

شركة بالم هيلز للتعوير  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية الدورية المجمعة  
في ٣٠ يونيه ٢٠١٦  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

MAZARS مصطفى شوقى  
محاسبون قانونيون ومستشارون

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y  
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "

المحتويات

- تقرير الفحص المحدود
- القوائم المالية المجمعة
- المركز المالي المجمع في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ .
- قائمة الدخل المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ .
- قائمة الدخل الشامل المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ .
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ .
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ .
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٨).

تقرير فحص محدود  
عن القوائم المالية الدورية المجمعة

تقرير فحص محدود

إلى السادة/ رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة بالم هيلز للتعمير

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المجمع المرفق لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية" فى ٣٠ يونيه ٢٠١٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل (الأرباح والخسائر) والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج عن القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بمهام الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة، ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التى تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود لم يتبين لنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " فى ٣٠ يونيه ٢٠١٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥.

## الفقرات الإيضاحية

- مع عدم التحفظ على رأينا فقد تم إثبات بعض الأراضى بدفاتر الشركة وشركاتها التابعة بموجب العقود الابتدائية أو خطابات التخصيص الواردة من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة (بمدينة السادس من أكتوبر ومدينة القاهرة الجديدة ومن الأجهزة المختصة المنوط بها إبرام العقود الابتدائية وإصدار خطابات التخصيص)، حيث يتوقف ونقل وتسجيل الملكية على استيفاء المعايير المالية والشروط التنفيذية البنائية واستكمال تلك المشروعات.
- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرة السابقة فقد قامت الشركة بإثبات الإيرادات المحققة عن العقود المبرمة للوحدات المتعاقد عليها (فيلات وتاون هاوس) تطبيقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقاً لنسب الإتمام، حيث تم تحديد نسب الإتمام طبقاً لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالي التكلفة التقديرية استناداً إلى رأي الإدارة الهندسية بالشركة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة.
- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرتين السابقتين فقد أصدر السيد وزير الاستثمار القرار الوزاري رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ المؤرخ في ٩ يوليو ٢٠١٥ الخاص بإلغاء معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦ واستبدالها بمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار المشار إليه، على أن يتم العمل بتلك المعايير اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦، وقد قامت إدارة الشركة بالالتزام بالقرار الوزاري المشار إليه حيث تم تطبيق تلك المعايير لدي إعداد القوائم المالية للمجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.

القاهرة في : ٨ أغسطس ٢٠١٦

 دكتور/ أحمد شوقي	 مراقبو الحسابات علاء عبد العظيم منصور	 المتضامنون للمحاسبة والمراجعة Ernst & Young Global مراجعة
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥) س.م.م (٤٢٠٠) MAZARS مصطفى شوقي	سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٠) س.م.م (٦٨١١) MAZARS مصطفى شوقي	سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢) س.م.م (٣٦٧٨) المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y



شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "  
القوائم المالية المجمعة

- المركز المالي المجموع في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.
- قائمة الدخل المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.
- قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٨).

شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة المركز المالي المجموع في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	إيضاح	
بعد التعديل	جنيه مصري	رقم	
٧٨ ٥٠٦ ٤٩٠	٧٥ ٥٣١ ١٠٠	(١٠٨، ١١٠، ١١١، ١١٢)	الأصول غير المتداولة
٨٥٤ ٦٦٤ ٧٨٧	٨٥٤ ٦٦٤ ٧٨٧	(١١١، ١١٢)	استثمارات في شركات شقيقة
٤ ٥٤٦ ٢٨١ ٦٠٣	٥ ٤٠٠ ٩٤١ ١٢٧	(١٦، ١٦)	استثمارات عقارية
٨٥٨ ٦٥٤ ٢٧٣	٩٣٩ ٢٣٤ ٦٦٠	(١٢، ١٢)	أوراق قبض - طويلة الأجل
١٨٤ ٢٣٥ ٦٣٣	١٨٤ ٢٣٥ ٦٣٣	(٤٤)	مشروعات تحت التنفيذ
-	٦٢ ١٩٠ ٤٧٠	(٥٤، ٦٨)	ممدد تحت حساب استثمارات
٣٣٤ ٦٢٢ ٦٢١	٣٣٣ ٦٤٨ ٣٤٩	(١٣، ٣٧)	نظام الإئبنة والتحفيز
١١ ٩٤٨ ٠٩٤	١١ ٥٤٣ ١٨٢	(٢٢)	الأصول للثبوتة - بالصلفي
١ ٣٩٠ ٧٣٣	١ ٣٩٠ ٧٣٣		أصول ضريبية مؤجلة
٦ ٨٧٠ ٤٠٤ ٢٣٤	٧ ٨٦٣ ٤٨٠ ٠٤١		أصول أخرى
٦ ٤٦٣ ٦٨١ ٨٢٣	٦ ٧٧٥ ٦٤٧ ١٧٩	(١٤، ٣٨)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٦١٣ ٠٤٥ ٦٩٤	١٥١ ٠٧١ ٦٧١	(١١، ٣٤)	الأصول المتداولة
٩٦٥ ٦٦٩ ٥٤٧	٩٥٦ ٣٠٤ ١٥٨	(٢٩، ٣٩)	أعمال تحت التنفيذ
٢ ٣٧١ ٠٣٤ ٥٩٥	٢ ٧٠٩ ١٦٠ ٦٦٤	(١١، ٣٥)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٦٧ ١١٢ ٧١١	٦١ ٨٨٠ ٠٣٦	(١١، ٥٨)	نقدية بالعملة و لدى البنوك
٧٠٤ ٠٢٩ ٣٤٤	٨٨٨ ٢٣٣ ٣٢١	(٤٠)	أوراق قبض - قصيرة الأجل
٣٨٤ ٧٧٧ ٣٥٦	٣٤٩ ١٧٤ ٢٠٨		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٧٤ ٨٥٤ ١٩٧	٢٢٨ ٢٤٦ ١١٢	(٤١)	عملاء - أرصدة مدينة
-	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٤١)	موردون ومقاولون - دفوعات مقدمة
١٧٢ ٣٩١ ٨٩٣	٢١٨ ٢٦٣ ٦٣٠	(٢٦، ٤٣، ٦٣)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
١١ ٩١٦ ٦٠٢ ١٦٠	١٢ ٤٣٧ ٩٨٠ ٩٧٩		دفوعات الحد الأدنى المضمون - مشروعات مشتركة
٣١ ٠٣٥ ٠٥٥	٣١ ٩٣٠ ٢٠٢	(٤٥)	جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة
٨٠ ٢٣٦ ٩٦٧	٧٠ ٦٩١ ٠٠٢	(٤٦)	إجمالي الأصول المتداولة
٦ ٢٤٩ ٤٣٢ ١٧٩	٦ ٨٦٢ ٥٢٨ ٨١٤	(٤٧)	بنوك دائنة
١٧٣ ٦٤٨ ١٢٧	٩٢ ٨٨١ ٣٦٠	(٤٧)	بنوك سحب على المكشوف
١١٦ ٨٤٣ ٨٢٣	١١٨ ٥٥٥ ٠١٨	(٢٠)	عملاء - دفوعات مقدمة
٢٦٣ ٢١٨ ٧٦٠	٢٨٦ ١٧٥ ٣٤٧	(١٨، ١٩)	التزامات استكمال مرافق
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	(١٨، ١٩)	مخصصات
٤٧٣ ٦٩٢ ٧٥٦	٦٦٥ ٦٠٦ ٦٤٠	(٥٠)	دائنو شراء اراضي - قصيرة الأجل
٨٠ ٨١٤ ٠٠٠	٤٩٦ ٩٨٨ ٠٢٣	(٥١)	دائنو شراء استثمارات
٤٠٦ ٨٤٩ ٩٤١	٣٤٨ ٧٣٠ ٥٩٤	(٥٢)	أوراق دفع - قصيرة الأجل
٤٦ ٦٣١ ٤٤٦	٨٠ ١٤٦ ٥٢٩	(٢٢)	قروض - قصيرة الأجل
٣٤٥ ٣٦٨ ٤١٣	٥٢٦ ٤٩٩ ٥٣٣	(٢٢)	موردون ومقاولون
٢٢٦ ٢١٨ ٩٨٤	١٩٩ ١٨٧ ٧٢٩	(٥٣)	ضرائب دخلية
٨ ٥٣٨ ٤٤٧ ١٩٧	٩ ٨٢٤ ١٧٧ ٥٣٧	(٢٦، ٤٩، ٦٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣ ٣٧٨ ١٥٤ ٩٦٣	٢ ٦٠٣ ٨٠٣ ٤٤٢		جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة
١٠ ٢٤٨ ٥٥٩ ١٩٧	١٠ ٤٦٧ ٢٨٣ ٤٨٣		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢	(٥٤)	رأس المال العامل
٥٨٥ ١٠٣ ٩٢١	٦٢٤ ٩٠٢ ٤٠٤	(٥٤)	إجمالي الاستثمار
٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	(٥٦)	ويتم تمويله عن النحو التالي:
-	٦ ١١٣ ٠٢٠	(٥٦)	حقوق الملكية والالتزامات
(٢١٢ ٣٩١ ١٢٣)	(١٩ ٣١٠ ٥٩٧)	(٦٨)	رأس المال المصدر والمنكوع
٩١٥ ٥٦٣ ٢٨٠	١٦٩ ٣٣١ ٢٤٨		احتياطي قانوني
٦ ١٥٧ ١٢٨ ٩٦٣	٥ ٨٧٢ ١٩٨ ٤١٢		احتياطي خاص
٢٧٠ ٧٧٤ ٤٢٦	٣٥٥ ١٧٩ ٢٢٩		احتياطي تقييم أسهم الإئبنة والتحفيز
٦ ٤٢٧ ٩٠٣ ٣٨٩	٦ ٢٢٨ ٣٧٧ ٦٤١		أرباح مرحلية
٢٦٨ ٢٣٦ ٤٦٣	٢١٨ ٠٢٩ ٢١٠	(١٩، ٤٨)	أرباح الفترة/ العام
١٤٨ ٥٣٢ ٠٣١	٤٢٢ ٤٥٥ ٩٦٧	(٥١)	إجمالي حقوق ملكية الشركة الأم
٤٨٥ ٦٠٠ ٠٢٦	٥٨٥ ٣٦٤ ٤٧٥	(٥٥)	الحقوق غير المسيطرة
٢ ٩١٨ ٢٨٧ ٢٨٨	٣ ٠١٣ ٠٥٦ ١٩٠	(٥٢)	إجمالي حقوق الملكية
٣ ٨٢٠ ٦٥٥ ٨٠٨	٤ ٢٣٨ ٩٠٥ ٨٤٢		التزامات غير المتداولة
١٠ ٢٤٨ ٥٥٩ ١٩٧	١٠ ٤٦٧ ٢٨٣ ٤٨٣		دائنو شراء اراضي - طويلة الأجل
			أوراق دفع - طويلة الأجل
			التزامات طويلة الأجل - اتحاد الشاغلين
			قروض - طويلة الأجل
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل الاستثمار

