

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

القوائم المالية المجمعة  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢  
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

### تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة  
الشركة المصرية للمنتجات السياحية

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات فى حقوق الملكية المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسئوليتنا فى التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقال الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

#### الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

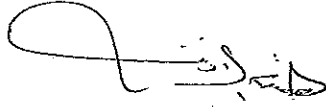
#### فقرات لفت إنتباه

ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظاً

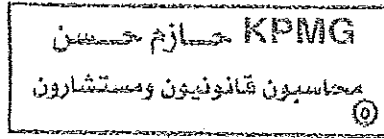
١- كما هو مبين تفصيلاً فى الإيضاح رقم (٣٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة ، فإنه يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإداري ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطلان عقد تخصيص كافة أراضى الشركة المصرية للمنتجات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة فى ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفاً فى تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة و القضية الآن منظورة أمام هيئة المفوضين والتي قررت تأجيل الدعوى إلى جلسة ٥ يوليو ٢٠١٢ وتم التأجيل بتلك الجلسة لجلسة ١٨ أكتوبر ٢٠١٢ لاستكمال باقى مستندات الدعوى وتم التأجيل بتلك الجلسة لجلسة ١٨ أكتوبر ٢٠١٢ وبتلك الجلسة تم التأجيل إلى جلسة ٢٠١٣/٢/١٤ لاستكمال باقى المستندات وصرحت هيئة المفوضين للشركة المصرية بمطالبة الهيئة العامة للتنمية السياحية بتقديم بعض المستندات التي طلبتها الشركة المصرية ومن بينها صور العقود المماثلة التي أبرمتها الهيئة مع شركات التنمية المتكاملة الأخرى و التي تثبت أن سعر بيع أرض سهل حشيش هو ذاته سعر المثل المتبع فى

كافة عقود الهيئة و ما تزال الدعوى منظورة امام هيئة المفوضين بمجلس الدولة و طبقا لرأى المستشار القانوني للشركة الصادر في ٢٣ أكتوبر ٢٠١٢ فإنه من غير الممكن التنبؤ بما سينتهي إليه تقرير هيئة مفوضي الدولة في هذا النزاع و كذلك الرأي الذي ستحكم به المحكمة. ومن ثم لم يتحدد مدى تأثير ما قد ينتج عن تلك القضية من أثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالي.

٢- كما هو مبين تفصيلا في الإيضاح رقم (٣٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة في ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش ( المنطقة ج ) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ ، علما بأن تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ وقدره ٧٠,٢٠٩ مليون جنيه مصري تقريبا ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري في ٢١ سبتمبر ٢٠١١ ، وبجلسة ١٧ ديسمبر ٢٠١١ قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأى القانوني، هذا ولم يتم إعداد التقرير حتى الآن وتم التأجيل مرة أخرى لجلسة ١٧ سبتمبر ٢٠١٢ لتقديم باقي المستندات وفي تلك الجلسة تم التأجيل لجلسة ١٩ نوفمبر ٢٠١٢ لذات السبب. وبالإضافة إلى ما سبق تبحث الشركة حاليا اللجوء إلى المجموعة الوزارية لفض منازعات الاستثمار بين الشركة والهيئة العامة للتنمية السياحية وطبقا لرأى المستشار القانوني للشركة الصادر في ٢٣ أكتوبر ٢٠١٢ إنه من السابق لأوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات في هذه المرحلة من النزاع.



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



القاهرة في ١٣ نوفمبر ٢٠١٢

الشركة المصرية للمنتجات السياحية

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة ولشركتها التابعة

فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٤٧ ٤٨٨ ٦١٧	٢٣٦ ٣١٩ ٧٦٨	(٤ ، ٢-٣)	<b>الأصول طويلة الأجل</b>
١١٨ ٢٥٦ ٩٥٦	١١٦ ١١٣ ٨٤٨	(٥ ، ٣-٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
٥ ٢٧٤ ٩٢٦	٤ ٧٧٤ ٩٧٦	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٨ ١٦٢ ١٠٣	٣٤ ٩٤٦ ٦٠٩	(٩ ، ٧-٣)	حقوق إستغلال علامات تجارية
١ ٣٦١ ٤٢١	٢ ٤٠٢ ٥٠٧	(٢-٢٦ ، ١٨-٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
٤٤٠ ٥٤٤ ٠٢٣	٣٩٤ ٥٥٧ ٧٠٨		أصول ضريبية مؤجلة (بالصافى)
			<b>مجموع الأصول طويلة الأجل</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
٤٨٣ ٣٥٧ ٣٨٤	٤٩٩ ٨١٠ ٢٦٨	(٧ ، ٥-٣)	أعمال تحت التنفيذ
١ ٢٦٢ ١٣٠	١ ٨٩٢ ٦١٨	(٨ ، ٤-٣)	مخزون
٣١٦ ٠٥٠ ١٤٣	٣٧٧ ٨٢٨ ٤٣٠	(٩ ، ٧-٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
١٣ ٠٤١ ٨٥٤	١٣ ٧٠٩ ٨١٢	(١٠)	مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى
١٠٠ ٥٥١ ٦٩١	١٠٦ ٥٢٥ ٣٠٣	(١١)	النقدية بالصندوق والبنوك
٩٩ ٤٣٥ ٩٦٨	٦٢ ٤٣٦ ٣٣٥	(١٢)	أستثمارات فى أدوات الخزائنة
١٠١٣ ٦٩٩ ١٧٠	١٠٦٢ ٢٠٢ ٧٦٦		<b>مجموع الأصول المتداولة</b>
			<b>الإلتزامات المتداولة</b>
١٠ ٤٩١ ٠٠٠	١١ ٩٠٤ ٥٢٦	(١٣ ، ١١-٣)	مخصص المطالبات
٢ ٧٦٥ ٠٤٢	١ ٦٥٤ ٤٧٤	(١-٢٦ ، ١٨-٣)	ضريبة الدخل
٣٨ ٣١٦ ٠٥٢	٣٩ ٢٩٨ ٢٩٢	(١٤)	دفعات مقدمة من عملاء
٨٦ ١٨١ ٦٣٧	١٠٨ ١٨٢ ٩٢٧	(١٥ ، ١٢-٣)	دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
١٤ ٣٤٦ ٥٧٦	٢٨ ٧٥٩ ٧٩١	(١-١٦)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية (تستحق خلال عام)
١٠٧ ٩٣١ ٦١١	٩٠ ٩٩٠ ٨٧٤	(٦-٣)	التكاليف التقديرية لتنمية الأراضى المباعة
٢٦٠ ٠٣١ ٩١٨	٢٨٠ ٧٩٠ ٨٨٤		<b>مجموع الإلتزامات المتداولة</b>
٧٥٣ ٦٦٧ ٢٥٢	٧٨١ ٤١١ ٨٨٢		رأس المال العامل
١١٩٤ ٢١١ ٢٧٥	١١٧٥ ٩٦٩ ٥٩٠		إجمالى الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالى:
			<b>حقوق الملكية</b>
١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	(٢٩)	إحتياطي قانونى
(٢٦٨ ٦٥٥ ٤٦١)	(٢٦٩ ٠٨٨ ٨٤٤)		خسائر مرحلة
(٤٣٣ ٣٨٣)	(١٥ ١١٥ ٦٩٥)		صافى خسائر الفترة/ العام
٩١١ ٨٠٣ ٦٩٧	٨٩٦ ٦٨٨ ٠٠٢		حقوق مساهمى الشركة القابضة
٦٥ ٩٧١ ١٥٦	٦٠ ٩٠٩ ٨٣٨	(٢٥)	حقوق الأقلية
٩٧٧ ٧٧٤ ٨٥٣	٩٥٧ ٥٩٧ ٨٤٠		<b>إجمالى حقوق الملكية</b>
			<b>الإلتزامات طويلة الأجل</b>
٢١٦ ٠٣٧ ٥٦٧	٢١٨ ٣٧١ ٧٥٠	(٣-٧)	دائنو شراء أراضى
٣٩٨ ٨٥٥	-	(٢-١٦)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
٢١٦ ٤٣٦ ٤٢٢	٢١٨ ٣٧١ ٧٥٠		<b>إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل</b>
١١٩٤ ٢١١ ٢٧٥	١١٧٥ ٩٦٩ ٥٩٠		<b>إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل</b>

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣١) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

الدكتور/ سمير مكارى

العضو المنتدب

أ. محمد إبراهيم كامل

المدير المالى والادارى

أ.وائل أبو علم

تقرير الفحص المحدود 'مرفق'،،،

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٢ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

