

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

## حازم حسن

### محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

#### تقرير مراقب الحسابات

#### إلى السادة / مساهمى الشركة المصرية للمنتجات السياحية

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية والإيضاحات الهامة .

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

#### مسئولية مراقب الحسابات

نتحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها ، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وإداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية .

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية .

#### الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، فى جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالى المجمع للمجمع للشركة المصرية للمنتجات السياحية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية .

## فقرات لفت انتباه

ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظات :-

١- كما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣٠-٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإنه 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 في ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفاً في تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة والقضية الآن منظورة أمام هيئة المفوضين بمجلس الدولة وفي مراحلها الأولى وبجلسة ١٢ يونيو ٢٠١٤ تم حجز الدعوى للتقرير ولم يرد التقرير حتى تاريخ تقرير المستشار القانونى للشركة ، وترى إدارة الشركة فى ضوء تقرير مستشارها القانونى أن الدفع المقدمة منهم تساند الموقف القانونى للشركة وأنه من الصعب التوقع حالياً 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 أثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالى.

٢- كما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣٠-٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ بقرار مجلس إدارة الهيئة بإلغاء الموافقة المبدئية الصادرة بتخصيص أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع ، علماً بأن تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة من المشروع بلغت حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ حوالى ٧٣,١٣٦ 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 الدفع 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 والدعوى مؤجلة لجلسة ٢٠ إبريل ٢٠١٥ ، وأنه من غير الممكن التوقع حالياً 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 أثار سلبية على اقتصاديات الشركة ومركزها المالى.

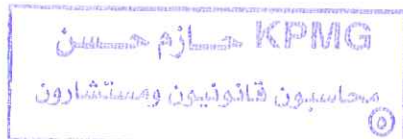


هشام جمال الأفندي

سجل مراقبى الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٠)

KPMG حازم حسن



القاهرة فى ٣١ مارس ٢٠١٥

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

| ٢٠١٣/١٢/٣١    | ٢٠١٤/١٢/٣١    | إيضاح<br>رقم         | الأصول غير المتداولة                          |
|---------------|---------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| جنيه مصرى     | جنيه مصرى     |                      |                                               |
| ١٤٢ ١٢٦ ٧٩٠   | ١٣٨ ٧٢٦ ٩٤٥   | (٤) ، (٢ - ٣)        | أصول ثابتة (بالصافى)                          |
| ١٨٣ ٤٥٥ ٣٦٤   | ١٧٩ ٠٩٤ ٦٣١   | (٥) ، (٣ - ٣)        | إستثمارات عقارية                              |
| ١٠ ٧٣٣ ١٢٦    | ٣٥٠ ٧٠٤       | (٦) ، (٤-٣)          | مشروعات تحت التنفيذ                           |
| ١٦ ٣٦٥ ٢٦٥    | ٦٥ ١١٣ ٢٥١    | (٩) ، (٩- ٣)         | عملاء وأوراق القبض (بالصافى)                  |
| ٣٥٢ ٦٨٠ ٥٤٥   | ٣٨٣ ٢٨٥ ٥٣١   |                      | مجموع الأصول غير المتداولة                    |
|               |               |                      | الأصول المتداولة                              |
|               |               |                      | أعمال تحت التنفيذ                             |
| ٥٢٠ ٣٠٨ ٨٤٤   | ٥٣٨ ٢٦٥ ٣٠٦   | (٧) ، (٧- ٣)         | مخزون                                         |
| ٢ ٣٠٩ ١١٦     | ٢ ٦٣٧ ١٣٠     | (٨) ، (٦- ٣)         | عملاء وأوراق القبض (بالصافى)                  |
| ٣١٢ ٥٥١ ٧٦٥   | ٢٧٦ ٨٥٠ ٨٠٢   | (٩) ، (٩- ٣)         | مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى              |
| ١٢ ٠٠٨ ٠٩٩    | ١١ ٦٤٤ ٧٩٥    | (١٠)                 | النقدية بالصندوق والبنوك                      |
| ١٠٨ ٩١٩ ٠٦٧   | ٩٨ ١٤٣ ٢٣٥    | (١١) ، (١١- ٣)       | مجموع الأصول المتداولة                        |
| ٩٥٦ ٠٩٦ ٨٩١   | ٩٢٧ ٥٤١ ٢٦٨   |                      | الإلتزامات المتداولة                          |
|               |               |                      | مخصص المطالبات                                |
| ١٢ ٥٢٦ ٢٩٤    | ١٣ ٧٥٧ ٣٢٣    | (١٢) ، (١٣ - ٣)      | دفعات مقدمة من عملاء                          |
| ١٣ ١٤٠ ٢٦٨    | ١٤ ١٣٣ ٦٧٥    | (١٣)                 | دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى              |
| ٨٩ ٧٦١ ٤٧٣    | ١٤٠ ١٣٣ ٩٣١   | (١٤) ، (١٤- ٣)       | مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية        |
| ٣٣ ٣٥٣ ٥٣٠    | ٣٥ ٧٤١ ٧٦٨    | (١٥)                 | التكاليف التقديرية لتنمية الأراضى المباعة     |
| ٧٨ ٧٤٠ ٥٦٨    | ٦٧ ٨٥٦ ٤٩٦    | (٨ - ٣)              | بنوك - تسهيلات أئتمانية                       |
| ٨ ٧٩٣ ٢٠١     | ٥ ٤٣٠         | (١٦)                 | مجموع الإلتزامات المتداولة                    |
| ٢٣٦ ٣١٥ ٣٣٤   | ٢٧١ ٦٢٨ ٦٢٣   |                      | رأس المال العامل                              |
| ٧١٩ ٧٨١ ٥٥٧   | ٦٥٥ ٩١٢ ٦٤٥   |                      | إجمالى الإستثمار                              |
| ١٠٧٢ ٤٦٢ ١٠٢  | ١٠٣٩ ١٩٨ ١٧٦  |                      | ويتم تمويله على النحو التالى:                 |
|               |               |                      | حقوق الملكية                                  |
| ١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠  | ١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠  | (١٧)                 | رأس المال المصدر والمدفوع                     |
| ١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩   | ١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩   | (٢٩)                 | إحتياطي قانونى                                |
| (٣٦٩ ٣٣٦ ٦٢٤) | (٤١٠ ٧٦٦ ٥٨٠) |                      | (خسائر) مرحلة                                 |
| (٤١ ٤٢٩ ٩٥٦)  | (٣٧ ٤٧٤ ٦١١)  |                      | صافى (خسائر) العام                            |
| ٧٧٠ ٨٩٧ ٧٩٩   | ٧٣٣ ٤٢٣ ١٨٨   |                      | حقوق مساهمى الشركة القابضة                    |
| ٤٩ ١٢٨ ٠١٨    | ٤٥ ١٥٦ ٥٤٧    | (٢٥)                 | حقوق الأقلية                                  |
| ٨٢٠ ٠٢٥ ٨١٧   | ٧٧٨ ٥٧٩ ٧٣٥   |                      | إجمالى حقوق الملكية                           |
|               |               |                      | الإلتزامات غير المتداولة                      |
| ٢٤٨ ٩٠٦ ٠٧٦   | ٢٥٦ ١١٨ ٨٧٦   | (٣- ٧)               | دائنو شراء أراضى                              |
| ٣ ٥٣٠ ٢٠٩     | ٤ ٤٩٩ ٥٦٥     | (٢٠ - ٢٤) ، (٢ - ٢٤) | إلتزامات ضريبية مؤجلة (بالصافى)               |
| ٢٥٢ ٤٣٦ ٢٨٥   | ٢٦٠ ٦١٨ ٤٤١   |                      | إجمالى الإلتزامات غير المتداولة               |
| ١٠٧٢ ٤٦٢ ١٠٢  | ١٠٣٩ ١٩٨ ١٧٦  |                      | إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات غير المتداولة |

(\*) تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٥) إلى صفحة رقم (٣٣) جزءا 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 مراقب الحسابات "مرفق"،،،

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

| من ٢٠١٣/١/١<br>حتى ٢٠١٣/١٢/٣١<br>جنية مصري                                                                                     | من ٢٠١٤/١/١<br>حتى ٢٠١٤/١٢/٣١<br>جنية مصري                                                                                          | إيضاح<br>رقم                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٨ ٦٨٦ ٨٦٨<br>(١٢ ١٩٨ ٦٨١)<br>٣٢ ٤٢٥ ٥٨٩<br>٢٨ ٩١٣ ٧٧٦                                                                          | ٧١ ٨٨٦ ٥٣٩<br>(٦٢ ٣١٥ ٧٦٧)<br>٤١ ٧٤٦ ٩٣٠<br>٥١ ٣١٧ ٧٠٢                                                                              | (١٦ - ٣) ، (١٨ - ١)<br>(١٦ - ٣) ، (١٨ - ٢)<br>(١٦ - ٣) ، (١٨ - ٣)                                           | إيرادات النشاط<br>مردودات مبيعات<br>إيرادات خدمات مؤداة<br>إجمالي الإيرادات                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| (٩ ٨٢٩ ٩١٤)<br>٧ ٣١٩ ٢٠٩<br>(٤٩ ٥٣٦ ٢٢٥)<br>(٢٣ ١٣٣ ١٥٤)<br>١٨ ٣٩٠ ٣٣٠<br>(٤ ٧٤٢ ٨٢٤)                                          | (٣٥ ١٣٤ ٥٧٠)<br>٥ ٠٤٩ ٠٠١<br>(٦٣ ٦٧٣ ٢٤٥)<br>(٤٢ ٤٤١ ١١٢)<br>٢ ٩٧٥ ٠٦٦<br>(٣٩ ٤٦٦ ٠٤٦)                                              | (١٧ - ٣) ، (١٩ - ١)<br>(١٧ - ٣) ، (١٩ - ٢)<br>(١٧ - ٣) ، (١٩ - ٤)<br>(٢٠)<br>(٢٠)                           | يخصم:<br>تكاليف المبيعات<br>تكلفة مردودات مبيعات أراضي<br>تكاليف تشغيل الخدمات المؤداة<br>مجمول (خسارة) النشاط<br>إيرادات تشغيل أخرى                                                                                                                                                                                                                |
| ١ ٣٤٩ ٧٢٧<br>١٤ ٣٢٦ ٣٩٠<br>-<br>(١ ٩٠٠ ٧٧٥)<br>(٣١ ٦٧٥ ٣٥٦)<br>(٢٤ ٣٠٩ ٩٣٧)<br>-<br>(١ ٣٨٣ ٢٥٤)<br>(١ ٧٧٠ ٦١٤)<br>(٥٠ ١٠٦ ٦٤٣) | ٤٢٧ ٧٧٥<br>١١ ٠١٥ ١٤٨<br>(٨٨٥ ٥٤١)<br>(٩ ٨٧٩ ٩٩٩)<br>(٢٨ ٣٩٠ ٣٥٩)<br>(١١ ٤٨٤ ٣٨٦)<br>٣٥ ٩٥٥ ٠٧٢<br>-<br>(١ ٢٥١ ٠٢٩)<br>(٤٣ ٩٥٩ ٣٦٥) | (٢١)<br>(١٧ - ٣) ، (٢٦)<br>(١٧ - ٣) ، (٢٢)<br>(١٢ - ٣) ، (٩)<br>(١٢ - ٣) ، (١٩ - ٣)<br>(١٢ - ٣) ، (١٣ - ١٢) | يضاف:<br>صافي الفوائد المؤجلة المستدعاة<br>غرامات تأخير أقساط بيع أراضي<br>خسائر رد استثمارات عقارية سبق بيعها<br>مصروفات بيعية وتسويقية<br>مصروفات إدارية وعمومية<br>الانخفاض في أرصدة العملاء<br>رد انخفاض في أرصدة العملاء (بالصافي)<br>الانخفاض في أرصدة المدينون والارصدة المدينة الأخرى<br>مخصص مطالبات مكونة<br>(الخسائر) الناتجة من التشغيل |
| ٤ ٢٦٥ ٦٥١<br>٢ ٧٣١ ٩٥٨<br>(٤٣ ١٠٩ ٠٣٤)                                                                                         | ٢ ١٧٨ ٨٩٥<br>١ ٣٠٣ ٧٤٤<br>(٤٠ ٤٧٦ ٧٢٦)                                                                                              | (٥ - ٣) ، (١١)<br>(١٨ - ٣) ، (٢٣)                                                                           | التغير في تقييم وثائق صناديق استثمار<br>الإيرادات (التكاليف) التمويلية (بالصافي)<br>صافي (خسارة) العام قبل ضريبة الدخل                                                                                                                                                                                                                              |
| (٤ ٦٧ ٧٧٥)<br>(٤ ١٥١ ٧٦٥)<br>(٤٧ ٧٢٨ ٥٧٤)                                                                                      | -<br>(٩ ٦٩ ٣٥٦)<br>(٤١ ٤٤٦ ٠٨٢)                                                                                                     | (٢٠ - ٣) ، (٢٤ - ١)<br>(٢٠ - ٣) ، (٢٤ - ٢)                                                                  | مصروف ضريبة الدخل الحالية<br>الضريبة المؤجلة (مصروف)<br>صافي خسارة العام بعد الضريبة                                                                                                                                                                                                                                                                |
| (٤١ ٤٢٩ ٩٥٦)<br>(٦ ٢٩٨ ٦١٨)<br>(٤٧ ٧٢٨ ٥٧٤)                                                                                    | (٣٧ ٤٧٤ ٦١١)<br>(٣ ٩٧١ ٤٧١)<br>(٤١ ٤٤٦ ٠٨٢)                                                                                         | (٢٥)<br>(٢٥)                                                                                                | نصيب الشركة القابضة في (خسائر) العام<br>نصيب الأقلية في (خسارة) العام للشركة التابعة                                                                                                                                                                                                                                                                |

