

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
وتقرير مراقب الحسابات عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوي
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات إلى السادة/ مساهمي الشركة المصرية للمنتجات السياحية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة للشركة المصرية للمنتجات السياحية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في الميزانية غير المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 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 وفي 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

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها ، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء 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 في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختبارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

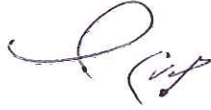
وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

أساس الرأي المتحفظ

لم نقوم بمراجعة القوائم المالية للشركة التابعة (شركة سهل حشيش للإستثمار السياحي) والتي تم مراجعتها بمعرفة مراجع حسابات آخر وتبلغ نسبة إجمالي أصول هذه الشركة نحو ١١,٢٨% من إجمالي الأصول بالقوائم المالية المجمعة.

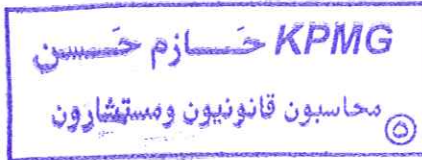
الرأي

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة التابعة المشار إليها في فقرة أساس الرأي المتحفظ فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع للشركة المصرية للمنتجات السياحية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.



حازم حسن

سجل مراقبي الحسابات
بالهيئة العامة لسوق المال رقم (٨)
KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٦ أبريل ٢٠٠٩

الشركة المصرية للمنتجات السياحية

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٤ ٨٠١ ٢٠٦	٣٦ ٦٦٧ ٩٣٢	(٤ - ٣)	الأصول طويلة الأجل
٥٨ ٢١١ ٦٠١	٢٣١ ١٧٦ ٩٢٦	(٥ - ٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
١٨٠ ٤٣٣ ٢٩٦	٢١١ ٧٠٧ ١٣٠	(٢/٧ ، ٧/٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٧٣ ٤٤٦ ١٠٣	٤٧٩ ٥٥١ ٩٨٨		عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
١٢٢ ٩٣٨ ٢٠٥	٣٥١ ٢١٨ ٥٧٤	(٦ - ٥ - ٣)	أعمال تحت التنفيذ
٥١ ٠٣١	٥١ ٠٣١	(٤ - ٣)	مخزون
٣٢٨ ٩٨٩ ٦٢١	٣٢٢ ٥٣٧ ١٢٥	(١/٧ ، ٧/٣)	عملاء وأوراق القبض (بالصافى)
٩ ٥٢٦ ٢٠٤	١٣ ٥٠٤ ١٥٥		دفعات مقدمة لموردين ومقاولون
٣ ٧٧٤ ٣٤٤	١٢ ٠٢٩ ٥٦٨	(٨)	مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى
٤٣ ٢٨٥ ٢٩٤	-		دفعات مقدمة - شراء اراضى
٨ ٩٩٠ ٠٠٠	-		مقدمات جدية حجز
٤٦٢ ٢٧٩ ٨٧٠	٣٧١ ١٧٢ ٣٥٢	(٩)	النقدية بالصندوق والبنوك
٩٧٩ ٨٣٤ ٥٦٩	١٠٧٠ ٥١٢ ٨٠٥		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٤٢٠ ٠٠٠	٤٢٠ ٠٠٠	(١٠ ، ١١ - ٣)	مخصص مطالبات
٧ ٠٠٧ ٣٧٥	٣٤ ٦١٩ ٩٩٥	(١١)	دفعات مقدمة من عملاء
٨ ٩٩٠ ٠٠٠	-	(٢٣)	مقدمات جدية حجز
٢٢ ٢١٣ ٤٩٢	٣٥ ٧٥٣ ٧٤٣	(١٢)	دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى
٥٣٥ ٢٥١	٣٩٣ ٤٩٩		دائنو توزيعات
٦١ ١٣٨ ٥٩٦	٥٨ ٩٣٥ ١١٠	(٦ - ٣)	التكاليف التقديرية لتنمية الأراضى المبيعة
٢٣ ٩٤٦ ٣٣٥	٢٣ ٧٦٥ ٣٥٥	(١/١٢)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية (تستحق خلال العام)
٢ ٢٢٢ ٩٤٩	٧٩ ٧٥٣ ٣٠٢		ضريبة الدخل
١٣٦ ٤٨٣ ٩٩٨	٢٣٣ ٦٤١ ٠٠٤		مجموع الإلتزامات المتداولة
٨٤٣ ٣٥٠ ٥٧١	٨٣٦ ٨٧١ ٨٠١		رأس المال العامل
١١١٦ ٧٩٦ ٦٧٤	١٣١٦ ٤٢٣ ٧٨٩		إجمالي الإستهلاك
			ويتم تمويله على النحو التالى:
			حقوق الملكية
٨٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	رأس المال المصدر والمنفوع
-	(٥١ ٦٤٠ ٣٣٣)	(١٤)	يخصم: أسهم الخزانة
٩٩ ٣٩٤ ٦٣٣	١١٣ ٢٧٩ ٩٢٩	(٢٣)	إحتياطي قانونى
١٨ ٨٩٥ ٤٣٠	(٣٣٤ ٨٦٢ ٢٣٩)		أرباح مرحلة
٢٧٤ ٩١٩ ٣٣٥	٢٦٤ ٦٠١ ٦٣٢		صافى أرباح العام
(١٤٢ ٧١٣ ٩٦٧)	-		يخصم: توزيعات أرباح فترية
١٠٩٠ ٤٩٥ ٤٣١	١٠٤١ ٣٧٨ ٩٨٩		حقوق مساهمى الشركة القابضة
١٥ ٩١٩ ٦٣٠	٧٧ ٨٩٩ ٥٧٩	(١٨)	حقوق الأقلية
١١٠٦ ٤١٥ ٠٦١	١١١٩ ٢٧٨ ٥٦٨		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
-	١٩٢ ٣٢٦ ٨٥٧		دائنو شراء أراضى
٩ ٩١٤ ٢٢٦	٣ ٩٨٩ ١٥٦	(٢/١٣)	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الأجل
٤٦٧ ٣٨٧	٨٢٩ ٢٠٨	(٢٢)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
١٠ ٣٨١ ٦١٣	١٩٧ ١٤٥ ٢٢١		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
١١١٦ ٧٩٦ ٦٧٤	١٣١٦ ٤٢٣ ٧٨٩		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

العضو المنتدب

ريتشارد تيرنر

رئيس مجلس الإدارة

د/ إبراهيم كامل

تقرير مراقب الحسابات 'مرفق'،،،

الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

السنة المالية	السنة المالية	إيضاح رقم	
من ٢٠٠٧/١/١ وحتى ٢٠٠٧/١٢/٣١	من ٢٠٠٨/١/١ وحتى ٢٠٠٨/١٢/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٤٨ ٩١٢ ٥٤٩	٣٣٨ ١٥٨ ٣٨٧	(١/١٦)	إيرادات بيع أراضي
٢ ٦٤٧ ٣٥٠	٩ ٦٢١ ٦٥٣		إيرادات خدمات مؤداة
٣٥١ ٥٥٩ ٨٩٩	٣٤٧ ٧٨٠ ٠٤٠		إجمالي الإيرادات
			يخصم:
(٤٤ ٨٧٤ ٩٤٩)	(١٥ ٦٤٥ ٠٨٠)	(٢/١٦)	تكاليف بيع أراضي
(٤ ٣٥٧ ١١٢)	(٦ ٤٦٨ ٤٧٧)		مصرفات التشغيل
(١ ١٧٦ ١٩٧)	(١ ٦٥٤ ٤٨٣)		أهلاك أصول التشغيل
٣٠١ ١٥١ ٦٤١	٣٢٤ ٠١٢ ٠٠٠		مجمول أرباح النشاط
٦٦ ٠٠٠	٣٣ ٩٢٨ ٣٧٨	(١٩)	إيرادات تشغيل أخرى
٣٠١ ٢١٧ ٦٤١	٣٥٧ ٩٤٠ ٣٧٨		
(٢ ٧٧١ ٨٧٠)	(١ ٩٠٧ ٠٦٦)		مصرفات بيعية و تسويقية
(١٢ ٠٣٨ ٠٩٥)	(٢٦ ٤٥٠ ١٦٤)	(١٧)	مصرفات إدارية وعمومية
-	(١٠ ٤٢١ ٦٩١)		الانخفاض فى ارصدة العملاء
(٣٤٥ ٥٠٢)	(٥٢٦ ٤٤١)	(٤)	إهلاك أصول ثابتة
(١٢٨ ٥١٦)	(١٥١ ٥١٧)		مصاريف بنكيه
٢٨٥ ٩٣٣ ٦٥٨	٣١٨ ٤٨٣ ٤٩٩		الأرباح الناتجة من التشغيل
١١ ٢٣٦ ٣٢٥	٢١ ٥٤٤ ٥١٢		فوائد دائنة
-	(٧٤ ٤٦٩)		خسائر رأسمالية
(٩ ١٥٠ ١٦٠)	٥ ٩٧١ ٣٩٢		فروق عملة
٢ ٠٨٦ ١٦٥	٢٧ ٤٤١ ٤٣٥		
٢٨٨ ٠١٩ ٨٢٣	٣٤٥ ٩٢٤ ٩٣٤		صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل
(٢ ٢٣٢ ٩٤٩)	(٧٩ ٧٥٣ ٣٠٢)	(١/٢٤ ، ١٩/٣)	ضريبة الدخل الحالية
(٤٩٢ ٤٤٤)	(٣٦١ ٨٢١)	(٢٢ ، ١٩/٣)	الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها أصل (التزام)
٢٨٥ ٢٩٤ ٤٣٠	٢٦٥ ٨٠٩ ٨١١		صافى أرباح العام بعد الضريبة
٢٨٥ ٢٥١ ٤٣٠	٢٦٤ ٦٠١ ٦٣٢		نصيب مساهمى الشركة القابضة فى أرباح العام
(٤٣ ٠٠٠)	١ ٢٠٨ ١٧٩		نصيب الأقلية فى أرباح (خسائر) العام للشركة التابعة
٢٨٥ ٢٠٨ ٤٣٠	٢٦٥ ٨٠٩ ٨١١		
٠,٣٠	٠,٢٩	(١٥)	النصيب الأساسى للسهم فى أرباح العام (جنيه/سهم)