الفترة المالية من ٢٠١١/٧/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٢/٧/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى		
-	٧ ٦٧٩ ٠٣٥	٤٦٠ ٧٨٩	٣ ٧٩٤ ٣١٠	(١٩، ١٤-٣)	إيرادات النشاط
٥ ١٤٥ ٧٤١	١١ ٧٣٣ ٠٠٧	٦ ٦٧٠ ٦٣٦	١٦ ٧٢٢ ٢٢٢	(٢١، ١٤-٣)	إيرادات خدمات مؤداة
٥ ١٤٥ ٧٤١	١٩ ٤١٢ ٠٤٢	٧ ١٣١ ٤٢٥	٢٠ ٥١٦ ٥٣٢		إجمالي الإيرادات
-	(٣ ٩٣٤ ٢١٣)	-	(٢ ٥٣٨ ٥٣٧)	(٢٢، ١٥-٣)	<b>يخصم:</b>
(١ ٨٢٤ ٥٤٥)	(٨ ٤٠٧ ٤١٧)	(١٠ ٣٦٨ ٨٧٤)	(٢٣ ١٨٤ ٥٣٣)	(١٥-٣)	تكاليف المبيعات
(٢ ٩٦٠ ٢٨٩)	(٨ ٨٨٠ ٩٦٧)	(٤ ٢٦٨ ٠٥١)	(١٢ ٧٣١ ٤٧٤)	(٤٠، ٢-٣)	تكاليف تشغيل الخدمات المؤداة
٣٦٠ ٩٠٧	(١ ٨١٠ ٥٥٥)	(٧ ٥٠٥ ٥٠٠)	(١٧ ٩٣٨ ٠١٢)		أهلاك أصول التشغيل
٧١٨ ٢١٢	٢ ٤٧٥ ٤١٣	٥١٨ ٢٨٧	٣ ٠١٠ ٤٧٢		مجم (خسارة) أرباح النشاط
١ ٠٧٩ ١١٩	٦٦٤ ٨٥٨	(٦ ٩٨٧ ٢١٣)	(١٤ ٩٢٧ ٥٤٠)		إيرادات تشغيل أخرى
١ ٢٩٧ ٧٠٨	٤ ٨٢٩ ٥٩٩	٥٦٣ ٢٦٥	٢ ٢٤٦ ٤٥٣	(٢٠، ١٤-٣)	<b>(يخصم) يضاف:</b>
(١ ٩١٦ ٨٤٩)	(٦ ٤٠٥ ٥٧٢)	(٥٥١ ٧٦٥)	(٢ ٤٠٦ ٥٥٧)	(١٥-٣)	صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة
(٦ ١٥٨ ٨٦١)	(١٨ ٦٦٣ ٦٣٩)	(٥ ٠٤٦ ٠٥٠)	(١٥ ٧٦٢ ١٤٣)	(٢٣، ١٥-٣)	مصروفات بيعية و تسويقية
(٧٣٩ ٩٢٧)	(٢ ١٤٩ ٢٧٦)	(٧٤٩ ٢٩٣)	(٢ ٢٥٥ ٠٦٨)	(٤٠، ٢-٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٣ ٠٩١)	(٤٤ ٥٣٤)	(٩ ٨٤٧)	(٢٨ ٧٧٥)		إهلاك أصول ثابتة
١ ٦٦٨ ٤٨٦	(٢ ٩٤٣ ٥١٣)	(٢ ٠١٦ ٢٣٠)	(٥ ٥٨٥ ٨٩٠)		مصاريف بنكية
-	-	(٦٦٩ ٦٩٨)	(٦٦٩ ٦٩٨)	(١٠)	الانخفاض في أرصدة العملاء
-	-	(٢٤٧ ٦٢٩)	(١ ٤١٣ ٥٢٦)	(١٣)	ديون معدومة
(٢٢٢ ٥٦٨)	٢ ٦٥٢ ٩٥٦	-	-		مخصص مطالبات مكونة
(٥ ٠٠٥ ٩٨٣)	(٢٢ ٠٥٩ ١٢١)	(١٥ ٧١٤ ٤٦٠)	(٤٠ ٨٠٢ ٧٤٤)		مخصص مطالبات انتفى الغرض منه
-	-	-	٢٢ ٥٠٠		الخسائر الناتجة من التشغيل
٦ ١١٨ ٠٨٦	١٦ ٩٨١ ٣٨٦	٦ ٥٩٣ ١٦١	١٩ ٨٦٣ ١٨٤	(٢٤)	أرباح رأسمالية
(١١٢ ٠٥٢)	٣ ٧٧٧ ٦٨٩	٧٥٨ ٥٨٠	١ ٣٥٣ ٤٣٧		إيرادات فوائد و عوائد دائنة
٦ ٠٠٦ ٠٣٤	٢٠ ٧٥٩ ٠٧٥	٧ ٣٥١ ٧٤١	٢١ ٢٣٩ ١٢١		فروق عملة
١ ٠٠٠ ٠٥١	(١ ٣٠٠ ٠٤٦)	(٨ ٣٦٢ ٧١٩)	(١٩ ٥٦٣ ٦٢٣)		الإيرادات التمويلية (بالصافي)
(٢٤٣ ٦٩٢)	(١ ٤٠٥ ٩٤١)	٧٠٢ ٦٨٦	(٦١٣ ٣٩٠)	(٢-٢٦)	صافي (خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
٧٥٦ ٣٥٩	(٢ ٧٠٥ ٩٨٧)	(٧ ٦٦٠ ٠٣٣)	(٢٠ ١٧٧ ٠١٣)		مصروف ضريبة الدخل
١ ٢٨٢ ١٧٦	٢ ١٨٧ ٦٩٤	(٥ ٦٣١ ٨٨٨)	(١٥ ١١٥ ٦٩٥)		صافي (خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
(٥٢٥ ٨١٧)	(٤ ٨٩٣ ٦٨١)	(٢ ٠٢٨ ١٤٥)	(٥ ٠٦١ ٣١٨)	(٢٥)	نصيب مساهمي الشركة القابضة في (خسائر) ربح الفترة
٧٥٦ ٣٥٩	(٢ ٧٠٥ ٩٨٧)	(٧ ٦٦٠ ٠٣٣)	(٢٠ ١٧٧ ٠١٣)		نصيب الأقلية في خسارة الفترة للشركة التابعة
٠,٠٠١	٠,٠٠٢	(٠,٠٠٥٤)	(٠,٠١٤٤)	(١٨، ٢٢-٣)	النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) ربح الفترة (جنيه/سهم)

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة للشركة وشركائها التابعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٢ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

الإجمالي	حقوق الأقلية	صافي خسائر الفترة / العام	الخسائر المرحلة	الإحتياطي القانوني	رأس المال المدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٨٥ ٢١٢ ٥٩٨	٧٢ ٩٧٥ ٥١٨	(٣ ٥٩٥ ١٨٧)	(٢٦٤ ٥٢٨ ٧٠٠)	١٣٠ ٣٦٠ ٩٦٧	١٠٥٥٠٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	-	٣ ٥٩٥ ١٨٧	(٣ ٥٩٥ ١٨٧)	-	-	المحول إلى الخسائر المرحلة
-	-	-	(٥٣١ ٥٧٤)	٥٣١ ٥٧٤	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(٧ ٤٣٧ ٧٤٥)	(٧ ٠٠٤ ٣١٧)	(٤٣٣ ٣٨٣)	-	-	-	صافي خسارة العام
٩٧٧ ٧٧٤ ٨٥٣	٦٥ ٩٧١ ١٥٦	(٤٣٣ ٣٨٣)	(٢٦٨ ٦٥٥ ٤٦١)	١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	١٠٥٥٠٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
-	-	٤٣٣ ٣٨٣	(٤٣٣ ٣٨٣)	-	-	المحول إلى الخسائر المرحلة
(٢٠ ١٧٧ ٠١٣)	(٥٠ ٦١ ٣١٨)	(١٥ ١١٥ ٦٩٥)	-	-	-	صافي خسارة الفترة
٩٥٧ ٥٩٧ ٨٤٠	٦٠ ٩٠٩ ٨٣٨	(١٥ ١١٥ ٦٩٥)	(٢٦٩ ٠٨٨ ٨٤٤)	١٣٠ ٨٩٢ ٥٤١	١٠٥٥٠٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

تعتبر الإيضاحات المرتبطة من رقم (١) إلى رقم (٣١) 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 من أول يناير ٢٠١٢ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم
من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
(١ ٣٠٠ ٠٤٦)	(١٩ ٥٦٣ ٦٢٣)	صافى (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
		<u>تسويات لمطابقة صافى الخسارة لصادفى الأموال الناتجة من أنشطة التشغيل</u>
١١ ٠٣٠ ٢٤٣	١٤ ٩٨٦ ٥٤٢	(٤) إهلاك الأصول الثابتة
٤٩٩ ٩٥٠	٤٩٩ ٩٥٠	إستهلاك حقوق أستغلال علامات تجارية
٢ ٩٤٣ ٥١٣	٥ ٥٨٥ ٨٩٠	الانخفاض فى رصيد العملاء
-	١ ٤١٣ ٥٢٦	مخصص مطالبات مكونة
-	٦٦٩ ٦٩٨	ديون معدومة
(٢ ٦٥٢ ٩٥٦)	-	مخصص مطالبات إنتفى الغرض منه
-	(٢٢ ٥٠٠)	الارباح الرأسمالية
(٩ ١٩٣ ٩٧٠)	(٩ ٥٩٨ ٦٨١)	عائد أذون خزانة
<u>١ ٣٢٦ ٧٣٤</u>	<u>(٦ ٠٢٩ ١٩٨)</u>	
		<b>التغير فى بنود رأس المال العامل</b>
(٣٤ ٧٨٦ ٤٨٣)	(٣٢ ٤٤٤ ٠٣١)	التغير فى العملاء (بالصافى)
(٢٢٠ ٥٤٥)	(٦٣٠ ٤٨٨)	التغير فى المخزون
(٤ ٥٦٦ ١٥٩)	(٢ ٧٧٦ ٣٩٥)	التغير فى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣٣ ٥٣٣ ٦١٢)	(١٥ ٨٩٣ ٢٦٦)	التغير فى أعمال تحت التنفيذ
(١ ٧٩٣ ٢٤٦)	٦١١ ٧٤٠	التغير فى الدفعات المقدمة من العملاء
٣٦ ٦٣٤ ٠٧٨	٢٣ ٨٦٢ ٥١٤	التغير فى الدائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٨ ٣١٨ ٦٧٨)	(١٦ ٩٤٠ ٧٣٨)	التغير فى التكاليف التقديرية لتنمية أراضى مباحة
(٩ ٧٢٨ ٣٨٩)	١٣ ٨٥٤ ١٥٣	التغير فى مستحقات هيئة التنمية السياحية
(٢ ١٥٢ ٠٤٤)	-	المستخدم من مخصص المطالبات المتوقعة
<u>(٥٧ ١٣٨ ٣٤٤)</u>	<u>(٣٦ ٣٨٥ ٧٠٩)</u>	صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>
(١٥ ١٣٠ ١٧٢)	(٢ ٤٤٤ ٢٥٤)	(٥،٤) مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ واستثمارات عقارية
١١ ٤٧٠	٢٣٢ ٥٤٠	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
١٢ ٦٣٦ ١٦٠	٤٥ ٢٧٢ ٠١٢	مقبوضات إستثمارات فى أذون الخزانة
<u>(٢ ٤٨٢ ٥٤٢)</u>	<u>٤٣ ٠٦٠ ٢٩٨</u>	صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار
(٥٩ ٦٢٠ ٨٨٦)	٦ ٦٧٤ ٥٨٩	صافى النقدية وما فى حكمها المتاحة (المستخدمة) خلال الفترة
(١ ٨٠٥ ٠٨٥)	(٧٠٠ ٩٧٧)	فروق تقييم الارصدة بعملات أجنبية ذات الطبيعة النقدية
١٥٦ ٩٥٦ ٤٣٩	١٠٠ ٥٥١ ٦٩١	رصيد النقدية وما فى حكمها فى أول المدة
<u>٩٥ ٥٣٠ ٤٦٨</u>	<u>١٠٦ ٥٢٥ ٣٠٣</u>	(١١) رصيد النقدية وما فى حكمها فى نهاية المدة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٢ وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

١- نبذة عن الشركة  
(أ) عام

- تأسست الشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتم قيدها بالسجل التجاري تحت رقم ٦٥١٤ بتاريخ ٢٤ إبريل ١٩٩٦.
- المدة المحددة للشركة خمسون سنة تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري.
- تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.
- يقع المقر الرئيسي للشركة في سهل حشيش - الغردقة - البحر الأحمر كما يقع فرع الشركة بمحافظة القاهرة في ٤ شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها السيد الأستاذ الدكتور/ سمير مكارى - عضو مجلس الإدارة المنتدب السيد الأستاذ /محمد إبراهيم كامل أبو العيون .

(ب) غرض الشركة

ب-١ الشركة المصرية للمنتجات السياحية

غرض الشركة هو التعمير السياحي بصفة عامة وإقامة تجمع عمراني سياحي سكني متكامل بمنطقة سهل حشيش بمحافظة البحر الأحمر وذلك من خلال تهيئة وتجهيز الأرض ومدّها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها من محطات وشبكات لتوليد الكهرباء وتخليه المياه والصرف الصحي 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 المنتجات العمرانية والقرى السياحية وإنشاء محطات الخدمة وإدارتها ويجوز للشركة أن تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو الخارج .