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

الشركة المصرية للمنتجات السباحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمدة للشركة وشركاتها التابعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

| الإجمالي     | حقوق الأقلية | نصيب الشركة القابضة في صافي (خسائر) العام | (الخسائر) المرحلة | الإحتياطي القانوني | رأس المال المدفوع |                              |
|--------------|--------------|-------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------------------|
| جنيه مصرى    | جنيه مصرى    | جنيه مصرى                                 | جنيه مصرى         | جنيه مصرى          | جنيه مصرى         |                              |
| ٨٦٧ ٧٥٤ ٣٩١  | ٥٥ ٤٢٦ ٦٣٦   | (٩٩ ٤٧٥ ٩٤٢)                              | (٢٦٩ ٨٦٠ ٦٨٢)     | ١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩        | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠٠       | الرصيد في ٢٠١٣/١/١           |
| -            | -            | ٩٩ ٤٧٥ ٩٤٢                                | (٩٩ ٤٧٥ ٩٤٢)      | -                  | -                 | المحول إلى (الخسائر) المرحلة |
| (٤٧ ٧٢٨ ٥٧٤) | (٦ ٢٩٨ ٦١٨)  | (٤١ ٤٢٩ ٩٥٦)                              | -                 | -                  | -                 | صافي (خسارة) العام           |
| ٨٢٠ ٠٢٥ ٨١٧  | ٤٩ ١٢٨ ٠١٨   | (٤١ ٤٢٩ ٩٥٦)                              | (٣٦٩ ٣٣٦ ٦٢٤)     | ١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩        | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠٠       | الرصيد في ٢٠١٣/١/٢/٣١        |
| -            | -            | ٤١ ٤٢٩ ٩٥٦                                | (٤١ ٤٢٩ ٩٥٦)      | -                  | -                 | المحول إلى (الخسائر) المرحلة |
| (٤١ ٤٤٦ ٠٨٢) | (٣ ٩٧١ ٤٧١)  | (٣٧ ٤٧٤ ٦١١)                              | -                 | -                  | -                 | صافي (خسارة) العام           |
| ٧٧٨ ٥٧٩ ٧٣٥  | ٤٥ ١٥٦ ٥٤٧   | (٣٧ ٤٧٤ ٦١١)                              | (٤١٠ ٧٦٦ ٥٨٠)     | ١٣١ ٦٦٤ ٣٧٩        | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠٠       | الرصيد في ٢٠١٤/١/٢/٣١        |

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

الشركة المصرية للمنتجات السياحية  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركتها التابعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

| من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري                                        | من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه مصري | إيضاح رقم | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------|
| (٤٣ ١٠٩ ٠٣٤)                                                                | (٤٠ ٤٧٦ ٧٢٦)                         |           | صافي (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل                                  |
| <b>تسويات لمطابقة صافي (الخسارة) لصافي الأموال الناتجة من أنشطة التشغيل</b> |                                      |           |                                                                      |
| ٢٠ ٩٢٣ ٩٨١                                                                  | ٢٢ ٣٠٦ ٠١١                           | (٥،٤)     | إهلاك وأستهلاكات الأصول الثابتة وحقوق استغلال علامات تجارية          |
| ٢٤ ٣٠٩ ٩٣٧                                                                  | ١١ ٤٨٤ ٣٨٦                           | (٩)       | الانخفاض في رصيد العملاء                                             |
| -                                                                           | (٣٥ ٩٥٥ ٠٧٢)                         | (٩)       | رد الانخفاض في أرصدة العملاء                                         |
| ١ ٣٨٣ ٢٥٤                                                                   | -                                    | (١٠)      | الانخفاض في قيمة المدينون                                            |
| ١ ٧٧٠ ٦١٤                                                                   | ١ ٢٥١ ٠٢٩                            | (١٢)      | مخصص مطالبات - مكنون                                                 |
| (١٦ ١٢١ ٥١٠)                                                                | -                                    | (٢٠)      | الإيرادات الأخرى - الأرباح الرأسمالية                                |
| (١ ٠٦٦ ٨٧٠)                                                                 | -                                    | (٢٣)      | عائد أذون خزانة                                                      |
| ١١ ٦٣٥ ٦١٦                                                                  | ١ ٨٧٩ ٦٧٦                            |           | فروق تقييم الارصدة بعملات أجنبية ذات الطبيعة النقدية                 |
| ( ٢٧٤ ٠١٢)                                                                  | (٣٩ ٥١٠ ٦٩٦)                         |           |                                                                      |
| ١٣ ٨٨٩ ٧٤٠                                                                  | ١٩ ٠٧٠ ٠٠٤                           |           | <b>التغير في بنود رأس المال العامل</b>                               |
| ( ٤٤٣ ٦٤٣)                                                                  | ( ٣٢٨ ٠١٤)                           |           | التغير في العملاء (بالصافي)                                          |
| (٤ ٠٠٩ ٥٦٣)                                                                 | ٣٦٣ ٣٠٤                              |           | التغير في المخزون                                                    |
| (٢٠ ٦٧٤ ٢٤١)                                                                | (١٧ ٩٥٦ ٤٦٢)                         |           | التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى                                   |
| ٨ ٦٥٧ ١٧٦                                                                   | ( ٣٧٠ ١٣٦)                           |           | التغير في أعمال تحت التنفيذ                                          |
| (٥١ ٢٢٢ ٠١٣)                                                                | ٥٠ ٣٧٢ ٤٦٣                           |           | التغير في الدفعات المقدمة من العملاء                                 |
| (٨ ٦٨٧ ٨١٠)                                                                 | (١٠ ٨٨٤ ٠٧٢)                         |           | التغير في الدائنون وأرصدة دائنة أخرى                                 |
| ٥٠٥ ١٧٧                                                                     | ١ ٤٣٨ ٥٦٠                            |           | التغير في التكاليف التقديرية لتنمية أراضي مباحة                      |
| ( ٥٦١ ٥٧٨)                                                                  | -                                    |           | التغير في مستحقات هيئة التنمية السياحية                              |
| ( ٥٦٣ ١٨٤)                                                                  | ( ٢٠ ٠٠٠)                            | (١٢)      | التغير في دائنو شراء أراضي                                           |
| (٦٣ ٣٨٣ ٩٥١)                                                                | ٢ ١٧٤ ٩٥١                            |           | المستخدم من مخصص المطالبات                                           |
|                                                                             |                                      |           | <b>صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل</b> |
| (١٠ ١٣٣ ٧٥٠)                                                                | (٤ ١٦٣ ٠١٢)                          | (٥،٤)     | <b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>                           |
| ٩ ٧٥١ ٧٢٧                                                                   | -                                    |           | مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ وإستثمارات عقارية      |
| ٣٣ ٠٥٦ ٠٨٩                                                                  | ٦ ٥٤٥ ٥٠٠                            | (١١)      | مقبوضات من بيع أصول ثابتة وإستثمارات عقارية                          |
| ١ ٨٧١ ٠٩٥                                                                   | -                                    |           | التغير في قيمة الودائع لاجل (أكثر من ثلاثة أشهر)                     |
| ٣٤ ٥٤٥ ١٦١                                                                  | ٢ ٣٨٢ ٤٨٨                            |           | مقبوضات إستثمارات في أذون الخزانة (بعد خصم الضريبة)                  |
|                                                                             |                                      |           | <b>صافي النقدية المتاحة من أنشطة الإستثمار</b>                       |
| ٨ ٧٩٣ ٢٠١                                                                   | (٨ ٧٨٧ ٧٧١)                          | (١٦)      | <b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>                             |
| ٨ ٧٩٣ ٢٠١                                                                   | (٨ ٧٨٧ ٧٧١)                          |           | التسهيلات البنكية                                                    |
| (٢٠ ٠٤٥ ٥٨٩)                                                                | (٤ ٢٣٠ ٣٣٢)                          |           | التدفقات النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التمويل             |
| ١٠٨ ١١٩ ١٥٦                                                                 | ٨٨ ٠٧٣ ٥٦٧                           |           | صافي النقدية وما في حكمها (المستخدمة) خلال العام                     |
| ٨٨ ٠٧٣ ٥٦٧                                                                  | ٨٣ ٨٤٣ ٢٣٥                           | (١١)      | رصيد النقدية وما في حكمها في أول العام                               |
|                                                                             |                                      |           | رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام                             |

(\*) تعتبر الايضاحات 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)**

إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

**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 في أول يناير وتنتهى في آخر ديسمبر من كل عام.
- يقع المقر الرئيسى للشركة في سهل حشيش - الغردقة - البحر الأحمر كما يقع فرع الشركة بمحافظة القاهرة في ٤ أ شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها السيد الأستاذ / عادل حماد - عضو مجلس الإدارة المنتدب السيد الأستاذ / محمد إبراهيم كامل أبو العيون.

**(ب) غرض الشركة**

**ب-١ الشركة المصرية للمنتجات السياحية**

غرض الشركة هو التعمير السياحى بصفة عامة وإقامة تجمع عمرانى سياحى سكنى متكامل بمنطقة سهل حشيش بمحافظة البحر الأحمر وذلك من خلال تهيئة وتجهيز الأرض ومدها 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 تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو الخارج.

**ب-٢ شركة سهل حشيش للاستثمار السياحى**

غرض الشركة إقامة عدد ٣٠ شقة فندقية مكونة من ٢٠٠ غرفة بمستوى ٥ نجوم بكامل مرافقها والخدمات الترفيهية المكملة لها متمثلة فى مطاعم وكافيتريات ونادى صحى ، حمامات للسباحة ، ملاعب تنس وجولف وإسكواش ، صالة ترفيهية وديسكو وصالة اجتماعات وأفراح وملاعب وحدائق للأطفال ، مركز ترفيهى ، وحدة طبية ، مارينا ورياضات بحرية بجميع أنواعها. وتمتلك الشركة المصرية للمنتجات السياحية نسبة ٧٨,٤٣% من شركة سهل حشيش للاستثمار السياحى.

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

**٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة**

**٢-١ أسس الإعداد**

**أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين**

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

**ب- أسس القياس**

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لأساس التكلفة التاريخية.

**ج- عملة التعامل وعملة العرض**

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

#### د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. 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.

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

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

#### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية المبينة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

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

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل، وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصرى 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.

#### ٣-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

##### أ- الاعتراف والقياس الأولي

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

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. بالنسبة للأصول التي يتم إنشاؤها 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 كبند 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 المقدرة لتلك الأصول:-

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| مباني                          | من ٣٠ - ٥٠ سنة |
| آلات ومعدات                    | ١٠ سنوات       |
| أثاث ومفروشات                  | ١٦ سنة         |
| وسائل نقل وانتقال              | ٥ سنوات        |
| أجهزة كمبيوتر                  | ٥ سنوات        |
| محطات التحلية والصرف والمعالجة |                |
| أعمال إنشائية                  | ٣٠ سنة         |
| أعمال ميكانيكية                | ١٠ سنوات       |
| خزان المياه                    | ٣٠ سنة         |
| المخازن                        | ٣٠ سنة         |
| الشبكات والمرافق               | ١٠ سنوات       |
| الرصيف البحرى                  | ٢٥ سنة         |
| أثاث وتجهيزات فندقية           | ٦ - ١٠ سنوات   |
| المطابخ ومهمات التشغيل         | ١٠ سنوات       |
| شبكات الاتصال والانترنت        | ٥ سنوات        |
| مطعم الشاطئ                    | ١٠ سنوات       |

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

#### ٣-٣ الاستثمارات العقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية فى الأرضى المحتفظ بها وجارى أعداد مخطط استخدامها أو المحتفظ بها لبيعها على المدى الطويل وكذلك الأرضى والمباني المؤجرة (إيجار تشغيلي) للغير ويتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الانخفاض فى القيمة "Impairment" - إن وجد - إيضاح رقم (٣-١٢) هذا ويتم بصفة دورية مراجعة المتبقى من العمر المقدر للاستثمارات العقارية، وإذا اختلف المتبقى من العمر المقدر بشكل جوهري عن التقدير الأساسى فإن صافى القيمة الدفترية يتم إهلاكها على العمر المتبقى بعد تعديله.

ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات فى تاريخ الميزانية إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأى من هذه الاستثمارات بطريقة معقولة وفى هذه الحالة يتم الإفصاح عن ذلك. وفيما يلي بيان بالأعمار الإنتاجية المقدرة لكل بند من بنود الاستثمارات العقارية وذلك لأغراض حساب الإهلاك:

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| العمر الإنتاجي المقدر<br>بالسنوات    | ٤٠ سنة   |
| مباني وإنشاءات                       |          |
| ملحقات المباني والإنشاءات            |          |
| أعمال التكيف والمحولات ولوح الكهرباء | ٥ سنوات  |
| المصاعد                              | ١٠ سنوات |

#### ٤-٣ المشروعات تحت التنفيذ

القياس الأولي: يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى حالته التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام في الغرض الذي تم اقتنائها من أجله. ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ في تاريخ الميزانية بالتكلفة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال - إن وجدت (إيضاح ٣-١٢).