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السباحية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
عن السنة المالية من أول يناير ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الإجمالي	حقوق الأقلية	توزيعات نقدية	صافي أرباح العام / الفترة	(الضمن) الأرباح المرحلة	الإحتياطي القانوني	أسهم الخزينة	رأس المال المدفوع	
جنه مصرى	جنه مصرى	جنه مصرى	جنه مصرى	جنه مصرى	جنه مصرى	جنه مصرى	جنه مصرى	
٥٠٣ ٧٣٨ ٤٠٥	١٥ ٨٧٦ ١٣٠	-	٢٣٥ ٨٤٠ ٩٣٠	(٢٢ ١٠٦ ٣١٨)	١١ ٢٢٧ ١٦٣	-	٢١٢ ٥٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
-	-	-	(٢٣٥ ٨٤٠ ٩٣٠)	٢٣٥ ٨٤٠ ٩٣٠	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	-	-	-	(١٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	١٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المحول لزيادة رأس المال
(٢ ٨٩١ ١٩٨)	-	-	-	(١١ ٨١٠ ٣٧٥)	١١ ٨١٠ ٣٧٥	-	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(١ ٤٧٨ ٩٩٥)	-	-	-	(٢ ٨٩١ ١٩٨)	-	-	-	حصة العاملين في توزيع أرباح عام ٢٠٠٦
٢١٢ ٥٠٠ ٠٠٠	-	-	-	(١ ٤٧٨ ٩٩٥)	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٦٥ ٦٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	-	-	٢١٢ ٥٠٠ ٠٠٠	المسند من زيادة رأس المال المصدر
-	-	-	-	-	٦٥ ٦٢٥ ٠٠٠	-	-	علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال
٤٣ ٠٠٠	٤٣ ٠٠٠	-	(١٠ ٣٣٢ ٠٩٥)	-	١٠ ٣٣٢ ٠٩٥	-	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني من التوزيعات النقدية
(١ ٨٢٣ ٣٠٤)	-	(١ ٨٢٣ ٣٠٤)	-	-	-	-	-	حقوق العاملين في توزيع للفترة من ٢٠٠٧/١/١ حتى ٢٠٠٧/٢/٣٠
(٨٩٠ ٦٦٣)	-	(٨٩٠ ٦٦٣)	-	-	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٣ ٩٢٣ ٣٠٧)	-	-	-	(٣ ٩٢٣ ٣٠٧)	-	-	-	تسويات على رصيد الأرباح المرحلة
٢٦٧ ٦٩٣	-	-	-	٢٦٧ ٦٩٣	-	-	-	تسويات نتيجة التجميع
-	-	(١٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	-	-	١٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	زيادة رأس المال من التوزيعات النقدية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧
٢٨٥ ٢٥١ ٤٣٠	-	-	٢٨٥ ٢٥١ ٤٣٠	-	-	-	-	صافي ربح عام ٢٠٠٧
١١٠٦ ٤١٥ ٠٦١	١٥ ٩١٩ ٦٣٠	(١٤٢ ٧١٣ ٩٦٧)	٢٧٤ ٩١٩ ٢٣٥	١٨ ٨٩٥ ٤٣٠	٩٩ ٢٩٤ ٦٣٣	-	٨٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
-	-	-	(٢٧٤ ٩١٩ ٢٣٥)	٢٧٤ ٩١٩ ٢٣٥	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	-	١٤٢ ٧١٣ ٩٦٧	-	(١٤٢ ٧١٣ ٩٦٧)	-	-	-	انقار التوزيعات النقدية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ في الأرباح المرحلة
-	-	-	-	(٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	المحجب من توزيعات الأرباح لزيادة رأس المال المصدر
-	-	-	-	(١٣ ٨٨٥ ٢٩٦)	١٣ ٨٨٥ ٢٩٦	-	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(١٦٨ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	-	(١٦٨ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح المساهمين
(١ ٥٩١ ٥٣٥)	-	-	-	(١ ٥٩١ ٥٣٥)	-	-	-	توزيعات أرباح العاملين
(٥٠٥ ٥٧٩)	-	-	-	(٥٠٥ ٥٧٩)	-	-	-	توزيعات أرباح مجلس الإدارة
(٥١ ٦٤٠ ٣٣٣)	-	-	-	-	-	(٥١ ٦٤٠ ٣٣٣)	-	شراء أسهم خزائنة
٦١ ٩٧٩ ٩٤٩	٦١ ٩٧٩ ٩٤٩	-	-	-	-	-	-	حقوق الأقلية
(٩١ ٩٨٠ ٦٢٧)	-	-	-	(٩١ ٩٨٠ ٦٢٧)	-	-	-	تسويات على الأرباح المرحلة
٢٦٤ ٦٠١ ٦٣٢	-	-	٢٦٤ ٦٠١ ٦٣٢	-	-	-	-	صافي (خسارة) ربح للفترة
١١١٩ ٢٧٨ ٥٦٨	٧٧ ٨٩٩ ٥٧٩	-	٢٦٤ ٦٠١ ٦٣٢	(٢٣٤ ٨١٢ ٢٣٩)	١١٣ ٢٧٩ ٩٢٩	(٥١ ٦٤٠ ٣٣٣)	١٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الإيضاحات المرتبطة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المصرية للمنتجات السياحية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية للشركة وشركاتها التابعة

عن السنة المالية من أول يناير ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم	
من ٢٠٠٧/١/١ وحتى ٢٠٠٧/١٢/٣١ جنية مصرى	من ٢٠٠٨/١/١ وحتى ٢٠٠٨/١٢/٣١ جنية مصرى		
٢٨٨ ٠١٩ ٨٢٣	٣٤٥ ٩٢٤ ٩٣٤		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			صافى ربح العام قبل ضريبة الدخل
			<u>تسويات لمطابقة صافى الربح لصافى الأموال الناتجة من أنشطة التشغيل</u>
-	١٠ ٤٢١ ٦٩١		الانخفاض فى رصيد العملاء
١ ٥٢١ ٦٩٩	٢ ١٨٠ ٩٢٥	(٤)	إهلاك الأصول الثابتة
	٧٤ ٤٦٩		الخسائر الرأسمالية
٢٨٩ ٥٤١ ٥٢٢	٣٥٨ ٦٠٢ ٠١٩		<u>التغير فى بنود رأس المال العامل</u>
(١٤٨ ٢٥٢ ٠٣٤)	(١٧٣ ١٢٩ ١٤٨)		(الزيادة) فى العملاء (بالصافى)
(٤٦ ٣٩١)	-		(الزيادة) فى المخزون
(٨٩١ ٦٤١)	(٨ ٢٥٥ ٢٥٧)		(النقص) فى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٢ ٢٦٨ ٣٧٠)	(٣ ٩٧٧ ٩٥١)		(الزيادة) فى دفعات مقدمة لموردين
٣٢ ٠٢١ ٤٧٩	٣٤ ٨٥٤ ٠٣٧		(النقص) (الزيادة) فى أعمال تحت التنفيذ
(٦ ٠٠٣ ٥٥٦)	(٣ ٩٦٥ ٣٨٠)		(النقص) فى الدفعات المقدمة من العملاء
٣ ٨٨٥ ٥١٧	(٤ ٧٢٦ ٦٨١)		الزيادة فى الدائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٦ ٧٥١ ٠٦٥)	٢٤ ٥٢٨ ٥٢٥		الزيادة فى التكاليف التقديرية لتنمية أراضى مباحة
٩ ٣٨٦ ٢٣٨	(١ ٢٦٩ ١٣٠)		الزيادة فى مستحقات هيئة التنمية السياحية
(٣٢ ٤٧٤ ٤٩٤)	-		مدفوعات تحت حساب شراء اراضى
(٣٤ ٣٢٠ ٠٠٠)	-		(النقص) فى دائنو شراء اراضى
-	(٢ ٢٣٢ ٩٤٩)		ضرائب دخل مسددة
-	٦٠ ٧٧١ ٨٣٠		التغير فى حقوق الاقلية
١٠٣ ٨٢٧ ٢٠٥	٢٨١ ١٩٩ ٩١٥		صافى التدفقات النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
(١ ١٠٤ ٥٤٧)	(٤ ١٢٢ ١١٩)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٣٨ ٠٣٧ ١١٨)	(١٤٦ ٣٠٦ ١١٤)		مدفوعات مشروعات تحت التنفيذ
(٣٩ ١٤١ ٦٦٥)	(١٥٠ ٤٢٨ ٢٣٣)		صافى النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠	-		المسدد من زيادة رأس المال
-	(٥١ ٦٤٠ ٣٣٣)		المسدد لشراء أسهم خزانة
٦٥ ٦٢٥ ٠٠٠	-		المسدد من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال
(٦ ٥٤٩ ٧٦٢)	(١٧٠ ٢٣٨ ٨٦٧)		توزيعات مدفوعة
٣٢١ ٥٧٥ ٢٣٨	(٢٢١ ٨٧٩ ٢٠٠)		التدفقات النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
			صافى النقدية وما فى حكمها المتاحة خلال العام
٣٨٦ ٢٦٠ ٧٧٨	(٩١ ١٠٧ ٥١٨)		رصيد النقدية وما فى حكمها فى أول يناير ٢٠٠٨
٧٦ ٠١٩ ٠٩٢	٤٦٢ ٢٧٩ ٨٧٠		رصيد النقدية وما فى حكمها فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٤٦٢ ٢٧٩ ٨٧٠	٣٧١ ١٧٢ ٣٥٢	(١٠)	