ب-٢ شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي

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

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١-٢ أسس الإعداد

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

ب- أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لأساس التكلفة التاريخية.

ج- عملة التعامل وعملة العرض

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



#### د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط ، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

#### ٢-٢ مبادئ تجميع القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة المرفقة الأصول والالتزامات ونتائج أعمال الشركة المصرية للمنتجات السياحية وكافة الشركات التابعة لها والتي تسمى "المجموعة" والتي تسيطر عليها الشركة الأم وأسس إعداد القوائم المالية المجمعة كما يلي:-

- تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة.

- حقوق الأقلية من صافي حقوق الملكية ومن نتائج أعمال الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم تم فصلها في بند منفصل بالقوائم المالية المجمعة وقد تم احتساب نسبة حقوق الأقلية في أصول والالتزامات الشركات التابعة عند الإقتناء.

- تكلفة الإقتناء تم تبويبها بالقيمة العادلة للأصول والالتزامات المملوكة في تاريخ الإقتناء وهي مساوية للقيمة الدفترية وفي حدود نسبة الشركة الأم التي تم الحصول عليها في ذلك التاريخ.

#### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية وهي ذات السياسات المطبقة بأحدث قوائم مالية سنوية تم إصدارها.

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

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل ، وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل.

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

#### ٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

##### أ- الاعتراف والقياس الأولى

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٣-٢-ج) وخسائر الاضمحلال (٣-١٠).

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. بالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم اقتناؤها من أجله ، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.

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

### ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

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

### ج- الإهلاك

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

مباني	من ٣٠ - ٥٠ سنة
آلات ومعدات	١٠ سنوات
أثاث ومفروشات	١٦ سنة
وسائل نقل وانتقال	٥ سنوات
أجهزة كمبيوتر	٥ سنوات
<u>محطات التحلية والصرف والمعالجة</u>	
أعمال إنشائية	٣٠ سنة
أعمال ميكانيكية	١٠ سنوات
خزان المياه	٣٠ سنة
المخازن	٣٠ سنة
الشبكات والمرافق	١٠ سنوات
أثاث وتجهيزات فندقية	٦ - ١٠ سنوات
أعمال التكييف والمحولات ولوح الكهرباء	٥ سنوات
المساعد	١٠ سنوات
المطابخ ومهمات التشغيل	١٠ سنوات
شبكات الاتصال والانترنت	٥ سنوات

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

### ٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

القياس الأولي: يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى حالته التي يتم تشغيله بها و في الغرض الذي أفتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام في الغرض الذي تم اقتنائها من أجله. ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ في تاريخ الميزانية بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الإضمحلال - إن وجدت (إيضاح ٣-١٠).

### ٤-٣ المخزون

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

### ٥-٣ أعمال تحت التنفيذ

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

### ٦-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المباعة

القياس الأولى : تثبت مبدئياً بقيمة التكلفة التقديرية للأراضي المباعة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة التقديرية الاجمالية لتنمية وترفيق أراضي كل مرحلة على حدة ، ويتم تسويتها لاحقاً بنصيب مساحات الأرض المباعة من تكلفة أعمال التنفيذ الفعلية لكل مرحلة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة الفعلية لإعمال تنمية الأراضي (٣-٥) 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 لاجمالي التكلفة التقديرية المعدة سنوياً بمعرفة الإدارة الفنية لكل مرحلة من مراحل المشروع والمعتمدة من استشاري المشروع ، ويتم تسوية فروق إعادة التقدير على قائمة الدخل .

### ٧-٣ العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل بالقيمة الاسمية مخصوماً منها قيمة المبالغ المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها ، هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الاضمحلال (إيضاح ١٠/٣) ، ويتم قياس العملاء طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة والتي يتم حسابها باستخدام معدل العائد الفعلي.

### ٨-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة.

### ٩-٣ النقدية وما في حكمها

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

### ١٠-٣ الاضمحلال

#### أ- الأصول المالية

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

#### ب- الأصول غير المالية

- يتم مراجعة القيم الدفترية لأصول الشركة بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ الميزانية لتحديد إذا ما كان هناك أي مؤشر على إضمحلال تلك الأصول. في حالة وجود أي مؤشر على الاضمحلال فيتم تقدير القيمة الاستردادية للأصل.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية لأصل أو الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به تزيد عن قيمته الاستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس تقييم السوق المحلي للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.

- يتم رد أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الأستردادية. ويتم الرد في حدود القيمة الدفترية للأصل والتي يتم تحديدها بعد خصم عبئ الإهلاك أو الاستهلاك الذي كان يتعين خصمه إذا لم يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال وبحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الأستردادية.

### ١١-٣ المخصصات

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

### ١٢-٣ الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

### ١٣-٣ نظام معاشات العاملين

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

### ١٤-٣ تحقق الإيراد

#### - إيرادات النشاط

يتحقق الإيراد بالنسبة لمبيعات الأراضي بالتقسيم وفقاً لشروط التعاقد وبعد التسليم للعميل والتي يتم بموجبها سداد المقابل على أقساط ويتم الاعتراف بسعر البيع النقدي (بدون العائد) كإيراد في تاريخ البيع. ويتم تحديد سعر البيع النقدي 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.

#### - إيرادات التوزيعات

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

#### - إيراد الفوائد

يتم إثبات الفوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق.

### ١٥-٣ المصروفات

يتم إثبات المصروفات وفقاً لأساس الاستحقاق.

### ١٦-٣ تكاليف تمويلية (بالصافي)

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

### ١٧-٣ مصروف الفوائد

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

### ١٨-٣ ضرائب الدخل

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

تتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ القوائم المالية وأي تسوية لضريبة مستحقة عن سنوات سابقة.

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

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

### ١٩-٣ أذون الخزانة الحكومية

يتم إثبات أذون الخزانة الحكومية بصافي التكلفة بعد استبعاد الاستهلاك وخسائر الانخفاض في قيمة الأصول (١١-٣).

### ٢٠-٣ شراء أسهم رأس المال

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

### ٢١-٣ التوزيعات

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

### ٢٢-٣ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح

يتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم العادي في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في رأس مال الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

### ٢٣-٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

يشتمل بند الأصول الثابتة (الصافي) الظاهر بقائمة الميزانية المجمعة في 30 سبتمبر 2012 فيما يلي:-

صافي التكلفة	صافي التكلفة	مجموع الاهلاك في-	مجموع اهلاك	الفترة	مجموع الاهلاك في-	التكلفة في-	استثمارات	الفترة	اضافات الفترة	الحصول من	التكلفة في-	بيان
الفترة للاصول	الفترة للاصول في-	٢٠١٢/٩/٣٠	الإستثمارات	حده مصرى	٢٠١٢/١/١	٢٠١٢/٩/٣٠	الفترة	حده مصرى	حده مصرى	(التي) اصيل	٢٠١٢/١/١	
٢٠١١/١٢/٣١ في	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠	حده مصرى	حده مصرى	٢٠١٢/١/١	٢٠١٢/٩/٣٠	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	نحت التكلفة	٢٠١٢/١/١	
حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	حده مصرى	
١٢ ٥٥٦ .١٤	١٢ ٥٥٦ .١٤	-	-	-	-	١٢ ٥٥٦ .١٤	١٢ ٥٥٦ .١٤	١٢ ٥٥٦ .١٤	١٢ ٥٥٦ .١٤	-	١٢ ٥٥٦ .١٤	أراضى
٩٩ .٠٢ ٨٤٠	٩٧ .٥٧ ٩٢٨	٤ ٨٢٩ ٤٠٧	-	٢ .٦٨ ٦٦٧	٢ ٧٦٠ ٧٤٠	١٠١ ٨٨٧ ٣٣٥	(٤٩٩ ٦٨١)	٤٠٤ ٣١٦	١٠٩ ٥٦٠	١٠١ ٨٧٣ ١٤٠	٢ ١٧١ ٣٩٩	مبانى الالات ومعدات
١ .٥٣ ٢٨١	١ ٣٦٦ ٦٥٨	١ ٢٧٠ .٥٤٦	-	١٥١ ٩٢٨	١ ١١٨ ١١٨	٢ ٦٣٦ ٧٠٤	-	٤٦٥ ٣٠٥	-	-	٤ ٦٧٠ .٣٢	اثاث ومقر وثبات إدارية وتشغيل
٣ ٥٨٠ ٤٧٨	٥ ٢٧٢ ٥٥٣	١ ٤٢٠ .٥٤٣	-	٣٣٠ ٤٨٩	١٠٨٩ ٥٥٤	٢ ٦٩٢ ٥٩٦	(٥٩ ٩٣٧)	٢ ٠٨٢ ٥٠١	-	-	٤ ٦٧٠ .٣٢	وسائل نقل واتصال
٤١٣ ٩٠٦	٣٢١ ١٩٨	٦٧١ ١٨٩	-	٩٢ ٧٠٨	٥٧٨ ٤٨١	٩٩٢ ٣٨٧	-	-	-	-	٩٩٢ ٣٨٧	شبكات ومرافق
٦٣ ٣٥٩ ٦٥٠	٥٧ ٣٦٩ ٣١٨	٢٢ ٥٠١ ٧٧٩	-	٥ ٩٩٠ ٣٣٢	١٦ ٥١١ ٤٤٧	٧٩ ٨٧١ .٠٩٧	-	-	-	-	٧٩ ٨٧١ .٠٩٧	محطات الصرف والمعالجة
١٨ .٤٨ ٥٨٩	١٧ ٣٢٥ ٩٤٦	٤ ٤٤٩ ٣٠٦	-	٧٢٢ ٦٤٣	٣ ٧٢٦ ٦٦٣	٢١ ٧٧٥ ٢٥٢	-	-	-	-	٢١ ٧٧٥ ٢٥٢	خزانات مياه
٨ ١١٨ ٩٧٤	٧ ٨٩٥ ٢٤٤	١ .٥٤ ٨٥٢	-	٢٢٣ ٧٣٠	٨٣١ ١٢٢	٨ ٩٥٠ .٠٩٦	-	-	-	-	٨ ٩٥٠ .٠٩٦	محطة الطاقة
٢١ .٨٠ ١٩٤	١٩ .٢٩ .٠٠٤	١٠ .٣١ .٥١	-	٢ .٥١ ١٩٠	٧ ٩٧٩ ٨٦١	٢٩ .٦٠ .٥٥٥	-	-	-	-	٢٩ .٦٠ .٥٥٥	أجهزة كهربائية وكمبروسر
٣ ٧٨٤ ٧٣٠	٢ ٧٣٨ ٣٧٥	٥ ٥٢٨ ٧٦١	( ٢٢ ٥٠٠ )	١ .٠١١ ٢٨٩	٤ ٥٣٩ ٩٧٢	٨ ٢٦٧ ١٣٦	( ٢٣٢ ٥٤٠ )	١٧٤ ٩٧٤	-	-	٨ ٣٢٤ ٧٠٢	تكييف
٩ ٧٥٩ ٩٩٥	٧ ٦٩٧ .٩٦	١ ٤١٥ ٤٣٩	-	١ ٤١٥ ٤٣٩	-	٩ ١١٢ ٥٢٥	-	-	-	( ٣٢٣ ٧٣٠ )	٩ ٤٣٦ ٢٦٥	المحولات واللوحة الكهربائية
٢ ٩٥٥ .٠٠٠	٢ ٧٢٢ ٢٢٠	٢٢١ ١٩٠	-	٢٢١ ١٩٠	-	٢ ٩٤٣ ٤١٠	-	-	-	( ٥ ٧٩٥ )	٢ ٩٤٩ ٢٠٥	المطابخ ومعدات التشغيل
٢ ٢٣٥ ٩١١	٣ .٢٨ ٤١٩	٤٧٦ ٥٥٤	-	٤٧٦ ٥٥٤	-	٣ ٥٠٤ ٩٧٣	-	-	-	٢١٣ ١٦٨	٢ ٩٦٣ ٨٥٨	شبكة الاتصالات و الانترنت
١ ١٣٩ .٥٥	٩٧٦ ٢٩٤	٨٢ ٣٥٠	-	٨٢ ٣٥٠	-	١ .٥٨ ٦٤٤	-	-	-	١٣٥ ٥٥٣	١ .٣١ .٧٣	الاجمالي
-	٩٦٣ ٥٠١	١٤٨ .٣٣	-	١٤٨ .٣٣	-	١ ١١١ ٥٣٤	-	١ ١١١ ٥٣٤	-	-	١ ١١١ ٥٣٤	
٢٤٧ ٤٨٨ ٦١٧	٢٣٦ ٣١٩ ٧٦٨	٥٤ ١٠٠ .٠٠٠	( ٢٢ ٥٠٠ )	١٤ ٩٨٦ ٥٤٢	٣٩ ١٣٥ ٩٥٨	٢٩ .٤١٩ ٧٦٨	( ٧٩٢ ١٥٨ )	٤ ٥٨٧ ٣٥١	-	-	٢٨٦ ٦٢٤ ٥٧٥	

