ٢٨٢ ٣٨٨)	(٩ ٠٩ ٤٨٨)	(٥٥ ١١٣)	(٨٣ ٧٨٧)	(٢ - ٢٦) ، (٢٠ - ٣)	صافي ربح (خسارة) الفترة بعد الضريبة
(٤٤٦ ٨٦٧)	(٩ ١٥٩ ٢٥٥)	١٥٩ ٨٩٦ ٤٣٩	١٥٨ ٧٩٦ ٨١٧		تصويب السهم في ربح (خسارة) الفترة (جنيه/سهم)
(٠.٠٠٠.٠٥)	(٠.٠٠١)	٠.١٥٢	٠.١٥١	(١٧) ، (٢٤ - ٣)	

(\*) تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٥) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه التوائم المالية وتقرأ معاً.

الشركة المصرية المنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الإجمالي	صافي خسارة الفترة / الخاسر جنيه مصري	(الخسائر) الأرباح المرحلة جنيه مصري	إحتياطي قانوني جنيه مصري	رأس المال المصدر و المدفوع جنيه مصري	
١١٢١ ١٤١ ٥٣٩	(١٨ ٥١٩ ٥٨١)	(٤٢ ٠٠٣ ٢٥٩)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في أول يناير ٢٠١٤
-	١٨ ٥١٩ ٥٨١	(١٨ ٥١٩ ٥٨١)	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة صافي (خسارة) الفترة
(٩ ١٥٩ ٢٥٥)	(٩ ١٥٩ ٢٥٥)	-	-	-	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
١١١١ ٩٨٢ ٢٨٤	(٩ ١٥٩ ٢٥٥)	(١٠ ٥٢٢ ٨٤٠)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
١٠٩٧ ٤٣٧ ٥٦٣	(٢٣ ٧٠٣ ٩٧٦)	(١٠ ٥٢٢ ٨٤٠)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في أول يناير ٢٠١٥
-	٢٣ ٧٠٣ ٩٧٦	(٢٣ ٧٠٣ ٩٧٦)	-	-	المحول إلى (الخسائر) المرحلة صافي أرباح الفترة
١٥٨ ٧٩٦ ٨١٧	١٥٨ ٧٩٦ ٨١٧	-	-	-	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
١٢٥٦ ٢٣٤ ٣٨٠	١٥٨ ٧٩٦ ٨١٧	(٨٤ ٢٢٦ ٨١٦)	١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

(٣) تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٥) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنيه مصري	إيضاح رقم	
(٨ ٢٤٩ ٧٦٧)	١٩٥ ٢٥٢ ٣٠١		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u> صافي ربح (خسارة) الفترة قبل مصروف الضريبة تسويات لمطابقة صافي الربح (الخسارة) لصافي الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل
٨ ٤٦٠ ٦٥٥	٨ ٢٣٢ ١٥٢	(٤)	إهلاك الأصول الثابتة
٧ ٢١٨ ٤٢٥	-	(٩)	الانخفاض في رصيد العملاء
٧١٦ ٠٩٨	١ ٠٧٣ ٢٤٦	(١٢)	مخصص مطالبات - تدعيم
(٥ ٧٥٥ ٧٩١)	(٢٨ ٥٩١ ٩١٣)		فروق تقييم الارصدة بعملات أجنبية ذات الطبيعة النقدية
<u>٢ ٣٨٩ ٦٢٠</u>	<u>١٧٦ ٠٦٥ ٧٨٦</u>		
(٢٣ ١٣٧ ٦٢٨)	(١٧٤ ٤٣٢ ٦١٩)		<u>التغير في بنود رأس المال العامل</u> التغير في العملاء وأوراق القبض
( ٦٩ ٧٩٧)	٩٧ ٢٢٥		التغير في المخزون
(١ ٠٢٢ ٦٧٥)	( ٣٩٩ ١٨٣)		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٧ ٣٥٤ ١٢٦)	(٤ ٤٢٩ ٤١٣)		التغير في أعمال تحت التنفيذ
( ٦٧ ٢٢٧)	١٣ ٧٨٠ ٢٣٨		التغير في العملاء دفعات المقدمة
٩ ٤٩٠ ٤٣٨	١٧ ٠٦٩ ٩٦١		التغير في الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى
١٢ ٤٣٤ ٢١٣	٣٦ ٩٧٤ ٠١٨		التغير في جاري شركات تابعة
(٤ ٨٣٤ ٣٣٩)	٣٨٤ ٧٨٥		التغير في التكلفة التقديرية لتنمية أراضي مباحة
١ ٧٩٨ ٢٩٤	٩ ٥٩١ ٤٣٦		التغير في مستحقات هيئة التنمية السياحية
<u>(٢٠ ٣٧٣ ٢٢٧)</u>	<u>٧٤ ٧٠٢ ٢٣٤</u>		صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٣ ١٧٧ ١٤٧)	(٢ ١١٠ ١٥١)	(٥٠٤)	<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u> مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
( ٦٠٤ ٥٠٠)	٢ ٨٥٤ ٨٥٠	(١١)	التغير في قيمة الودائع لاجل (أكثر من ثلاثة شهور)
<u>(٣ ٧٨١ ٦٤٧)</u>	<u>٧٤٤ ٦٩٩</u>		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
١ ٥٧١ ٣٠٨	( ٥ ٤٣٠)		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u> (النقص) الزيادة في رصيد التسييلات البنكية
١ ٥٧١ ٣٠٨	( ٥ ٤٣٠)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التمويل
(٢٢ ٥٨٣ ٥٦٦)	٧٥ ٤٤١ ٥٠٣		صافي النقدية وما في حكمها المتاحة (المستخدمة) خلال الفترة
٨٢ ٩٣٩ ١٠٤	٧٨ ٣٩١ ٦٤٢		رصيد النقدية وما في حكمها في أول المدة
<u>٦٠ ٣٥٥ ٥٣٨</u>	<u>١٥٣ ٨٣٣ ١٤٥</u>	(٢-١١)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية المدة

(\*) تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٥) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.



الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

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 (٤ أ) شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها السيد الأستاذ / عادل حماد وعضو مجلس الإدارة المنتدب السيد الأستاذ / محمد إبراهيم كامل (وقد اعتمد مجلس الإدارة هذه القوائم المالية المستقلة بتاريخ ٢٠١٥/٨/١٣).

(ب) غرض الشركة

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 وتحليه 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 إنتاج 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.

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد هذه القوائم المالية المستقلة 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 بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة التعامل للشركة.

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصى

- تطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصى والتقديرات والافتراضات التى تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها فى ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة فى ظروف تطبيقها، تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس فى تكوين الحكم الشخصى الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة دراسة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط ، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تم اتباع نفس السياسات والاسس المحاسبية الموضحة أدناه مقارنة بأحدث قوائم مالية سنوية.

#### ١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل ، وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الجنيه المصرى وفقا لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل. كما يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

#### ٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

##### أ- الاعتراف والقياس الأولى

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٣-٢-ج) وخسائر الاضمحلال (٣-١٢). 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 تجهيز الأصل للحالة التي يتم تشغيله بها في موقعة وفي الغرض الذي تم اقتناؤه من أجله ، وكذلك تكاليف إزالة وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.

يتم المحاسبة عن المكونات الرئيسية ببند من بنود الأصول الثابتة والتي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

##### ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

تتضمن التكلفة الدفترية للأصول الثابتة تكلفة إجلال 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
مطعم الشاطئ	١٠ سنوات

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

### ٣-٣ مشروعات 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 الذي أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام في الغرض الذي تم اقتنائها من أجله. ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ في تاريخ الميزانية بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الأضمحلال إن وجدت (إيضاح ٣-١٢).

### ٤-٣ المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة

تثبت الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٢) فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمارات بقيمة خسائر هذا الأضمحلال على قائمة الدخل وذلك بالنسبة لكل استثمار على حده.

### ٥-٣ 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 ، وتثبت الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

### ٦-٣ 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.

### ٧-٣ أعمال تحت التنفيذ

القياس الأولى : يتم إثبات الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة ، وتتضمن كافة التكاليف الفعلية الخاصة بقيمة الأرض والنفقات المباشرة وغير المباشرة اللازمة لاستكمال تهيئة وتجهيز الأرض ومدتها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها وتدرج تلك التكلفة في حساب أعمال تحت التنفيذ وعند البيع يتم تسوية نصيب الأرض المباعة من تكلفة أعمال التنفيذ بخصم قيمة تلك التكلفة وفقاً للتكلفة الفعلية للمتر المباع من حساب التكاليف الفعلية ، وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

### ٨-٣ التكلفة التقديرية لاستكمال تنمية الأراضي المباعة

القياس الأولى : 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 لإعمال تنمية الأراضي (٣-٧) 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.

### ٩-٣ العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل بالقيمة الاسمية مخصوماً منها قيمة المبالغ المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المتوقع تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها ، هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الأضمحلال (إيضاح ٣-١٢) ، ويتم قياس العملاء طويلة الأجل بالقيمة الحالية للندفقات النقدية المتوقعة والتي يتم حسابها باستخدام معدل العائد الفعلي.

### ١٠-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة.

### ١١-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب والاستثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة والتي يمكن تحويلها بسهولة لمبالغ نقدية محددة والتي يكون مخاطر تعرضها للتغير في القيمة ضئيلاً ، وكذا تتضمن أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادهما عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملًا لنظام إدارة الأموال بالشركة.

### ١٢-٣ الاضمحلال

#### أ- الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحل إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدي إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل.
- يتم حساب خسارة الاضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي.
- يتم إجراء اختبار الاضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستقل والنسبة للأصول المالية الأخرى يتم إجراء الاختبار على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الاضمحلال عند حدوثها بقائمة الدخل.
- يتم رد خسائر الاضمحلال إذا ما أمكن ربط الرد بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية بقائمة الدخل.

#### ب- الأصول غير المالية

- يتم مراجعة القيم الدفترية لأصول الشركة بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ الميزانية لتحديد إذا ما كان هناك أي مؤشر على اضمحلال تلك الأصول. في حالة وجود أي مؤشر على الاضمحلال يتم تقدير القيمة الاستردادية للأصل.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية لأصل أو الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به تزيد عن قيمته الاستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الدخل.
- تمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس تقييم السوق المحلي للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.
- يتم رد أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الاستردادية. ويتم الرد في حدود القيمة الدفترية للأصل والتي يتم تحديدها بعد خصم عبئ الإهلاك أو الاستهلاك الذي كان يتعين خصمه إذا لم يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال وبحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية.

### ١٣-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام ، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٤-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

### ١٥-٣ نظام معاشات العاملين

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

### ١٦-٣ تحقق الإيراد

- إيرادات النشاط  
يتم الاعتراف بالإيراد عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية للملكية إلى المشتري ، وألا تحتفظ الشركة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي 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 التي تحملتها أو ستحملها الشركة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق.