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

#### ٨-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المباعة

القياس الأولي: تثبت ميدنياً بقيمة التكلفة التقديرية للأراضي المباعة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة التقديرية الإجمالية لتنمية وترفيق الأراضي المخطط بيعها وفق المخطط العام للمشروع وذلك لكل مرحلة على حدة، ويتم تسويتها لاحقاً بنصيب مساحات الأرض المباعة من تكلفة أعمال التنفيذ الفعلية لكل مرحلة وفقاً لنصيب المتر المباع من التكلفة الفعلية لأعمال تنمية الأراضي (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 مخصصاً منها قيمة المبالغ المتوقعة 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 مخصصاً منها خسائر الاضمحلال (إيضاح ٣/١٢)، ويتم قياس العملاء طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات 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 وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها 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 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 الائتمان.
- يتم الاعتراف بخسائر 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 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 للنقد 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 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.

### 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 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.

### 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 بالتقسيط 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 مخصصاً 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.

#### بالنسبة لإيرادات الوحدات المملوكة للشركة التابعة

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

#### - إيرادات التوزيعات

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

#### - 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 إيرادات (تكاليف) تمويلية (بالصافي)

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

#### 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 المالية الحالية والمؤجلة. يتم الاعتراف بضرائب الدخل بقائمة الدخل فيما عدا الضرائب المتعلقة ببند مثبتة مباشرة في حقوق المساهمين، ففي هذه الحالة يتم إثباتها ضمن حقوق المساهمين.

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

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

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

**٢١-٣ أذون الخزانة الحكومية**

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

**٢٢-٣ شراء أسهم رأس المال**

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

**٢٣-٣ التوزيعات**

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

**٢٤-٣ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح**

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

#### ٤- الأصول الثابتة

يتضمن بند الأصول الثابتة (إحصائياً) الظاهر بقائمة الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي :-

| تتبع                            | التكلفة في<br>٢٠١٤/١/١ | إضافات العام<br>حجبه مصري | التكلفة في<br>٢٠١٤/١/٣١ | حجبه مصري  | إهلاك العام<br>حجبه مصري | مجموع الإهلاك في<br>٢٠١٤/١/١ | حجبه مصري  | صافي التكلفة<br>الافتراضية للأصول في<br>٢٠١٣/١/٣١ | حجبه مصري  | صافي التكلفة<br>الافتراضية للأصول في<br>٢٠١٤/١/٣١ | حجبه مصري  | صافي التكلفة<br>الافتراضية للأصول في<br>٢٠١٣/١/٣١ | حجبه مصري  |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|------------|--------------------------|------------------------------|------------|---------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------|------------|
| تتبع                            | ٢٠١٤/١/١               | حجبه مصري                 | ٢٠١٤/١/٣١               | حجبه مصري  | حجبه مصري                | ٢٠١٤/١/١                     | حجبه مصري  | ٢٠١٣/١/٣١                                         | حجبه مصري  | ٢٠١٤/١/٣١                                         | حجبه مصري  | ٢٠١٣/١/٣١                                         | حجبه مصري  |
| أرضي                            | ٥٢١ ٦١٠                | -                         | ٥٢١ ٦١٠                 | -          | -                        | -                            | -          | ٥٢١ ٦١٠                                           | -          | ٥٢١ ٦١٠                                           | -          | ٥٢١ ٦١٠                                           | -          |
| مباني                           | ٣٤ ٦٤٠ ٢٧٦             | -                         | ٣٤ ٦٤٠ ٢٧٦              | -          | ١٠٥٣ ٥٣٧                 | ٤ ٩٣٣ ١٣٦                    | ١٠٥٣ ٥٣٧   | ٣٨ ٦٥٣ ٦٠٣                                        | ٥ ٩٨٦ ٦٧٣  | ٣٨ ٦٥٣ ٦٠٣                                        | ٥ ٩٨٦ ٦٧٣  | ٣٨ ٦٥٣ ٦٠٣                                        | ٥ ٩٨٦ ٦٧٣  |
| الثاث ومقر وشات وإرتفاع         | ٦ ٩١٤ ٧٤٧              | ٣٧٣ ٣٦٨                   | ٧ ٢٨٨ ١١٥               | ٣٧٣ ٣٦٨    | ٥١٦ ٨٦٥                  | ٢ ٣٦ ١٨٥                     | ٥١٦ ٨٦٥    | ٤ ٧٣٥ ٠٦٥                                         | ٢ ٥٥٣ ٠٥٠  | ٤ ٧٣٥ ٠٦٥                                         | ٢ ٥٥٣ ٠٥٠  | ٤ ٧٣٥ ٠٦٥                                         | ٢ ٥٥٣ ٠٥٠  |
| وسائل نقل وإنتقال               | ٩٩٢ ٣٨٧                | -                         | ٩٩٢ ٣٨٧                 | -          | ١٠١ ١٤٥                  | ٨٢٤ ٩٢٦                      | ١٠١ ١٤٥    | ٦٦ ٣١٦                                            | ٩٢٦ ٠٧١    | ٦٦ ٣١٦                                            | ٩٢٦ ٠٧١    | ٦٦ ٣١٦                                            | ٩٢٦ ٠٧١    |
| أجهزة وألوانت كبريائية وكمبروتر | ٩ ٠٦١ ٩٣٩              | ٩٣٩ ٢٤٩                   | ١٠ ٠٠٦ ١٨٨              | ٩٣٩ ٢٤٩    | ١٣٤٦ ٣١٥                 | ٦ ٩٣٨ ٥٩٤                    | ١٣٤٦ ٣١٥   | ١ ٧٢١ ٢٧٩                                         | ٨ ٧٨٤ ٩٠٩  | ١ ٧٢١ ٢٧٩                                         | ٨ ٧٨٤ ٩٠٩  | ١ ٧٢١ ٢٧٩                                         | ٨ ٧٨٤ ٩٠٩  |
| المطابخ ومعدات التشغيل          | ١ ٢٨٣ ٥٤٢              | ٣٠٤ ٧٠٣                   | ١ ٦٨٨ ٢٤٥               | ٣٠٤ ٧٠٣    | ١٤٤ ٩٨٤                  | ٢٢٤ ٦٤٦                      | ١٤٤ ٩٨٤    | ١ ٢١٨ ٦١٥                                         | ٣١٩ ٦٣٠    | ١ ٢١٨ ٦١٥                                         | ٣١٩ ٦٣٠    | ١ ٢١٨ ٦١٥                                         | ٣١٩ ٦٣٠    |
| شبكة الإتصالات والإنترنت        | ١ ٢٦٠ ٥١٧              | ١٠ ٥٦٠                    | ١ ٢٧١ ٠٧٧               | ١٠ ٥٦٠     | ٢٥٢ ٦٦٠                  | ٤٤٢ ٣٤٥                      | ٢٥٢ ٦٦٠    | ٥٧٦ ٠٧٢                                           | ٦٩٥ ٠٠٥    | ٥٧٦ ٠٧٢                                           | ٦٩٥ ٠٠٥    | ٥٧٦ ٠٧٢                                           | ٦٩٥ ٠٠٥    |
| الإلات ومعدات                   | ٢ ٣٦٥ ٧٨٥              | ٢١ ٢٥٠                    | ٢ ٣٨٧ ١٣٥               | ٢١ ٢٥٠     | ١٦٣ ٩٧٠                  | ١ ٤٣٠ ٦١٦                    | ١٦٣ ٩٧٠    | ٩٢٥ ١٦٩                                           | ١ ٥٩٤ ٥٨٦  | ٩٢٥ ١٦٩                                           | ١ ٥٩٤ ٥٨٦  | ٩٢٥ ١٦٩                                           | ١ ٥٩٤ ٥٨٦  |
| شركات ومراق                     | ٨٨ ٤١٥ ٢٨٦             | ٢ ٤٢٥ ٣٤٥                 | ٩٠ ٨٤٠ ٦٣١              | ٢ ٤٢٥ ٣٤٥  | ٨ ٩٦٨ ٧٣٣                | ٣٣ ٣٤٠ ٠٨٤                   | ٨ ٩٦٨ ٧٣٣  | ٤٨ ٥٣١ ٨١٤                                        | ٤٢ ٣٠٨ ٨١٧ | ٤٨ ٥٣١ ٨١٤                                        | ٤٢ ٣٠٨ ٨١٧ | ٤٨ ٥٣١ ٨١٤                                        | ٤٢ ٣٠٨ ٨١٧ |
| محطات الصرف والمعالجة           | ٢١ ٧٧٥ ٢٥٢             | -                         | ٢١ ٧٧٥ ٢٥٢              | -          | ٩٦٣ ٥٢٤                  | ٥ ٦٥٣ ٧١١                    | ٩٦٣ ٥٢٤    | ١٥ ١٥٨ ٠١٧                                        | ٦ ٦١٧ ٢٣٥  | ١٥ ١٥٨ ٠١٧                                        | ٦ ٦١٧ ٢٣٥  | ١٥ ١٥٨ ٠١٧                                        | ٦ ٦١٧ ٢٣٥  |
| خزانات مياه                     | ٨ ٩٥٠ ٠٩٦              | -                         | ٨ ٩٥٠ ٠٩٦               | -          | ٢٩٨ ٢٠٧                  | ١ ٤٢٧ ٧٣٦                    | ٢٩٨ ٢٠٧    | ٧ ٢٢٤ ٠٥٣                                         | ١ ٧٢٦ ٠٤٣  | ٧ ٢٢٤ ٠٥٣                                         | ١ ٧٢٦ ٠٤٣  | ٧ ٢٢٤ ٠٥٣                                         | ١ ٧٢٦ ٠٤٣  |
| محطة التحلية                    | ٢٩ ٠٦٠ ٠٥٥             | ١٠ ٣٤٥ ٨٢٤                | ٣٩ ٤٠٥ ٨٧٩              | ١٠ ٣٤٥ ٨٢٤ | ٣ ٦٨٣ ٢٨٨                | ١٣ ٤٤٩ ٧٠٣                   | ٣ ٦٨٣ ٢٨٨  | ١٥ ٢١٠ ٣٥٢                                        | ٢٢ ٧٧٢ ٨٨٨ | ١٥ ٢١٠ ٣٥٢                                        | ٢٢ ٧٧٢ ٨٨٨ | ١٥ ٢١٠ ٣٥٢                                        | ٢٢ ٧٧٢ ٨٨٨ |
| لرصيف الجري                     | ٧ ٥٦٦ ٥٧١              | -                         | ٧ ٥٦٦ ٥٧١               | -          | ٣٠ ٢ ٦٦٣                 | ٣٠ ٢ ٦٦٣                     | ٣٠ ٢ ٦٦٣   | ٦ ٩٦١ ٢٤٥                                         | ٦ ٠٥ ٣٢٦   | ٦ ٩٦١ ٢٤٥                                         | ٦ ٠٥ ٣٢٦   | ٦ ٩٦١ ٢٤٥                                         | ٦ ٠٥ ٣٢٦   |
| مطعم الشاطيء                    | ٢٤٢ ٥٣٢                | -                         | ٢٤٢ ٥٣٢                 | -          | ٢٤ ٢٥٣                   | ٢٤ ٤٦٠                       | ٢٤ ٢٥٣     | ١٩٣ ٨١٩                                           | ٤٨ ٧١٣     | ١٩٣ ٨١٩                                           | ٤٨ ٧١٣     | ١٩٣ ٨١٩                                           | ٤٨ ٧١٣     |
| الإجمالي                        | ٢١٣ ١٥٥ ٥٩٥            | ١٤ ٤٢٠ ٣٩٩                | ٢٢٧ ٥٧٥ ٩٩٤             | ١٤ ٤٢٠ ٣٩٩ | ٧١ ٠٢٨ ٨٠٥               | ٢٤ ٤٦٠                       | ٧١ ٠٢٨ ٨٠٥ | ١٣٨ ٧٢٦ ٩٤٥                                       | ٨٨ ٨٤٩ ٠٤٩ | ١٣٨ ٧٢٦ ٩٤٥                                       | ٨٨ ٨٤٩ ٠٤٩ | ١٣٨ ٧٢٦ ٩٤٥                                       | ٨٨ ٨٤٩ ٠٤٩ |

- تتضمن تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ أصولاً مضافة دفترياً بالكامل تتصل في الاتي:-

| ٢٠١٣/١/٣١ | حجبه مصري | ٢٠١٤/١/٣١ | حجبه مصري |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ٣٧٧ ٤٣٧   | حجبه مصري | ٦٥٨ ٢٣٧   | حجبه مصري |
| ٧٥٤ ٦٤٢   | ٣٧٧ ٤٣٧   | ٧٥٤ ٦٤٢   | ٣٧٧ ٤٣٧   |
| ١٦٦ ٨٥٧   | ٧٥٤ ٦٤٢   | ١٦٦ ٨٥٧   | ٧٥٤ ٦٤٢   |
| ٨٢ ٨٣٠    | ١٦٦ ٨٥٧   | ٨٢ ٨٣٠    | ١٦٦ ٨٥٧   |
| ٣ ١٤٩ ٨٤١ | ٨٢ ٨٣٠    | ٣ ١٤٩ ٨٤١ | ٨٢ ٨٣٠    |
| ٤ ٥٣١ ٦٠٧ | ٣ ١٤٩ ٨٤١ | ٤ ٥٣١ ٦٠٧ | ٣ ١٤٩ ٨٤١ |