تتضمن الأصول متلكة دفترية بلغت تكلفتها في 30 سبتمبر 2012 مبلغ ٩٠٥ ٦٢٢ ٢ جنيه مصرى وتشتمل على:-

حده مصرى	حده مصرى
٣٧٧ ٤٣٧	وسائل نقل واتصال
٧٣٤ .٠٦١	آلات ومعدات
١ .٠١٦	اثاث
٨٢ ٨٣٠	مبانى (مقر فئات)
١ ٤٢٧ ٥٦١	أجهزة كمبيوتر
٢ ٦٢٢ ٩٠٥	
١٢ ٧٣١ ٤٧٤	وقد تم تقييم الاعلاصك كالتالى :-
٢ ٢٥٥ .٦٨	أهلاصك اصيل تشغيل
١٤ ٩٨٦ ٥٤٢	أهلاصك اصيل ادارية

٥- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:-

<u>٢٠١١/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٢/٩/٣٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٠٤ ١١٧ ٦٩٢	١٠٤ ١١٧ ٦٩٢	<u>شركة سهل حشيش</u>
١٠٣٨ ٢٠٢	--	أراضي
٢٨٣ ١٠٤	--	توريد أثاث الشقق الفندقية
١٣١٦ ٩٢٤	--	أعمال شبكات الانترنت
		مقاولين دفعات مقدمة
		<u>الشركة المصرية للمنتجات السياحية</u>
٨٠٦٧ ٠٦٩	٨ ٢٩٤ ٩١٦	شبكة الكهرباء
٦٦٠ ٨٣٧	١ ٦٥٧ ٥٥٧	مد شبكات
٢ ٧٧٣ ١٢٨	٢ ٠٤٣ ٦٨٣	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
<u>١١٨ ٢٥٦ ٩٥٦</u>	<u>١١٦ ١١٣ ٨٤٨</u>	

٦- حقوق استغلال علامات تجارية

تتمثل حقوق استغلال علامات تجارية في قيمة المستحق لشركة أوراسكوم للتنمية والإدارة (FZC) ومقرها رأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة لقاء حق استغلال اسمها التجاري في أعمال الترويج والدعاية بمعرفة الشركة المصرية للمنتجات السياحية لمدة تبلغ ٩ سنوات تبدأ من شهر نوفمبر ٢٠١٠ بقيمة اجمالية تبلغ ستة ملايين جنيه مصري تستحق السداد على ثلاثة أقساط سنوية تبدأ من تاريخ التعاقد وذلك لصالح مشروع الشركة المعتمزم تنفيذه بالمرحلة الثانية بالأرض المخصصة للشركة بمنطقة سهل حشيش ، ويتم استهلاك القيمة على قائمة الدخل ضمن مصروفات بيعه وتسويقية . وفيما يلي بيان بالرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ :

<u>٢٠١٢/٩/٣٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	
٥ ٢٧٤ ٩٢٦	رصيد أول المدة في ٢٠١٢/١/١
( ٤٩٩ ٩٥٠ )	يخصم : المستهلك خلال العام ضمن مصروفات البيع والتوزيع
<u>٤ ٧٧٤ ٩٧٦</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٧- أعمال تحت التنفيذ

وتتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:-

<u>٢٠١١/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٢/٩/٣٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٨ ٢١٨ ٦٢٣	٢٩ ٨٣٨ ٧٠٦	١-٧ تكلفة أراضي المرحلة الأولى التي لم تباع بعد
١٥٠ ٨٩٦ ٥٢٩	١٦٢ ٤٨١ ٧٩٧	٢-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثانية التي لم تباع بعد
٢٩٩ ٢١٥ ٥٨٨	٣٠١ ٦٦٠ ٠٩٩	٣-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثالثة لمساحة ٢٨ ٣١٢ ٢٩٦ متر مربع
٥ ٠٢٦ ٦٤٤	٥ ٨٢٩ ٦٦٦	٤-٧ تكلفة إنشاء مشروع صواري
<u>٤٨٣ ٣٥٧ ٣٨٤</u>	<u>٤٩٩ ٨١٠ ٢٦٨</u>	

(\*) قامت الشركة بالتعاقد مع أحد بيوت الخبرة الاستشارية المتخصصة (WATG) لتقييم كافة عناصر التكلفة التقديرية لمشروع الشركة في ضوء التعديلات المتوقعة للمخطط العام للمشروع ، ونظرا للإحداث الاقتصادية التي مرت بها جمهورية مصر العربية خلال عام ٢٠١١ ، وما صاحبها من قرارات حكومية بسحب أرض المرحلة الثالثة بالمشروع والجاري حاليا اتخاذ الإجراءات القضائية حياله كما هو مبين تفصيلا ببياضح ٣-٧ أدناه والذي قد يؤثر على البيانات والمعلومات والافتراضات الفنية المحايدة المرتبطة بتقدير عناصر التكلفة المشار إليها أعلاه ، فمن ثم فقد قامت الشركة في ضوء البيانات المالية والفنية المتوافرة لديها حاليا بأعداد تقديرات مالية لتلك العناصر لاحتساب التكلفة لحين الانتهاء من كافة المعوقات المرتبطة باستكمال تلك الدراسة بالصورة المناسبة بمعرفة بيت الخبرة المشار إليه أعلاه.

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

#### ١-٧ أراضي المرحلة الأولى

- تم تخصيص المرحلة من الهيئة العامة للتنمية السياحية بمساحة ستة ملايين متر مربع بموجب عقد بيع وإيجار أراضي صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الأحمر بغرض تنميتها سياحياً والمبرم في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ وقد تم سداد كامل قيمة المرحلة. هذا ويستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبعد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزداد بنسبة ١٠% سنوياً وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة هذا وقد صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمنشور بالجريدة الرسمية العدد ٢٨ في ١٤ يوليو ٢٠٠٥ ، والذي تضمن أن الأراضي المباعة لإقامة مشروع فندقى يستحق للهيئة ١,٧٥ دولار أمريكي عن كل متر من الأراضي المباعة.
- وفي ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الأولى في عام ٢٠٠٨ والذي تم بمعرفة خبراء الشركة فإن اجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨١٧ ٦٠٤ ٥ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٣٤٧ ٨٦٢ ٤ متر مربع . وقد أدرجت فروق قيمة المساحات التعاقدية تخفيضاً من رصيد دائنو شراء الأراضي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ .
- هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ لتنفيذ تنمية المرحلة الأولى من المشروع بناءً على الدراسة المعدلة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٨١٥ ٧٤٢ ٧٥١ جنيه مصري بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالي ٥١,٧٧٣ جنيه مصري.

#### ٢-٧ أراضي المرحلة الثانية:

- قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثانية بمساحة قدرها ٦ مليون متر مربع كمساحة امتداد للتنمية السياحية للمرحلة الأولى.
- بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٣ حصلت الشركة على موافقة مبدئية من الهيئة العامة للتنمية السياحية (وزارة السياحة) ببيع المساحة المخصصة من المركز السياحي للمرحلة الثانية البالغة ٦ مليون متر مربع.
- في ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الثانية في عام ٢٠٠٨ والمشار إليه في (١-٧) فإن اجمالي المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٦٧ ٠٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٥٤٢ ٦ متر مربع ، وقد أدرجت فروق قيمة المساحات ضمن رصيد دائنو شراء الأراضي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ .
- بلغت التكلفة التقديرية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدلة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٦٠٧ ٧٠١ ٣٩٢ جنيه مصري بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالي ٦٠ جنيه مصري. هذا وعند قيام الشركة ببيع قطعة من أرض المشروع يستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبعد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد تزيد بنسبة ١٠% سنوياً وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة ، ويسرى قرار رئيس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمشار إليه في الإيضاح (١-٧) على أراضي المرحلة الثانية من المشروع.

#### ٣-٧ أراضي المرحلة الثالثة:

- قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثالثة والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع باعتبارها امتداد للتنمية السياحية للمرحلتين الأولى والثانية بموجب التعاقد الرئيسي مع هيئة التنمية السياحية في ١٠/٢٤/١٩٩٥ .
- بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٠٥ قامت الشركة بمخاطبة الهيئة العامة للتنمية السياحية لإفادتها بخطاب يفيد أحقية الشركة في تنمية المرحلة الثالثة وبتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٠٥ أفادت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأنها ليس لديها مانع من دراسة طلب الشركة طالما تستوفي الشركة الشروط والضوابط التعاقدية وسوف توافي الهيئة الشركة بنتائج تلك الدراسة في حينه، وطبقاً لخطاب الهيئة المؤرخ في ٢٦/٢/٢٠٠٧ تم تحديد سعر شراء المتر بمبلغ ١,٤٠ دولار للمتر المربع.