ويتم إثبات مبيعات الأراضي بالتقسيم وفقاً لشروط التعاقد والتسليم للعميل والتي يتم بموجبها سداد المقابل على أقساط ويتم الاعتراف بسعر البيع النقدي (بدون العائد) كإيراد في تاريخ البيع. ويتم تحديد سعر البيع النقدي بخصم الأقساط المستحقة باستخدام معدل خصم مناسب ويظهر الفرق بين إجمالي سعر البيع والسعر النقدي مخصوماً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه.

وفي حالة بيع وحدات فيتم يعترف بالإيراد عند انتقال المخاطر والعوائد إلى المشتري، وإذا كانت هناك أعمال أساسية يجب أن يقوم بها البائع ولم تتم بعد فإنه لا يتم الاعتراف بالإيراد حتى يتم استكمالها.

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

- إيراد الفوائد  
يتم إثبات الفوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق وعلى أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

### ١٧-٣ المصروفات

يتم إثبات المصروفات وفقاً لأساس الاستحقاق.

### ١٨-٣ تكاليف تمويلية (بالصافي)

يتضمن بند تكاليف تمويلية الفوائد المدينة والفوائد الدائنة على الأموال المستثمرة بالإضافة إلى فروق العملات الأجنبية والعوائد على أذون الخزانة الحكومية.

### ١٩-٣ مصروف الفوائد

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

### ٢٠-٣ ضرائب الدخل

تشمل ضرائب الدخل على الأرباح والخسائر للسنة الضريبية الحالية والمؤجلة. يتم الاعتراف بضرائب الدخل بقائمة الدخل فيما عدا الضرائب المتعلقة بينود مثبتة مباشرة فى حقوق المساهمين، فى هذه الحالة يتم إثباتها ضمن حقوق المساهمين.

تتمثل الضريبة الحالية فى الضريبة المتوقعة على الربح الضريبى للسنة باستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ القوائم المالية وأى تسوية لضريبة مستحقة عن سنوات سابقة.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الميزانية أخذاً فى الاعتبار الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض القوائم المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. يتم قياس قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ الميزانية.

يتم إثبات أصل ضريبى مؤجل عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة فى المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. يتم مراجعة الأصول الضريبية المؤجلة فى تاريخ الميزانية ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذى لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

### ٢١-٣ أذون الخزانة الحكومية

يتم إثبات أذون الخزانة الحكومية بصافى التكلفة بعد استبعاد الاستهلاك وخسائر الانخفاض فى قيمة الأصول (١٢-٣).

### ٢٢-٣ شراء أسهم رأس المال

يتم إثبات قيمة المدفوع لشراء أسهم رأس المال الشركة ضمن حقوق المساهمين كتغير فى حقوق المساهمين بما فى ذلك التكاليف المتعلقة بالشراء. يتم تبويب الأسهم المشتراة كأسهم خزينة ويتم عرضها مخصومة من إجمالى حقوق المساهمين.

### ٢٣-٣ التوزيعات

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

### ٢٤-٣ النصيب الأساسى للسهم فى الأرباح

يتم احتساب النصيب الأساسى للسهم العادى فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى رأس مال الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٤- الأصول الثابتة

يتضمن بند الأصول الثابتة (الصافي) الظاهر بإقامة الميزانية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:-

التكلفة في ٢٠١٥/١١	إضافات الفترة	التكلفة في ٢٠١٥/١١	إهلاك الفترة	إهلاك الفترة	مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١١	مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١١	صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١٤/١٢/٣١	صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١٥/١٢/٣١	صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١٤/١٢/٣١	صافي التكلفة الدفترية للأصول في ٢٠١٥/١٢/٣١
٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠	٢٠١١٠
٣٤٥١٠٠١١١	١٢٧٧٥٢	٥٠٢١٩٠٤	١٩٥٩٥٤٦	١٥٩١٧٢	١٩٥٧٥١٣	٥٢٤٠٣٤	٢٨١٢٩٥٦٩	٢٨١٢٩٥٦٩	٢٨١٢٩٥٦٩	٢٨١٢٩٥٦٩
١٥٤٨٨٨٧	٧٥١٥٠٠	١٥٤٨٨٨٧	٧٧٨٢١٩	٧١٥٤٠	١٩٥٩٥٤٦	١٥٩١٧٢	٢٩٤١٢٨	٢٩٤١٢٨	٢٩٤١٢٨	٢٩٤١٢٨
١٩٠٢١٥	١٩٠٢١٥	١٩٠٢١٥	٧٣٠٣٢١٠	٢١٨٣٠٩	٧٣٠٣٢١٠	٧٥٧١٥١٩	١٣٩٠٢٤٠	١٣٩٠٢٤٠	١٣٩٠٢٤٠	١٣٩٠٢٤٠
٩٤١٤٢	٩٤١٤٢	٩٤١٤٢	١٥٩٤٥٨٦	٨٩٤٥٣	١٥٩٤٥٨٦	١٦٨٤٠٣٩	٧٩٧٥٤٩	٧٩٧٥٤٩	٧٩٧٥٤٩	٧٩٧٥٤٩
١٢٢٧١٤	١٢٢٧١٤	١٢٢٧١٤	٤٢٣٨٨١٧	٤٥٣٥٥١٨	٤٢٣٨٨١٧	٤١٨٤٣٣٥	٤٨٥٣١٨١٤	٤٤١١٩٠١٠	٤٤١١٩٠١٠	٤٤١١٩٠١٠
٩٠٨٤٠١٣١	٩١٧٧٥٢٥٢	٩٠٩٦٣٣٤٥	١١١٧٢٣٥	٤٨١٧١٢	١١١٧٢٣٥	٤٨١٧١٢	١٥١٥٨٠١٧	١٤١٧٢٣٥٥	١٤١٧٢٣٥٥	١٤١٧٢٣٥٥
٨٩٥٠٠٩٦	٨٩٥٠٠٩٦	٨٩٥٠٠٩٦	١٧٢١٠٤٣	١٤٩١٥٤	١٧٢١٠٤٣	١٤٩١٥٤	٧٠٧٤٨٩٩	٧٠٧٤٨٩٩	٧٠٧٤٨٩٩	٧٠٧٤٨٩٩
٣٩٤٠٥٨٧٩	٣٩٤٠٥٨٧٩	٣٩٤٠٥٨٧٩	١٧١٣٢٩٩١	١٨٨٤٧٥٢	١٧١٣٢٩٩١	١٨٨٤٧٥٢	٢٠٣٨٨١٣٦	٢٠٣٨٨١٣٦	٢٠٣٨٨١٣٦	٢٠٣٨٨١٣٦
٧٥٦٦٥٧١	٧٥٦٦٥٧١	٧٥٦٦٥٧١	٦٠٣٢٦	١٥١٣٣١	٦٠٣٢٦	١٥١٣٣١	١٨٩٩١٤٤	١٨٩٩١٤٤	١٨٩٩١٤٤	١٨٩٩١٤٤
٢٤٢٥٣٢	٢٤٢٥٣٢	٢٤٢٥٣٢	٤٨٧١٣	١٢١٢٧	٤٨٧١٣	١٢١٢٧	١٩٣٨١٩	١٩٣٨١٩	١٩٣٨١٩	١٩٣٨١٩
٢٢٠٥٩٠٧٦١	٢٢٠٥٩٠٧٦١	٢٢٠٥٩٠٧٦١	٢٢١٨٧٧١٣٤	٨٣٣٢١٥٢	٢٢١٨٧٧١٣٤	٨٣٣٢١٥٢	١٢٧٦١٣٢٣٣	١٢٧٦١٣٢٣٣	١٢٧٦١٣٢٣٣	١٢٧٦١٣٢٣٣
٢٢٠٥٩٠٧٦١	٢٢٠٥٩٠٧٦١	٢٢٠٥٩٠٧٦١	٢٢١٨٧٧١٣٤	٨٣٣٢١٥٢	٢٢١٨٧٧١٣٤	٨٣٣٢١٥٢	١٣٤٦٥٩٠١٢	١٣٤٦٥٩٠١٢	١٣٤٦٥٩٠١٢	١٣٤٦٥٩٠١٢

تتضمن الأصول الثابتة أصول مملكة دقريا تبلغ تكلفتها التقديرية ٥١٥ ٦١٥ ٦ جنيه مصري ومزايا الت عمل بالتفعيل وتتمثل فيما يلي :

٢٠١٥/١٢/٣٠	٢٠١٤/١٢/٣١	جنيه مصري	جنيه مصري
٦٥٤ ٢٨٧	٦٥٨ ٢٣٧	٦٥٨ ٢٣٧	٦٥٨ ٢٣٧
٧٦٨ ١٢٤	٧٥٤ ٦٤٢	٧٥٤ ٦٤٢	٧٦٨ ١٢٤
٢٣٤ ٤٨٤	٢١٤ ٣٨٤	٢١٤ ٣٨٤	٢٣٤ ٤٨٤
١٤٢ ٩٧٣	١٤٢ ٩٧٣	١٤٢ ٩٧٣	١٤٢ ٩٧٣
٤ ٨٦٥ ١٤٧	٤ ٤٤٢ ٤٧١	٤ ٤٤٢ ٤٧١	٤ ٨٦٥ ١٤٧
٦ ١٦٥ ٥١٥	٦ ٢١٢ ٧٠٧	٦ ١٦٥ ٥١٥	٦ ٢١٢ ٧٠٧

رسائل نقل وإتقال  
الات ومعدات  
إثاث  
مباني (كرفانات)  
أجهزة كمبيوتر

٥- المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل تكلفة المشروعات تحت التنفيذ الظاهرة بقائمة الميزانية فيما يلي:-

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٥٥ ٠٠٠	٢٥٥ ٠٠٠	- الرصيف البحري
٣٦ ٢٣٧	٨٦٠ ٠١٥	- مشروعات متنوعة
٥٢ ٣١٧	٥٢ ٣١٧	- الدراسة الفنية لإنشاء محطة محولات كهرباء
<u>٣٤٣ ٥٥٤</u>	<u>١ ١٦٧ ٣٣٢</u>	

٦- استثمارات في شركات تابعة

يتمثل بند استثمارات في شركات تابعة الظاهر بقائمة الميزانية فيما يلي :

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	نسبة المسدد من المساهمة %	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	%	
١٧٣ ٤٤٧ ٩١٠	١٧٣ ٤٤٧ ٩١٠	%١٠٠	- قيمة المساهمة في رأس مال شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي (شركة تابعة) البالغ قدره ٢٥٠ مليون جنيه مصري بنسبة مساهمة ٦٩,٣٨% وقد بلغ عدد الأسهم المملوكة للشركة المصرية للمنتجات السياحية ٧٩١ ٣٤٤ ١٧ سهم بقية اسمية ١٠ جنيه للسهم مدفوع بالكامل.
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	- قيمة زيادة رأس مال الشركة التابعة البالغ قدرها ١٠٥ مليون جنيه مصري لعدد ١٠,٥ مليون سهم أسمى بقيمة اسمية ١٠ جنيه للسهم ليصبح رأس مالها بعد الزيادة ٣٥٥ مليون جنيه مصري ونسبة المساهمة بها بعد الزيادة ٧٨,٤٤% من رأس مال الشركة ، وذلك بموجب موافقة مجلس إدارة الشركة المصرية للمنتجات السياحية خلال عام ٢٠١٢ على الاكتتاب في كامل زيادة رأس مال شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي (الشركة التابعة).
<u>٢٧٨ ٤٤٧ ٩١٠</u>	<u>٢٧٨ ٤٤٧ ٩١٠</u>		<b>الاجمالي</b>

- وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ١٧ "القوائم المالية المجمعة والمستقلة" والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المصري رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ فإن الشركة تعد قوائم مالية مجمعة للمجموعة يمكن الرجوع إليها عند الحاجة إلى الحصول على صورة أوضح عن المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.