**الشركة المصرية للمنتجات السياحية
(شركة مساهمة مصرية)**

**إيضاحات متممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨**

١- نبذة عن الشركة

(أ) عام

- تأسست الشركة المصرية للمنتجات السياحية - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتم قيدها بالسجل التجاري تحت رقم ٦٥١٤ بتاريخ ٢٤ إبريل ١٩٩٦.
- المدة المحددة للشركة خمس سنوات تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري.
- تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.
- يقع المقر الرئيسي للشركة في سهل حشيش - الغردقة - البحر الأحمر كما يقع فرع الشركة بمحافظة القاهرة في ٤ شارع عزيز أباطة - الزمالك - القاهرة.
- يرأس مجلس إدارتها الدكتور/ إبراهيم كامل أبو العيون - عضو مجلس الإدارة المنتدب السيد/ ريتشارد تيرنر. تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم بتاريخ ٢٣/٤/٢٠٠٩.

(ب) غرض الشركة

ب-١ الشركة المصرية للمنتجات السياحية

غرض الشركة هو التعمير السياحي بصفة عامة وإقامة تجمع عمراني سياحي سكني متكامل بمنطقة سهل حشيش بمحافظة البحر الأحمر وذلك من خلال تهيئة وتجهيز الأرض ومدها بالمرافق والخدمات الأساسية اللازمة لها من محطات وشبكات لتوليد الكهرباء وتحليه المياه والصرف الصحي والطرق تمهيداً لتخصيصها لتنفيذ مجموعة من المشروعات الفندقية والسياحية والسكنية والترفيهية والخدمية سواء بنفسها أو بالمشاركة مع الغير أو بمعرفة الغير.

ب-٢ شركة سهل حشيش للاستثمار السياحي

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

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١-٢ أسس الإعداد

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد هذه القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي 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 والذي يمثل عملة التعامل للشركة وشركاتها التابعة.

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

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

٢-٢ مبادئ جميع القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة

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

- تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة.

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

- تكلفة الإقتناء تم تبويبها كما يلي:

(أ) القيمة العادلة للأصول والالتزامات المملوكة في تاريخ الإقتناء وهى مساوية للقيمة الدفترية وفى حدود نسبة الشركة الأم التي تم الحصول عليها في ذلك التاريخ.

(ب) ما زاد من تكلفة الإقتناء على حصة الشركة الأم فى القيمة العادلة للأصول والالتزامات الخاصة بالشركة التابعة - إن وجد - يتم إثباته كشهرة ويتم إستهلاكها حسب الإستفادة المتوقعة للشهرة.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٣-١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية:

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل ، وفى 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.

٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس الأولي

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

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. بالنسبة للأصول التي يتم 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 مستقل 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	٥٠ سنة
آلات ومعدات	١٠ سنوات
أثاث ومفروشات	١٦ سنة
وسائل نقل وانتقال	٥ سنوات
أجهزة كمبيوتر	٥ سنوات
محطة التحلية ومحطة الصرف	
أعمال إنشائية	٣٠ سنة
أعمال ميكانيكية	١٠ سنوات
خزان المياه	٣٠ سنة
المخازن	٣٠ سنة
البوابات	٣٠ سنة

٣-٣ 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 مخصوماً منها خسائر الاضمحلال إن وجدت (إيضاح ٣-١٠).

٤-٣ المخزون

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

٥-٣ أعمال تحت التنفيذ

يتم إثبات كافة التكاليف المرتبطة بأعمال تحت التنفيذ في حساب أعمال تحت التنفيذ وعند البيع يتم تسوية جزء من هذا الرصيد للحساب خصماً من حساب التكاليف التقديرية وفقاً للتكلفة الفعلية للمتر المباع ، وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية المجمعة بالتكلفة الاستردادية أيهما أقل ، هذا ويتم تحميل هذا البند بجزء من راتب العضو المنتدب وتكلفة الخبراء وتكاليف الاستشارات الفنية باعتبار أن جميع تلك التكاليف تخص الأعمال تحت التنفيذ.

٦-٣ التكلفة التقديرية لتنمية الأراضي المبيعة

تسجل تكلفة تنمية الأراضي المبيعة مبدئياً بقيمة التكلفة الفعلية للجزء الذي تم استكماله بالإضافة إلى التكلفة التقديرية للجزء غير المستكمل وذلك للوصول لتكلفة إنجاز كامل أعمال التنمية والمرافق الخاصة بالأرض المبيعة لكل مرحلة علي حدة، ويتم إعادة دراستها في ضوء الدراسة الفنية لإجمالي التكلفة التقديرية المعدة سنوياً بمعرفة الإدارة الفنية لكل مرحلة من مراحل المشروع والمعتمدة من استشاري المشروع.

٧-٣ العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

٨-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة.

٩-٣ النقدية وما في حكمها

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

١٠-٣ الاضمحلال

أ- الأصول المالية

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

ب- الأصول غير المالية

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

١١-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني 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 للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٢-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٣-٣ نظام معاشات العاملين

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

١٤-٣ تحقق الإيراد

- إيرادات النشاط

يتحقق الإيراد بالنسبة لمبيعات الأراضي بالتقسيط وفقاً لشروط التعاقد وبعد التسليم للعميل والتي يتم بموجبها سداد المقابل على أقساط ويتم الاعتراف بسعر البيع النقدي (بدون العائد) كإيراد في تاريخ البيع. ويتم تحديد سعر البيع النقدي بخصم الأقساط المستحقة باستخدام معدل خصم مناسب ويظهر الفرق بين إجمالي سعر البيع والسعر النقدي مخصوماً من قيمة أرصدة العملاء ويتم الاعتراف به كإيراد على مدار فترة استحقاقه. هذا وكافة الأراضي المباعة تسلم للعملاء كاملة المرافق وذلك لإقامة المباني عليها.

- 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.

١٥-٣ إيراد الفوائد

يتم إثبات الفوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق.

١٥-٣ المصروفات

يتم إثبات المصروفات وفقاً لأساس الاستحقاق.

١٦-٣ تكاليف تمويلية (بالصافي)

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

١٧-٣ مصروف الفوائد

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

١٨-٣ ضرائب الدخل

تشمل ضرائب الدخل على الأرباح والخسائر للسنة الضريبية الحالية والمؤجلة. يتم الاعتراف بضرائب الدخل بقائمة الدخل فيما عدا الضرائب المتعلقة 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.

١٩-٣ شراء أسهم رأس المال

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

٢٠-٣ التوزيعات

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

٢١-٣ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح

يتم 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 الفترة.

(٤) الأصول الثابتة

يقابل بند الأصول الثابتة (الصافي) الظاهر بقائمة الميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:-