- وطبقاً للرفع المساحي المعد بمعرفة خبراء تم الاستعانة بهم عن طريق الشركة خلال عام ٢٠٠٨ فإن المساحة الاجمالية للمرحلة الثالثة تبلغ ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ متر مربع وتبلغ تكلفة شراء الأرض من الهيئة العامة للتنمية السياحية طبقاً للقياس المساحي المعد بمعرفة الشركة (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) مبلغ ٤٢ ٤١١ ٨١٩ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٧٤٠ ٤٥٠ ٢٣١ جنيه مصري والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة وقد بلغ المسدد منها ٧ ٥٦٧ ٣٥٩ دولار أمريكي حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ ويبلغ باقي قيمة المستحق للهيئة في ضوء الحصر المبين عليه مبلغ وقدره ٩١٣ ٩٣٣ ٢١١ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٨١٩ ٨٥١ ٣٤ دولار أمريكي والمدرجة ضمن دائنو شراء أراضي . مع العلم بأنه لم يتم إبرام تعاقد تخصيص أرض المرحلة الثالثة.
- هذا وقد قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع ، وقد قامت الشركة بالنظم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها في ٢٧ مايو ٢٠١١ والتي لم تتلقى رد بشأنه ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري والتي تأجلت الى جلسة ١٩ نوفمبر ٢٠١٢ للرد ولتقديم باقي المستندات من جانب الهيئة العامة للتنمية السياحية وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالموقف القانوني للشركة إيضاح رقم ( ٣ / ٣٠ ) .

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

- في إطار قيام الشركة بتنفيذ مشروع إقامة تجمع سكني فاخر على مساحة تبلغ حوالي ٢,٥٨٣ مليون متر مربع بمنطقة سهل حشيش فقد قامت الشركة بإبرام اتفاق مع شركة أوراسكوم للتنمية والإدارة - FZC (بصفتها المطور) في ٢٨ أبريل ٢٠١٠ بشأن الحصول على خدماتها المرتبطة بتطوير وإدارة وتسويق وبيع وحدات المشروع طبقاً للمخطط العام وذلك طبقاً للشروط التالية :
- تمنح الشركة المصرية للمنتجات السياحية ( المالك ) شركة أوراسكوم للتنمية والإدارة حق إيجار قطعتي أرض المشروع (٣٧,٣٨) بمبلغ رمزي يبلغ ١٠٠ دولار فقط سنوياً طوال مدة العقد ضمناً لحقوق المطور من هذا العقد .
- يقوم المطور بتنفيذ كافة أعمال التسويق المنوط به عن طريق موظفيه على أن يتحمل تكلفتها المالك وذلك في حدود ٣% من موازنة المبيعات المعتمدة كما يحصل المطور أتعابه كالتالي :

#### أولاً : عمولة البيع

- مع مراعاة ما ورد ببنود التعاقد ( من ٢/٦ حتى ١٤/٦ ) فإن للمطور نسبة ٦% من كافة المبيعات المحققة تستحق على أساس العقود الموقعة وبعد سداد نسبة الدفعة المقدمة والحصول على باقي قيمة البيع بشيكات أو أى وسيلة سداد مضمونة أخرى من المالك .
  - يستثنى من شرط نسبة ٦% الوحدات المتبقية من المشروع والتي سيتم بيعها إلى المالك نفسه أو احد مساهميه أو شركاته التابعة أو الشقيقة على الا تزيد عن عدد ٥٠ وحدة فقط .
  - في حال الاحتياج إلى الاستعانة بخبراء من خارج شركة المطور اتفق الطرفان على تحمل تكلفة عمولة البيع لهم كالتالي :
- حتى نسبة ٢% يتحملها المطور ، ما زاد عن ٢% حتى ٤% يتحمل المطور ٢% والمالك يتحمل الباقي، ما زاد عن ٤% يتحمل المالك نسبة ٢% والباقي يتحمله المطور على أن يكون في جميع الحالات لا تزيد نسبة العمولة التي يتحملها المالك عن ٨% من اجمالي المبيعات شاملة عمولة المطور نفسه. هذا وقد بلغ قيمة العمولة المستحقة عن اجمالي قيمة العقود المبرمة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ وقدره ٨٧٤ ٩٣٨ جنيه مصري. وبلغ قيمة الرصيد الغير مسدد منها في ذلك التاريخ والمدرج ضمن بند المصروفات المستحقة ( إيضاح ١٥ ) بمبلغ ٤٤٠ ٨١٦ ١ جنيه مصري.

**ثانياً : حافز الإدارة**

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

**٨- المخزون**

يتمثل رصيد بند المخزون والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٢٦٢ ١٣٠	١ ٨٩٢ ٦١٨	- مخزون مهمات الصيانة و قطع الغيار بالموقع

**٩- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)**

يتمثل بند عملاء وأوراق القبض والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٤١ ٨٤٩ ٠١٧	٣٥٢ ٢١٩ ٥٢٠	عملاء - أراضي (*)
٤٧ ٥١١ ٦٧٨	٥٦ ٦٥٨ ٨١٥	عملاء وأوراق قبض مشروع صواري (**)
٩ ٢٥٦ ٦٦٩	٢١ ١٩٢ ٨٢٩	عملاء - خدمات
-	٣ ٨٠٠	عملاء - إيجارات محلات
٣٩٨ ٦١٧ ٣٦٤	٤٣٠ ٠٧٤ ٩٦٤	
( ٣ ١٤٠ ٤٦٥)	(٨٩٤ ٠١٣)	<b>بخصم: الفوائد المؤجلة</b>
( ١١ ٢٦٤ ٦٥٣)	(١٦ ٤٠٥ ٩١٢)	<b>بخصم: الانخفاض في رصيد العملاء</b>
٣٨٤ ٢١٢ ٢٤٦	٤١٢ ٧٧٥ ٠٣٩	

- لإغراض تصوير القوائم المالية تم تبويب أرصدة العملاء وأوراق القبض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ كالتالي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٨ ١٦٢ ١٠٣	٣٤ ٩٤٦ ٦٠٩	عملاء وأوراق قبض - أصول طويلة الأجل
٣١٦ ٠٥٠ ١٤٣	٣٧٧ ٨٢٨ ٤٣٠	عملاء وأوراق قبض - أصول متداولة
٣٨٤ ٢١٢ ٢٤٦	٤١٢ ٧٧٥ ٠٣٩	

(\*) يبلغ رصيد أوراق قبض المستلمة مقابل رصيد العملاء- أراضي مبلغ ٢١ ٥٤٣ ٣٦١ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٧٣٣ ٥٤٢ ٣ دولار أمريكي تستحق خلال الفترة من ٢٨ نوفمبر ٢٠١٢ حتى ٢٨ فبراير ٢٠١٣ ، ويتم خصمها من رصيد العملاء لدى تحصيل قيمتها .

(\*\*) تتضمن أرصدة عملاء وأوراق قبض مشروع صواري مبلغ ٤٧ ١٤٦ ٤٩٢ جنيه مصري تتمثل في قيمة أوراق القبض المستلمة من العملاء المتعاقدين لشراء وحدات المشروع حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ .

١٠- مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٥٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠	تأمينات خطابات الضمان
١٠.٦٥٦	١٠١.٧٧٩	عهد نقدية وسلف
٧٩٣.٨٣٩	١.٠٧١.٣٥٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٧٥.٣٣٠	٤٩٥.٣٢٧	تأمينات لدى الغير
١.٠٠٤.٤٨٢	٢.٨٨١.٧٤٤	فوائد مستحقة
٨٦٨.٥٦٢	٨٢٧.٥٢٧	مدينون متنوعون
٢.٧٦٥.٠٤٢	١.٦٥٤.٤٧٦	ضريبة مخصومة من المنبع - (أون الخزائنة) (**)
٢٦٢.٩٥٧	٢٨٦.٣١٥	ضرائب خصم من المنبع - مدينة
٧.٠٧٨.٦٦٤	٦.٤٠٨.٩٦٦	ضريبة دخل مسددة عن مبيعات تم ردها (*)
١٣.١٠٩.٥٣٢	١٣.٧٧٧.٤٩٠	
(٦٧.٦٧٨)	(٦٧.٦٧٨)	الانخفاض في قيمة المدينون
<u>١٣.٠٤١.٨٥٤</u>	<u>١٣.٧٠٩.٨١٢</u>	

(\*) كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٧) الموقف الضريبي فقد بلغت قيمة الفروق المسددة بالزيادة لمأمورية الضرائب مبلغ 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 تم تعديل قيمة المديونية التي تم إثباتها على المأمورية بمبلغ ٧.٠٧٨.٦٦٤ جنيه مصري خلال عام ٢٠١٠ في ضوء الإقرار الضريبي المعدل عن عام ٢٠٠٨ حينها، وتم أدراج التخفيض في قيمة المديونية البالغ قدره ٩٩٨.٦٦٩ جنيه مصري على قائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢.

- هذا وسيتم تسوية قيمة تلك المديونية مع المأمورية مقابل المطالبات الضريبية الناشئة عن السنوات المالية التالية.

(\*\*) يتمثل الرصيد المبين عالياً بمبلغ ٤٧٦.٤٧٦ جنيه مصري في قيمة الضريبة المخصومة عن عوائد أون الخزائنة الحكومية المحصلة خلال الفترة المالية من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠ والبالغ قدرها ٣٨٠.٢٧٢.٨ جنيه مصري، ويتم تسوية الرصيد مع ضريبة الدخل المستحقة عن السنة المالية لدى أعداد الإقرار الضريبي السنوي للشركة.

١١- النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٥٧.٤٤٨	٢٠٧.٣٥٦	نقدية بالصندوق
٢٨.٤٠٢.٠٢٧	٤٦.١١٥.٥٥٦	بنوك - حسابات جارية - جنيه مصري
١٢.٢٤٣.١٢٥	٧.٢٨٣.٣٨١	بنوك - حسابات جارية - دولار أمريكي
٨٨.٥١١	٢٩.٨٦٢	بنوك - حسابات جارية - يورو
٥.٥١٦.٥٨٠	١.٢٠٠.٦٤٨	بنوك - ودائع - جنيه مصري (*)
٥٤.١٤٤.٠٠٠	٥١.٦٨٨.٥٠٠	بنوك - ودائع - دولار أمريكي (**)
١٠٠.٥٥١.٦٩١	١٠٦.٥٢٥.٣٠٣	الرصيد

(\*) تتمثل النقدية بالبنوك وداائع جنيه مصري في أرصدة وداائع لأجل تستحق خلال شهر .

(\*\*) تتمثل أرصدة الودائع بالبنوك - دولار أمريكي والبالغ قدرها ٥١.٦٨٨.٥٠٠ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٨.٥٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ في وداائع تحت الطلب بفائدة ٢% تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر من تاريخ الميزانية .