## ٧- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بالميزانية المستقلة ضمن بند الأصول المتداولة فيما يلي:-

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	١-٧ تكلفة أراضي المرحلة الأولى التي لم تباع
٢٦ ٦٠٣ ٣٢٤	٢٩ ٠٦٠ ٩١٨	٢-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثانية التي لم تباع
١٩٦ ٧٩٧ ٦٣٤	١٩٤ ١٠٨ ٢٠٦	٣-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثالثة
٣٠٤ ٥٨٦ ٨٣٨	٣٠٥ ٢١٥ ٩٩٠	٤-٧ تكلفة أعمال مشروع صواري
١٠ ٥٣٠ ٢٧٤	١٠ ٥٣٠ ٢٧٤	٥-٧ تكلفة أعمال مشروع جمران
٢ ٢٣٣ ٧٩٤	٦ ٢٦٥ ٨٨٩	
<u>٥٤٠ ٧٥١ ٨٦٤</u>	<u>٥٤٥ ١٨١ ٢٧٧</u>	

- نظراً للإحداث الاقتصادية التي مرت بها جمهورية مصر العربية خلال عام ٢٠١١، وما صاحبها من قرارات حكومية بسحب أرض المرحلة الثالثة بالمشروع والجاري حالياً اتخاذ الإجراءات القضائية حياله كما هو مبين تفصيلاً بإيضاح (٧-٣) أدناه والذي قد يؤثر على البيانات والمعلومات والافتراضات الفنية المرتبطة بتقدير عناصر التكلفة المشار إليها أعلاه، ومن ثم فقد قامت الشركة في ضوء البيانات المالية والفنية المتوافرة لديها حالياً بأعداد تقديرات مالية لاحتمال التكلفة لحين الانتهاء من كافة المعوقات المرتبطة بأعداد تلك الدراسة بالصورة المناسبة بمعرفة بيت خبرة متخصص.

- وفى هذا الإطار قامت الشركة بالتعاقد مع أحد بيوت الخبرة الاستشارية لأعداد دراسة لتقييم كافة عناصر التكلفة التقديرية لمشروع الشركة في ضوء تعديلات المخطط العام للمشروع هذا ولم يتم الانتهاء من إصدار هذا التقرير حتى تاريخه، ونرى أنه يصعب حالياً في الوقت الراهن تحديد ما إذا كان لنتائج هذا التقرير تأثير على القوائم المالية للشركة من عدمه.

## ١-٧ أراضي المرحلة الأولى

- تم تخصيص المرحلة من الهيئة العامة للتنمية السياحية بمساحة ستة ملايين متر مربع بموجب عقد بيع وإيجار أراضي صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الأحمر بغرض تنميتها سياحياً والمبرم في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ وقد تم سداد كامل قيمة المرحلة. هذا ويستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبحد 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 باتخاذ إجراءات نسوية 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 مصرى للمتر المربع الواحد تزداد بنسبة ١٠% سنوياً من تاريخ أول تعاقد أيهما أكبر.

- وفى ضوء عملية إعادة الرفع المساحى للمرحلة الأولى فى عام ٢٠٠٨ والذي تم بمعرفة خبراء الشركة فإن أجمالى المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨١٧ ٦٠٤ ٥ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٣٤٧ ٨٦٢ ٤ متر مربع.

- هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ لتنفيذ تنمية المرحلة الأولى من المشروع بناء على الدراسة المعدة من قبل الشركة مبلغ ٨١٥ ٧٤٢ ٢٥١ جنيه مصرى بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالى ٥١,٧٧٣ جنيه مصرى.

### 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 نهائي لأرض تلك المرحلة برقم (٨٢) في تاريخ ٢٠٠٦/٦/٥ بعد سداد كافة مصروفات التخصيص والتعاقد.
- وفي إطار التسوية النهائية لحصة الهيئة على التصرفات التي أبرمتها الشركة على أراضي المرحلة الأولى والثانية والثالثة من مركز سهل حشيش المشار إليها في (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 في ٢٨ يوليو ٢٠٠٥، على أن يتم حساب حصة الهيئة بعد تاريخ القرار المبين عاليه بواقع ١,٧٥ دولار للمتر الواحد بالنسبة للتصرفات على قطع الاراضى المخصصة للاستخدام الفندقى أو ٥ دولار امريكى بالنسبة لقطع الاراضى المخصصة للإسكان السياحى.
- فى ضوء عملية إعادة الرفع المساحى للمرحلة الثانية فى عام ٢٠٠٨ والمشار إليه فى (٧-١) فإن إجمالى المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٦٧ ٠٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٩٤٢ ٦ متر مربع.
- بلغت التكلفة التقديرية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدة من قبل الشركة مبلغ ٧٠١ ٦٠٧ ٣٩٢ جنيه مصرى بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالى ٦٠ جنيه مصرى.

### 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 وبتاريخ 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 ٢٦/٢/٢٠٠٧ تم تحديد سعر شراء المتر بمبلغ ١,٤٠ دولار للمتر المربع.
- وطبقاً للرفع المساحى المعد بمعرفة خبراء تم الاستعانة بهم عن طريق الشركة خلال عام ٢٠٠٨ فإن المساحة الإجمالية للمرحلة الثالثة تبلغ ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ متر مربع وتبلغ تكلفة شراء الأرض من الهيئة العامة للتنمية السياحية طبقاً للقياس المساحى المعد بمعرفة الشركة (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) مبلغ ٨١٩ ٤١١ ٤٢ دولار أمريكى المعادل لمبلغ ٧٤٠ ٧٤٠ ٢٣١ جنيه مصرى والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة وقد بلغ المسدد منها ٣٥٩ ٥٦٧ ٧ دولار أمريكى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ ويبلغ باقى قيمة المستحق للهيئة فى ضوء الحصر المبين عاليه مبلغ وقدره ٨٦٧ ٩٢٢ ٢٦٥ جنيه مصرى المعادل لمبلغ ٨١٩ ٨٥١ ٣٤ دولار أمريكى والمدرجة ضمن دائنو شراء أراضي.

- كما بلغت تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ مبلغ ٢٥٠ ٧٦٥ ٧٣ جنيه مصرى مقابل (مبلغ ١٣٦ ٠٩٥ ٧٣ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).
- هذا وقد قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع ، وقد قامت الشركة بالتنظيم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها في ٢٧ مايو ٢٠١١ والتي لم تتلقى رد بشأنه ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإدارى الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإدارى والتي تأجلت إلى جلسة ١٨ مايو ٢٠١٥ وبذلك 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 تفصيلا بالموقف القانونى للشركة إيضاح رقم (٣٠-٤).

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

يتمثل البند عاليه فيما يلى :

٧-٤-٤-١ 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 أبريل ٢٠١٠ بشأن الحصول على خدماتها المرتبطة بتطوير وإدارة وتسويق وبيع وحدات المشروع طبقا للمخطط العام المتفق عليه.

٧-٤-٤-٢ 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 صواري المبين عاليه.

وقد قامت الشركة بمتابعة الإجراءات التى تكفل لها استكمال أعمال المشروع فى ظل تداخل جزء من المساحات المقرر إقامة المشروع عليها مع أراضى المرحلة الثالثة والتي ما زالت محل نزاع مع الهيئة العامة للتنمية السياحية (إيضاح ٧-٣) ، وفى هذا الاطار تقدمت الشركة بطلب لاعادة ترسيم حدود المرحلة الثانية المخصصة نهائيا بأضافة 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 صواري وقد أصدرت الهيئة العامة للتنمية السياحية كتابها المؤرخ فى ١٥ مايو ٢٠١٥ بالموافقة على طلب الشركة مع التزام الشركة بالاشتراطات المرتبطة بذلك .

#### ٧-٥ 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.

#### ٨- المخزون

يتمثل رصيد بند المخزون والظاهر بالميزانية ضمن بند الأصول المتداولة فيما يلى:

٢٠١٤/١٢/٣١

٢٠١٥/٦/٣٠

جنيه مصرى

جنيه مصرى

٢ ٤٨٥ ٨٧٠

٢ ٣٨٨ ٦٤٥

- مخزون مهمات الصيانة وقطع الغيار بالموقع

٩- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)

يتمثل بند عملاء وأوراق القبض والظاهر بالميزانية ضمن بند الأصول المتداولة فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٥٥٨ ٥٩٤ ٣٧٤	٨٠٥ ٢٢٨ ٧١٩	عملاء - أراضي
٧٦ ٠٩٨ ١٥١	٧٢ ٧٨٢ ٣٤٧	عملاء وأوراق قبض مشروع جمران
٣٢ ٥٤٩ ٧٩٨	٣٩ ٤٦٥ ٠٧٨	عملاء - خدمات وإدارة المنتجع
<u>٦٦٧ ٢٤٢ ٣٢٣</u>	<u>٩١٧ ٤٧٦ ١٤٤</u>	
(١١ ٨١٧ ٨١٥)	(٤٨ ٤٧٧ ٧٣٨)	<u>يخصم: الفوائد المؤجلة</u>
(٨٦ ٩٨١ ٥٧٣)	(٧٥ ٤٣٨ ٠٧٣)	<u>يخصم: الانخفاض فى رصيد العملاء (*)</u>
<u>٥٦٨ ٤٤٢ ٩٣٥</u>	<u>٧٩٣ ٥٦٠ ٣٣٣</u>	

- لأغراض تصوير القوائم المالية تم تيويب أرصدة العملاء وأوراق القبض فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ كالتالى:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٦٥ ١١٣ ٢٥٢	٢٦٦ ٠٧٢ ٤٢٤	عملاء وأوراق قبض - أصول غير متداولة
<u>٥٠٣ ٣٢٩ ٦٨٣</u>	<u>٥٢٧ ٤٨٧ ٩٠٩</u>	عملاء وأوراق قبض - أصول متداولة