وسائل نقل وإنتقال  
الإرت ومعدات  
أثاث  
مباني (كرافات)  
أجهزة كمبيوتر

## ٥- الاستثمارات العقارية

- يتصل بند الاستثمارات العقارية (بالصافي) الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:-

| صافي التكلفة<br>الاقترية في<br>٢٠١٣/١٢/٣١ | صافي التكلفة<br>الاقترية في<br>٢٠١٤/١٢/٣١ | مجموع الإهلاك في<br>٢٠١٤/١٢/٣١ | إهلاك الحام (*) | مجموع الإهلاك<br>في ٢٠١٤/١١/١ | التكلفة في<br>٢٠١٤/١٢/٣١ | إضافات الحام | التكلفة في<br>٢٠١٤/١/١ |                         |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|--------------------------|--------------|------------------------|-------------------------|
| جنيه مصري                                 | جنيه مصري                                 | جنيه مصري                      | جنيه مصري       | جنيه مصري                     | جنيه مصري                | جنيه مصري    | جنيه مصري              | جنيه مصري               |
| ١٠٩٩٥٦٦٩٢                                 | ١٠٩٩٥٦٦٩٢                                 | -                              | -               | -                             | ١٠٩٩٥٦٦٩٢                | -            | ١٠٩٩٥٦٦٩٢              | أرضي (*)                |
| ٦٣٥٨٦٦٣٦                                  | ٦٢٠٣٧٦١٨                                  | ٥٠١٥٠٨٠                        | ١٦٧٤٠٥٤         | ٣٣٤١٠٢٦                       | ٦٧٠٥٢٦٩٨                 | ١٢٥٠٣٦       | ٦٦٩٢٧٦٦٢               | مبانى                   |
| ٥٦٤٠٢٢٧                                   | ٣٧٦٠١٥١                                   | ٥٦٤٠٢٢٦                        | ١٨٨٠٠٧٦         | ٣٧٦٠١٥٠                       | ٩٤٠٠٣٧٧                  | -            | ٩٤٠٠٣٧٧                | تكيف                    |
| ٢٣٥٩٣٦٥                                   | ٢٠٦٤٤٤٥                                   | ٨٨٤٧٦٠                         | ٢٩٤٩٢٠          | ٥٨٩٨٤٠                        | ٢٩٤٩٢٠٥                  | -            | ٢٩٤٩٢٠٥                | مساعد                   |
| ١٩١٢٤٤٤                                   | ١٢٧٥٧٢٥                                   | ١٩٠٧٨٦١                        | ٦٣٦٧١٩          | ١٢٧١١٤٢                       | ٣١٨٣٥٨٦                  | -            | ٣١٨٣٥٨٦                | المحولات والروح الكبيرة |
| ١٨٣٤٥٥٣٦٤                                 | ١٧٩٠٩٤٦٣١                                 | ١٣٤٤٩٩٢٧                       | ٤٤٨٥٧٦٩         | ٨٩٦٢١٥٨                       | ١٩٢٥٤٢٥٥٨                | ١٢٥٠٣٦       | ١٩٢٤١٧٥٢٢              | الإجمالي                |

(\*) يتضمن بند الأراضي مبلغ ٦٩٢ ١١٧ ١٠٤ جنيه مصري تتمثل في قيمة الأراضي المقناة بمعرفة شركة سبيل حشيش للاستثمار السياحي (الشركة التابعة) وحلى إعداد مخطط استخداسها بمعرفة إدارة الشركة.

(\*\*) تم تويب إهلاكات الاستثمارات العقارية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ضمن إهلاكات التحويل بين تكلفة المبيعات بإقامة الدخل (ايضاح ١٩-٤).

## ٦- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية المجمعة ضمن بند الأصول غير المتداولة فيما يلي:-

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/١٢/٣١ |                                              |
|------------|------------|----------------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري  |                                              |
| ٢٣٠٦٤١١    | ٢٥٥.٠٠٠    | محطة رفع منسوب شبكة الصرف الصحي              |
| ٢١٠.٠٠٠    | -          | الجسر البحرى                                 |
| ٨٢١١٧١٥    | -          | أنشاء محطة تحليه مياه أبار سعة ٤٠٠٠ متر مكعب |
| -          | ٣٦٢٣٧      | مشروعات متنوعة                               |
| -          | ٥٢٣١٧      | الدراسة الفنية لأنشاء محطة محولات كهرباء     |
| ٥.٠٠٠      | ٧١٥٠       | موردين دفعات مقدمة                           |
| ١٠٧٣٣١٢٦   | ٣٥٠٧٠٤     |                                              |

## ٧- أعمال تحت التنفيذ

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

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/١٢/٣١ |                                                  |
|------------|------------|--------------------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري  |                                                  |
| ٢٨٦٧٤٩٨٢   | ٢٥٥٣٤١٠٥   | ١-٧ تكلفة أراضي المرحلة الأولى التى لم تباع بعد  |
| ١٧٧٦٩٣٠١١  | ١٩٥٣٨٠٢٩٥  | ٢-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثانية التى لم تباع بعد |
| ٣٠٣١٣٩٧١٥  | ٣٠٤٥٨٦٨٣٨  | ٣-٧ تكلفة أراضي المرحلة الثالثة                  |
| ١٠٥٣٠٢٧٤   | ١٠٥٣٠٢٧٤   | ٤-٧ تكلفة أعمال مشروع صوارى                      |
| ٢٧٠٨٦٢     | ٢٢٣٣٧٩٤    | ٥-٧ تكلفة أعمال مشروع جمران                      |
| ٥٢٠٣٠٨٨٤٤  | ٥٣٨٢٦٥٣٠٦  |                                                  |

(\*) قامت الشركة بالتعاقد مع أحد بيوت الخبرة الاستشارية لاعداد دراسة لتقييم كافة عناصر التكلفة التقديرية لمشروع الشركة فى ضوء تعديلات المخطط العام للمشروع ونظراً للإحداث الاقتصادية التى مرت بها جمهورية مصر العربية خلال عام ٢٠١١، وما صاحبها من قرارات حكومية بسحب أرض المرحلة الثالثة للمشروع والجارى حالياً اتخاذ الإجراءات القضائية حياله كما هو مبين تفصيلاً بإيضاح (٣-٧) أدناه والذي قد يؤثر على البيانات والمعلومات والافتراضات الفنية المرتبطة بتقدير عناصر التكلفة المشار إليها أعلاه، ومن ثم فقد قامت الشركة فى ضوء البيانات المالية والفنية المتوفرة لديها حالياً بأعداد تقديرات مالية لاحتساب التكلفة لحين الانتهاء من كافة المعوقات المرتبطة بإعداد تلك الدراسة بالصورة المناسبة بمعرفة بيت الخبرة المشار إليه.

## 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 السياحى بالبحر الأحمر بغرض تنميتها سياحياً والمبرم فى 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 فى ١٤ يوليو ٢٠٠٥، والذي تضمن أن الاراضى المباعة لإقامة مشروع فندقى يستحق للهيئة ١,٧٥ دولار أمريكى عن كل متر من الأراضى المباعة. هذا وقد قامت الشركة باتخاذ إجراءات تسوية نهائية لحصة الهيئة على التصرفات التى 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.

- وفي ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الأولى في 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 ٨٦٢ ٣٤٧ ٤ متر مربع.
- هذا وقد بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتنفيذ تنمية المرحلة الأولى من المشروع بناءً 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 نهائى لأرض تلك المرحلة برقم (٨٢) فى تاريخ ٢٠٠٦/٦/٥ بعد سداد كافة مصروفات التخصيص والتعاقد.
- وفى إطار التسوية النهائية لحصة الهيئة على التصرفات التى أبرمتها الشركة على أراضي المرحلة الأولى والثانية والثالثة من مركز سهل حشيش المشار إليها فى (١-٧) فقد تم الاتفاق على حساب حصة الهيئة على نفس الأسس المتبعة للمرحلة الأولى عن التصرفات المبرمة قبل تاريخ صدور قرار رئيس مجلس الوزراء فى ٢٨ يوليو ٢٠٠٥، على أن يتم حساب حصة الهيئة بعد تاريخ القرار المبين عاليه بواقع ١,٧٥ دولار للمتر الواحد بالنسبة للتصرفات على قطع الاراضى المخصصة للاستخدام الفندقى أو ٥ دولار امريكى بالنسبة لقطع الاراضى المخصصة للإسكان السياحي.
- فى ضوء عملية إعادة الرفع المساحي للمرحلة الثانية فى عام ٢٠٠٨ والمشار إليه فى (١-٧) فإن إجمالى المساحة لتلك المرحلة يبلغ ٨٦٧ ٨٣٢ ٧ متر مربع وتبلغ المساحات المقرر بيعها من تلك المرحلة ٩٢٢ ٩٢٢ ٦ متر مربع.
- بلغت التكلفة التقديرية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدة من قبل الشركة مبلغ ٦٠٧ ٧٠١ ٣٩٢ 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 ١٩٩٥/١٠/٢٤.
- 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 ٢٠٠٧/٢/٢٦ تم تحديد سعر شراء المتر بمبلغ ١,٤٠ دولار للمتر المربع.
- وطبقاً للرفع المساحي المعد بمعرفة خبراء تم الاستعانة بهم عن طريق الشركة خلال عام ٢٠٠٨ فإن المساحة الإجمالية للمرحلة الثالثة تبلغ ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ متر مربع وتبلغ تكلفة شراء الأرض من الهيئة العامة للتنمية السياحية طبقاً للقياس المساحي المعد بمعرفة الشركة (شاملة مصروفات التعاقد والتخصيص) مبلغ ٨١٩ ٤١١ ٤٢ دولار أمريكى المعادل لمبلغ ٧٤٠ ٤٥٠ ٢٣١ جنيه مصرى والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة وقد بلغ المسدد منها ٣٥٩ ٥٦٧ ٧ دولار أمريكى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ويبلغ باقى قيمة المستحق للهيئة فى ضوء الحصر المبين عاليه مبالغ وقدره ١٩٠ ٥٠٥ ٢٤٩ جنيه مصرى المعادل لمبلغ ٨١٩ ٨٥١ ٣٤ دولار أمريكى والمدرجة ضمن دائنات شراء أراضي.
- كما بلغت تكلفة الأعمال المنفذة بهذه المرحلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣٦ ٠٩٥ ٧٣ جنيه مصرى مقابل (مبلغ ٩٧٥ ٦٨٨ ٧١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

- هذا وقد قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع ، وقد قامت الشركة بالتظلم من قرار الهيئة العامة للتنمية السياحية بسحب الموافقة المشار إليها في ٢٧ مايو ٢٠١١ والتي لم تتلقى رد بشأنه ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري والتي تأجلت إلى جلسة ٢٠ أبريل ٢٠١٥ وفقا لما هو وارد تفصيلا بالموقف القانوني للشركة إيضاح رقم (٣٠-٤).

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

يتمثل البند عاليه فيما يلي:

٧-٤-١ قيمة التكلفة المتكبدة في تنفيذ أعمال مشروع إقامة تجمع سكني فاخر على مساحة تبلغ حوالى ٢,٥٨٣ مليون متر مربع بمنطقة سهل حشيش ، وفي إطار تنفيذ المشروع 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 المتفق عليه.

٧-٤-٢ حقوق استغلال علامات تجارية والمتمثلة في 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.

والشركة بصدد متابعة الإجراءات التي تكفل لها استكمال أعمال المشروع في ظل تداخل جزء من المساحات المقرر إقامة المشروع عليها مع أراضي المرحلة الثالثة والتي ما زالت محل نزاع مع الهيئة العامة للتنمية السياحية (إيضاح ٧-٣).