بند	أرضي	حظية مصري	صافي	حظية مصري	إلاات ومعدات	مطروقات	الثاث	وسائط نقل	مطبة الصرف	البناية الى نسبة	خزان المياه	مخازن	مطبة التحلية	وكلف	الأصلي
التكلفة في ٢٠٠٨/١/١	٥٢١ ٦١٠		٦٤٣٠.٠٥٦	٩٤٢.٠٠٤	٧.٥ ٢٦٩	١ ٢٢٠. ٣٤٧	٧.٥ ٢٦٩	١ ٢٨٦ ٨٤١	١١ ٥١٤ ٢٥٣	٤ ٨٠١ ٩٠٢	٢ ١٧٧ ٥٤٥	١ ٥١٤ ٧٦٧	٩.٠٤٠.٦٣٧	١ ٥٥٩ ٤٤٢	٤٠.٤٩٤ ٣٢٦
إضافات خلال العام	-		١٧٧ ٣٣٠	٥٤٥ ٦٦٤	١ ٢٢٠. ٣٤٧	١ ٢٢٠. ٣٤٧	١ ٢٢٠. ٣٤٧	-	-	-	-	-	-	٢ ١٧٨ ٧٧٨	٤ ١٢٢ ١١٩
استبعادات خلال العام	-		-	٤ ٢٠٠	٣٦ ٩٤٩	٣٦ ٩٤٩	٣٦ ٩٤٩	-	-	-	-	-	-	١٣٨ ٣٦٨	١٧٩ ٥١٧
التكلفة في ٢٠٠٨/١/٢/٣/١	٥٢١ ٦١٠		٦٦٠٧ ٣٨٦	١ ٤٨٣ ٤٦٨	١ ٨٨٨ ٦١٧	١ ٨٨٨ ٦١٧	١ ٨٨٨ ٦١٧	١ ٢٨٦ ٨٤١	١١ ٥١٤ ٢٥٣	٤ ٨٠١ ٩٠٢	٢ ١٧٧ ٥٤٥	١ ٥١٤ ٧٦٧	٩.٠٤٠.٦٣٧	٣ ٥٩٩ ٨٥٢	٤٤ ٤٣٦ ٩٢٨
مجموع الإهلاك	-		-	٤٥٥	٢٣ ٧٦٤	٢٣ ٧٦٤	٢٣ ٧٦٤	١ ٨٨٦ ٤٥٩	٥٦٩ ٧٥٥	١.٦ ٧٠.٩	٣٥ ٦٢٢	٢٥ ٢٤٨	٤٦٤ ١١١	١ ٣٧٤ ٣٣٥	٥ ٦٩٣ ١٢٠
مجموع الإهلاك في ٢٠٠٨/١/١	-		٩٥٥ ٧٢٤	٦٤٣ ٨١٣	٣٣١ ٣٤٤	٣٣١ ٣٤٤	٣٣١ ٣٤٤	١ ٨٨٦ ٤٥٩	٥٦٩ ٧٥٥	١.٦ ٧٠.٩	٣٥ ٦٢٢	٢٥ ٢٤٨	٤٦٤ ١١١	١ ٣٧٤ ٣٣٥	٥ ٦٩٣ ١٢٠
إهلاك الفترة	-		١٢٩.٠٨٩	٩٥ ٤٤١	٦٠.٨٠٨	٦٠.٨٠٨	٦٠.٨٠٨	٢٩ ١٧٧	٦٢١ ٥٥١	١٦٠.٠٦٣	٧٢ ٥٨٥	٥٠.٤٩٢	٨٠٠.٢٨٣	١٦١ ٤٣٥	٢ ١٨٠.٩٢٤
مجموع اهلاك الاستبعادات	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الإهلاك في ٢٠٠٨/١/٢/٣/١	-		١.٠٨٤ ٨١٣	٧٣٨ ٧٩٩	٣٦٨ ٣٨٨	٣٦٨ ٣٨٨	٣٦٨ ٣٨٨	١ ٢١٥ ٦٣٦	١ ١٩١ ٣٠٦	٢٦٦ ٧٧٢	١.٠٨ ٢٠٧	٧٥ ٧٤٠	١ ٢١٤ ٣٩٤	١ ٤٥٤ ٩٤١	٧ ٧١٨ ٩٩٦
صافي التكلفة التفريعية للأصول في ٢٠٠٨/١/٢/٣/١	٥٢١ ٦١٠		٥٥٢٢ ٥٧٣	٧٤٤ ٦٦٩	١ ٥٢٠. ٧٧٩	١ ٥٢٠. ٧٧٩	١ ٥٢٠. ٧٧٩	٧١ ٢٠٥	١٠. ٣٢٢ ٩٤٧	٤ ٥٣٥ ١٣٠	٢٠. ٦٩ ٣٢٨	١ ٤٣٩. ٠٢٧	٧ ٧٧٦ ٢٤٣	٢ ١٤٤ ٩١١	٣٦ ٦٦٧ ٩٢٢
صافي التكلفة التفريعية للأصول في ٢٠٠٧/١/٢/٣/١	٥٢١ ٦١٠		٥٤٧٤ ٣٣٢	٢٩٨ ١٩٢	٣٧٣ ٩٢٥	٣٧٣ ٩٢٥	٣٧٣ ٩٢٥	١٠٠. ٣٨٢	١٠. ٩٤٤ ٤٩٧	٤ ٦٩٥ ١٩٣	٢ ١٤١ ٩٢٣	١ ٤٨٩ ٥١٩	٨ ٥٧٦ ٥٢٦	١٨٥ ١٠٧	٣٤ ٨٠١ ٢٠٦

تتضمن الأصول أصول مملوكة تقريباً بنيت تكلفتها في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بمبلغ ٢٩٧ ٨١٥ جنية مصري وتكامل في الآتي:-

حظية مصري	
وسائط نقل وتقال	١ ١٥٨ ٧٤١
آلات ومعدات	٢٥٠. ٩٨٤
مبانى (كرافات)	٨٢ ٨٣١
أجهزة كمبيوتر	١ ٣٢٣ ١٤١
وف تم ترميم الإهلاكات كالتالى:	٢ ٨١٥ ٢٩٧
أهلاكات أصول تشغيل	١ ٦٥٤ ٤٨٢
أهلاكات أصول إدارية	٥٢٦ ٤٤١
	٢ ١٨٠. ٩٢٤

٥- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:-

<u>٢٠٠٧/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٠٨/١٢/٣١</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
		<u>شركة سهل حشيش</u>
٣٠ ٨٠٢ ٢٥٤	٣١ ٤٥١ ٩٤٨	أراضى
٢٢ ١٥٩ ٤٥٥	٣٣ ٠٨٢ ٠١٦	أعمال منفذة بواسطة شركة سهل حشيش
٥ ٢٣٧ ٤٢٦	--	أعمال منفذة بواسطة شركة كاتو للمقاولات
١٢ ٤٦٦	١٢ ٤٦٦	مقاولين دفعات مقدمة
		<u>الشركة المصرية للمنتجات السياحية</u>
--	١٤ ٦٠٩ ٢٩٩	أعمال تشجير وري
--	١٣ ٦٤٢ ١٤٢	شبكة الطرق
--	١١ ٧٢٣ ٧٢٣	شبكة الكهرباء
--	٥٣ ٤٢٣	خزان المياه ٥٠٠ متر مكعب
--	٦ ٢١٩ ٠٩١	خزان المياه ٦٠٠٠ متر مكعب
--	٦٥ ٣٧٤ ٣٦٤	أعمال هيدروليكية
--	٥٤٦ ٦٤٩	البوابة الرئيسية وسكن الحراسة
--	٥٦٠ ٥٠١	المبنى الإدارى
--	١٣ ٨١١ ١٥٦	ميدان الوصول
--	٩٠٤ ٦٢٢	البوابة الفرعية
--	١٣ ٥٠٧ ٢٤٤	المدينة الغارقة
--	٥ ٥١٦ ٥١٨	أسكان العاملين
--	٥ ٨٥٩ ٢٠٧	محطة التحلية
--	٥ ٥٧٠ ٢٤٦	الممشى السياحى
--	٢ ٨٢٨ ٨٤٦	محطة المعالجة المرحلة الثانية والثالثة
--	٣٦٩ ٢٦٢	شبكة الاتصالات
--	٣ ٠٧١ ٠١٣	علامات دعائية
--	٢ ٤٦٣ ١٩٠	مشروعات تحت التنفيذ - متنوعة
<u>٥٨ ٢١١ ٦٠١</u>	<u>٢٣١ ١٧٦ ٩٢٦</u>	<u>الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨</u>

- تدرج المشروعات تحت التنفيذ كأصول ثابتة عند إتمام تنفيذها.

- تعاقدت الشركة مع شركة كاتو للمقاولات (شركة ذات علاقة - رئيس مجلس إدارة شركة كاتو للإستثمار هو رئيس مجلس إدارة الشركة ، هذا وشركة كاتو للإستثمار هى المساهم الرئيسى بشركة كاتو للمقاولات).

٦- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل التكاليف الفعلية لبند أعمال تحت التنفيذ الظاهرة بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:

الرصيد في ٢٠٠٧/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤ ٦٣٣ ٠١٥	٢٤ ٤٥٥ ٩٧٦	١-٦ تكلفة أراضي المشروع التي لم تباع بعد ١ ٤٤٧ ٣٩٦ متر مربع - المرحلة الأولى
٦٧ ٢٩٠ ٦٨٥	٦٨ ٦٦٠ ٧٩٨	٢-٦ تكلفة أراضي المشروع التي لم تباع بعد لمساحة ٣٣٦ ٣٤٥ ٥ متر مربع - المرحلة الثانية
٣١ ٠١٤ ٥٠٥	٢٥٨ ١٠١ ٨٠٠	٣-٦ تكلفة أراضي المشروع لمساحة ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ مليون متر مربع - المرحلة الثالثة
١٢٢ ٩٣٨ ٢٠٥	٣٥١ ٢١٨ ٥٧٤	

١-٦ بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ للمرحلة الأولى من المشروع بناءً على الدراسة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٤٧٠ ٣١٠ ١٢٥ جنيه مصري بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالي ٢٢,٣٥٧٦ جنيه مصري (٥٦,١٥ جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧) هذا وعند قيام الشركة ببيع قطعة من أرض المشروع يستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبعد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة هذا وقد صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمنشور بالجريدة الرسمية العدد ٢٨ في ١٤ يوليو ٢٠٠٥ ، والذي تضمن أن الأراضي المباعة لأقامة مشروع فندقى يستحق للهيئة ١,٧٥ دولار أمريكى عن كل متر من الأراضي المباعة.

أراضي المشروع المرحلة الأولى مشتراه من هيئة التنمية السياحية.

٢-٦ أراضي المرحلة الثانية:

قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثانية بمساحة قدرها ٦ مليون متر مربع كمنطقة إمتداد للتنمية السياحية المرحلة الأولى.

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٣ حصلت الشركة على موافقة مبدئية من الهيئة العامة للتنمية السياحية (وزارة السياحة) ببيع المساحة المخصصة من المركز السياحى للمرحلة الثانية البالغة ٦ مليون متر مربع.