(\*) يتمثل رصيد الانخفاض فى قيمة العملاء المبين اعلاه فى قيمة الانخفاض فى قيمة أرصدة العملاء طبقا للدراسة المعدة بمعرفة الإدارة نتيجة للظروف الحالية فى جمهورية مصر العربية وانعكاسها على نشاط الشركة والتي أدت إلى وجود بعض الصعوبات المالية لدى بعض العملاء بالإضافة إلى تأثير انخفاض نشاط السوق بسبب الصعوبات المالية التي تواجه قطاع السياحة عامة ، لذا فإن إدارة الشركة قامت بإجراء دراسة بناء على عدة افتراضات لتحديد مقدار الانخفاض فى أرصدة العملاء نتيجة المؤشرات المذكورة اعلاه ، وقد تم أعداد الدراسة فى ضوء ما يلي:

- افتراض استمرار الارتباط بالعميل ومتابعة عملية التحصيل منهم.
- التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة فى ضوء عدد السنوات المتوقعة للسداد على مستوى كل عميل على حدة.
- خصم التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام معدلات للعائد من الاستثمارات المشابهة ووفقا لطبيعة العملة المرتبط بها كل عميل.
- وتتمثل حركة رصيد الانخفاض فى قيمة العملاء خلال الفترة فيما يلي:

<u>جنيه مصرى</u>	
٨٦ ٩٨١ ٥٧٣	رصيد أول المدة
(٢ ٦٦٦ ١٦١)	رد الانخفاض فى قيمة العملاء خلال الفترة ( ايضاح ٢٠ - ٣)
(٨ ٨٧٧ ٣٣٩)	المستخدم من الرصيد خلال الفترة
<u>٧٥ ٤٣٨ ٠٧٣</u>	رصيد آخر المدة

١٠- مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية فيما يلي:-

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	تأمينات خطابات الضمان
٢٥ ٤٥٤	٨٩ ٧٨٥	عهد نقدية وسلف
١ ٢١٠ ٦١٣	١ ٢١٩ ٢٥٥	مصرفات مدفوعة مقدما
٤٠٤ ٧٧٠	٤٣٩ ٧٧٠	تأمينات لدى الغير
٣١٤ ٢٠٧	٥٤٦ ٨٣٩	فوائد وعوائد مستحقة
٤ ٤٢٢ ٤٧٠	٤ ٤٩٤ ٨٣٩	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
٦٧٠ ٨٧٧	٦٢٣ ٢٢٩	مدينون متنوعون
٤٣٢ ٢١٩	٤٦٦ ٠٧٦	ضريبة خصم من المنبع - مدينة
٥ ١٠٥ ٠٧٢	٥ ١٠٥ ٠٧٢	مصلحة الضرائب على الدخل - مدينة (*)
<u>١٢ ٦٣٥ ٦٨٢</u>	<u>١٣ ٠٣٤ ٨٦٥</u>	
(١ ٣٨٣ ٢٥٤)	(١ ٣٨٣ ٢٥٤)	<b>يخصم: الانخفاض فى قيمة مدينون متنوعون وأرصدة</b>
<u>١١ ٢٥٢ ٤٢٨</u>	<u>١١ ٦٥١ ٦١١</u>	مدينة أخرى

(\*) يتمثل الرصيد فى قيمة الباقي المسدد بالزيادة لمأمورية الضرائب بمبلغ ٥ ١٠٥ ٠٧٢ جنيه مصرى عن دخل الأشخاص الاعتبارية عن السنة المالية ٢٠٠٨ فى ضوء قرار اللجنة الداخلية الوارد بنموذج رقم ٣٦ سداد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢. وقد بلغ قيمة ما تم تسويته خلال سنوات سابقة مع المأمورية من هذا الرصيد مبلغ ٨٩٤ ٣٠٣ ١ جنيه مصرى. هذا وسيتم تسوية باقى تلك المديونية مع المأمورية مقابل المطالبات الضريبية الناشئة عن السنوات المالية التالية.

١١- النقدية بالصندوق والبنوك

١١-١ يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك والظاهر بالميزانية فيما يلي:-

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١٢٣ ٢٠٠	٢٤٤ ٢٦٧	نقدية بالصندوق
٨ ٦٦٠ ١٨١	٩٣ ١٥٦ ٧٨٧	بنوك - حسابات جارية-جنيه مصرى (ذات عائد جارى)
١ ١٨٤ ٤٧٥	١ ١٩٤ ٨٣٠	بنوك - حسابات جارية-دولار أمريكى
٢٤٣ ٥٨٢	٣١١ ٣٤٦	بنوك - حسابات جارية- يورو
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٢٢٥ ٦٤٠	بنوك - ودائع - جنيه مصرى (أقل من ثلاثة شهور)
٣٥ ٧٥٠ ٠٠٠	٣٤ ٣٣٥ ٤٥٠	بنوك - ودائع - دولار أمريكى (أقل من ثلاثة شهور)
١٤ ٣٠٠ ٠٠٠	١١ ٤٤٥ ١٥٠	بنوك - ودائع - دولار أمريكى (أكثر من ثلاثة شهور) (*)
٢٧ ٤٣٠ ٢٠٤	١٩ ٣٦٤ ٨٢٥	وثائق صناديق استثمار فى أدوات سوق النقد - جمان (**)
<u>٩٢ ٦٩١ ٦٤٢</u>	<u>١٦٥ ٢٧٨ ٢٩٥</u>	

(\*) تتمثل أرصدة الودائع بالبنوك بالدولار أمريكى (أكثر من ثلاثة شهور) المبين رصيدها عاليه فى قيمة المعادل لمبلغ ١,٥ مليون دولار أمريكى تستحق خلال فترات تتراوح بين أكثر من ثلاثة شهور وأقل من سنة من تاريخ الميزانية وذلك بفائدة ١,٧٥%.

(\*\*) يتمثل البند في القيمة السوقية لعدد ٨٩٦ ١١٤ وثيقة من وثائق صندوق استثمار في أدوات سوق النقد – جمان (بومى) والمدار بمعرفة العربى الأفريقى لإدارة الاستثمارات هذا وقد بلغ سعر الوثيقة المعطن في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ مبلغ قدره ١٦٨,٥٤ جنيه مصرى ( ١٦١,٧١ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤). وقد بلغ قيمة الأرباح الناتجة عن اقتناء الاستثمار والمدرج على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٨٥١ ٩٣٤ جنيه مصرى.

٢-١١ ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل بند النقدية وما فى حكمها فى الآتى:

٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	النقدية بالبنوك والصندوق
٨١ ٨٠٥ ٥٣٨	١٦٥ ٢٧٨ ٢٩٥	
		<b>يخصم:</b>
(٢١ ٤٥٠ ٠٠٠)	(١١ ٤٤٥ ١٥٠)	ودائع لأجل (أكثر من ثلاث شهور)
<u>٦٠ ٣٥٥ ٥٣٨</u>	<u>١٥٣ ٨٣٣ ١٤٥</u>	النقدية وما فى حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية

#### ١٢- مخصص مطالبات

يتمثل هذا البند الظاهر ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية فيما يلى :

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	رصيد أول المدة
١١ ٨٣٤ ١٢٢	١٣ ٠٨٥ ١٥١	تدعيم خلال الفترة
١ ٢٥١ ٠٢٩	١ ٠٧٣ ٢٤٦	الرصيد فى نهاية المدة
<u>١٣ ٠٨٥ ١٥١</u>	<u>١٤ ١٥٨ ٣٩٧</u>	

(\*) يتضمن مخصص المطالبات قيمة الفروق الضريبية المتوقعة والناشئة عن عملية الفحص الضريبى كما هو وارد تفصيلاً بإيضاح رقم (٢٦) الموقف الضريبى 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.

#### ١٣- دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل البند الظاهر ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية فيما يلى:-

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	- مقدمات تعاقد أراضى
١١ ٨٨٣ ١٩٩	٢٧ ٣٣٩ ٥٦٨	- دفعات تعاقد وحدات مشروع صواري
١ ٦٤٨ ٩٧٩	١ ٦٧٦ ٨٦٦	- مقدمات حجز وحدات مشروع جمران
٢١٣ ٥٥٣	٢٤٩ ٥١٤	
<u>١٣ ٧٤٥ ٧٣١</u>	<u>٢٩ ٢٦٥ ٩٤٨</u>	

#### ١٤ - دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل البند الظاهر بالميزانية ضمن الالتزامات المتداولة فيما يلي: -

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨ ٥٧٤ ٣٤٣	١١ ٨٩٤ ٧٠٢	موردين ومقاولين
٧٥٢ ٧٦٢	٨١٥ ٢٦٥	مقاولين ضمان أعمال
١ ٥٢٣ ٦٩١	١ ٥٢٣ ٦٩١	مقاولين - تأمينات اجتماعية
١٧ ٨٩٣ ٩٦٩	٢٠ ٦٩٠ ٠٦٢	المستحق لجهات حكومية
٤٣١ ٤١٦	٣٢٧ ٢٩٦	مصروفات مستحقة
٤٢٨ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠	تأمينات تعاقبات توزيع الكهرباء
٢ ٢٥٩ ٨٧٣	٢ ٤٤٥ ٢٣٨	تأمينات صيانة
٣٩٣ ٤٩٩	٣٩٣ ٤٩٩	دائنو توزيعات
٤٤ ٢٦٨ ٩٥٦	٥٤ ٣٩١ ٨٩٧	إيرادات مؤجلة (*)
٤٠ ٧٥٥ ٠٠٠	٤٣ ٤٩١ ٥٧٠	أرصدة دائنة أخرى (**)
١٤ ٠٠١ ٧٢٩	١٢ ٣٥٤ ٩٧٧	دائنون متنوعون
<u>١٣١ ٢٨٣ ٢٣٨</u>	<u>١٤٨ ٣٥٣ ١٩٧</u>	

(\*) تتضمن الإيرادات المؤجلة مبلغ ٩٠٢ ٨٨٥ ٤٧ جنيه مصري قيمة ثمن البناء المسدد مقدما من عملاء مشروع جمران والتي سيتم الاعتراف بها بموجب استلام العملاء لها لدى تنفيذ هياكل البناء للفيلات. كما يتضمن الرصيد مبلغ ٩٨٣ ٩٨٣ ١٢٧ ٥ جنيه مصري قيمة إيرادات المنتج المؤجلة التي تستحق خلال الفترة من أول يوليو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ .

(\*\*) يتمثل الرصيد في قيمة المسدد من أحد عملاء الشركة بمبلغ ٥,٧ مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٤٣ ٤٩١ ٥٧٠ جنيه مصري كدفعة تعاقب 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 وفقا لما جاء تفصيلا بالإيضاح (٢٩-١) الموقف القانوني.