#### ٧-٥ مشروع جمران

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

#### ٨- المخزون

يتمثل رصيد بند المخزون والظاهر بالميزانية المجمعة ضمن بند الأصول المتداولة فيما يلي:

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/١٢/٣١ |                                                  |
|------------|------------|--------------------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري  |                                                  |
| ٢ ٢٥٠ ٣٩٥  | ٢ ٤٨٥ ٨٧٠  | شركة المصرية للمنتجات السياحية                   |
|            |            | مخزون مهمات الصيانة وقطع الغيار بالموقع          |
|            |            | شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي (الشركة التابعة) |
| ١٧ ٧٢٤     | ٣٩ ٨١١     | مخزون الأطعمة                                    |
| ٤٠ ٩٩٧     | ١١١ ٤٤٩    | مخزون مشروبات                                    |
| ٢ ٣٠٩ ١١٦  | ٢ ٦٣٧ ١٣٠  |                                                  |

#### ٩- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)

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

| ٢٠١٣/١٢/٣١    | ٢٠١٤/١٢/٣١   |                                     |
|---------------|--------------|-------------------------------------|
| جنيه مصري     | جنيه مصري    | عملاء - أراضي                       |
| ٤٠٨ ٥٧٨ ٢٢٥   | ٣٣٢ ١١٥ ٤٩٢  | عملاء وأوراق قبض مشروع جمران        |
| ٩ ٨٨٢ ٦٠١     | ٧٦ ٠٩٨ ١٥١   | عملاء - خدمات وإدارة المنتجع        |
| ٢٨ ٢٢١ ٧٦٨    | ٣٢ ٥٤٩ ٧٩٨   | مدينو بيع استثمارات عقارية          |
| ١٣ ٨٩٧ ٠٠٠    | -            |                                     |
| ٤٦٠ ٥٧٩ ٥٩٤   | ٤٤٠ ٧٦٣ ٤٤١  |                                     |
| (١ ٢٦٥ ٢٣٤)   | (١١ ٨١٧ ٨١٥) | يخصم: الفوائد المؤجلة               |
| (١٣٠ ٣٩٧ ٣٣٠) | (٨٦ ٩٨١ ٥٧٣) | يخصم: الانخفاض في رصيد العملاء (**) |
| ٣٢٨ ٩١٧ ٠٣٠   | ٣٤١ ٩٦٤ ٠٥٣  |                                     |

- لأغراض تصوير القوائم المالية تم تبويب أرصدة العملاء وأوراق القبض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كالتالي:

| ٢٠١٣/١٢/٣١  | ٢٠١٤/١٢/٣١  |                                     |
|-------------|-------------|-------------------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   | عملاء وأوراق قبض - أصول غير متداولة |
| ١٦ ٣٦٥ ٢٦٥  | ٦٥ ١١٣ ٢٥١  |                                     |
| ٣١٢ ٥٥١ ٧٦٥ | ٢٧٦ ٨٥٠ ٨٠٢ | عملاء وأوراق قبض - أصول متداولة     |

(\*\*) يتمثل رصيد الانخفاض في قيمة العملاء المبين عاليه في قيمة الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء طبقاً للدراسة المعدة بمعرفة الإدارة نتيجة للظروف الحالية في جمهورية مصر العربية وانعكاسها على نشاط الشركة والتي أدت إلى وجود بعض الصعوبات المالية لدى بعض العملاء بالإضافة إلى تأثير 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 في أرصدة العملاء نتيجة المؤثرات المذكورة عاليه ، وقد تم أعداد الدراسة في ضوء ما يلي:

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

| جنيه مصري    |                                                       |
|--------------|-------------------------------------------------------|
| ١٣٠ ٣٩٧ ٣٣٠  | رصيد أول المدة                                        |
| ١١ ٤٨٤ ٣٨٦   | الانخفاض في قيمة العملاء خلال العام                   |
| (٣٥ ٩٥٥ ٠٧٢) | رد الانخفاض في قيمة العملاء خلال العام (إيضاح ١٩ - ٣) |
| (١٨ ٩٤٥ ٠٧١) | المستخدم من الرصيد خلال العام (*)                     |
| ٨٦ ٩٨١ ٥٧٣   | رصيد آخر المدة                                        |

(\*) يتضمن المستخدم مبلغ ٣١٩ ٣٤٤ ١١ جنيه مصري المتمثلة في خسارة رد الأرض السابق بيعها بسنوات سابقة والمشار إليها بالإيضاح (٢/١٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

#### ١٠ - مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية المجمعة ضمن الأصول المتداولة فيما يلي:

| ٢٠١٣/١٢/٣١  | ٢٠١٤/١٢/٣١  |                                                             |
|-------------|-------------|-------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   |                                                             |
| ٥٠.٠٠٠      | ٥٠.٠٠٠      | تأمينات خطابات الضمان                                       |
| ١٧١ ١٩٠     | ٢٥ ٤٥٤      | عهد نقدية وسلف (*)                                          |
| ٢ ٧٥١ ٠٢٠   | ١ ٢٣١ ٤٠٢   | مصرفات مدفوعة مقدماً                                        |
| ٤٤٨ ٣٨٤     | ٤٢٦ ١٧٠     | تأمينات لدى الغير                                           |
| ٨٣٥ ٦٤٨     | ٢٢٧ ٤٠٥     | مدينو بيع أصول ثابتة (**)                                   |
| ٤٢١ ٨٠٩     | ٤٣٦ ٩٨٠     | ايرادات مستحقة                                              |
| ٢ ٧٧٣ ٦١٦   | ٤ ٤٢٢ ٤٧٠   | دفعات مقدمة لمقاولين وموردين (*)                            |
| ٥٤١ ٨٥٤     | ٧٣٨ ٥٥٥     | مدينون متنوعون (*)                                          |
| ٣٦٠ ٤٣٨     | ٤٣٢ ٢١٩     | ضرائب خصم من المنبع- مدينة                                  |
| ٥ ١٠٥ ٠٧٢   | ٥ ١٠٥ ٠٧٢   | ضريبة دخل مسددة عن مبيعات تم ردها (***)                     |
| ١٣ ٤٥٩ ٠٣١  | ١٣ ٠٩٥ ٧٢٧  |                                                             |
| (١ ٤٥٠ ٩٣٢) | (١ ٤٥٠ ٩٣٢) | يخصم: الانخفاض في قيمة مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى (*) |
| ١٢ ٠٠٨ ٠٩٩  | ١١ ٦٤٤ ٧٩٥  |                                                             |

(\*\*) يتمثل رصيد مدينو بيع أصول ثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في قيمة الرصيد المستحق على عملاء الشركة التابعة المعادل لمبلغ ٨٠٥ ٣١ دولار أمريكي عن بيع عدد شقق فندقية في المدينة القديمة خلال عام ٢٠١٣.

(\*\*\*) يتمثل الرصيد في قيمة الباقي المسدد بالزيادة لمأمورية الضرائب بمبلغ ٥ ١٠٥ ٠٧٢ جنيه مصري عن دخل الأشخاص الاعتبارية عن السنة المالية ٢٠٠٨ في ضوء قرار اللجنة الداخلية الوارد بنموذج رقم ٣٦ سداد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢. وقد بلغ قيمة ما تم تسويته خلال عام ٢٠١٣ مع المأمورية من هذا الرصيد مبلغ ١ ٣٠٣ ٨٩٤ جنيه مصري. هذا وسيتم تسوية باقي تلك المديونية مع المأمورية مقابل المطالبات الضريبية الناشئة عن السنوات المالية التالية.

#### ١١ - النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك والظاهر بالميزانية المجمعة ضمن الأصول المتداولة فيما يلي:-

| ٢٠١٣/١٢/٣١  | ٢٠١٤/١٢/٣١ |                                                      |
|-------------|------------|------------------------------------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري  |                                                      |
| ٢٠٧ ٠٩٥     | ٢٦٤ ٥١٠    | نقدية بالصندوق                                       |
| ١٠ ٧٤٨ ٠٨٣  | ١٠ ٣٩٨ ٥٢١ | بنوك - حسابات جارية                                  |
| ٣٤ ٧٦٨ ٢٥٠  | ٤٥ ٧٥٠ ٠٠٠ | بنوك - ودائع لاجل (أقل من ثلاثة شهور)                |
| ٢٠ ٨٤٥ ٥٠٠  | ١٤ ٣٠٠ ٠٠٠ | بنوك - ودائع - دولار أمريكي (أكثر من ثلاثة شهور) (*) |
| ٤٢ ٣٥٠ ١٣٩  | ٢٧ ٤٣٠ ٢٠٤ | وثائق صناديق استثمار في أدوات سوق النقد - جمان (**)  |
| ١٠٨ ٩١٩ ٠٦٧ | ٩٨ ١٤٣ ٢٣٥ | الرصيد                                               |

(\*) تتمثل أرصدة الودائع بالبنوك بالدولار أمريكي (أكثر من ثلاثة شهور) المبين رصيدها عاليه في قيمة المعادل لمبلغ ٢ مليون دولار أمريكي تستحق خلال فترات تتراوح بين أكثر من ثلاثة شهور وأقل من سنة من تاريخ الميزانية وذلك بفائدة ٢%.

(\*\*) يتمثل البند في القيمة السوقية لعدد ١٦٩ ٦٢٦ وثيقة من وثائق صندوق استثمار في أدوات سوق النقد - جمان (يومي) والمدار بمعرفة العربي الأفريقي لإدارة الاستثمارات هذا وقد بلغ سعر الوثيقة المعلن مبلغ ١٦١,٧١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. وقد بلغ قيمة الأرباح الناتجة عن اقتناء الاستثمار والمدرج على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ١٧٨ ٨٩٥ جنيه مصري.

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

| ٢٠١٣/١٢/٣١   | ٢٠١٤/١٢/٣١   |                                                    |
|--------------|--------------|----------------------------------------------------|
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                                                    |
| ١٠٨ ٩١٩ ٠٦٧  | ٩٨ ١٤٣ ٢٣٥   | النقدية بالبنوك والصندوق                           |
|              |              | بخصم                                               |
| (٢٠ ٨٤٥ ٥٠٠) | (١٤ ٣٠٠ ٠٠٠) | ودائع لأجل (أكثر من ثلاث شهور)                     |
| ٨٨ ٠٧٣ ٥٦٧   | ٨٣ ٨٤٣ ٢٣٥   | النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية |

#### ١٢- مخصص المطالبات

يتمثل هذا البند الظاهر ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية في التالي:

| ٢٠١٣/١٢/٣١  | ٢٠١٤/١٢/٣١ |                       |
|-------------|------------|-----------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري  |                       |
| ١٢ ٦٢٢ ٧٥٨  | ١٢ ٥٢٦ ٢٩٤ | رصيد أول المدة        |
| ١ ٧٧٠ ٦١٤   | ١ ٢٥١ ٠٢٩  | تدعيم خلال العام      |
| (١ ٨٦٧ ٠٧٨) | (٢٠ ٠٠٠)   | المستخدم خلال العام   |
| ١٢ ٥٢٦ ٢٩٤  | ١٣ ٧٥٧ ٣٢٣ | الرصيد في نهاية المدة |

(\*) يتضمن مخصص المطالبات قيمة الفروق الضريبية المتوقعة والناشئة عن عملية الفحص الضريبي للشركة المصرية للمنتجات السياحية كما هو وارد تفصيلاً بإيضاح رقم (٢٧) الموقف الضريبي وذلك عن السنوات المالية منذ بدء النشاط وحتى عام ٢٠٠٨ ، وسيتم تسوية تلك الفروق الضريبية من قيمة الرصيد الدائن المستحق للشركة طرف مصلحة الضرائب المصرية.

#### ١٣- دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر بالميزانية المجمعة ضمن بند الالتزامات المتداولة في الآتي:-

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/١٢/٣١ |                                                   |
|------------|------------|---------------------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري  |                                                   |
| ٩ ٦٥٦ ٥٩٦  | ١١ ٨٨٣ ١٩٩ | مقدمات حجز أراضي                                  |
| ٢ ٦٥٤ ٧٢٧  | ١ ٦٤٨ ٩٧٩  | مقدمات حجز وحدات مشروع صواري                      |
| ٣٣٠ ٢٨٥    | ٢١٣ ٥٥٣    | مقدمات حجز وحدات مشروع جمران                      |
| ٤٩٨ ٦٦٠    | ٣٨٧ ٩٤٤    | مقدمات حجز محلات بنظام الاستئجار - الشركة التابعة |
| ١٣ ١٤٠ ٢٦٨ | ١٤ ١٣٣ ٦٧٥ |                                                   |

#### ١٤- دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل البند الظاهر بالميزانية المجمعة ضمن بند الالتزامات المتداولة فيما يلي:-

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/١٢/٣١  |                                             |
|------------|-------------|---------------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري   |                                             |
| ٥ ١٦٠ ٦٢٧  | ٨ ٧٧٨ ٧٥٨   | مقاولين وموردين                             |
| ١ ١١٥ ٠٥٢  | ٩٥٣ ٩١٥     | مقاولين ضمان أعمال                          |
| ١ ٨٠٥ ٥٨٩  | ١ ٧٨١ ٣٩٣   | مقاولين - تأمينات اجتماعية                  |
| ١٥ ٣٦٢ ٦٦٥ | ١٩ ٨٧٧ ٦٦٦  | المستحق لجهات حكومية                        |
| ١ ٢٢٨ ٣٩٠  | ٦٦٥ ٥٨٠     | مصرفات مستحقة                               |
| ٢٥٠ ٠٠٠    | ٤٢٨ ٠٠٠     | تأمينات تعاقبات توزيع الكهرباء              |
| ١ ٩٩٥ ٨٥٠  | ٢ ٢٥٩ ٨٧٣   | تأمينات صيانة                               |
| ٢ ٦٦٧ ٠١٧  | ٢ ٧٢٨ ٥٢٥   | تأمينات من الغير ( محلات - الشركة التابعة ) |
| ٣٩٣ ٤٩٩    | ٣٩٣ ٤٩٩     | دائنو توزيعات                               |
| ١٠ ٠١٥ ٥٨٧ | ٤٤ ٣٨٣ ٩٩٧  | إيرادات مؤجلة (*)                           |
| ٣٩ ٦٠٦ ٤٥٠ | ٤٣ ٨٨١ ٠٠٠  | أرصدة دائنة أخرى (**)                       |
| ١٠ ١٦٠ ٧٤٧ | ١٤ ٠٠١ ٧٢٥  | دائنون متنوعون                              |
| ٨٩ ٧٦١ ٤٧٣ | ١٤٠ ١٣٣ ٩٣١ |                                             |

(\*) تتضمن الإيرادات المؤجلة مبلغ ١٣٦ ٤٩٧ ٤٣ جنيه مصري قيمة ثمن البناء المسدد مقدما من عملاء مشروع جمران والتي سيتم الاعتراف بها بموجب استلام العملاء لها لدى تنفيذ هياكل البناء للفيلات.