١٢- استثمارات في أذون الخزانة

تتمثل الاستثمارات في أذون الخزانة الظاهرة بالميزانية المجمعة بمبلغ قدره ٦٢ ٤٣٦ ٣٣٥ جنيه مصري في قيمة شراء أذون خزانة لصالح الشركة عن طريق البنك العربي الافريقي الدولي وبنك مصر إيران بقيمة اسمية تبلغ ٦٥,٧٥٠ مليون جنيه مصري تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر بفائدة تتراوح بين ١٤,٢% و١٥,٣%. وقد بلغ قيمة عوائد الاستثمار في أذون الخزانة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ والمدرجة بقائمة الدخل ضمن بند الفوائد و العوائد الدائنة مبلغ وقدره ٦٨١ ٥٩٨ ٩ جنيه مصري (٩٧٠ ١٩٣ ٩٧٠ جنيه عن ذات الفترة المالية من عام ٢٠١١) وبلغ إجمالي المحصل خلال ذات الفترة ٨ ٢٧٢ ٣٨٠ جنيه مصري.

١٣- مخصص المطالبات

الرصيد في ٢٠١٢/٩/٣٠	المستخدم خلال الفترة	المكون خلال الفترة	رصيد ٢٠١٢/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٤٧١ ١٧٠	--	٧٣٠ ١٧٠	٨ ٧٤١ ٠٠٠	مخصص مطالبات عملاء متوقعة
٢ ٤٣٣ ٣٥٦	--	٦٨٣ ٣٥٦	١ ٧٥٠ ٠٠٠	مخصص المطالبات الضريبية (*)
١١٩٠٤ ٥٢٦	--	١ ٤١٣ ٥٢٦	١٠ ٤٩١ ٠٠٠	الإجمالي

(\*) يتمثل مخصص المطالبات الضريبية في قيمة الفروق الضريبية الناشئة عن عملية الفحص الضريبي كما هو وارد تفصيلا بإيضاح رقم (٢٧) الموقف الضريبي ، وذلك عن السنوات المالية منذ بدء النشاط وحتى عام ٢٠٠٨ ، وسيتم تسوية تلك الفروق الضريبية من قيمة الرصيد الدائن للشركة طرف المأمورية .

١٤- دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ في الآتي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٤ ٨١٨ ٢٣٦	٣٥ ٢٤٣ ٠٠٦	- مقدمات حجز أراضي المرحلتين الأولى والثانية (*)
٢ ٧١٩ ٠١٢	٢ ٧٣٦ ٩٦٩	- مقدمات حجز وحدات مشروع صواري
--	٦٩٧ ٤٦٩	- مقدمات حجز وحدات مشروع جمارن
٧٧٨ ٨٠٤	٦٢٠ ٨٤٨	- مقدمات حجز محلات شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي.
٣٨ ٣١٦ ٠٥٢	٣٩ ٢٩٨ ٢٩٢	

(\*) يتضمن الرصيد قيمة المسدد من أحد عملاء الشركة كدفعة تعاقد شراء أرض بالمرحلة الثانية هذا وقد أقامت إدارة الشركة دعوى لفسخ التعاقد مع العميل مع رد دفعة التعاقد المسددة منه بمبلغ ٥ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٣٤ ٦٦١ ٧٠٠ جنيه مصري نظرا لتأخره في الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه ، وقد تم أحالة الدعوى إلى الخبير ، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانوني بتقديم كافة الأسانيد القانونية التي تدعم موقفها في الدعوى وفقا لما جاء تفصيلا بالإيضاح (٣٠) الموقف القانوني .

١٥- دائون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل البند الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائون متنوعون
١٠ ١٦٠ ٧٤٧	١٠ ١٦٠ ٧٤٧	مقاولين ضمان أعمال
٢ ٤٨٨ ٢٣١	١ ٣٧٩ ٢٩٢	مقاولين وموردين
٩ ٢٠٢ ٤٠٩	٧ ٥١٥ ٢٤٤	مقاولين - تأمينات اجتماعية
١ ٨١٦ ٥٧٤	٢ ٠٥٠ ٢٢٥	هيئة التأمينات الاجتماعية
١٢٧ ٧١٥	١٠٤ ٧٤٨	مصروفات مستحقة
٣ ٣٦١ ٣٠٧	٢ ٠٤٩ ٤٨٦	المستحق لجهات حكومية
٩ ٧٤٤ ٢٨٧	١١ ٦٢٥ ٤٥٥	تأمينات صيانة (**)
٣ ٨٠٩ ٦٣٦	٤ ٥٩٣ ٩٣٥	تأمينات من الغير ( محلات )
١ ٢٠٤ ٤٢٢	١ ٩٣٤ ٢٧٨	دائون توزيعات
٣٩٣ ٤٩٩	٣٩٣ ٤٩٩	إيرادات مقدمة
--	١٠ ٠٠٨ ٣٥٠	إيرادات مؤجلة (*)
٤٣ ٨٧٢ ٨١٠	٥٦ ٣٦٧ ٦٦٨	
٨٦ ١٨١ ٦٣٧	١٠٨ ١٨٢ ٩٢٧	

(\*) تتضمن الإيرادات المؤجلة مبلغ ١٧٤ ٩١٨ ٥٥ جنيه قيمة ثمن البناء والتشطيب المسدد مقدما من عملاء مشروع صواري والتي سيتم الاعتراف بها لدى تنفيذ هياكل البناء وأعمال التشطيب للوحدات طبقا للتعاقدات مع العملاء .

(\*\*) يتضمن رصيد تأمينات الصيانة المبين عالياه مبلغ ٧٨٩ ٤٩٦ ٣ جنيه مصري الخاصة بمساهمة صندوق الصيانة وإدارة المنتجع المحصلة من عملاء مشروع صواري.

١٦- مستحقات لهيئة التنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات لهيئة التنمية السياحية الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	التزامات مستحقة لهيئة التنمية السياحية عن بيع أراضي المشروع (*)
١٤ ٧٤٥ ٤٣١	٢٨ ٧٥٩ ٧٩١	
١٤ ٧٤٥ ٤٣١	٢٨ ٧٥٩ ٧٩١	

وتبويب مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية إلى قصيرة وطويلة الأجل تبعا لتواريخ استحقاق سداد العملاء لأقساط بيع تلك الأراضي وعليه تم تبويب بند مستحقات هيئة التنمية السياحية والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ كالآتي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	١-١٦ التزامات قصيرة الأجل (مستحقة خلال عام)
١٤ ٣٤٦ ٥٧٦	٢٨ ٧٥٩ ٧٩١	
٣٩٨ ٨٥٥	--	٢-١٦ التزامات طويلة الأجل
١٤ ٧٤٥ ٤٣١	٢٨ ٧٥٩ ٧٩١	

(\*) وفي إطار تسوية مستحقات هيئة التنمية السياحية عن حق الدولة في التصرف بالبيع في أراضي المرحلتين الأولى والثانية ، فقد تم التوصل لتسوية حق الدولة عن التصرف في أراضي المرحلة الأولى مع هيئة التنمية السياحية بموجب مخالصات معتمدة من الهيئة ، وجرى استكمال تسوية المستحق عن التصرف بالبيع لأراضي المرحلة الثانية حاليا . هذا وقد تم إثبات فروق التسوية البالغ قدرها ٥٦٨ ٧٢٠ ١٥ جنيه مصري عن المرحلة الأولى لصالح الهيئة ضمن الرصيد المستحق لهيئة التنمية السياحية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ .

## ١٧- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط سبعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيهاً مصرياً موزعاً على ثلاثة ملايين وخمسمائة ألف سهم قيمة كل سهم مائة جنيه مصري هذا وقد دفع المكتتبون ربع القيمة الاسمية للأسهم بالكامل وقد تم استكمال سداد مبلغ ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من توزيعات الأرباح التي قررتها الجمعيات العامة للمساهمين عن القوائم المالية التي اعتمدت عن السنوات من ١٩٩٩ وحتى ٢٠٠٣) وبذلك أصبح المسدد من قيمة السهم ٦٠ جنيه مصري.

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

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

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

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١١ أبريل ٢٠٠٧ تم الموافقة بالإجماع على زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ٢ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (إثنان مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر و المدفوع 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 ( مائتان وإثنان وستون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري) وقد تم إصدار السهم بقيمة واحد جنيه بالإضافة إلى علاوة الإصدار ٠,٢٥ جنيه لكل سهم أكتتب فيها بالكامل عن طريق اكتتاب المساهمين القدامى وفقاً لشهادة بنك مصر إيران المؤرخة في ٢٠ يونيو ٢٠٠٧ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٧٠٠ مليون جنيه مصري. وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ١٦ يوليو ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١١/٩/٢٠٠٧ فقد تم الموافقة على توزيع مبلغ ١٤٠ مليون جنيه مصري من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للفترة 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 .

#### - فائض بيع أسهم الخزينة

بناءً على قرار مجلس الإدارة الصادر في ٢٩/٩/٢٠٠٨ فقد قررت الشركة شراء عدد ٢٥ مليون سهم كأسهم خزينة وقد تم تنفيذ الشراء في خلال أكتوبر ٢٠٠٨ بتكلفة قدرها ٣٣٣ ٦٤٠ ٥١ جنيه مصري.

وطبقاً لموافقة الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠٠٩ فقد تم تفويض مجلس الإدارة في التصرف في أسهم الخزينة المشتراة والبالغ عددها ٢٥ مليون سهم نظراً لانتهاء فترة الاحتفاظ بتلك الأسهم المسموح به قانوناً ومن ثم فقد تم إعادة طرحها للبيع بأسلوب السوق المفتوح عن طريق إحدى شركات السمسرة في الأوراق المالية بعد أخطار السيد / رئيس هيئة الاستثمار بذلك في ٥ أكتوبر ٢٠٠٩ . هذا وقد بلغ قيمة صافي بيع تلك الاسهم خلال الفترة من ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ حتى ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ مبلغ وقدره ٣٨٥ ٦٨١ ٥٧ بمتوسط سعر بيع للسهم الواحد ٢,٣١ جنيه/ سهم . وقد بلغ قيمة فائض بيع أسهم الخزينة ٦٠٤١ ٠٥٢ جنيه مصري أدرج ضمن بند الاحتياطي القانوني بحقوق الملكية في قائمة الميزانية.