#### ١٥ - مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية الظاهر ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية بمبلغ ٩٣٧ ٥٩٥ ٤٧ جنيه مصري (٧٦٨ ٧٤١ ٣٥٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤) في قيمة حصة الهيئة عن تصرفات الشركة في أراضي المراحل الثلاث ، وجارى حاليا استكمال التسوية النهائية لقيمة مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية لدى الشركة عن التصرف بالبيع للأراضي طبقا لأسس الحساب المتفق عليها مع الهيئة والواردة تفصيلا بإيضاح (٧) أعمال تحت التنفيذ.

## ١٦- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط سبعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً موزعاً على ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف سهم قيمة كل سهم مائة جنيه مصري هذا وقد دفع المكتتبون ربع القيمة 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 إلى ٢١٠ مليون جنيه عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه إلى ٦٠ جنيه لنفس عدد الأسهم البالغ عددها ٣,٥ مليون سهم ، ليصبح رأس مال الشركة مدفوع بالكامل ، وذلك لتوفيق أوضاع الشركة طبقاً لإجراءات قيد واستمرار قيد الأسهم في بورصة الأوراق المالية. كما تم الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ستون (٦٠) جنيه مصري إلى عشرة (١٠) جنيه مصري ليكون عدد الأسهم ٢١ مليون سهم بدلاً من ٣,٥ مليون سهم ، ويصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٢١٠ مليون جنيه مصري موزعة على ٢١ مليون سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) جنيه مصري.

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

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

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

بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٠٧ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٦٢,٥ مليون جنيه مصري (مئتان وإثنان وستون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري) وقد تم إصدار السهم بقيمة واحد جنيه بالإضافة إلى علاوة الإصدار ٠,٢٥ جنيه لكل سهم أكتتب فيها بالكامل عن طريق اكتتاب المساهمين القدامى وفقاً لشهادة بنك مصر إيران المؤرخة في ٢٠ يونيو ٢٠٠٧ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٧٠٠ مليون جنيه مصري. وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ١٦ يوليو ٢٠٠٧.

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



بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٤/٤/٢٠٠٨ فقد تم التصديق على مشروع توزيع مبلغ ٢١٠ مليون جنيه مصري من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ في صورة أسهم مجانية للمساهمين مع تفويض مجلس الإدارة باتخاذ القرار وإجراءات زيادة رأس المال المصدر بهذه الزيادة وذلك في حدود رأس المال المرخص به البالغ ٢ مليار جنيه مصري وليصبح رأس المال بعد الزيادة المجانية ١٠٥٠ مليون جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصري) وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الأساسي للشركة وذلك بتوزيع عدد واحد سهم مجاني لكل أربع أسهم قائمة من أسهم رأس المال المصدر البالغ ٨٤٠ مليون جنيه مصري ، وتم اتخاذ الإجراءات اللازمة لذلك والتأشير بالزيادة في السجل التجاري في ٢٩/٧/٢٠٠٨.

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

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

من ٢٠١٤/١/١	من ٢٠١٥/١/١	
حتى	حتى	
٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٩ ١٥٩ ٢٥٥)	١٥٨ ٧٩٦ ٨١٧	صافي ربح (خسارة) الفترة (جنيه مصري)
١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
<u>(١٠٠٠٩)</u>	<u>٠,١٥</u>	النصيب الأساسي للسهم في ربح (خسارة) الفترة (جنيه/سهم)

#### ١٨- معاملات الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل أهم المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ في قيمة التعامل مع شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي (شركة تابعة) وبيانها كالتالي:

١٨-١ في ضوء تسوية المديونية المستحقة على شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي والمدرجة ضمن أرصدة عملاء - أراضي (إيضاح - ٩) عن القطعتين ١٣ و ١٩ وذلك بموجب الاتفاق الموقع بين إدارتنا الشركتين في ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٩ لجدولة سداد المديونية حتى عام ٢٠١٤ ، فقد قامت الشركة المصرية للمنتجات السياحية بوقف احتساب لفوائد التأخير عن الفترة المالية من أول إبريل ٢٠١٣ وحتى ٣١ مارس ٢٠١٤ ، هذا وتقدمت شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي في ٧ مايو ٢٠١٤ بطلب لمد فترة الإغفاء حتى نهاية عام ٢٠١٦ وقد قامت الشركة بالموافقة على الطلب بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد في ٢٢ مايو ٢٠١٤ ، ويبلغ الرصيد المستحق على الشركة التابعة ضمن أرصدة العملاء - أراضي في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ مبلغ ٢٢٧ ٦٨٦ ٢٤١ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٣٧٠ ٦٧٥ ٣١ دولار أمريكي (مقابل ٤٧٨ ٨٩٥ ٢٢٦ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٣٧٠ ٦٧٥ ٣١ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

١٨-٢ تم تفعيل عقد الفسخ الجزئي المبرم بين الشركة وشركة سهل حشيش للاستثمار السياحي (الشركة التابعة) بموجب محضر تسليم الأرض خلال عام ٢٠١٥ وذلك عن قطعة رقم (٦) (جزء من قطعة رقم ٩-أ) والسابق بيعها للشركة التابعة بموجب العقد الابتدائي المؤرخ في ٢٠٠٣/١٢/١ والبالغ مساحتها ٢٩١٥ متر مربع مع بقاء باقي شروط العقد سارية بالنسبة لباقي المساحة محل العقد الابتدائي، هذا وقد بلغ قيمة مقابل هذا الفسخ الجزئي مبلغ ١ ٣١١ ٧٥٠ مليون دولار أمريكي لمعادل لمبلغ ٩ ٩٥٦ ٠٥١ جنيه مصري كتعويض أتفاقي مترتب على الفسخ الجزئي لعقد البيع الابتدائي وتستحق لصالح شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي مع التزام الشركة التابعة بأداء حصة الهيئة العامة للتنمية السياحية من قيمة هذا التعويض الاتفاقي تسدد خصماً من رصيد مستحقاتها لدى الشركة المصرية للمنتجات السياحية مقابل هذا الفسخ. كما تم إبرام عقد فسخ جزئي بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٥ عن قطعة رقم (٧-١) (جزء من قطعة رقم ٩-أ) والسابق بيعها للشركة التابعة بموجب العقد الابتدائي المؤرخ في ٢٠٠٣/١٢/١ والبالغ مساحتها ٣ ٢٧٩ متر مربع مع بقاء باقي شروط العقد سارية بالنسبة لباقي المساحة محل العقد الابتدائي، هذا وقد بلغ قيمة مقابل هذا الفسخ الجزئي مبلغ ١ ٣١١ ٧٥٠ مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٩ ٩٥٦ ٠٥١ جنيه مصري كتعويض أتفاقي مترتب على الفسخ الجزئي لعقد البيع الابتدائي وذلك عن مساحة ٣ ٢٧٩ متر مربع. هذا وتلتزم الشركة التابعة بأداء حصة الهيئة العامة للتنمية السياحية من قيمة تلك التعويضات الاتفاقية تسدد خصماً من رصيد مستحقاتها لدى الشركة المصرية للمنتجات السياحية مقابل هذا الفسخ. هذا وقد بلغ الرصيد المستحق على الشركة المصرية للمنتجات السياحية مقابل تلك الاتفاقيات مبلغ ١ ٥٨٢ ٨٩٧ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ١٢ ٠٧٧ ٦٦٢ جنيه مصري، بالإضافة إلى الرصيد المستحق عن اتفاق التفاسخ الجزئي المبرم خلال عام ٢٠١٤ عن قطعة رقم (٩-أ/٣) البالغ ١ ٨٤٩ ٨١٢ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ١٤ ١١٤ ٢٥١ جنيه مصري والمدرجة ضمن الرصيد الجاري كما هو مبين بالإيضاح (١٨-٤). كما تم إبرام عقد فسخ جزئي في ٢ يونيو ٢٠١٥ بين شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي والشركة المصرية للمنتجات السياحية عن قطعة رقم (٩-أ/١) - جزء من قطعة رقم (٩-أ) - والسابق بيعها للشركة التابعة بموجب عقد البيع الابتدائي المؤرخ في ٢٠٠٣/١٢/١ وتبلغ تلك المساحة محل اتفاق التفاسخ ٩ ٨٤٠ متر مربع وذلك في مقابل مبلغ ٣ ٩٣٦ ٠٠٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٣٠ ٠٣٢ ٠٧٣ جنيه مصري كتعويض اتفاقي لشركة سهل حشيش للاستثمار السياحي مترتب على التفاسخ الجزئي لعقد البيع الابتدائي مع التزامها بأداء مبلغ ٢٩٥ ٢٠٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٢ ٢٥٢ ٤٠٥ جنيه مصري للهيئة العامة للتنمية السياحية تسدد خصماً من رصيد مستحقاتها لدى الشركة المصرية للمنتجات السياحية مقابل هذا الفسخ. هذا وقد بلغ الرصيد المستحق لشركة سهل حشيش للاستثمار السياحي مقابل هذا الاتفاق مبلغ ٣ ٦٤٠ ٨٠٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٢٧ ٧٧٩ ٦٦٨ جنيه مصري مدرجة ضمن الرصيد الجاري المستحق للشركة التابعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ كما هو مبين بالإيضاح (١٨-٤).

١٨-٣ بلغت قيمة الخدمات المؤداة لصالح الشركة التابعة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ مبلغ قدره ٤٥٦ ٨٥٢ جنيه مصري ، كما بلغ نصيب الشركة التابعة من أتعاب إدارة المنتجع خلال الفترة مبلغ قدره ٩٨٦ ١٧٧ جنيه مصري.