(\*\*) يتضمن الرصيد قيمة المسدد من أحد عملاء الشركة بمبلغ ٥,٧ مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٧٥٥ ٠٠٠ ٤٠ جنيه مصري كدفعة تعاقد شراء أرض بالمرحلة الثانية هذا وقد أقامت إدارة الشركة دعوى لفسخ التعاقد مع العميل مع رد دفعة التعاقد المسددة منه نظرا لتأخره في الوفاء بالتزاماته التعاقدية حتى تاريخه ، وقامت الشركة عن طريق مستشارها القانوني بتقديم كافة الأسانيد القانونية التي تدعم موقفها في الدعوى وفقا لما جاء تفصيلا بالإيضاح (٣٠-١) الموقف القانوني ، كما يتضمن الرصيد مبلغ ٣,١٢٦ مليون جنيه مصري والمتمثل في قيمة مبالغ محصلة تحت مفاوضات متعلقة بالتنازل عن استثمارات عقارية مملوكة للشركة التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

#### ١٥- مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية الظاهر ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية بمبلغ ١٧٦٨ ٧٤١ ٣٥ جنيه مصري (٣٣ ٣٥٣ ٥٣٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) في قيمة حصة الهيئة عن تصرفات الشركة في أراضي المراحل الثلاث ، وجاري 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- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل الرصيد الظاهر ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمبلغ ٥ ٤٣٠ جنيه مصري (مقابل مبلغ ٨ ٧٩٣ ٢٠١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) في قيمة الجزء غير المسدد من تسهيل ائتماني وبحد أقصى للسحب ٨٨ مليون جنيه مصري بضمان صناديق الاستثمار في أسواق النقد وبفائدة ٣% مضافا الى سعر الاقتراض من البنك المركزي المصري بحد أقصى ١٣,٧٥ % على أن يدفع الرصيد القائم في نهاية مدة التمويل هذا وقد تم تجديد التسهيل في ٤ أغسطس ٢٠١٤ لمدة تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٥.

#### ١٧- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرياً (فقط سبعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه 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 قررتتها 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 جنيه 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 التجارى بتاريخ ٢٠٠٦/٧/١٨.

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦ تم تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح واحد جنيه 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 والمدفوع إلى مبلغ ٤٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرياً يمثل ٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة أسمية للسهم الواحد (١ جنيه) واحد جنيه مصري تم تمويلها بالكامل عن طريق حصة المساهمين في أرباح عام ٢٠٠٦ وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ٢٦ أبريل ٢٠٠٧.

بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٠٧ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٦٢,٥ مليون جنيه مصري ( مائتان واثنان 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 المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ في صورة أسهم مجانية للمساهمين مع تفويض مجلس الإدارة باتخاذ القرار وإجراءات زيادة رأس المال المصدر بهذه الزيادة وذلك في حدود رأس المال المرخص به البالغ ٢ مليار جنيه مصري وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الأساسي للشركة وذلك بتوزيع عدد واحد سهم مجاني لكل خمس أسهم قائمة من أسهم رأس المال المصدر البالغ ٧٠٠ مليون جنيه مصري وليصبح رأس المال بعد الزيادة ٨٤٠ مليون جنيه مصري ، وقد تم التأشير بالزيادة في السجل التجاري في ٢٧ نوفمبر ٢٠٠٧.

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٤/٤/٢٠٠٨ فقد تم التصديق على مشروع توزيع مبلغ ٢١٠ مليون جنيه مصري من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ في صورة أسهم مجانية للمساهمين مع تفويض مجلس الإدارة باتخاذ القرار وإجراءات زيادة رأس المال المصدر بهذه الزيادة وذلك في حدود رأس المال المرخص به البالغ ٢ مليار جنيه مصري وليصبح رأس المال بعد الزيادة المجانية ١ ٠٥٠ مليون جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصري) وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام 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.

#### ١٨- إيرادات النشاط

##### ١٨.١ مبيعات أراضي

| ٢٠١٣             | ٢٠١٤              |                                                  |
|------------------|-------------------|--------------------------------------------------|
| جنيه مصري        | جنيه مصري         |                                                  |
| ٥ ٣٨٠ ٣٥٧        | ٣٣ ٧٤٣ ٥٩٢        | صافي مبيعات أرض المرحلة الأولى (*) - الشركة الام |
| -                | ٣٢ ٨٠٠ ٨٦٥        | صافي مبيعات أراضي فيلات مشروع جمران (مرحلة أولى) |
|                  |                   | <b>يضاف:</b>                                     |
|                  |                   | <b>إيرادات نشاط الشركة التابعة</b>               |
| ٧١٩ ٠٣٧          | ١ ٤٨١ ٤٠٤         | إيجارات المحلات والشقق الفندقية                  |
| ٥٤٥ ٣٠٧          | ٧١٤ ٧٥٦           | إيرادات صيانة                                    |
| ١ ٩٤٢ ١٦٥        | ٢ ٩١٢ ٣٩٢         | إيرادات المطعم والنشاط                           |
| ١٠٠ ٠٠٢          | ٢٣٣ ٥٣٠           | إيرادات نشاط أخرى                                |
| <b>٨ ٦٨٦ ٨٦٨</b> | <b>٧١ ٨٨٦ ٥٣٩</b> |                                                  |

(\*) كما هو مبين تفصيلاً بالإيضاح (٢١- ٢) تتضمن مبيعات الشركة الام من أرض المرحلة الأولى قيمة عقد البيع المبرم في ٢٦ يونيو ٢٠١٤ لقطعة الأرض رقم ٣ ( جزء من قطعة ٩-أ) بمساحة ٧٥٠٠ متر مربع لصالح شركة أوسكار للتنمية والتسويق العقاري والسياحي بمبلغ ٣ ملايين دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٢١,٤٥٠ مليون جنيه مصري ، والتي سبق أن آلت للشركة مرة ثانية بناء على تحمل الشركة قيمة مقابل فسخ قدره ٣ مليون دولار أمريكي بموجب اتفاق فسخ جزئي بتاريخ ٢٠١٤/٦/٢ والمثبت ضمن تكلفة المبيعات (إيضاح رقم ١٩-١) شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي " شركة تابعة".

#### ٢-١٨ مردودات مبيعات أراضي

| ٢٠١٣         | ٢٠١٤         |                                          |
|--------------|--------------|------------------------------------------|
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                                          |
| -            | (٦٢ ١٢٢ ٩٦٧) | رد مبيعات أرض - المرحلة الثانية (*)      |
| -            | (١٩٢ ٨٠٠)    | تسوية فرق مساحات نرفيق أراضي -مرحلة أولى |
| (١٢ ١٩٨ ٦٨١) | -            | رد مبيعات أراضي - مشروع صواري            |
| (١٢ ١٩٨ ٦٨١) | (٦٢ ٣١٥ ٧٦٧) |                                          |

(\*) تتمثل مردودات مبيعات أراضي المدرجة بقائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في قيمة رد عقد بيع قطعة رقم ( ٤٣ ) من أحد عملاء الشركة بمساحة حوالي ٨٤ الف متر مربع بالمرحلة الثانية والسابق بيعها بعقد ابتدائي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ والمعدل بالعقد المؤرخ في ٢٨ سبتمبر ٢٠٠٩ وذلك بمبلغ ١١ ٦١١ ٧٧٩ دولار أمريكي والمعادل لمبلغ ٦٢ ١٢٢ ٩٦٧ جنيه مصري في ذلك التاريخ ، وقد حرر عقد اتفاق شامل لفسخ التعاقد ورد البيع في ١٠ /٨/ ٢٠١٤ بين الشركة وجميع الأطراف الممثلة لذلك العميل مقابل قيام الشركة برد جزء من الدفعات المسددة للأرض بعد خصم مصروفاتها الإدارية ، وتنازل الشركة عن كافة المنازعات القضائية المرفوعة ضد العميل والتي أثرت بخصوص هذا العقد ، والسابق تكوين إنخفاض للعميل بمبلغ ٤٧ ٢٩٩ ٣١٩ جنيه مصري.

#### ٣-١٨ إيرادات خدمات مؤداة

| ٢٠١٣       | ٢٠١٤       |                             |
|------------|------------|-----------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري  |                             |
| ٩ ٤٦٧ ٩٨٠  | ٩ ٠٧٩ ٥٥٩  | إيرادات خدمات توريد مياه    |
| ١١ ٦٢٢ ٤٨٢ | ٢٠ ٠٤٥ ٦٥٨ | إيرادات خدمة توريد الكهرباء |
| ٢ ٢٣٨ ٥٢٤  | ٣ ٠٤٨ ٤٧٩  | إيرادات توريد مياه ري       |
| ١٤٢ ٨٩١    | ١٣٩ ٧٠٧    | إيرادات خدمات اتصالات       |
| ٨ ٩٥٣ ٧١٢  | ٩ ٤٣٣ ٥٢٧  | إيرادات خدمات المنتجع (*)   |
| ٣٢ ٤٢٥ ٥٨٩ | ٤١ ٧٤٦ ٩٣٠ |                             |

(\*) تتمثل إيرادات خدمات المنتجع المبينة عاليه 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 لطاقات المرافق والبنية التحتية لمركز سهل حشيش وذلك في ضوء ما تم التوصل إليه من اتفاق مع جمعية مستثمري سهل حشيش في ٢٢ أكتوبر ٢٠١٢ والذي بموجبه تم الاتفاق على تقديم الخدمة لمدة ثلاثة سنوات بواقع ٢,٥ جنيه مصري للمتر المربع بزيادة سنوية بواقع ٥% سنوياً بدءاً من ٢٠١٣/١/١.

#### ١٩- تكاليف النشاط

##### ١٩-١ تكاليف المبيعات

| ٢٠١٣               | ٢٠١٤                |                                                   |
|--------------------|---------------------|---------------------------------------------------|
| جنيه مصري          | جنيه مصري           |                                                   |
| (١ ٠٤٦ ٨٩٠)        | (٢٢ ٩٠٠ ٤٨٦)        | تكلفة مبيعات الاراضى - المرحلة الأولى (*)         |
| -                  | (٢ ٣٦١ ٥٣٧)         | تكلفة مبيعات أراضى فيلات مشروع جمران (مرحلة أولى) |
|                    |                     | <b>بضاف:</b>                                      |
| (٨ ٧٨٣ ٠٢٤)        | (١٠ ٢٧٢ ٥٤٧)        | تكاليف مبيعات - الشركة التابعة (**)               |
| <u>(٩ ٨٢٩ ٩١٤)</u> | <u>(٣٥ ١٣٤ ٥٧٠)</u> |                                                   |

(\*) كما هو مبين تفصيلا بالإيضاحين رقمى (١٨) و(٢١-٢) تتضمن تكلفة مبيعات أراضى المرحلة الأولى مقابل اتفاق الفسخ الجزئى الذى تحملته الشركة بموجب عقد الفسخ الجزئى بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٤ للعقد الابتدائى المبرم بتاريخ ٢٠٠٣/١٢/١ بين الشركة وشركة سهل حشيش للاستثمار السياحى (الشركة التابعة) وذلك بخصوص قطعة الأرض رقم (٣) البالغ مساحتها ٧ ٥٠٠ متر مربع والتي تم إعادة بيعها في ٢٦ يونيو ٢٠١٤ لأحد عملاء الشركة الام.

(\*\*) تتمثل تكاليف مبيعات للشركة التابعة المبين عالياه فى مصروفات المطعم والنشاطى وتشغيل نشاط تأجير الوحدات المملوكة للشركة التابعة بمنطقة المدينة القديمة بمنجوع سهل حشيش بالغردقة ، وفيما يلى بيان تلك التكاليف فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

| ٢٠١٣             | ٢٠١٤             |                                |
|------------------|------------------|--------------------------------|
| جنيه مصري        | جنيه مصري        |                                |
| ١ ٥٣٢ ٧٩٠        | ٢ ١٤١ ٠٥٣        | تكلفة المطعم والنشاطى          |
| ٨٠٥ ٨٤٦          | ١ ١٨١ ٩٠٣        | تكلفة صيانة ونظافة وامن وحراسة |
| ٥ ٠٩٦ ٦٢٥        | ٥ ١٥٥ ٧٥١        | أهلاكات التشغيل                |
| ١ ٢١٣ ٩٥٢        | ١ ١٢١ ١٠٣        | أجور ومرتببات وما فى حكمها     |
| ١٣٣ ٨١١          | ٢٧٢ ٧٣٧          | أخرى                           |
| <u>٨ ٧٨٣ ٠٢٤</u> | <u>٩ ٨٧٢ ٥٤٧</u> |                                |

##### ١٩-٢ تكلفة مردودات مبيعات أراضى

| ٢٠١٣             | ٢٠١٤             |                                                   |
|------------------|------------------|---------------------------------------------------|
| جنيه مصري        | جنيه مصري        |                                                   |
| -                | ٥ ٠٤٩ ٠٠١        | تكلفة مردودات مبيعات الاراضى - المرحلة الأولى (*) |
| ٧ ٣١٩ ٢٠٩        | -                | تكلفة مردودات مبيعات أراضى - مشروع صوارى          |
| <u>٧ ٣١٩ ٢٠٩</u> | <u>٥ ٠٤٩ ٠٠١</u> |                                                   |

(\*) تتمثل تكلفة مردودات مبيعات أراضى والبالغ قدرها ٥,٠٤٩ مليون جنيه مصرى تقريبا فى قيمة رد تكلفة بيع قطعة أرض رقم ٤٣ - المرحلة الثانية والسابق بيعها لأحد العملاء وتم اثباتها تكلفتها خلال سنوات سابقة وذلك فى ضوء ابرام عقد اتفاق شامل فى ٢٠١٤/٨/١٠ بين الشركة وجميع الأطراف الممثلة لذلك العميل وفقا لما هو وارد تفصيلا بالإيضاح (١٨- ٢) أعلاه.