هذا ويتضمن رصيد الأعمال تحت التنفيذ مبلغ ٧٥٠ ١٣٤ ٤٦ جنيه مصري يعادل ٨ ٠٢٥ ٠٠٠ دولار أمريكي يتمثل فى الآتى:

المعادل بالجنيه المصري	دولار أمريكى	
٤٣ ١٢٥ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	- تكلفة شراء أرض المرحلة الثانية (٦ مليون متر مربع)
٨٦٢ ٥٠٠	١٥٠ ٠٠٠	- مصاريف التخصيص
٢ ١٥٦ ٢٥٠	٣٧٥ ٠٠٠	- مصاريف التعاقد
٤٦ ١٤٣ ٧٥٠	٨ ٠٢٥ ٠٠٠	

بلغت التكلفة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ للمرحلة الثانية من المشروع بناءً على الدراسة المعدة من قبل خبراء الشركة مبلغ ٢١٣ ٣٣١ ٢٤١ جنيه مصري بتكلفة تقديرية للمتر الواحد حوالي ٣٤,٣١٤٧ جنيه مصري (٤٠,٩١ جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧) هذا وعند قيام الشركة ببيع قطعة من أرض المشروع يستحق للهيئة ٧,٥% من ثمن البيع وقت التصرف وبعد أدنى ١١,٢٥ جنيه للمتر الواحد وذلك وفقاً لعقود البيع المقدمة من الشركة ، ويسرى قرار رئيس الوزراء رقم ١٠٢٦ لسنة ٢٠٠٥ والمشار إليه في الإيضاح (٧-١) على أراضي المرحلة الثانية من المشروع.

٣-٦ أراضي المرحلة الثالثة:

قامت الشركة باستئجار أراضي المرحلة الثالثة والبالغ مساحتها ٢٠ مليون متر مربع باعتبارها امتداد للتنمية السياحية للمرحلتين الأولى والثانية بموجب التعاقد الرئيسي مع هيئة التنمية السياحية في ١٠/٢٤/١٩٩٥.

بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٠٥ قامت الشركة بمخاطبة الهيئة العامة للتنمية السياحية لإفادتها بخطاب يفيد أحقية الشركة في تنمية المرحلة الثالثة وبتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٠٥ أفادت الهيئة العامة للتنمية السياحية بأنها ليس لديها مانع من دراسة طلب الشركة طالما تستوفي الشركة الشروط والضوابط التعاقدية وسوف توافي الهيئة الشركة بنتائج تلك الدراسة في حينه ، وطبقاً لخطاب الهيئة المؤرخ في ٢٦/٢/٢٠٠٧ تم تحديد سعر شراء المتر بمبلغ ١,٤٠ دولار للمتر المربع.

وطبقاً للرفع المساحي المعد بمعرفة خبراء تم الاستعانة بهم عن طريق الشركة خلال عام ٢٠٠٨ فإن المساحة الإجمالية للمرحلة الثالثة تبلغ ٢٩٦ ٣١٢ ٢٨ متر مربع.

وطبقاً للحصر المساحي المعد بمعرفة الشركة الموضح عاليه ثم فإن تكلفة شراء الأرض من الهيئة العامة للتنمية السياحية تبلغ ٢١٤ ٦٣٧ ٣٩ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ١٧٨ ٧٣٤ ٢٢٦ جنيه مصري والمدرجة ضمن رصيد أعمال تحت التنفيذ - مرحلة ثالثة مع العلم بأنه لم يتم إبرام تعاقد تخصيص أرض المرحلة الثالثة نظراً لعدم تقديم المخطط العام للمرحلة لهيئة التنمية السياحية ومن ثم لم توافي الشركة بالجدول النهائي لتحديد قيمة الأقساط وتواريخها وفوائدها النهائي حتى تاريخه ، والعمل يجري حالياً لاعداد المخطط العام لهذه المرحلة.

(**) تتضمن تكلفة الاعمال المنفذة خلال الفترة من شهر يوليو ٢٠٠٨ حتى شهر ديسمبر ٢٠٠٨ نسبة ٥٠% من راتب العضو المنتدب مقابل أشرفه الفني على الاعمال بموقع الشركة بمنطقة سهل حشيش بمدينة الغردقة، كما تضمنت تكلفة الاستشارات الإدارية من السيد / ستيفن هانتر بصفته الرئيس الإداري لموقع الشركة بسهل حشيش.

٧- عملاء وأوراق القبض (بالصافي)

يتمثل عملاء وأوراق القبض والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		١/٧ عملاء وأوراق قبض قصيرة الأجل (بالصافي)
٢٥٧ ٩٣٨ ٠٠٩	١٢٩ ٦٨٣ ٦٥٧	عملاء أراضي - مرحلة أولى
٥٢ ٧٦٠ ٢٨٥	١٩٤ ٧٠٦ ٩١٧	عملاء أراضي - مرحلة ثانية
٧ ١٤٤ ٠٦٧	٥ ٢٨٦ ١٤٥	عملاء أراضي فيلات - منطقة أولى
١١ ٧٢٥ ٥٦٩	١١ ١٤١ ١٢٠	عملاء أراضي فيلات - منطقة ثانية
٣٢٩ ٥٦٧ ٩٣٠	٣٤٠ ٨١٧ ٨٣٩	
(٢٣ ٧٤٨ ٥٣٧)	(٧ ٢٨٠ ٧١٤)	يخصم: الفوائد المؤجلة - قصيرة الأجل
(٥٧٨ ٣٠٩)	(١١ ٠٠٠ ٠٠٠)	يخصم: الإضمحلال في قيمة العملاء
٣٠٥ ٢٤١ ٠٨٤	٣٢٢ ٥٣٧ ١٢٥	

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		٢/٧ عملاء وأوراق قبض طويلة الأجل (بالصافي)
١٨٤ ٤٩٦ ٧٠٩	٨٣ ٥٨٠ ٥٢٦	عملاء أراضي - مرحلة أولى
٣٨ ٨٨٥ ٠٢٨	١٤٩ ١٥٩ ٤٢١	عملاء أراضي - مرحلة ثانية
٣ ٥٢٩ ٨٩٤	٦٧٨ ٧٤٤	عملاء أراضي فيلات - منطقة أولى
٥ ٣٩٣ ٩١٨	--	عملاء أراضي فيلات - منطقة ثانية
٢٣٢ ٣٠٥ ٥٤٩	٢٣٣ ٤١٨ ٦٩١	
(٢٨ ١٢٣ ٧١٦)	(٢١ ٧١١ ٥٦١)	* خصم: الفوائد المؤجلة - طويلة الأجل
٢٠٤ ١٨١ ٨٣٣	٢١١ ٧٠٧ ١٣٠	

(*) بلغت قيمة مدفوعات العملاء بموجب شيكات أجله السداد (غير مخصومة من أرصدة العملاء) مودعة بالخرينة وبنوك الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مبلغ وقدره ٣٨٢ ٢١٢ ٣٩ جنيه مصري.

٨- مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل بند مدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠	تأمينات خطابات الضمان
١٥١ ٢٥٦	٨١ ٨٥٠	عهد نقدية وسلف
٣٧ ٧٤٧	٦٥٥ ١٩٣	مصرفات مدفوعة مقدما
١ ٤١٩	٤ ٥٨٢	ضرائب خصم مدينة
٨٢ ٥٢٥	١٧٧ ٥١٤	تأمينات لدى الغير
٣٩٩ ٦٢١	١ ١٥٤ ٣٨٣	فوائد مستحقة
١ ٤٤٨ ٤٣٧	٢ ٠٨٣ ٩٤٣	مدينو مقاولون
١ ٦٠٣ ٣٣٩	٥٩٦ ٧٨٩	مدينون متنوعون
--	٦ ٤٥٣ ٩٩٦	مدينو خدمات
--	٧٧١ ٣١٨	جارى العضو المنتدب (*)
٣ ٧٧٤ ٣٤٤	١٢ ٠٢٩ ٥٦٨	

(*) يتمثل الرصيد في قيمة المنصرف للسيد العضو المنتدب للشركة لمقابلة بعض مصرفاته سيادته الخاصة ورواتب مدفوعة مقدما بعد استبعاد ما سبق تسويته من تلك المصرفات خصما من راتب سيادته الشهرى خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

٩- النقدية بالصندوق والبنوك

يتمثل بند النقدية بالصندوق والبنوك الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:-

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٠ ٢٨٥	٤٨٩ ٩٣٢	نقدية بالصندوق
٢٩ ١٤٩ ٠٠٨	٣٣ ٦٠٠ ٤١٦	بنوك - حسابات جارية-جنيه مصري
٨ ٨٢٢ ٣٧٤	٤٤ ١٤٧ ٠٤٤	بنوك - حسابات جارية- دولار أمريكي
٥٦٢ ٥٧٧	٢٨٩ ٨١٨	بنوك - حسابات جارية- يورو
٣٤٤ ٧٨٥ ٦٤٦	٢٥١ ١٢٢ ١٢٥	بنوك - ودائع-جنيه مصري
٥٢ ٧٣٢ ٤٤٧	٣٩ ٣١٣ ١٩٧	بنوك- ودائع- دولار أمريكي
٢٦ ١٦٧ ٥٣٣	٢ ٢٠٩ ٨٢٠	شيكات تحت التحصيل بالبنوك
٤٦٢ ٢٧٩ ٨٧٠	٣٧١ ١٧٢ ٣٥٢	الرصيد

(*) تتمثل النقدية بالبنوك وداائع جنيه مصري ودولار أمريكي فى أرصدة وداائع لأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر.

١٠- مخصص مطالبات

يتمثل مخصص المطالبات الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بمبلغ قدره ٤٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري منها مبلغ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري مكون لمقابلة فروق فحص ضريبة الأجور والمرتببات عن عام ٢٠٠٤.