٤-١٨ جاري شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي

يتمثل الرصيد الدائن الظاهر ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي :

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u> (٤٠٧ ٦٨٦)	<u>جنيه مصري</u> (١٢ ٢٤٥ ٨١٧)	- رصيد أول المدة - (دائن) مدين
<b>يخصم (يضاف):</b>		
٢٦ ٢٠٨	٧١١ ٣٧٦	- مصروفات مسددة نيابة عن الشركة التابعة
٣١٠ ٨٤٨	٦٧ ٧٧٦	- مصروفات الدعم الفني والأمن والحراسة
٤٢٢ ٨٠٩	٣٨٩ ٠٧٦	- فواتير توريدات المياه / الكهرباء
٦٢٨ ١٦٤	(٢٥٧ ٢٧٣)	- تحويل المستحق عن قيمة الخدمات المؤداة من رصيد عملاء خدمات.
-	١ ٩٧٢ ٣٥٣	- المستحق عن مطالبة قيمة خدمات المنتج لعام ٢٠١٥
(١٣ ٢٢٦ ١٦٠)	(٨٨٨ ٠٩١)	- المستحق للشركة التابعة مقابل اتفاق الفسخ الجزئي للعقد الابتدائي للقطعة (٣/أ-٩).
-	(١٢ ٠٧٧ ٦٦٢)	- المستحق للشركة التابعة مقابل اتفاق الفسخ الجزئي للعقد الابتدائي للقطعة (٦/أ-٩ ، ١/٧).
-	(٢٧ ٧٧٩ ٦٦٨)	- المستحق للشركة التابعة مقابل اتفاق الفسخ الجزئي للعقد الابتدائي للقطعة (١/أ-٩).
<u>(١٢ ٢٤٥ ٨١٧)</u>	<u>(٥٠ ١٠٧ ٩٣٠)</u>	رصيد آخر المدة (دائن)

١٩- إيرادات النشاط

١-١٩ مبيعات أراضي

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	
٣٣ ٧٤٣ ٥٩٢	٣٣ ٧٤٣ ٥٩٢	٣٠ ٠٣٢ ٠٧٢	٤٩ ٩٤٤ ١٧٥	صافي مبيعات أرض المرحلة الأولى (*)
-	-	٢٤٤ ١٩٩ ٢٧٦	٢٤٤ ١٩٩ ٢٧٦	صافي مبيعات أرض المرحلة الثانية
<u>٣٣ ٧٤٣ ٥٩٢</u>	<u>٣٣ ٧٤٣ ٥٩٢</u>	<u>٢٧٤ ٢٣١ ٣٤٨</u>	<u>٢٩٤ ١٤٣ ٤٥١</u>	

(\*) تتمثل صافي مبيعات أرض - المرحلة الأولى خلال الفترة في قيمة عقد البيع الابتدائي لقطعة (٦-١٩) مع شركة كابيتال هاوس للاستثمار السياحي والملحق بعقد حوالة ثلاثي لصالح العميل شركة المقصد للمنشآت والقرى السياحية في ٢١ يناير ٢٠١٥ بمساحة ٢ ٩١٥ متر مربع بقيمة ١ ٣١١ ٧٥٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٩ ٩٥٦ ٠٥١ جنيه مصري ، كذلك في قيمة عقد البيع الابتدائي لقطعة (٧/١-١٩) المبرم في ٢١ يناير ٢٠١٥ مع شركة كابيتال هاوس للاستثمار السياحي بمساحة ٣ ٢٧٩ متر مربع بقيمة ١ ٣١١ ٧٥٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٩ ٩٥٦ ٠٥١ جنيه مصري ، كذلك في قيمة عقد البيع الابتدائي لقطعة (١-١٩) المبرم في ٢ يونيو ٢٠١٥ بمساحة ٩ ٨٤٠ متر مربع بقيمة ٣ ٩٣٦ ٠٠٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٣٠ ٠٣٢ ٠٧٢ جنيه مصري.

٢-١٩ مردودات مبيعات أراضي

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنيه مصري	
-	-	١٧ ٣٤٥ ٨٣٩	١٧ ٣٤٥ ٨٣٩	مردودات مبيعات الاراضى - المرحلة الأولى (*)
-	-	١٧ ٣٤٥ ٨٣٩	١٧ ٣٤٥ ٨٣٩	

(\*) تتمثل مردودات مبيعات أراضي المدرجة بقائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ في قيمة رد عقد بيع قطعة أرض رقم (٢) - مرحلة أولى من أحد عملاء الشركة بمساحة ٦٣٠ ٥٠ متر مربع والسابق بيعها بعقد ابتدائي في ٢٠٠٧/٢/١٤ والمعدل بالعقد المؤرخ في ٢٠٠٧/٦/٢٨ وذلك بمبلغ ٣ ٠٣٧ ٨٠٠ دولار أمريكي والمعادل لمبلغ ١٧ ٣٤٥ ٨٣٨ جنيه مصري في ذلك التاريخ ، وقد حرر عقد اتفاق لفسخ التعاقد ورد البيع في ٢٠١٥ /٦/٣٠ بين الشركة و العميل مقابل احتساب ما تم سداده من دفعات طبقا لعقد البيع الابتدائي لهذه القطعة كسداد لجزء من المبالغ المستحقة للشركة عن قطعة أرض رقم (٢٦) - مرحلة ثانية و المشتراه بواسطة هذا العميل خلال السنوات السابقة .

٣-١٩ إيرادات خدمات مؤداه

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنيه مصري	
٢ ٠٢٣ ٣٣٥	٤ ٠١٣ ٧٤٣	٢ ٥٠٣ ٤٧٢	٤ ٨٣٥ ٨٥٨	إيرادات خدمات توريد مياه
٤ ١٨٥ ٤٣١	٦ ٧٧٧ ٦٣٣	٦ ٨٣٧ ٦٣٦	١١ ٤٠٦ ٥٩٩	إيرادات خدمة توريد الكهرباء
٨٣٨ ٠١٩	١ ٤٠٨ ٥٣٤	٥٥٨ ٨٨٠	١ ٠٢٤ ٦٦٩	إيرادات توريد مياه ري
٧٢ ٢١٥	٧٢ ٢١٥	٤٦ ٠٩٠	٨٨ ٨٢٢	إيرادات خدمات اتصالات
٢ ٨٤٠ ٥٧٩	٥ ٦٨١ ١٥٨	٢ ٩٦٣ ١٩١	٥ ١٢٧ ٩٨١	إيرادات خدمات المنتجع (*)
٩ ٩٥٩ ٥٧٩	١٧ ٩٥٣ ٢٨٣	١٢ ٩٠٩ ٢٦٩	٢٢ ٤٨٣ ٩٢٩	

(\*) تتمثل إيرادات خدمات المنتجع المبينة عالياً في قيمة المستحق على عملاء الشركة خلال الفترة بواقع ٢,٧٦ 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 بواقع ٢,٥ جنيه مصري للمتر المربع بزيادة سنوية بواقع ٥% سنويا بدءاً 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.

٢٠- تكاليف النشاط

١-٢٠ تكلفة المبيعات

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	
٢٣ ٩٠٦ ٥٦٨	٢٣ ٩٠٦ ٥٦٨	٣٠ ٠٣٢ ٠٧٢	٤٩ ٩٤٤ ١٧٥	تكلفة مبيعات الاراضى - المرحلة الأولى (*)
-	-	١٩ ٩٣١ ٥٠٣	١٩ ٩٣١ ٥٠٣	تكلفة مبيعات الاراضى - المرحلة الثانية (**)
٢٣ ٩٠٦ ٥٦٨	٢٣ ٩٠٦ ٥٦٨	٤٩ ٩٦٣ ٥٧٥	٦٩ ٨٧٥ ٦٧٨	

(\*) كما هو مبين تفصيلا بالايضاح رقم (٢-١٨) تتمثل تكلفة مبيعات اراضى المرحلة الأولى في قيمة المعادل لمبلغ ٦ ٥٥٩ ٥٠٠ مليون دولار امريكى مقابل قيمة اتفاق الفسخ الجزئى بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٤ و ٢١ يناير ٢٠١٥ و ٢ يونيو ٢٠١٥ للعقد الابتدائى المبرم بتاريخ ٢٠١٣/١٢/١ بين الشركة وشركة سهل حشيش للاستثمار السياحى (الشركة التابعة)، وذلك بخصوص قطع الأراضى أرقام ( ٩-٦، ٩-٧، ٩-٨، ٩-٩، ٩-١٠) البالغ مساحتهم ١٦ ٠٣٤ متر مربع مع بقاء باقى شروط العقد سارية بالنسبة لباقى المساحة محل العقد الابتدائى.

(\*\*) تتمثل تكلفة مبيعات اراضى - المرحلة الثانية في قيمة تكلفة بيع عدد ١٦٤ ٣٣٢ متر مربع بالمرحلة الثانية خلال شهر يونيو ٢٠١٥.

٢-٢٠ تكلفة مردودات المبيعات

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	
-	-	٢ ٦٢١ ٣١٣	٢ ٦٢١ ٣١٣	تكلفة مردودات مبيعات الاراضى - المرحلة الأولى (*)
-	-	٢ ٦٢١ ٣١٣	٢ ٦٢١ ٣١٣	

(\*) تتمثل تكلفة مردودات مبيعات اراضى المبينة عليه والبالغ قدرها ٢,٦٢ مليون جنيه مصري تقريبا المبينة عليه في قيمة رد تكلفة قطعة أرض رقم ٢ - المرحلة الأولى والسابق بيعها لأحد العملاء وتم اثبات تكلفتها خلال سنوات سابقة وذلك في ضوء إبرام عقد اتفاق في ٢٠١٥/٦/٣٠ بين الشركة و العميل وفقا لما هو وارد تفصيلا بالإيضاح (٢-١٩) أعلاه.

٣-٢٠ خسارة رد اراضى سبق بيعها - بالصافى

يتمثل قيمة خسارة رد اراضى سبق بيعها- بالصافى والبالغ قدرها ١ ٢٧٢ ٠٧٦ جنيه مصري والظاهرة بقائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ في قيمة خسارة رد إيرادات فروق العملة الدائنة البالغ قدرها ٢٣٧ ٨٧٨ ٣ جنيه مصرى والمتصلة بتقييم الرصيد الدولارى المستحق على عميل قطعة رقم (٢) - مرحلة أولى خلال الفترة من تاريخ التعاقد المبرم فى عام ٢٠٠٧ وحتى تاريخ فسخ العقد وتسوية الأرصدة المتصلة به فى ٢٠١٥/٦/٣٠ (إيضاح ٢-١٩) وذلك بعد رد ما سبق اثباته من إنخفاض فى قيمة ارصدة العملاء والمتصلة بتلك القطعة خلال السنوات السابقة والبالغ قدره ٤٣٧ ٢١٩ دولار امريكى والمعادل لمبلغ ٢ ٦٦٦ ١٦١ جنيه مصري فى تاريخه (إيضاح - ٩)

٢١- تكلفة تشغيل الخدمات المؤداة

تتمثل قيمة تكاليف التشغيل المؤداة الظاهرة بقائمة الدخل في التالي :