#### -١٨- النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) ربح الفترة

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

من ٢٠١١/١/١	٢٠١٢/١/١	صافي (خسارة) ربح الفترة
حتى	حتى	(*) متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠	النصيب الأساسي للسهم في (خسارة) ربح الفترة (جنيه/سهم)
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ١٨٧ ٦٩٤	(١٥ ١١٥ ٦٩٥)	
١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	
٠,٠٠٢	(٠,٠١٤٤)	

#### -١٩- إيرادات النشاط

من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١٢/٧/١	من ٢٠١٢/١/١	
حتى	وحتى	حتى	وحتى	
٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٧ ٢٧٤ ٤٣٥	--	٣ ١٢٩ ٥٨٣	مبيعات أرض مشروع صواري
--	--	٤٦٠ ٧٨٩	٦٦٤ ٧٢٧	إيراد محلات ومطعم الشاطئ
--	٤٠٤ ٦٠٠	--	--	- الشركة التابعة
--	٧ ٦٧٩ ٠٣٥	٤٦٠ ٧٨٩	٣ ٧٩٤ ٣١٠	مقابل ترفيق أراضى
--				الإجمالى

٢٠- صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة

من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري ١ ٢٩٧ ٧٠٨	جنيه مصري ٤ ٨٢٩ ٥٩٩	جنيه مصري ٥٦٣ ٢٦٥	جنيه مصري ٢ ٢٤٦ ٤٥٣	إيراد فوائد مؤجلة مستدعاة
١ ٢٩٧ ٧٠٨	٤ ٨٢٩ ٥٩٩	٥٦٣ ٢٦٥	٢ ٢٤٦ ٤٥٣	

٢١- إيرادات خدمات مؤداة

من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري ٤ ٧١٢ ٠٩٠ ٣٣٨ ٦٣٢ ٩٥ ٠١٩	جنيه مصري ١٠ ٥٣٩ ٧٥٥ ٨٨٣ ٨٩٢ ٣٠٩ ٣٦٠	جنيه مصري ٦ ١٣٣ ٠٣٦ ٥١٤ ٦٠٨ ٢٢ ٩٩٢	جنيه مصري ١٥ ١٥٩ ٤١١ ١ ٤٤٢ ٣٩٦ ١٢٠ ٤١٥	إيرادات خدمات توريد مياه وكهرباء إيرادات توريد مياه ري إيرادات توريد خدمات اتصالات
٥ ١٤٥ ٧٤١	١١ ٧٣٣ ٠٠٧	٦ ٦٧٠ ٦٣٦	١٦ ٧٢٢ ٢٢٢	

٢٢- تكلفة المبيعات

من ٢٠١١/٧/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري --	جنيه مصري ٣ ٩٣٤ ٢١٣	جنيه مصري --	جنيه مصري ٢ ٥٣٨ ٥٣٧	تكلفة مبيعات مشروع صواري (*)
--	٣ ٩٣٤ ٢١٣	--	٢ ٥٣٨ ٥٣٧	

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



٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
٣ ٨٥٩ ٨٧٤	١١ ٢٠٦ ١١٤	٣ ٢٠٠ ٦٨٣	١٠ ١٠٩ ٢١٠	أجور ومرتببات وبدلات وما في حكمها (*)
٦٦٧ ٠٨١	٣ ٢٠٤ ٣٦١	٨٨٢ ٧٩٣	٢ ٨٥٧ ٧٩٤	مصروفات استشارات وأتعاب مهنية
١١ ٠١٨	٣٢ ٨٩١	٥٧٥	١٩ ٣٢٥	أتعاب توظيف
٩٣٥ ٣٢١	١ ٥٨٣ ٩٣٠	١٧٨ ٩٨٤	٥٤٠ ٤٠٢	إيجارات
٤٥ ٥٣٠	٢٥٢ ٥٠٨	٧٥ ٩٦٩	٢٠٣ ٢٤٦	أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر
٧٢ ٠١٨	٢١٩ ٠٣٩	٣٦ ٠٦٤	٧٥ ٧٤٦	اشتراكات
١٣٠ ٥٢٢	٥٩٣ ٩٦٧	٢٢٤ ٨٠٢	٦٩١ ٧٤٤	مصروفات سفر وانتقال
١٠٣ ٥٠١	٣١٦ ٠٢٤	٧٥ ٩٠٠	١٨٨ ٩٤٣	مصروفات رسوم نشر وإعلان
٣٣٣ ٩٩٦	١ ٢٥٤ ٨٠٥	٣٧٠ ٢٨٠	١ ٠٧٥ ٧٣٣	أخرى
٦ ١٥٨ ٨٦١	١٨ ٦٦٣ ٦٣٩	٥ ٠٤٦ ٠٥٠	١٥ ٧٦٢ ١٤٣	الإجمالي

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

٢٤- إيرادات فوائد وعوائد دائنة

تتمثل إيرادات الفوائد الدائنة المدرجة بقائمة الدخل المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ في ما يلي:

من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
٤ ١٨٢ ٢٤٣	١٢ ٠٢٠ ٥٥٠	٣ ٧٨٣ ٣٥١	١٢ ٣٥٩ ٠١٢	إيرادات فوائد ودائع بالبنوك
١ ٩٣٥ ٨٤٣	٤ ٩٦٠ ٨٣٦	٢ ٨٠٩ ٨١٠	٧ ٥٠٤ ١٧٢	إيرادات فوائد تأخير سداد أقساط بيع أراضي
٦ ١١٨ ٠٨٦	١٦ ٩٨١ ٣٨٦	٦ ٥٩٣ ١٦١	١٩ ٨٦٣ ١٨٤	

٢٥- حقوق الأقلية

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

٦٥ ٩٧١ ١٥٦	رصيد ٢٠١١/١/١
(٥ ٠٦١ ٣١٨)	يضاف:
	نصيب الأقلية في خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ للشركة التابعة
٦٠ ٩٠٩ ٨٣٨	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٢٦- مصروف ضريبة الدخل

١-٢٦ يتمثل مصروف ضريبة الدخل المدرج بقائمة الدخل المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ في ما يلي :

٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	(١ ٦٥٤ ٤٧٦)	- الضريبة على دخل الأشخاص الاعتبارية (*)
(١ ٤٠٥ ٩٤١)	١ ٠٤١ ٠٨٦	- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل (التزام) (إيضاح (٢-٢٦)
(١ ٤٠٥ ٩٤١)	(٦١٣ ٣٩٠)	مصروف ضريبة الدخل في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(\*) تتمثل قيمة الضريبة على الدخل الأشخاص الاعتبارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ في قيمة الضريبة على وعاء عوائد أذون الخزانة المحصلة (وعاء ضريبي مستقل) خلال الفترة من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠ كما هو مبين بإيضاح (١٢) الاستثمارات في أذون الخزانة.

٢-٢٦ يتمثل رصيد الضرائب المؤجلة سواء أصول أو التزامات فيما يلي:-

٢٠١٢/٩/٣٠		حركة الفترة		٢٠١١/١٢/٣١		
التزام	أصل	التزام	أصل	التزام	أصل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول الثابتة والأصول المعنوية
(١١ ٤٠٢ ٣٤٥)	--	(١٤٥ ٧٧٧)	--	(١١ ٢٥٦ ٥٦٨)	--	
--	٥ ٨٢٦ ٤٩٣	--	٩٥٧ ٢٢٩	--	٤ ٨٦٩ ٢٦٤	المخصصات
--	٧ ٩٧٨ ٣٥٩	--	٢٢٩ ٦٣٤	--	٧ ٧٤٨ ٧٢٥	الخسائر المرحلة
(١١ ٤٠٢ ٣٤٥)	١٣ ٨٠٤ ٨٥٢	(١٤٥ ٧٧٧)	١ ١٨٦ ٨٦٣	(١١ ٢٥٦ ٥٦٨)	١٢ ٦١٧ ٩٨٩	الإجمالي
	٢ ٤٠٢ ٥٠٧				١ ٣٦١ ٤٢١	الرصيد

- الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٧٩ ٨٦٦	٥٠٠ ٢٠٧	- مخصصات
١٠ ٥٣٩ ٨٧٥	١٣ ٨٩٤ ٤١٠	- خسائر مرحلة

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

٢٧ - الموقف الضريبي

أولاً: الموقف الضريبي للشركة القابضة (المصرية للمنتجات السياحية) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية المستقلة وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية فيما يلي الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٢/٩/٣٠

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 لبداية النشاط في ١ يناير ١٩٩٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تطبيقاً لأحكام المادة الرابعة من القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ في شأن الأراضي الصحراوية المملوكة للدولة المعدل بالقانون رقم ٧٢ لسنة ١٩٩٦ بنفس التفسيرات المنصوص عليها في القانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة .

- تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ وفقاً لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ في المواعيد القانونية.

#### السنوات منذ بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٤

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

#### سنوات 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 ١٣٩ ٨٣٩ جنيه مصري بخلاف الغرامات وفوائد التأخير والتي بلغت حوالي ٨٨ ألف جنيه مصري .

#### سنة ٢٠٠٨

- تم الانتهاء من فحص سنة ٢٠٠٨ وورد للشركة أخطار بعناصر ربط الضريبة (نموذج ١٩) في ١٤ يوليو ٢٠١١ وقد تم الانتهاء من بعض نقاط الخلاف وقد صدر قرار اللجنة بإثبات فروق مسددة بالزيادة من الشركة المصرية للمنتجات السياحية عن إقرار عام ٢٠٠٨ تبلغ قيمته \_\_\_\_\_ ٩٦٦ ٤٠٨ ٦ جنيه مصري بموجب المطالبة وتنبه بسداد الضريبة بنموذج (٣٦- سداد) بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢ بالإضافة إلى مطالبة الشركة بمبلغ ٤٧٣ ٦٧٠ جنيه مصري عن القيمة غير المسددة من وعاء المادة (٥٦) بخلاف غرامات التأخير مع الغاء تقديرات المأمورية بخصوص وعاء المادة (٥٧) العمولات .

#### السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١

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

#### ٢-٢٧ ضريبة كسب العمل

##### السنوات من بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٤ :

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

##### السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ :

- تم فحص عام ٢٠٠٥ وأسفر عن استحقاق فروق ضريبية قدرها ٣١ ٦٦٥ جنيه مصري .
- قامت الشركة بفحص السنوات ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٧ وأسفر الفحص عن فروق قدرها ٢٢١ ٥٢١ جنيه مصري .
- جرى فحص سنة ٢٠٠٨ .

##### السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١

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

### ٢٧-٣ ضريبة المبيعات

- تم الفحص من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧ من قبل مصلحة ضرائب المبيعات وتم الربط و السداد .  
- تم فحص السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٠ وبلغت الضريبة المستحقة حوالي ٥١٤ ألف جنيه طبقاً لنموذج (١٥) بتاريخ ١٧ ابريل ٢٠١٢ وتم التظلم على النموذج ، مما أدى الى تخفيض الفروق الى ٣١٦ ألف جنيه مصري تقريباً .

### ٢٧-٤ ضريبة الدمغة

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

ثانياً: الموقف الضريبي للشركة التابعة (سهل حشيش للاستثمار السياحي) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية في ٣٠ /٩/ ٢٠١٢ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية

### ٢٧-٥ الضريبة على دخل الشركات

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

#### السنوات من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٤:

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

#### السنوات من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٨:

تم سداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي المعتمد في المواعيد القانونية وفي ضوء إحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. وتم الفحص و إخطار الشركة (بنموذج ١٩) وقد بلغت الفروق الضريبية المستحقة عن تلك السنوات مبلغ ٨٣١ ٤٤ جنيه مصري وتم الاعتراض والطعن عليها.