١١- دفعات مقدمة من عملاء

يتمثل بند دفعات مقدمة من عملاء الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فى الآتى:-

جنيه مصري	
٣١ ٩٢٦ ١٨٥	أ- دفعات حجز من بعض عملاء الشركة القابضة تحت حساب شراء أراضى فيلات بالمرحلة الأولى وأراضى بالمرحلة الثانية من أراضى المشروع (مقابل رصيد قدره ٢٥٠ ٢٤٠ ٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧).
٢ ٦٩٣ ٨١٠	ب- دفعات مقدمة من عملاء إيجارات شركة سهل حشيش (الشركة التابعة)
٣٤ ٦١٩ ٩٩٥	

١٢- دائنون متنوعون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل البند الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:-

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٠٥٥ ٧٦١	١٧ ٥٧٠ ٤٠٣	دائنون متنوعون
٥ ٨٩٦ ٧٥٤	٦ ٨٨٠ ٧٩٠	مقاولين ضمان أعمال
٢ ٤٩١ ٩٦١	٢ ٩٧٤ ٧٣٨	مقاولين - تأمينات اجتماعية
٦٥٥ ٧٤٢	٢٧٥ ٣٦٣	مصرفوات مستحقة
١ ٢٢٠ ٥٦٢	٥ ٢٦١ ٢١٠	المستحق لجهات سيادية
٢ ٢٣٢ ٧١٢	١ ٦٤٣ ١٧٧	أرصدة دائنة أخرى
٦٦٠ ٠٠٠	١ ١٤٨ ٠٦٢	تأمينات صيانة فيلات
٢٢ ٢١٣ ٤٩٢	٣٥ ٧٥٣ ٧٤٣	

١٣- مستحقات لهيئة التنمية السياحية

يتمثل بند مستحقات لهيئة التنمية السياحية الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:-

١/١٣ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - تستحق خلال عام

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٦٥ ٩٢٨	٨٩٩ ٢٢٢	الإيجار المستحق لهيئة التنمية السياحية عن المرحلة الثالثة
٣٣ ٠٨٠ ٤٠٧	٢٢ ٨٦٦ ١٣٣	التزامات مستحقة لهيئة التنمية السياحية عن بيع أراضى المشروع
٣٣ ٩٤٦ ٣٣٥	٢٣ ٧٦٥ ٣٥٥	

٢/١٣ مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

و تبوب مستحقات الهيئة العامة للتنمية السياحية إلى قصيرة وطويلة الأجل تبعاً لسداد العملاء لأقساط بيع تلك الأراضى وعليه يبلغ بند مستحقات هيئة التنمية السياحية (طويلة الاجل) والظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ كالآتي:

٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٩١٤ ٢٢٦	٣ ٩٨٩ ١٥٦	مستحقات لهيئة التنمية السياحية - طويلة الاجل

١٤- رأس المال

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

• تخفيض رأس المال المصدر

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٨/١١/٢٠٠٤ الموافقة بالإجماع على الآتي:

١- تخفيض رأس المال المصدر من ٣٥٠ مليون جنيه إلى ٢١٠ مليون جنيه ، وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه إلى ٦٠ جنيه لنفس عدد الأسهم البالغ عددها ٣,٥ مليون سهم ، وبذلك يصبح رأس مال الشركة مدفوع بالكامل ، وذلك لتوفيق أوضاع الشركة طبقاً لإجراءات قيد وإستمرار قيد الأسهم في بورصة الأوراق المالية.

٢- تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ستون (٦٠) جنيه مصري إلى عشرة (١٠) جنيه مصري، وبذلك يكون عدد الأسهم ٢١ مليون سهم بدلاً من ٣,٥ مليون سهم ، ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٢١٠ مليون جنيه مصري موزعة على ٢١ مليون سهم بقيمة اسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) جنيه مصري.

• زيادة رأس المال المصدر والمدفوع

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ١١/٥/٢٠٠٦ وقرار مجلس إدارة الشركة في ٢٤/٥/٢٠٠٦ الموافقة على اعتبار حصة السادة المساهمين (في حساب توزيع الأرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٥) أرباح محتجزة تحت حساب زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة والبالغة ٥٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (اثان وخمسون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري) بواقع سهم مجاني لكل أربعة أسهم مملوكة (البالغ عددها ٢١ مليون سهم) ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٢٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرياً يمثل ٢٦,٢٥٠,٠٠٠ سهم قيمة اسمية للسهم الواحد (١٠) عشرة جنيهات مصرية. وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ١٨/٧/٢٠٠٦.

• تخفيض القيمة الاسمية للاسهم

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 وبذلك يبلغ 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.

• زيادة رأس المال المرخص به

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١١ أبريل ٢٠٠٧ تم الموافقة بالإجماع على الآتي:-

○ زيادة رأس المال المرخص به ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ مليون جنيه (سبعمائة جنيه مصري) ليصبح ٢ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (إثنان مليار جنيه مصري) وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ٢٦ أبريل ٢٠٠٧.

○ زيادة رأس المال المصدر والمدفوع

زيادة رأس مال الشركة المصدر و المدفوع باعتبار حصة السادة المساهمين (فى حساب توزيع الأرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦) أرباح محتجزة تحت حساب زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة والبالغة ١٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠ مليون جنيه مصري) ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٤٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرياً يمثل ٤٣٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة اسمية للسهم الواحد (١ جنيه) واحد جنيه مصري وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري في ٢٦ أبريل ٢٠٠٧.

٥ زيادة رأس المال المصدر والمدفوع

تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٦٢,٥٠٠ مليون جنية مصري (مائتان وإثنان وستون مليون وخمسمائة ألف جنية مصري) وتم سداده بالكامل عن طريق إكتتاب المساهمين القدامى بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٠٧ وتم التأشير بذلك بالسجل التجارى في ١٧ يوليو ٢٠٠٧ وتم إصدار السهم بقيمة واحد جنية بالإضافة إلى علاوة الإصدار ٠,٢٥ جنية لكل سهم ، وقد بلغت عدد الأسهم المصدرة والمكتتب فيها ٢٦٢,٥ مليون سهم وفقاً لشهادة بنك مصر ايران المؤرخة في ٢٠ يونيو ٢٠٠٧. وتم التأشير بذلك ضمن السجل التجارى في ١٦ يوليو ٢٠٠٧.

- بناءً على قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١١/٩/٢٠٠٧ فقد تم التصديق على مشروع توزيع مبلغ ١٤٠ مليون جنية مصري من الأرباح المحققة بالقوائم المالية للفترة المالية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ في صورة أسهم مجانية للمساهمين مع تفويض مجلس الادارة باتخاذ القرار وأجراءات زيادة رأس المال المصدر بهذه الزيادة وذلك في حدود رأس المال المرخص به البالغ ٢ مليار جنية مصري وليصبح رأس المال بعد الزيادة المجانية ٨٤٠ مليون جنية مصري وتعديل المادتين ٦ ، ٧ من النظام الاساسي للشركة وذلك بتوزيع عدد واحد سهم مجاني لكل خمس أسهم قائمة من أسهم رأس المال المصدر البالغ ٧٠٠ مليون جنية مصري ، وتم اتخاذ الاجراءات اللازمة لذلك والتأشير بالزيادة في السجل التجارى في ٢٧ نوفمبر ٢٠٠٧.

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

- بناءً على قرار مجلس الإدارة الصادر في ٢٩ سبتمبر ٢٠٠٨ فقد قررت الشركة شراء عدد ٢٥ مليون سهم كأسهم خزانة وقد تم تنفيذ عملية الشراء في خلال شهر أكتوبر ٢٠٠٨ بتكلفة قدرها ٣٣٣ ٦٤٠ ٥١ جنية مصري.

١٥- النصيب الأساسي للسهم في أرباح العام

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

من ٢٠٠٧/١/١	من ٢٠٠٨/١/١	
حتى	حتى	
٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	صافى ربح العام
٢٨٥ ٢٥١ ٤٣٠	٢٦٤ ٦٠١ ٦٣٢	نصيب العاملين من التوزيعات المقترحة
(٤ ١٣٨ ٨٠٦)	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(١ ٩٣١ ٥٨٠)	--	(*) متوسط عدد الأسهم القائمة خلال العام
٩٢٤ ٣٣٧ ٩٨٠	٩٢٤ ٣٣٧ ٩٨٠	النصيب الأساسي للسهم في أرباح العام
٠,٣٠ جنية/سهم	٠,٢٩ جنية/سهم	

تم احتساب النصيب الاساسى لربحية السهم كالتالى :

- ١- عدم تأثير ربحية السهم بقيمة حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة فى الأرباح حيث يتم تحديدها فى نهاية العام طبقاً لمشروع التوزيع الذى يقترحه مجلس الإدارة لحين اعتماد الجمعية العامة له.
- ٢- تم تعديل عدد الأسهم العادية التى كانت قائمة قبل زيادة رأس مال الشركة خلال عام ٢٠٠٧ ليصبح عدد الاسهم القائمة ٩٨٠ ٣٣٧ ٩٢٤ مليون سهم كما لو كان هذا الحدث قد تم فى بداية الفترة المالية المقارنة المعروضة (٢٠٠٧/١/١) وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية فى هذا الشأن.