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري	
٤ ٩٥٦ ٨٥٦	٨ ٢٤٨ ٦٠٥	٥ ٥٢٣ ٠٠٠	١١ ٠٠٧ ٨٥٥	تكاليف كهرباء
٨٨٢ ٥٦١	١ ٥٨٢ ٤٤٣	٢ ٩٠٥ ٥٩٣	٣ ٦٠٨ ٩٦٧	تكاليف مياه
١٧٦ ٨٩٢	٣٥٣ ٧٨٣	٤٥٦ ٦٢٢	٦٣٦ ٦٢٢	تكاليف مياه ري
٣ ٨٨١ ٣٠٩	٧ ٧١٤ ٧٤٦	٣ ٩٩٣ ٤٩٩	٧ ٩٧٣ ٩٩٢	إهلاك أصول التشغيل
٢ ١٦٤ ٢٩٩	٣ ٩٨٦ ٦٥٥	٢ ٤٢١ ٩٠٥	٤ ٦٤٤ ١٥٧	أجور ومرتببات وما في حكمها
٢ ٤٤٤ ٢٢٥	٤ ٤٤٨ ٦٦١	٢ ٨٧١ ٤٤٢	٥ ٣٤٤ ٧٠١	تعاقبات عمالة مؤقتة
٤٧٧ ٠٤٥	١ ٠٠٣ ٢٦٨	٤٩٧ ٩٦٣	٩٩٢ ٥٠٣	مصروفات نظافة
١ ٥٢٤ ٦٩٩	٢ ٩٨٧ ٩٠٠	١ ٥٥٧ ٦٣٨	٢ ٧٩٢ ٢٢٨	مصروفات أخرى
١٦ ٥٠٧ ٨٨٦	٣٠ ٣٢٦ ٠٦١	٢٠ ٢٢٧ ٦٦٢	٣٧ ٠٠١ ٠٢٥	
(١ ٣٠٤ ٧٢٧)	(٣ ٢٦١ ٨١٧)	(١ ٨٥٩ ٢٣٨)	(٣ ٩١٤ ١٨٤)	يخصم : المحول خلال العام للأعمال تحت التنفيذ عن نصيب مساحات الأراضي غير المباعة
١٥ ٢٠٣ ١٥٩	٢٧ ٠٦٤ ٢٤٤	١٨ ٣٦٨ ٤٢٤	٣٣ ٠٨٦ ٨٤١	

- ويتم توزيع تلك التكاليف كما يلي :

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري	
١٢ ٠٠٢ ٠٠٠	١٩ ٢٠١ ٢٣١	١٤ ٣٩٥ ٩٨٠	٢٤ ٨٩٥ ٦٠٣	تكلفة خدمات توريد كهرباء ومياه وري واتصالات
٣ ٢٠١ ١٥٩	٧ ٨٦٣ ٠١٣	٣ ٩٧٢ ٤٤٤	٨ ١٩١ ٢٣٨	تكلفة خدمة إدارة المنتجع
١٥ ٢٠٣ ١٥٩	٢٧ ٠٦٤ ٢٤٤	١٨ ٣٦٨ ٤٢٤	٣٣ ٠٨٦ ٨٤١	

٢٢- إيرادات التشغيل الأخرى

تتمثل إيرادات التشغيل الأخرى المدرجة بقائمة الدخل فيما يلي :

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري	
٢٤٩ ٣١٧	٢٤٩ ٣١٧	-	٣٨ ١٥٠	مراجعة الرسومات الهندسية للعملاء
٣٣٨ ٩٩٥	٦٥٥ ٥٠٤	٤١٦ ١٠٧	٨٠٧ ٧٤١	تأجير أراضي لأبراج الاتصالات
٦٠ ٠٠٠	١٢٠ ٠٠٠	٧٥ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠	تأجير الرصيف البحري
٧٢ ٤١١	١٤٢ ٧٩٣	٢٢٦ ٧٣٧	٤٥٣ ٠٢٦	تأجير شاطئ
١٧٦ ٣٥٧	٢٨٣ ٦١٢	٥٥ ٦٤٤	١٩١ ٦٧٩	متنوعة
٨٩٧ ٠٨٠	١ ٤٥١ ٢٢٦	٧٧٣ ٤٨٨	١ ٦٤٠ ٥٩٦	

٢٣- مصروفات بيعية وتسويقية

تتمثل المصروفات البيعية والتسويقية المدرجة بقائمة الدخل فيما يلي :

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	
٢٧٣ ٥٢٨	٥٢٣ ٨٢٧	٤٢٩ ٠١٧	٦٣٤ ٥٥٥	أجور ومرتبآت
١ ٠٢١ ٧٨٥	٢ ٢٠٥ ١٩٨	٢ ٢٧٨ ٢٨٩	٤ ٩١١ ١٩٦	مصروفات دعائية وترويج واستشارات
١ ٦٣٢ ٥٥٢	١ ٦٣٢ ٥٥٢	٢ ٤٢٠ ٨٦٣	٢ ٦٩٨ ٠٧٤	عمولات بيع أراضي
٢ ٩٢٧ ٨٦٥	٤ ٣٦١ ٥٧٧	٥ ١٢٨ ١٦٩	٨ ٢٤٣ ٨٢٥	

٢٤- مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل مصروفات عمومية وإدارية المدرجة بقائمة الدخل فيما يلي :

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	
٢ ٥٤٣ ٦٥٥	٤ ٦٩٨ ٤٢٤	٢ ٦٨٣ ٧٧٩	٥ ٠٠٨ ٥٢٩	أجور ومرتبآت وبدلات وما فى حكمها
٣١٧ ٠٠٠	٦١٧ ٥٠٠	٢٩١ ٣٥٠	٥٦٤ ٧٥٠	بدلات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية
٦٥٣ ٦٠٦	١ ١٦٨ ٢٣٧	٥١٠ ٤٨٤	١ ٢٩٩ ٣٩٥	مصروفات استشارات
٢١٥ ٨٧٤	٢ ٤١٤ ٦٠٥	١٥٥ ٢١٤	٦١١ ٩٣٥	مصروفات أنعاب قانونية
٢٥٨ ٩٩٧	٧٠٥ ٦١٢	١٨٠ ٥٧٦	٣٥٨ ١٥٩	أهلاك أصول إدارية
٨ ٠٢٧	٢٣ ١٥١	١٠ ٣٦٦	٢٥ ٢٠٩	مصروفات بنكية
٣٧٨ ٠٠٠	٧٥٧ ٤٨٨	٤١٥ ٩٤١	٧٩٤ ٣٤١	إيجارات
٦٠ ٩٩٤	١٩٢ ٣١٥	٥٦ ٦٧٥	١٢٢ ٣٣٨	أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر
٨٦ ٥٤٢	٢١٤ ٩٦٢	١١٤ ٤٩٧	١٩١ ٦٠٩	مصروفات سفر وانتقال
٥٠٦ ٦٩٧	٩٣٥ ٨٣٧	٩١٢ ٢٨٦	١ ٥٨٢ ٦٩٩	أخرى
٥ ٠٢٩ ٣٩٢	١١ ٧٢٨ ١٣١	٥ ٣٣١ ١٦٨	١٠ ٥٥٨ ٩٦٤	

٢٥- الإيرادات (تكاليف) تمويلية (بالصافى)

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

من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٥/٤/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠	
(٣٥٧ ٠٥٣)	(٦٤٤ ٧٣٢)	-	-	أعباء تمويل - تسهيلات بنكية (إيضاح-١٦)
٦ ٦٣٨ ١٨٨	٧ ٣٠٥ ٥٩٠	١ ٢٢١ ١٢٣	١٢ ٦٦٧ ٤٨٧	فروق تقييم عملة الدائنة
٣٥١ ٧٣٠	٦٧٤ ٤٣١	٤٤٥ ٧٣٢	٨٩١ ٢٣٨	إيرادات فوائد ودائع بالبنوك
٦ ٦٣٢ ٨٦٥	٧ ٣٣٥ ٢٨٩	١ ٦٦٦ ٨٥٥	١٣ ٥٥٨ ٧٢٥	

٢٦- مصروف ضريبة الدخل

٢٦-١ يتمثل مصروف ضريبة الدخل الحالية المدرج بقائمة الدخل فيما يلي :

من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري	الضريبة الحالية (*)
--	--	٣٦ ٣٧١ ٦٩٧	٣٦ ٣٧١ ٦٩٧	
--	--	٣٦ ٣٧١ ٦٩٧	٣٦ ٣٧١ ٦٩٧	

(\*) وفيما يلي بيان التسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل :

من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري (٨ ٢٤٩ ٧٦٧)	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري (١٩٥ ٢٥٢ ٣٠١)	الارباح (الخسارة) المحاسبية بقائمة الدخل (قبل الضريبة)
١ ٨٠٢ ٧٥٣	٢ ٠٢١ ٣٦٠	إضاف / يخصم:
٧ ٩٣٤ ٥٢٣	(١ ٥٩٢ ٩١٥)	تأثير الأهلاكات
٦١٧ ٥٠٠	٥٦٤ ٧٥٠	تأثير حركة المخصصات والاضمحلال في العملاء والمدينون
	(٩٣٤ ٨٥١)	مصروفات غير قابلة للخصم الضريبي
٢ ١٠٥ ٠٠٩	١٩٥ ٣١٠ ٦٤٥	عوائد صناديق استثمار مباشر معفاة
(٢ ١٠٥ ٠٠٩)	(٧٣ ٩٠٤ ٩٨٦)	صافي الوعاء الضريبي (خسارة) ربح
--	١٢١ ٤٠٥ ٦٥٩	يخصم :خسارة مرحلة (*)
	٣٦ ٣٧١ ٦٩٧	الوعاء الضريبي بعد خصم الخسارة المرحلة
		الضريبة على الدخل

(\*) تم خصم قيمة الخسارة المرحلة في حدود صافي الوعاء الضريبي عن الفترات المبينة عليه .

٢٦-٢ يتمثل قيمة الضريبة المؤجلة (مصروف) المدرجة بقائمة الدخل فيما يلي :

من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ جنية مصري (٩٠٩ ٤٨٨)	من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/٦/٣٠ جنية مصري (٨٣ ٧٨٧)	الضريبة المؤجلة - (مصروف) منفعة
(٩٠٩ ٤٨٨)	(٨٣ ٧٨٧)	
(٩٠٩ ٤٨٨)	(٨٣ ٧٨٧)	

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

٢٠١٥/٦/٣٠		حركة الفترة		٢٠١٤/١٢/٣١		الأصول الثابتة المخصصات واضمحلال عملاء الإجمالي الرصيد
التزام	أصل	التزام	أصل	التزام	أصل	
جنية مصري (١٢ ٦٩١ ٥٨٦)	جنية مصري ١١ ٠٥٢ ٦٥٤	جنية مصري (١٦٤ ٩٣٩)	جنية مصري ٨١ ١٥٢	جنية مصري (١٢ ٧٧٢ ٧٣٨)	-	
				-	١١ ٢١٧ ٥٩٣	
(١٢ ٦٩١ ٥٨٦)	١١ ٠٥٢ ٦٥٤	(١٦٤ ٩٣٩)	٨١ ١٥٢	(١٢ ٧٧٢ ٧٣٨)	١١ ٢١٧ ٥٩٣	
(١ ٦٣٨ ٩٣٢)		(٨٣ ٧٨٧)		(١ ٥٥٥ ١٤٥)		



### ٢٦-٣ الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل

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

٢٠١٥/٦/٣٠

جنيه مصرى

١١ ٦٩٢ ٢٧٧

- مخصصات و اضمحلال فى العملاء والمدينون

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

### ٢٧- الموقف الضريبي

#### ١-٢٧ الضريبة على شركات الأموال

تخضع الشركة لأحكام قانون الضرائب رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ حتى تاريخ صدور قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتتمتع الشركة بإعفاء عن ضرائب الدخل لمدة عشر سنوات اعتباراً من أول سنة مالية تالية لبدء النشاط في ١ يناير ١٩٩٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تطبيقاً لأحكام المادة الرابعة من القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ فى شأن الأراضى الصحراوية المملوكة للدولة المعدل بالقانون رقم ٧٢ لسنة ١٩٩٦ بنفس التفسيرات المنصوص عليها فى 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 وتحصيلها وفقاً لأحكام هذا القانون ويعمل بهذا القانون اعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤.

- تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٣ وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى 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 فى نتيجة الفحص فى المواعيد القانونية وطلب بالإحالة إلى اللجنة الداخلية.

- وقد تم النظر فى نقاط الخلاف باللجنة الداخلية وتم التوصل إلى اتفاق فى 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 وتبنيه بسداد 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.

#### السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤

- تم تقديم الإقرار فى المواعيد القانونية وفقا لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- تم الانتهاء من الفحص الفعلى لسنة ٢٠٠٩ وتم أستلام نموذج (١٩) المتضمن تقديرات الأمورية وتم الاعتراض عليه فى الميعاد القانوني المحدد وجرى أعداد وتجهيز التحليلات والمستندات الخاصة بأعداد اللجنة الداخلية لحسم بنود الخلاف .

#### ٢٧-٢ 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 أحالة 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.

#### ٢٧-٣ 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 ٧٩٣ ٣٥٩ 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 الأمورية وتم الاعتراض عليه فى المواعيد القانونية وجرى حسم الخلاف فى لجان التظلمات والنوفيق.

#### ٤-٢٧ ضريبة الدمغة

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

#### ٢٨- 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 الالتزامات المالية (أرصدة الدائنين والعملاء أرصدة دائنة ودائنو شراء أراضي والموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى).

#### ١-٢٨ القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية تعكس القيمة التبادلية لأصل أو قيمة تسوية التزام بين أطراف لديهم الرغبة والقدرة على إتمام التبادل بإرادة حرة ، تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية في تاريخ الميزانية قيمتها العادلة وذلك بخلاف الاستثمارات المالية غير المسجلة بالبورصة والمثبتة بالتكلفة والتي يصعب تحديد قيمتها العادلة.

#### ٢-٢٨ خطر العملات الأجنبية

تمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ١٩٩ ٨٠٦ ٨٥٢ جنيه مصري ٧٥٥ ٤٧٥ ٣٩٠ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية.

#### فانض

٦٠ ٥٥٤ ٢١٧

٣٥ ٢١٧

#### العملات الأجنبية

الدولار الأمريكي

يورو أوربي

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

#### ٣-٢٨ خطر الائتمان

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

#### ٢٩- الأحتياطي القانوني

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

#### ٣٠- الموقف القانوني

١- قامت الشركة برفع دعوى فسخ عقد بيع أراضي لأحد عملاء الشركة في ضوء رؤية الشركة بإخلال العميل بشروط التعاقد ، وبجلسة ٢٦ أبريل ٢٠١٢ تم إحالة الدعوى إلى خبير وحدد لذلك جلسة ٢٦ يوليو ٢٠١٢ لبيان طبيعة العلاقة بين طرفي الدعوى والالتزامات كلا منهما تجاه الآخر وبيان مدى وجود إخلال في تنفيذ تلك الالتزامات والطرف المتسبب في ذلك الإخلال، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانوني بتقديم كافة الأسانيد القانونية التي تدعم موقفها في الدعوى ، وقد تعاقبت الجلسات أمام المحكمة نظراً لعدم ورود تقرير الخبير للمحكمة والدعوى مؤجلة لجلسة ٢٦ يونيو ٢٠١٤ لورود تقرير الخبير ثم إلى ٢٥ ديسمبر ٢٠١٤ للتقرير ، وقد أودع الخبير تقريره بجلسة ٢٦ مارس ٢٠١٥ والذي جاء في 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 ، ويرى المستشار القانوني للشركة وفقاً لتقريره في هذا الشأن سلامة الموقف القانوني للشركة وفقاً لأحكام القانون والقضية مرجحة لكسب لصالح الشركة المصرية للمنتجات السياحية ولإينال من ذلك ما قد ورد بتقرير الخبير حيث أنه موضع اعتراضات جسيمة وجوهرية من جانب الشركة ومؤيدة بمستندات ستقدم إلى المحكمة مع طلب إعادة الدعوى إلى الخبراء وإنتداب لجنة ثلاثية ومن المرجح تعديل هذا التقرير.

٢- يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإدارى ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطان عقد تخصيص كافة أراضي الشركة المصرية للمنتجات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة فى ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا فى تلك القضية لاتخاذ 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 إلي وقف هذه الدعوى تعليقا لحين الفصل فى دعوى أخرى مقامة أمام المحكمة الدستورية العليا بعدم دستورية قرار رئيس الجمهورية رقم ٣٢ لسنة ٢٠١٤ والخاص بتطعيم بعض إجراءات الطعن على العقود التي تبرمها الدولة. وفى جلسة ٩ يونيو ٢٠١٥ طلبت الشركة أجلا للتعقيب على تقرير هيئة مفوضى الدولة . وقد تم تأجيل الدعوى لجلسة ٢٤ نوفمبر ٢٠١٥ للرد والتعقيب . وبالنسبة لدعوى عدم دستورية قرار رئيس الجمهورية المشار إليها أعلاه فإنه لم يتم الفصل فيها من قبل المحكمة الدستورية العليا حتى تاريخ تقرير المستشار القانوني المؤرخ فى ٣٠ يوليو ٢٠١٥ . وترى إدارة الشركة فى ضوء ما قد ورد بتقرير مستشارها القانوني من أن الدفع القانوني المقدمة تساند موقف الشركة القانوني.

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 والمؤرخ فى ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ ورد الأرض للهيئة عدا تلك المقام عليها مشاريع كاملة وقام السيد مفوض الدولة بتأجيل الدعوى لجلسة ٢ أبريل ٢٠١٥ للاطلاع والرد من جانب الشركة على حافظة المستندات المقدمة من جانب شركة بيراميزا. والدعوى محجوزة للتقرير. وجاري متابعة ورود التقرير من عدمه وذلك حتى تاريخ تقرير المستشار القانوني المؤرخ فى ٣٠ يوليو ٢٠١٥، وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني فى ضوء الدفع القانونية المقدمة سلامة موقف الشركة القانوني.

٤- 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 فى ٣١ مارس ٢٠١١ ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب ارض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري فى ٢١ سبتمبر ٢٠١١ ، هذا قد قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأى القانوني وتم تأجيل الدعوى لجلسة ٢١ أكتوبر ٢٠١٣ لتمكين الشركة من الرد وتقديم المستندات وبنلك الجلسة حضرت شركة بيراميزا وطالبت التدخل هجوميا 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 وبنلك الجلسة تم التأجيل الى ١٩ يناير ٢٠١٥ بناء على طلب الهيئة العامة للتنمية السياحية لتقديم المستندات وبنلك الجلسة تم تقديم حافظة مستندات طلبت شركة بيراميزا أجلا للاطلاع عليها وقرر مفوض الدولة التأجيل للاطلاع لجلسة ٢٠ أبريل ٢٠١٥ وبنلك الجلسة اجلت الدعوى إلى ١٨ مايو ٢٠١٥ وبنلك الجلسة تم حجز الدعوى للتقرير مع التصريح بتقديم المذكرات من جانب الهيئة ولم تودع الهيئة مذكرات كما ان التقرير لم يودع حتى تاريخ تقرير المستشار القانوني للشركة فى ٣٠ يوليو ٢٠١٥ . 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، فان الشركة المصرية قامت بتقديم تظلم ثان للهيئة العامة للتنمية السياحية بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٣ فى محاولة أخرى للجدول عن قرارها بسحب الأرض ، ومن غير الممكن التوقع حاليا بما سينتهى إليه تقرير هيئة مفوضى الدولة فى هذا النزاع وكذلك الحكم الذى ستحكم به المحكمة.

٥- توجد دعوى تحكيم من عميل أراضى بشأن عقده المبرم مع الشركة المصرية للمنتجات السياحية بخصوص رغبة العميل فى عدم الالتزام بالغرض الوحيد من شراء الأرض محل التعاقد وهو إقامة مشروع إسكان متكامل للعاملين ، و بجلسة ٢٨ يونيو ٢٠١٢ أصدرت المحكمة حكما بتعيين المحكم المرشح ضمن المحكمين المقيدين بوزارة العدل ، وبموجب حكم المحكمة التصحيحي تم تحديد اسم المحكم المرشح فى ٣٠ يناير ٢٠١٣ والذى 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 والذى أصدر بها حكم بإلغاء حكم التصحيح بتسمية الحكم المرشح دون تسمية حكم آخر وقد قامت الشركة بالطعن بالنقض على هذا الحكم فى ٢٠/٣/٢٠١٤ للخطأ فى تطبيق القانون وقام العميل من جانبه برفع دعوى جديدة لطلب تعيين محكم عن الشركة المصرية وتم تأجيل نظرهما الى جلسة ٢٢ مايو ٢٠١٤ ومنها الى جلسة ٥/٦/٢٠١٤ وبتلك الجلسة طلبت الشركة رفع دعوى فرعية ببطلان تشكيل هيئة التحكيم ووقف الدعوى تعليقا لحين الفصل في الطعن بالنقض المقام من الشركة. وتأجلت لجلسة ٢٦ يونيو ٢٠١٤ للدعوى الفرعية والاعلان وقررت المحكمة حجز الدعوى الفرعية للحكم بجلسة ٢٤ يوليو ٢٠١٤ وبتلك الجلسة تم التأجيل لجلسة ١٣ نوفمبر ٢٠١٤ لاستجواب طرفى الدعوى وتعاقبت الجلسات المتعلقة بتلك الدعوى ثم تم التأجيل لجلسة ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ وقد قررت المحكمة فى 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 يقضي بوقف الدعوى الأصلية المقامة من العميل تعليقا لحين الفصل في الطعن بالنقض المقدم من الشركة المصرية للمنتجات السياحية على حكم محكمة الإستئناف بإلغاء حكم التصحيح السابق إصداره بتسمية الحكم المرشح دون تسمية حكم آخر. وحيث أن النزاع من الناحية القانونية يعد فى بدايته فبالنالى لا يمكن التنبؤ بما ستنتهى إليه هيئة التحكيم من حكم ، وترى الشركة أن الدفوع المقدمة منها تدعم موقفها القانونى فى ضوء السلطة التقديرية للمحكمة.

### ٣١- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتلائم مع تصوير الفترة الحالية دون أن يكون لذلك تأثير على صافى خسائر فترة المقارنة.