### ٣-١٩ رد الانخفاض في أرصدة العملاء – بالصافي

يتمثل قيمة البند المدرج بقائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في ما يلي :

جنيه مصري  
٤٧ ٢٩٩ ٣٩١

الانخفاض في رصيد العميل المشار إليه بالإيضاح (٢/١٨).

(يخصم):

(١١ ٣٤٤ ٣١٩)  
٣٥ ٩٥٥ ٠٧٢

خسارة رد الاراضى سبق بيعها المشار إليه بالإيضاحات (٩) و (٢/١٨) (\*).  
قيمة رد الانخفاض في أرصدة العملاء بالصافي (إيضاح - ٩)

(\*) تتمثل قيمة خسارة رد تلك القطعة المباعة بسنوات سابقة في قيمة رد إيرادات فروق العملة الدائنة البالغ قدرها ١٣,٤٢٩ مليون جنيه مصري والمتصلة بتقييم الرصيد الدولارى المستحق على عميل قطعة ٤٣ خلال الفترة من تاريخ التعاقد المبرم في عام ٢٠٠٨ وحتى تاريخ فسخ العقد وتسوية الأرصدة المتصلة به في ٢٠١٤/٨/١٠ (إيضاح ٢-٢٠) وذلك بعد خصم قيمة ما تم أستقطاعه من العميل البالغ قدره ٢,٠٨٥ مليون جنيه مصري مقابل استرداد مصروفات الشركة المتصلة بذلك العقد.

### ٤-١٩ تكلفة تشغيل الخدمات المؤداة

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

| ٢٠١٣              | ٢٠١٤              |                                                            |
|-------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u>  | <u>جنيه مصري</u>  |                                                            |
| ١٥ ٨٥٩ ١٥٧        | ٢٤ ٥٤٥ ٧٥٣        | تكاليف كهرباء                                              |
| ٣ ٤٤٦ ٣٤٣         | ٣ ٤٨٢ ٥٩٨         | تكاليف مياه                                                |
| ٦٨٢ ٨٨٢           | ٧١٣ ٧٨٣           | تكاليف مياه رى                                             |
| ١٤ ٦٩٩ ٨٢٦        | ١٥ ٧٠٩ ٨٠٠        | إهلاك أصول التشغيل                                         |
| ٧ ٥١٤ ٧٩٣         | ٨ ٢٧٢ ٠١٩         | أجور ومرتببات وما فى حكمها                                 |
| ٧ ٢٧٢ ٣٨٥         | ٩ ٣٦٩ ٧٤٧         | تعاقبات عمالة مؤقتة                                        |
| ١ ٧٦٣ ٢٩٤         | ١ ٩٧٨ ٧٥٨         | مصروفات نظافة                                              |
| ١ ٨٨٣ ٥٧٣         | ٢ ٠٥٧ ٤٠٥         | إيجارات                                                    |
| ٣ ٨٦٩ ٥٥٤         | ٤ ٧١٩ ٣٨٠         | مصروفات أخرى                                               |
| <u>٥٦ ٩٩١ ٨٠٧</u> | <u>٧٠ ٨٤٩ ٢٤٣</u> |                                                            |
| (٧ ٤٥٥ ٥٨٢)       | (٧ ١٧٥ ٩٩٨)       | <u>يخصم: المحول خلال العام للإعمال تحت التنفيذ عن نصيب</u> |
| <u>٤٩ ٥٣٦ ٢٢٥</u> | <u>٦٣ ٦٧٣ ٢٤٥</u> | <u>مساحات الأراضى غير المباعة</u>                          |

- ويتم توزيع تلك التكاليف كما يلي:

| ٢٠١٣              | ٢٠١٤              |                                             |
|-------------------|-------------------|---------------------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u>  | <u>جنيه مصري</u>  |                                             |
| ٣٣ ٢٤٥ ٥٥٤        | ٤٥ ٩٥٥ ٣١٢        | تكلفة خدمات توريد كهرباء ومياه ورى واتصالات |
| ١٦ ٢٩٠ ٦٧١        | ١٧ ٧١٧ ٩٣٣        | تكلفة خدمة إدارة المنتجع                    |
| <u>٤٩ ٥٣٦ ٢٢٥</u> | <u>٦٣ ٦٧٣ ٢٤٥</u> |                                             |

## ٢٠- إيرادات التشغيل الأخرى

تتمثل إيرادات التشغيل الأخرى المدرجة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

| ٢٠١٣       | ٢٠١٤      |                                       |
|------------|-----------|---------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري |                                       |
| ١٦ ١٢١ ٥١٠ | -         | أرباح رأسمالية - بيع استثمارات عقارية |
| ١٤٥ ٦٤٦    | ١٢٣ ٧٩٥   | مد مرافق لأراضي العملاء               |
| ١٤٤ ٣٣٠    | ٣٢٠ ٨١٧   | مراجعة الرسومات الهندسية للعملاء      |
| ١ ٢١٧ ١٢٧  | ١ ٤٠٦ ٦٤٣ | تأجير أراضي لأبراج الاتصالات          |
| ٥٢٢ ٠٠٠    | ٢٤٠ ٠٠٠   | تأجير الرصيف البحري                   |
| ٢٠٦ ٧٠٠    | ٣١١ ١٩٩   | تأجير شاطئ                            |
| -          | ٢١٨ ٢٠٠   | تأجير ساحة الوصول                     |
| ٣٣ ٠١٧     | ٣٥٤ ٤١٢   | متنوعة                                |
| ١٨ ٣٩٠ ٣٣٠ | ٢ ٩٧٥ ٠٦٦ |                                       |

## ٢١- خسائر رد استثمارات عقارية سبق بيعها

تتمثل قيمة خسائر رد استثمارات عقارية سبق بيعها - بالشركة التابعة - فيما يلي: -

| بيان                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | مبلغ         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| جنية مصري                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | جنية مصري    |
| (خسارة) ربح                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | (خسارة) ربح  |
| ١-٢١ رد قيمة أرباح رأسمالية (بالشركة التابعة) نتيجة بيع قطعة أرض رقم ٣ من القطعة (٩-أ) البالغ مساحتها ٧٥٠٠ متر مربع والسابق أثباتها بموجب عقد بيع ابتدائي لشركة أوسكار للتنمية والاستثمار العقاري والسياحي في ١٩ يونيو ٢٠١٣ بقيمة أجمالية ٣ مليون دولار أمريكي، وذلك في ضوء عدم موافقة هيئة التنمية السياحية خلال عام ٢٠١٤ على تصرف شركة سهل حشيش للاستثمار العقاري في هذه القطعة بالبيع قبل استكمال المشروع المشتري الأرض من أجله.                                                                                                                                                             | (١٣ ٧٨٣ ٩٤٣) |
| ٢-٢١ إثبات صافي نتيجة عقد الفسخ الجزئي بخصوص قطعة الأرض رقم ٣ من القطعة (٩-أ) والبالغ مساحتها ٧٥٠٠ متر مربع والمؤرخ في ٢ يونيو ٢٠١٤ وذلك عن عقد البيع الابتدائي المؤرخ في الأول من ديسمبر ٢٠٠٣ والمبرم بين الشركة والشركة المصرية للمنتجات السياحية (المساهم الرئيسي بالشركة) لشراء القطعة (٩-أ) البالغ مساحتها الكلية ٨٣٩ ٤٢ متر مربع، وقد بلغ مقابل الفسخ الجزئي لعقد البيع الابتدائي المتفق عليه مبلغ ٣ ملايين دولار أمريكي مع التزام الشركة التابعة بأداء الحصة المستحقة للهيئة العامة للتنمية السياحية عن تلك القطعة والبالغ قدرها ٨٤١ ٠٧٣ ١ جنيه مصري المعادل لمبلغ ١٨٨ ١٥٠ دولار أمريكي. | ١٣ ٢٢٥ ٤٧٨   |
| ٣-٢١ قيمة تسوية رصيد الفوائد المؤجلة الناشئة عن اثبات المعاملات المبينة عليه.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | (٣٢٧ ٠٧٦)    |
| الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (٨٨٥ ٥٤١)    |

## ٢٢- مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل مصروفات عمومية وإدارية المدرجة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

| ٢٠١٣       | ٢٠١٤       |                                        |
|------------|------------|----------------------------------------|
| جنيه مصري  | جنيه مصري  |                                        |
| ١٢ ٢٢٢ ١٣١ | ١٢ ٢٨٧ ٧٤٠ | أجور ومرتببات وبدلات وما في حكمها      |
| ١ ٥٨٩ ٣٠٠  | ١ ٦٤٧ ٤٥٨  | بدلات مجلس الإدارة واللجان التنفيذية   |
| ١ ٠١٢ ٣٥٣  | ٧٠ ٧٣٤     | تعويضات إنهاء خدمة                     |
| ٣ ٠٠٩ ٦٦٧  | ٢ ٤٢٣ ٧٣٠  | مصروفات استشارات                       |
| ٣ ٤٥٨ ٧٢٩  | ٤ ٦٥٠ ٠٥٧  | مصروفات أتعاب قانونية                  |
| ٤ ٢٦٠ ٦٥٠  | -          | تعويضات قضائية                         |
| ١ ١٢٧ ٥٣٠  | ١ ٤٤٠ ٤٦٠  | أهلاك أصول إدارية                      |
| ٤٩ ٠٨٤     | ٦٥ ٠٨١     | مصروفات بنكية                          |
| ١ ٥٣٦ ٨١٥  | ١ ٥٧٠ ٩٨٨  | إيجارات                                |
| ٢١١ ٣٩٤    | ٣٨٦ ٧٠٥    | أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر |
| ٩٥٧ ٦٧٩    | ٨١١ ٠٣١    | مصروفات سفر وانتقال                    |
| ٢ ٢٤٠ ٠٢٤  | ٣ ٠٣٦ ٣٧٥  | أخرى                                   |
| ٣١ ٦٧٥ ٣٥٦ | ٢٨ ٣٩٠ ٣٥٩ |                                        |

## ٢٣- الإيرادات (التكاليف) تمويلية (بالصافي)

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

| ٢٠١٣        | ٢٠١٤        |                                        |
|-------------|-------------|----------------------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   |                                        |
| (١ ٩٤٩ ٤٨٧) | (١ ١٨٢ ٥٠٨) | أعباء تمويل - تسهيلات بنكية (إيضاح-١٦) |
| ١ ٣٦٦ ٨٨١   | ٧١٧ ٢٧٤     | فروق تقييم عملة الدائنة                |
| ١ ٠٦٦ ٨٧٠   | -           | عوائد استثمارات في أذون خزانة          |
| ٢ ٢٤٧ ٦٩٤   | ١ ٧٦٨ ٩٧٨   | إيرادات فوائد ودائع بالبنوك            |
| ٢ ٧٣١ ٩٥٨   | ١ ٣٠٣ ٧٤٤   |                                        |

## ٢٤- مصروف ضريبة الدخل

٢٤-١ يتمثل مصروف ضريبة الدخل المدرج بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي:

| ٢٠١٣      | ٢٠١٤      |                     |
|-----------|-----------|---------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري |                     |
| (٤٦٧ ٧٧٥) | -         | الضريبة الحالية (*) |
| (٤٦٧ ٧٧٥) | -         |                     |

(\*) تتمثل قيمة الضريبة الحالية لسنة المقارنة في قيمة الضريبة على وعاء عوائد أذون الخزانة (وعاء ضريبي مستقل)، وقد تم خصم الضريبة من المنبع وتوريدها للمصلحة الضرائب طبقاً لإحكام القانون رقم ١١٤ لسنة ٢٠٠٨.