هذا وقد بلغت الغرامات المستحقة عن هذه الفترة مبلغ ٣٠٩ ٢٠١ جنيه مصري وقد تم تكوين المخصصات الكافية لها.

#### السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١

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

### ٢٧-٢ الضريبة على كسب العمل

#### السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٩:

تم الفحص وإخطار الشركة بفروق ضريبية مستحقة والتي بلغت ٢٥٧ ١٥٧ جنيه مصري، وتم الاعتراض والطعن عليه.

#### السنوات من ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

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

### ٢٧-٣ ضريبة الدمغة:

#### السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٧:

تم محاسبة الشركة وسداد جميع الفروق المستحقة للمأمورية.

#### السنوات من ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩:

تم الفحص وتم إخطار الشركة بفروق الفحص والتي بلغت ١٨١ ١٣ جنيه مصري وتم الاعتراض والطعن عليها .

#### السنوات من ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١:

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

#### ٢٧-٤ ضريبة الخصم والإضافة

تقوم الشركة بتوريد جميع الضرائب المستحقة من واقع تعاملات الشركة مع الغير إلى المأموريات المختصة في المواعيد القانونية، وتم السداد بانتظام حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢.

#### 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 أراضى والموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى).

#### ٢٨-١ القيمة العادلة

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

#### ٢٨-٢ 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 ٩٥٠ ١٦٩ ٣٩٦ جنيه مصري ٣٩٤ ٢٦٢ ٢٦٩ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية.

العربات الأجنبية	فائض
الدولار الأمريكي	٢٠ ٨٦٤ ٦١٠
يورو اوربي	٣ ٨٤١

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.

#### ٢٨-٣ 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 التزاماتهم وعقود بيع الأراضى التى تبرمها الشركة مع عملائها هى عقود ابتدائية مع الاحتفاظ بحق الملكية لحين وفاء العملاء بكامل قيمة الأراضى.

#### ٢٩- الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجنب ٥% من صافى 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 أراضى لأحد عملاء الشركة في ضوء رؤية الشركة بإخلال العميل بشروط التعاقد ، وبجلسة ٢٦ أبريل ٢٠١٢ تم أحالة 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 الإلتزامات والطرف المتسبب في ذلك الإخلال، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانوني بتقديم كافة الأسانيد القانونية التي تدعم موقفها في الدعوى ، وبذلك الجلسة تم التأجيل إلى ١٨ أكتوبر ٢٠١٢ وبذلك الجلسة تم التأجيل لجلسة ٢٧ ديسمبر ٢٠١٢ لتقديم التقرير .

٢- الرأى القانونى عن الموقف القانونى للشركة المصرية للمنتجات السياحية ("الشركة المصرية")  
بخصوص الدعوى القضائية المرفوعة أمام مجلس الدولة لبطان عقد تخصيص وشراء منتج سهل  
حشيش مع الهيئة العامة للتنمية السياحية:  
أولا - الوقائع:

- بتاريخ ٢٦ أكتوبر ٢٠١٠ أقام المدعى الدعوى رقم ٣٥١٦ لسنة ٦٥ ق أمام محكمة القضاء الإدارى ضد كل من السادة/ رئيس مجلس الوزراء ووزير السياحة ورئيس مجلس إدارة هيئة التنمية السياحية وطلب فيها (١) وبصفة مستعجلة وقف تنفيذ قرار المدعى عليهم فيما تضمنه من تخصيص والتعاقد على بيع ٤١ مليون متر مربع من أرض سهل حشيش إلى شركة المنتجات السياحية مع تنفيذ الحكم بمسودته ودون إعلان و (٢) وفى الموضوع بإلغاء وبطالان العقد المذكور لمخالفته للقانون مع ما يترتب على ذلك من آثار وإلزام الجهة الإدارية بالمصروفات والأتعاب، ولم يحدد لهذه الدعوى جلسة أمام محكمة القضاء الإدارى حتى الآن.

- استند المدعى فى دعواه إلى إن الهيئة العامة للتنمية السياحية ("الهيئة") قد خصصت أرض سهل حشيش بالأمر المباشر وبالمخالفة لقانون المناقصات والمزايدات رقم ٩ لسنة ١٩٨٣ ("قانون المناقصات والمزايدات القديم") باعتباره القانون السارى وقت التعاقد وكذلك القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ بشأن الأراضي الصحراوية باعتباره ينظم شروطا موضوعية للتصرف فى أراضي محددة خالفها الهيئة.

- كما استند المدعى فى دعواه إلى إن الهيئة لم تتبغ المصلحة العامة فى توقيع عقد سهل حشيش حيث أنها لم تتبع قواعد التنافسية وفقا لقانون المناقصات والمزايدات القديم وباعت أرض سهل حشيش بثمن بخس للشركة المصرية وإن الأخيرة لم تدفع سوى ربع ثمن الأرض وإن كل ما تم إنجازه على هذه الأرض هو أربعة فنادق ، كما استند أيضا فى دعواه إلى إن الأرض لم يتم تنميتها منذ عام ١٩٩٣ وحتى الآن.

- كما هو مبين عليه فإن المدعى يطعن على عقد بيع وإيجار أراضي صحراوية بمركز سهل حشيش السياحي بالبحر الأحمر بغرض تنميتها سياحيا والمبرم بتاريخ ١٠/٢٤/١٩٩٥ بين الهيئة والشركة المصرية تحت التأسيس والمتفق على بدء سريان التزامات الشركة المصرية فيه من تاريخ نفاذ هذا العقد بداية من ١٩/٣/١٩٩٧ وفقا للملحق التكميلي للعقد والمؤرخ فى ٣١/١٢/٢٠٠١ ("الملحق التكميلي").

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

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

- قامت المحكمة بتأجيل القضية إلى جلسة ١٢ سبتمبر ٢٠١١ لورود التقرير و قد قامت هيئة المفوضين بتحديد جلسة ٢٧ أكتوبر ٢٠١١ لإدخال خصوم جدد و لذلك فإن القضية الآن منظورة أمام هيئة المفوضين وتم تحديد جلسة ٢٦ يناير ٢٠١٢ لاستكمال المستندات. وفى هذه الجلسة الأخيرة قررت هيئة المفوضين تأجيل الدعوى إلى جلسة ٥ أبريل ٢٠١٢ لاستكمال باقى المستندات و لإلزام الهيئة العامة للتنمية السياحية بتقديم قرار سحب المرحلة الثالثة و ألزمت المحكمة المدعى بإعلان هذا القرار إلى الهيئة نظرا لتغيب ممثلها عن حضور الجلسة وبهذا الجلسة تم التأجيل إلى جلسة ٥ يوليو ٢٠١٢ لاستكمال باقى مستندات الدعوى وتم التأجيل بتلك الجلسة لجلسة ١٨ أكتوبر ٢٠١٢ وبتلك الجلسة تم التأجيل إلى جلسة ٢٠١٣/٢/١٤ لاستكمال باقى المستندات وصرحت هيئة المفوضين للشركة المصرية بمطالبة الهيئة العامة للتنمية السياحية بتقديم بعض المستندات التى طلبتها الشركة المصرية ومن بينها صور العقود المماثلة التى أبرمتها الهيئة مع شركات التنمية المتكاملة الأخرى والتي تثبت أن سعر بيع أرض سهل حشيش هو ذاته سعر المثل المتبع فى كافة عقود الهيئة و ما تزال الدعوى منظورة أمام هيئة المفوضين بمجلس الدولة ومن رأى المستشار القانونى إنه من غير الممكن التنبؤ بما سينتهى إليه تقرير هيئة مفوضى الدولة فى هذا النزاع و كذلك الرأى الذى ستحكم به المحكمة.

٣ قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بإخطار الشركة في ١١ إبريل ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش ( المنطقة ج ) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ ، وقد قامت الشركة بتقديم تظلم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها في ٢٧ مايو ٢٠١١ والذي لم تتلقى رد بشأنه ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري ( الدائرة السابعة - استثمار ) في ٢١ سبتمبر ٢٠١١ وقد تحدد لها جلسة ٢٧ سبتمبر ٢٠١١ وقيدت الدعوى تحت رقم ٦٥/ ٥٥١٥٨ ق وتحديد أول جلسة بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١١ للنظر بالدعوى وبجلسة ١٧ ديسمبر ٢٠١١ قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأي القانوني، هذا ولم يتم إعداد التقرير حتى الآن وقد تقدمت الشركة عن طريق ممثلها القانوني بتقديم طلب تحديد جلسة أمام هيئة المفوضين وتم عقد عدة جلسات وبجلسة ١٨ يونيو ٢٠١٢ تقرر التأجيل لجلسة ١٦ يوليو ٢٠١٢ لتقديم المستندات من هيئة التنمية السياحية بناء على طلبها وتم التأجيل مرة أخرى لجلسة ١٧ سبتمبر ٢٠١٢ لتقديم باقي المستندات وفي تلك الجلسة تم التأجيل لجلسة ١٩ نوفمبر ٢٠١٢ لذات السبب. بالإضافة إلى حفظ حقوق الشركة المصرية بشأن اللجوء الي القضاء، فان الشركة المصرية في سبيلها الآن إلى اللجوء الي المجموعة الوزارية لفض منازعات الاستثمار بين الشركة المصرية و الهيئة ، هذا ويرى السيد المستشار القانوني للشركة إنه من السابق لأوانه التوقع بنتائج تلك الإجراءات في هذه المرحلة من النزاع .

٤ - توجد دعوى تحكيم من عميل أراضي بشأن عقده المبرمة 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 اصدرت المحكمة حكمها بتعيين المحكم المرجح ضمن المحكمين المقيدين بوزارة العدل ، وبعد مراجعة المحكمة أكثر من مرة تبين انه لم يتم تحديد أسم المحكم المرجح حتى الآن وجرى محاولة تسوية النزاع وديا ، وحيث أن النزاع من الناحية القانونية يعد في بدايته فبالتالي لا يمكن التنبؤ بما ستنتهي إليه هيئة التحكيم من حكم.

### ٣١ - أرقام المقارنة

تم تعديل صافى ربح فترة المقارنة من ٦٥٤ ٠٩١ ١ جنيه إلى خسارة بمبلغ ٩٨٧ ٧٠٥ ٢ جنيه نتيجة تعديل التكلفة التقديرية لمشروع صواري والتي تمت خلال الربع الأخير من عام ٢٠١١ ، وفيما يلي أثر تلك التعديلات على قائمة التدفقات النقدية:

البند	القيمة قبل التعديل	القيمة المعدلة
- صافى الربح قبل الضريبة	٢ ٤٩٧ ٥٩٥	(١ ٣٠٠ ٠٤٦)
- التغيير في التكلفة التقديرية لتنمية أراضي مباحة	(١٢ ١١٦ ٣١٩)	(٨ ٣١٨ ٦٧٨)