١٦- صافى المبيعات وتكلفة المبيعات

١٦ / صافى المبيعات

تقع أنشطة الشركة فى قطاع رئيسى واحد يتمثل فى بيع أراضى بمنطقة سهل حشيش ، هذا ولم تمارس الشركة التابعة نشاطها بعد ومن ثم لم يتحدد بعد تاريخ بدء النشاط من الجهة الإدارية المختصة. هذا ويمكن تحليل مبيعات الشركة على النحو التالى:-

من ٢٠٠٧/١/١ وحتى	من ٢٠٠٨/١/١ وحتى	
٢٠٠٧/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧٧ ٦٣٣ ٧٠٣	٤٦ ٣٧٨ ٦٨٥	المرحلة الأولى (**)
٣٨ ٧٧٠ ٧٥٤	٢٦٢ ٩٣٨ ٨٦٨	المرحلة الثانية
٤ ٠١٧ ٣٤٩	--	إيرادات أراضى فيلات المنطقة الأولى
٤ ٢٢٤ ٠٢٦	--	المنطقة الثانية
٣٢٤ ٦٤٥ ٨٣٢	٣٠٩ ٣١٧ ٥٥٣	أجمالى إيراد بيع الأراضى وأراضى الفيلات
٢٤ ٢٦٦ ٧١٧	٢٨ ٨٤٠ ٨٣٤	الإيراد فوائد مؤجلة مستدعاة
٣٤٨ ٩١٢ ٥٤٩	٣٣٨ ١٥٨ ٣٨٧	الأجمالى

(*) تم التوقف عن بيع أراضى الفيلات بناءً على قرار مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة فى ٢٠٠٧/٨/٢٢ قرار رقم ٤٣ / ٢٠٠٧ .

(**) يتضمن المبلغ المدرج كإيرادات المرحلة الأولى قيمة إيراد ترفيق مساحة ١٠٠ ألف متر مربع لصالح الشركة الشرقية للمنشآت السياحية فى إطار تنمية المرحلة الأولى بسعر ٨٠ جنيه للمتر المربع طبقاً للتعاقد المبرم بين الطرفين وقد تم سداد مبلغ ٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى فى ٢٨ يونيو ٢٠٠٨ على أن يتم سداد الباقي وقدره ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى على ستة أقساط نصف سنوية تنتهى فى ٢٨ فبراير ٢٠١٠ .

١٦ / ٢ تكاليف بيع أراضي

من ٢٠٠٧/١/١ وحتى ٢٠٠٧/١٢/٣١	من ٢٠٠٨/١/١ وحتى ٢٠٠٨/١٢/٣١	تكاليف الأراضي
جنيه مصري	جنيه مصري	المرحلة الأولى
٤١ ٧١٢ ٢٢٤	٣ ٦٠٢ ٨٦٥	المرحلة الثانية
٢ ٢٦١ ٩٠٣	١٢ ٠٤٢ ٢١٥	تكاليف بيع أراضي فيلات
٣٣٤ ٥٢٤	--	المنطقة الأولى
٥٦٦ ٢٩٨	--	المنطقة الثانية
٤٤ ٨٧٤ ٩٤٩	١٥ ٦٤٥ ٠٨٠	الإجمالي

(*) تتضمن تكلفة مبيعات المرحلة الأولى قيمة التكلفة الفعلية لترفيق مساحة ١٠٠ ألف متر مربع المملوكة للشركة الشرقية للمنشآت السياحية والمتفق على ترفيقها بواسطة الشركة المصرية للمنتجات السياحية في إطار تنمية أراضي المرحلة الأولى كما هو مبين بالايضاح (١/١٦).

١٧ - مصروفات عمومية وإدارية

من ٢٠٠٧/١/١ وحتى ٢٠٠٧/١٢/٣١	من ٢٠٠٨/١/١ وحتى ٢٠٠٨/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أجور ومرتبات وبدلات وما في حكمها
٥ ٤٨٠ ٩٣٤	١٨ ٢٦٥ ٨٧٠	مصروفات استشارات وأتعاب مهنية
٢٣٠ ٩٥٧	٣٥٠ ٧٤٥	أتعاب توظيف
--	٤٧٣ ٨١٩	تبرعات
١٥٩ ٢٦٣	١٠٨ ٩٣٢	إيجارات
٢١٢ ٧٦٦	٥٠١ ٢٢٣	أدوات كتابية ومطبوعات ومصروفات كمبيوتر
٧٨ ٤٩٣	٥١٩ ٩٧١	تليفون وبريد وكهرباء
٩٢ ٧٤٨	٣٦٢ ١٩٤	صندوق تأهيل وتدريب العاملين
٤ ٨٥٤ ٩٦٩	٣ ٢٥٥ ٣٨٥	أشتراكات
٣٩ ٩١٧	٢٥٤ ٤١٢	مصروفات سفر وانتقال
١٠٨ ١٦٦	٢٠٧ ٠٨٣	أخرى
٧٧٩ ٨٨٢	٢ ١٥٠ ٥٣٠	الإجمالي
١٢ ٠٣٨ ٠٩٥	٢٦ ٤٥٠ ١٦٤	

(*) تتضمن الاجور والمرتبات والبدلات وما في حكمها نسبة ٥٠% من راتب العضو المنتدب عن الفترة من أول يوليو ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ حيث يتم تحميل نسبة ٥٠% الأخرى على بند أعمال تحت التنفيذ باعتبارها تكلفة مباشرة على المشروعات.

١٨- حقوق الأقلية

يتمثل الرصيد الظاهر بالميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ في نصيبهم من حقوق الملكية في الشركة التابعة بنسبة ٣١,٥٦% على النحو التالي:-

رصيد ٢٠٠٨/١/١	جنيه مصري
١٥ ٩١٩ ٦٣٠	
يضاف:	
نصيب الأقلية في أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	١ ٢٠٨ ١٧٩
نصيب الأقلية في زيادة رأس المال	٦٠ ٧٧١ ٧٧٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	<u>٧٧ ٨٩٩ ٥٧٩</u>

١٩- إيرادات تشغيل أخرى

تتمثل الإيرادات الأخرى المدرجة بقائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فيما يلي:-

من ٢٠٠٨/١/١ وحتى	من ٢٠٠٧/١/١ وحتى	
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	جنيه مصري
٣٣ ٧٠٥ ١١٣	--	- تخفيض تكلفة المبيعات أراضي مباعه في سنوات سابقة (*)
٢٢٣ ٢٦٥	٦٦ ٠٠٠	- إيرادات متنوعة
<u>٣٣ ٩٢٨ ٣٧٨</u>	<u>٦٦ ٠٠٠</u>	الاجمالي

(*) تتمثل تخفيض تكلفة المبيعات لأراضي مباعه في سنوات سابقة في قيمة أثر تعديل متوسط تكلفة مبيعات المتر المربع التقديرية لكلا من أراضي المرحلة الأولى والثانية خلال عام ٢٠٠٨ والناشئة عن ما يلي:

١- تعديل القياس المساحي لكمية الأرض المتعاقد علي شراؤها من الهيئة العامة للتنمية السياحية بموجب التعاقد المبرم في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٥ بمساحة أجمالية ٣٢ مليون متر مربع وذلك نتيجة قيام الشركة بأجراء قياس مساحي للأراضي المتعاقد عليها باستخدام بعض الجهات ذات الخبرة في ذلك المجال لتحديد المساحة النهائية لأرض المشروع خلال عام ٢٠٠٨ والتي ورد بتقرير تلك الجهات في شهر أكتوبر ٢٠٠٨ أن مساحة الأرض محل القياس تبلغ ٩٨٩ ٩٤٩ ٤٠ متر مربع كما هو مبين أدناه:

المرحلة	القياس قبل التعديل (بالمتر المربع)	القياس المعدل (بالمتر المربع)
المرحلة الأولى	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٦٠٤ ٨١٧
المرحلة الثانية	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٣٢ ٨٧٦
المرحلة الثالثة	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٣١٢ ٢٩٦
الاجمالي	<u>٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	<u>٤٠ ٩٤٩ ٩٨٩</u>

هذا وقد تم تعديل تكلفة الاعمال المرتبطة بتلك المراحل بقيمة فروق المساحات طبقا للأسعار المتفق عليها مع هيئة التنمية السياحية لشراء المتر المربع لكل مرحلة على حده.

٢- كذلك وفي إطار قيام الشركة بالتعاقد مع شركة Ernst Body Corporate Management للقيام بتقديم خدمات استشارية وإدارية لإدارة المنتج فقد قررت الإدارة تطوير نموذج إدارة خدمات المنتج المقدمة لصالح عملائها بما يسمح لها بالحصول على أتعاب من عملائها مقابل الخدمات المقدمة منها لصالحهم ومقابل أستراداد تكلفة إدارة المنتج Cost recovery مما أستخدم قيام الإدارة بتعديل المعالجة المحاسبية لبعض تكاليف الأعمال تحت التنفيذ وإعادة توجيهها على المشروعات تحت التنفيذ تمهيدا لرسميتها كأصول ثابتة حيال الانتهاء منها باعتبارها أصول خدمية سوف تساهم فى الحصول على إيرادات مستقبلية وذلك أستخدم لرأى المستشار القانونى للشركة المؤرخ فى ١٤ ابريل ٢٠٠٩ والذي أفاد بأحقية الشركة فى فرض رسوم على عملاء الشركة طالما قامت بتنفيذ التزاماتها التعاقدية تجاههم. وقد بلغت قيمة تلك الأعمال المعاد توجيهها ٥٠٧ ٣٨٥ ١٢٧ جنيه مصرى والتي أدرجت ضمن بند مشروعات تحت التنفيذ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (إيضاح رقم ٦).