٢-٢٤ يتمثل قيمة الضريبة المؤجلة (مصرف) المدرجة بقائمة الدخل فيما يلي:

| ٢٠١٣               | ٢٠١٤             |                          |
|--------------------|------------------|--------------------------|
| جنيه مصري          | جنيه مصري        |                          |
| (٤ ١٥١ ٧٦٥)        | (٩٦٩ ٣٥٦)        | الضريبة المؤجلة - (مصرف) |
| <u>(٤ ١٥١ ٧٦٥)</u> | <u>(٩٦٩ ٣٥٦)</u> |                          |

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

| ٢٠١٤/١٢/٣١         |            | حركة العام       |           | ٢٠١٣/١٢/٣١         |            |                                 |
|--------------------|------------|------------------|-----------|--------------------|------------|---------------------------------|
| التزام             | أصل        | التزام           | أصل       | التزام             | أصل        |                                 |
| جنيه مصري          | جنيه مصري  | جنيه مصري        | جنيه مصري | جنيه مصري          | جنيه مصري  |                                 |
| (١٥ ٧١٧ ١٥٨)       | -          | -                | ٦٩٦ ٥٢٧   | (١٦ ٤١٣ ٦٨٥)       | -          | الأصول الثابتة والأصول المعنوية |
| -                  | ١١ ٢١٧ ٥٩٣ | (١٠٢ ٦١٣)        | -         | -                  | ١١ ٣٢٠ ٢٠٦ | المخصصات                        |
| -                  | -          | (١ ٥٦٣ ٢٧٠)      | -         | -                  | ١ ٥٦٣ ٢٧٠  | واضمحلال عملاء                  |
| (١٥ ٧١٧ ١٥٨)       | ١١ ٢١٧ ٥٩٣ | (١ ٦٦٥ ٨٨٣)      | ٦٩٦ ٥٢٧   | (١٦ ٤١٣ ٦٨٥)       | ١٢ ٨٨٣ ٤٧٦ | الخسائر المرحلة                 |
| <u>(٤ ٤٩٩ ٥٦٥)</u> |            | <u>(٩٦٩ ٣٥٦)</u> |           | <u>(٣ ٥٣٠ ٢٠٩)</u> |            | الاجمالي                        |
|                    |            |                  |           |                    |            | الرصيد                          |

٣-٢٤ الضريبة المؤجلة الغير مثبتة والتي ينشأ عنها أصل

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

٢٠١٤/١٢/٣١

جنيه مصري

٤٧ ٦٨٨ ٧٦٧

١٤ ٣٢٩ ٨٦٤

- خسائر ضريبية مرحلة

- مخصصات وضمحلال في العملاء والمدينون

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

٢٥- حقوق الأقلية

يتمثل الرصيد الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في نصيبهم من حقوق الملكية في الشركة التابعة على النحو التالي:-

جنيه مصري

٤٩ ١٢٨ ٠١٨

رصيد ٢٠١٤/١/١

يضاف:

(٣ ٩٧١ ٤٧١)

٢٠١٤ ديسمبر ٣١ السنة المالية المنتهية في

للشركة التابعة

٤٥ ١٥٦ ٥٤٧

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

## ٢٦- مصروفات بيعية وتسويقية

تتمثل المصروفات البيعية والتسويقية المدرجة بقائمة الدخل المجمعة فيما يلي :

| ٢٠١٣      | ٢٠١٤      |                       |
|-----------|-----------|-----------------------|
| جنيه مصرى | جنيه مصرى |                       |
| ٦٥٨ ٤٠١   | ١ ٣٩٣ ٥٦٨ | أجور ومرتبات          |
| ٤٠٤ ٧١١   | ٢ ٧٢٩ ٢٠٦ | مصروفات دعائية وترويج |
| ٢٨١ ٦٢٥   | ٤ ٠٩٦ ٣٦١ | عمولات بيع أراضي      |
| ٢٦٩ ٧٥٠   | ٩٩٣ ٤٢٠   | إستشارات تسويقية      |
| ٢٨٦ ٢٨٨   | ٦٦٧ ٤٤٤   | أخرى                  |
| ١ ٩٠٠ ٧٧٥ | ٩ ٨٧٩ ٩٩٩ |                       |

## ٢٧- الموقف الضريبي

١-٢٧ الموقف الضريبي للشركة المصرية للمنتجات السياحية وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية المستقلة في ٢٠١٤/١٢/٣١ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية.

### 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 في شأن الأراضي الصحراوية المملوكة للدولة المعدل بالقانون رقم ٧٢ لسنة ١٩٩٦ بنفس التفسيرات المنصوص عليها في القانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة.

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

- تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٣ 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.

### السنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٧

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

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

#### سنة ٢٠٠٨

- تم الانتهاء من فحص سنة ٢٠٠٨ وورد للشركة أخطار بعناصر ربط الضريبة (نموذج ١٩) في ١٤ يوليو ٢٠١١ وقد تم الانتهاء من بعض نقاط الخلاف وقد صدر قرار اللجنة بإثبات فروق مسددة بالزيادة من الشركة المصرية للمنتجات السياحية عن إقرار عام ٢٠٠٨ تبلغ قيمتها ٦٤٠٨٩٦٥ جنيه مصرى بموجب المطالبة وتنبيه بسداد الضريبة بنموذج (٣٦- سداد) بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢ بالإضافة الى مطالبة الشركة بمبلغ ٤٧٣٦٧٠ 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 وجارى تسوية مستحقات المصلحة من الرصيد الدائن.

#### السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٣

- تم تقديم الإقرار فى المواعيد القانونية وفقا لإحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- جارى فحص السنة المالية ٢٠٠٩ ولم يتم الانتهاء من الفحص حتى تاريخه.

#### 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 ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

#### 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 ولم تواف الشركة بنماذج (١٥) الخاصة بنتيجة فحص الأمورية.

#### ضريبة الدمغة

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

**٢-٢٧ الموقف الضريبي للشركة التابعة (شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية في ٣١/١٢/٢٠١٤ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية**

**الضريبة على دخل الشركات**

تخضع الشركة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار ولائحته التنفيذية وطبقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار الصادر في ٩ نوفمبر ٢٠٠٨ فإن 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 من بداية النشاط حتى ٢٠٠٤.

**السنوات من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٨**

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

**سنة ٢٠٠٩**

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

**السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢**

تم فحص تلك السنوات من قبل مصلحة الضرائب وجارى استلام نتيجة الفحص من قبل المصلحة الضرائب.

**سنة ٢٠١٣**

تم تقديم الإقرار الضريبي المعتمد في المواعيد القانونية وفي ضوء أحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

**الضريبة على كسب العمل**

**السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٩**

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

**السنوات من ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١**

تم فحص السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١١ ويوجد رصيد دائن مرحل للشركة طرف الأمورية بمبلغ ٢٧٤ ١٣٢ جنيه مصري.

**عامي ٢٠١٢، ٢٠١٣**

يتم استقطاع الضرائب من المرتبات المسددة للعاملين، وجارى فحص عام ٢٠١٢.

**ضريبة الدمغة:**

**السنوات من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٩**

تم محاسبة الشركة وسداد جميع الفروق المستحقة للأمورية.

**السنوات من ٢٠١٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢**

تم فحص تلك الأعوام، وجارى استلام نتيجة الفحص من قبل المصلحة الضرائب.

**ضريبة الخصم والإضافة**

تقوم الشركة بتوريد جميع الضرائب المستحقة من واقع تعاملات الشركة مع الغير إلى الأموريات المختصة في المواعيد القانونية. وجارى فحص السنوات الضريبية حتى عام ٢٠١٣ بأمورية ضرائب الغردقة.

## 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 بإدارة حرة ، تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية في تاريخ المركز المالي 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 ٧١٧ ٣١٨ ٣٢٣ جنيه مصرى ٨٣٠ ٧١٣ ٣٤٢ جنيه مصرى على التوالى ، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية.

| العملات الأجنبية | فانض        |
|------------------|-------------|
| الدولار الأمريكى | (٢ ٧٨٠ ٥٦٣) |
| يورو أوربى       | ٤٠ ٢٩٤      |
| جنيه أسترلينى    | ٢١٢         |

كما هو وارد بالإيضاح رقم (١-٣) "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 ذوى 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- الإحتياطي القانوني

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

### 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 نظرا 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 ، ويرى المستشار القانوني للشركة وفقا لتقريره في هذا الشأن سلامة الموقف القانوني للشركة وفقا لأحكام القانون والقضية مرجحة الكسب لصالح الشركة المصرية للمنتجات السياحية ولاينال 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 وأنتداب لجنة ثلاثية ومن المرجح تعديل هذا التقرير.

٢- يوجد دعوى مرفوعة أمام محكمة القضاء الإداري ضد الهيئة العامة للتنمية السياحية من أحد المحامين ببطان عقد تخصيص كافة أراضي الشركة المصرية للمنتجات السياحية بمنطقة سهل حشيش ، وقد قررت إدارة الشركة في ٢٨ فبراير ٢٠١١ الدخول طرفا في تلك القضية لاتخاذ الإجراءات القانونية وتقديم الأسانيد المؤيدة لموقف الشركة والقضية الآن منظورة أمام هيئة المفوضين بمجلس الدولة وفي مراحلها الأولى ومؤجلة لجلسة ١٢ يونيو ٢٠١٤ لنفس السبب وفي هذه الجلسة تم حجز الدعوى لورود تقرير هيئة مفوضى الدولة ولم يرد هذا التقرير حتى تاريخ تقرير المستشار القانوني المؤرخ في ١٢ مارس ٢٠١٥. وترى إدارة الشركة في ضوء ما قد ورد بتقرير مستشارها القانوني من أن الدفوع القانونية المقدمة تساند موقف الشركة القانوني ، ومن غير الممكن التوقع حاليا بما سينتهي إليه تقرير هيئة مفوضى الدولة في هذه المرحلة من النزاع وكذلك الحكم الذي ستحكم به المحكمة.

٣- كما قامت شركة بير اميزا 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 في 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 بير اميزا. وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني في ضوء الدفوع القانونية المقدمة سلامة موقف الشركة القانوني.

٤- قامت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأخطار الشركة بسحب موافقتها السابقة الصادرة للشركة لتنمية وتطوير أرض المرحلة الثالثة من منطقة سهل حشيش (المنطقة ج) والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع وذلك بموجب قرارها المؤرخ في ٣١ مارس ٢٠١١ ، هذا وقد قامت الشركة برفع دعوى إلغاء القرار الإداري الخاص بسحب أرض المرحلة الثالثة والصادر من الهيئة العامة للتنمية السياحية أمام محكمة القضاء الإداري في ٢١ سبتمبر ٢٠١١ ، هذا قد قررت المحكمة إحالة الدعوى إلى هيئة المفوضين لإعداد تقرير بالرأى القانوني و تتم تأجيل الدعوى لجلسة ٢١ أكتوبر ٢٠١٣ لتمكين الشركة من الرد وتقديم المستندات وبذلك الجلسة حضرت شركة بير اميزا وطالبت التدخل هجوما بالدعوى وتم التأجيل لجلسة ١٦ يونيو ٢٠١٤ بعد التصريح بجلسة ١٦ ديسمبر ٢٠١٣ لشركة بير اميزا بالتدخل بالدعوى واستخراج المستندات من الهيئة وبهذه الجلسة تم الدفع بعدم قبول تدخل شركة بير اميزا استنادا للقانون رقم ٣٢ لسنة ٢٠١٤ وتأجلت الدعوى لجلسة ١٥ سبتمبر ٢٠١٤ وبذلك الجلسة تم التأجيل إلى ١٩ يناير ٢٠١٥ بناء على طلب الهيئة العامة للتنمية السياحية لتقديم المستندات وبذلك الجلسة تم تقديم حافظة مستندات طلبت شركة بير اميزا أجلا للاطلاع عليها وقرر مفوض الدولة التأجيل للاطلاع لجلسة ٢٠ أبريل ٢٠١٥. وترى إدارة الشركة في ضوء تقرير مستشارها القانوني المؤرخ في ١٢ مارس ٢٠١٥ أن الدفوع المقدمة منها تساند موقف الشركة القانوني في 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، فإن الشركة المصرية قامت بتقديم تظلم ثان للهيئة العامة للتنمية السياحية بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٣ في محاولة أخرى للعدول عن قرارها بسحب الأرض ، ومن غير الممكن التوقع حاليا بما سينتهي إليه تقرير هيئة مفوضى الدولة في هذا النزاع وكذلك الحكم الذي ستحكم به المحكمة.

٥- توجد دعوى تحكيم من عميل أراضى 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 أصدرت المحكمة حكمها بتعيين المحكم المرجح ضمن المحكمين المقيدین بوزارة العدل ، وبموجب حكم المحكمة التصحيحي تم تحديد اسم المحكم المرجح في ٣٠ يناير ٢٠١٣ والذي قام العميل بالطعن على الحكم بتعيينه بطريق الاستئناف وتقرر لها جلسة ١٧ أغسطس ٢٠١٣ للاطلاع عليه وقد تم التأجيل عدة مرات تالية الى جلسة ٢١ يناير ٢٠١٤ والذي أصدر بها حكم بالغاء حكم التصحيح بتسمية الحكم المرجح دون تسمية حكم آخر وقد قامت الشركة بالطعن على هذا الحكم في ٢٠١٤/٣/٢٠ للخطأ في تطبيق القانون وقام العميل من جانبه برفع دعوى جديدة لطلب تعيين محكم عن الشركة المصرية وتم تأجيل نظرها الى جلسة ٢٢ مايو ٢٠١٤ ومنها الى جلسة ٢٠١٤/٦/٥ وبذلك الجلسة تم طلب رفع دعوى فرعية ببطلان تشكيل هيئة التحكيم وتأجلت لجلسة ٢٦ يونيو ٢٠١٤ للدعوى الفرعية والاعلان وقررت المحكمة حجز الدعوى الفرعية للحكم بجلسة ٢٤ يوليو ٢٠١٤ وبذلك الجلسة تم التأجيل لجلسة ١٣ نوفمبر ٢٠١٤ لاستجواب طرفي الدعوى وتعاقبت الجلسات المتعلقة بتلك الدعوى والدعوى حاليا مؤجلة لجلسة ٧ أبريل ٢٠١٥ للاطلاع والمستندات والمذكرات ، وحيث أن النزاع من الناحية القانونية يعد في بدايته فبالتالي لا يمكن التنبؤ بما ستنتهي إليه هيئة التحكيم من حكم ، وترى الشركة أن الدفع المقدمة منها تدعم موقفها القانوني في ضوء السلطة التقديرية للمحكمة.

### ٣١- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتلائم مع تصوير العام الحالي دون أن يكون لذلك تأثير على صافي أرباح سنة المقارنة.