وبناءً على ما قد سبق عالىه فقد تم تعديل تكلفة الأعمال التقديرية اللازمة لتنمية تلك المراحل فى ضوء الدراسة المعدة من قبل خبراء الشركة لتصبح تكلفة المتر المربع التقديرية حوالى ٢٢,٣٦ جنيه مصرى و ٣٤,٣١ جنيه مصرى لكلا من المرحلتين الأولى والثانية على التوالى بدلا من ٥٦,١٥ جنيه مصرى و ٤٠,٩١ جنيه مصرى لكلا من المرحلة الأولى والمرحلة الثانية على التوالى بينما بلغت تكلفة المتر المربع التقديرى للمرحلة الثالثة حوالى ٥٥,٢٧ جنيه مصرى هذا ولم يتم بيع أى قطع اراضى ضمن تلك المرحلة بعد. وتعديل تكلفة الاراضى السابق بيعها السنوات السابقة طبقا لذلك قد بلغ قيمة هذا التعديل ١١٣ ٧٠٥ ٣٣ جنيه مصرى كما هو وارد عالىه.

٢٠- الموقف الضريبي

أولاً: الموقف الضريبي للشركة القابضة (المصرية للمنتجات السياحية) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية الغير مجمعة وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به فى جمهورية مصر العربية فيما يلى الموقف الضريبي للشركة فى ٣١/١٢/٢٠٠٨:

٢٠-١ الضريبة على شركات الأموال

تخضع الشركة لأحكام قانون الضرائب رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ حتى تاريخ صدور قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتتمتع الشركة بإعفاء عن ضرائب الدخل لمدة عشر سنوات إعتباراً من أول سنة مالية تالية لبداية النشاط فى ١ يناير ١٩٩٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تطبيقاً لأحكام المادة الرابعة من القانون رقم ١٤٣ لسنة ١٩٨١ فى شأن الأراضى الصحراوية المملوكة للدولة المعدل بالقانون رقم ٧٢ لسنة ١٩٩٦ بنفس التفسيرات المنصوص عليها فى القانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة هذا قد 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.

تم تقديم الاقرارات الضريبية عن سنة ٢٠٠٥، ٢٠٠٦، ٢٠٠٧ وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى المواعيد القانونية.

٢٠-٢ ضريبة كسب العمل

تم فحص ضريبة كسب العمل منذ بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٣ و تم الربط طبقاً لقرار اللجنة الداخلية ولا يوجد أى خلافات عليها وتم الفحص الضريبي عن سنة ٢٠٠٤ وتم الربط طبقاً لقرار اللجنة الداخلية بمبلغ ٦٢٣ ٩٢٠ جنيه مصري وتم سداد مبلغ ٨٠٨ ٦٦٨ جنيه مصري والمكون لها مخصص بالفروق.

٢٠-٣ ضريبة المبيعات

تم الفحص من بداية النشاط وحتى ٢٠٠٥ من قبل مصلحة ضرائب المبيعات وتم الربط بمبلغ ١٨ ٥٠٠ جنيه مصري وتم السداد.

٢٠-٤ ضريبة الدمغة

تم الفحص من بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٥ وتم الربط بمبلغ ٤ ٨٧٥ جنيه مصري وتم السداد، وتم فحص الفترة من ١ يناير ٢٠٠٦ حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٧ وتم الربط بمبلغ ٥ ٣٠٥ جنيه مصري وتم السداد.

٢٠-٥ ضريبة القيم المنقولة

تم فحص حسابات الشركة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ بدء نشاط الشركة حتى عام ٢٠٠٠ وأحيل الخلاف على تقدير مصلحة الضرائب للوعاء الضريبي وتم الربط وتم سداد كافة الضرائب المستحقة وكما تم الفحص الضريبي عن سنوات من ٢٠٠١ إلى ٢٠٠٤ وأحيل الخلاف على تقدير مصلحة الضرائب للوعاء الضريبي وتم الربط النهائي باللجنة الداخلية بمبلغ ١٩٢ ١٣١ جنيه مصري وتم السداد.

ثانياً: الموقف الضريبي للشركة التابعة (سهل حشيش للاستثمار السياحي) وفقاً لما تم عرضه بالقوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وبما يتوافق مع النظام الضريبي المعمول به في جمهورية مصر العربية

- تخضع الشركة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الإستثمار ولائحته التنفيذية وطبقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار الصادر في ٩ نوفمبر ٢٠٠٨ فإن الشركة معفاة من ضريبة شركات الأموال اعتباراً من الأول من فبراير ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وذلك على الغرض المحدد والوارد بالبطاقة الضريبية للشركة .
- وقد تم الفحص الضريبي والربط النهائي لضرائب القيم المنقولة وكسب العمل حتى آخر عام ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة.
- كما قامت الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية عن أعوام ٢٠٠٤ ، ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٦ ، ٢٠٠٧ .

٢١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والعملاء وأوراق القبض الأخرى والمدينون والأرصدة المدينة) وكذا الالتزامات المالية (أرصدة الدائنين والعملاء أرصدة دائنة ودائنين شراء أراضي والموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة والبنوك سحب على المكشوف).

٢١-١ القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية تعكس القيمة التبادلية لأصل أو قيمة تسوية إلزام بين أطراف لديهم الرغبة والقدرة على اتمام التبادل بإدارة حرة ، تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية في تاريخ الميزانية قيمتها العادلة.

٢-٢١ خطر العملات الأجنبية

يتمثل 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 ٦١٨ ٧٦١ ٥٨٨ جنيه مصري و ٨٢٩ ٧٩٦ ٢٤٩ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية.

العملات الأجنبية	فائض
الدولار الأمريكي	٦١ ٢٥١ ٩٥٨
يورو	٣٧ ١٧٨

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

٣-٢١ خطر الائتمان

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

٢٢ - الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل (التزام)

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

الأصول الثابتة	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
المخصصات	جنيه مصري	جنيه مصري
	(٨٢٩ ٢٠٨)	(٥١٥ ٣٨٧)
صافي الضريبة التي ينشأ عنها التزام	--	٤٨ ٠٠٠
	(٨٢٩ ٢٠٨)	(٤٦٧ ٣٨٧)

٢٣ - الإحتياطي القانوني

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

٢٤ - تسويات على الأرباح المرحلة

تتمثل التسويات على الأرباح المرحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والناجمة عن إلغاء إثبات الإيرادات والتكاليف المتعلقة بعقد بيع الأراضي الخاصة بأحد العملاء والتي تم إثباتها خلال عام ٢٠٠٦ وذلك نظراً لوجود مشاكل قانونية تحيط بتنفيذ التزامات الشركة بموجب عقد البيع والتي تتمثل بصفة أساسية في صعوبات في الحصول على التراخيص اللازمة للتعديل من الجهات الحكومية حتى تاريخه وفقاً لإفادة المستشار القانوني للشركة بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٨ هذا وكان يتعين أخذ هذه الصعوبات بعين الاعتبار قبل الإثبات الأولى للإيرادات والتكاليف المتعلقة بهذا العقد ، هذا وقد أدى ذلك إلى التأثير على الحسابات الموضحة أدناه كالتالي:-

أثر رد المبيعات (دائن) مدين	٢٠٠٨/١٢/٣١ بعد إدراج أثر رد قيمة المبيعات	٢٠٠٨/١٢/٣١ قبل إثبات رد المبيعات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٤٤ ١٤٩ ٩٨٤)	٧٥٥ ٦٦٣ ٣٧١	٨٩٩ ٨١٣ ٣٥٥	- عملاء وأوراق قبض
١١ ٢٤٠ ٠٩٧	(٤٥ ١٠٢ ١٤٥)	(٥٦ ٣٤٢ ٢٤٢)	- الفوائد المؤجلة
٢٧ ٥٢٢ ٢٥٥	٣٤٧ ٥٥٧ ٧٥٨	٣٢٠ ٠٣٥ ٥٠٣	- أعمال تحت التنفيذ
(٣٠ ٩٨٩ ٤٧٥)	(٣١ ٩٧٦ ٣٠٠)	(٩٨٦ ٨٢٥)	- دفعات مقدمة من العملاء
٩٢٩ ٠٩٧	(٣١ ٩٧٠ ١٢٨)	(٣٢ ٨٩٩ ٢٢٥)	- دائنون متنوعون - صندوق تدريب
٢٦ ٧٣٢ ٠١٠	(٣٥ ٦١٨ ٨٥٤)	(٦٢ ٣٥٠ ٨٦٤)	- التكاليف التقديرية لاستكمال تنمية الأراضى المباعة
١٤ ٨٣٦ ٩٢٠	(٢٥ ٣٢٧ ١٧٤)	(٤٠ ١٦٤ ٠٩٤)	- مستحقات هيئة التنمية السياحية (عمولات بيع أراضى مستحقة)
٣٧٩ ٦٩٠	(٦٥ ٩١٨ ٢٧١)	(٦٦ ٢٩٧ ٩٦١)	- رصيد الضريبة الداخلية
٤ ٦٣٣ ٨٥٥	(٣٠ ٠٨٧ ٢٧٢)	(٣٤ ٧٢١ ١٢٧)	- إيرادات فوائد مؤجلة مستدعاة
(٢ ٧٣٥ ٤٠٢)	٦ ٢٤٠ ٤٤٥	٨ ٩٧٥ ٨٤٧	- فروق العملة المدينة (المثبتة خلال الفترة)
(٣٧٩ ٦٩٠)	٦٥ ٩١٨ ٢٧١	٦٦ ٢٩٧ ٩٦١	- مصروف الضريبة الداخلية
٩١ ٩٨٠ ٦٢٧			- الأثر على الأرباح (الخسائر المرحلة)

٢٥ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتواءم مع تصوير القوائم المالية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ دون أن يكون لذلك تأثير على نتائج الأعمال.