- تقرير الفحص المحدود مرفق،  
- الإيضاحات المرفقة متصلة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب  
للشؤون المالية

على ثابت

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب


ياسين منصور


شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) المجمعة  
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

الفترة من	الفترة من	الفترة من	الفترة من	إيضاح
أول إبريل ٢٠١٥	أول إبريل ٢٠١٦	أول يناير ٢٠١٥	أول يناير ٢٠١٦	رقم
حتى	حتى	حتى	حتى	
٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٣٢ ٩٣٩ ٩٦٧	١ ٠٧١ ٦٧٢ ٥٧٦	١ ٤٧٦ ٣٠٥ ٧٧٣	٢ ١٤٣ ٢٠٧ ٧٩٧	(٥٧، ٢٨)
٧٣٢ ٩٣٩ ٩٦٧	١ ٠٧١ ٦٧٢ ٥٧٦	١ ٤٧٦ ٣٠٥ ٧٧٣	٢ ١٤٣ ٢٠٧ ٧٩٧	
٤٣٣ ٦٠٠ ٦٦٧	٧٧٧ ٩٢٢ ٦١٤	٨٤٧ ١٠٥ ١٣٤	١ ٥٢٥ ٦٧٤ ٣٠٢	(٥٨، ٢٧)
١٠ ١٣٢ ٠٢٣	١٢ ٧٨٠ ٧٤٨	٢٦ ٥٧٣ ٥٤٣	٢٨ ٥٦٦ ٠٣٦	
٤٤٣ ٧٣٢ ٦٩٠	٧٩٠ ٧٠٣ ٣٦٢	٨٧٣ ٦٧٨ ٦٧٧	١ ٥٥٤ ٢٤٠ ٣٣٨	
٢٨٩ ٢٠٧ ٢٧٧	٢٨٠ ٩٦٩ ٢١٤	٦٠٢ ٦٢٧ ٠٩٦	٥٨٨ ٩٦٧ ٤٥٩	
٣ ١٢٩ ٥٠٠	--	٦ ٢٥٨ ٩٩٨	--	
٩٩ ٥٥٩ ٧٣٨	١٣٨ ٣٩٧ ٣٢٩	١٩٠ ٥٦٨ ٥٣٥	٢٥٥ ٧٥٢ ١٨٩	(٥٩)
٢ ١٥٣ ٦٩٠	٢ ٧٤٢ ٨٩٩	٤ ٢٢٧ ٥٥١	٥ ٣٨٣ ٧٦٩	
٩٩ ٦٦٢ ٣٧٤	١ ٢٤٦ ٤٤٣	٩٩ ٦٦٢ ٣٧٤	١ ٨٥٣ ٨٠٤	
٢٧ ٥٦٣ ٠٤٢	١١ ٤٧٤ ٩٣٠	٣٠ ٤٣٠ ٩٨٩	١٦ ٥٩٨ ٢٧٧	(٢٤)
٥٩ ٨٨٥ ٩٣٠	٣١ ١٦٤ ٣٧١	١٠٨ ٤٥٧ ٩٤٦	٥٦ ٣١٥ ٣٩٦	
٢٩١ ٩٥٤ ٢٧٤	١٨٥ ٠٢٥ ٩٧٢	٤٣٩ ٦٠٦ ٣٩٣	٣٣٥ ٩٠٣ ٤٣٥	
١ ١٣٣ ٥٦٣	١ ٢٩٤ ٢٤٧	٢ ٣٤٨ ٣٠٧	٢ ٧٠٩ ٤٤٨	(٦١، ٥٢٨)
٢٣ ٠٤٩ ٥١٦	١١ ٥١٥ ٢٩٤	٤٦ ٠٩٩ ٠٣٠	٢٣ ٠٣٠ ٥٨٩	
٧٠٦ ٧٧٢	٣٣ ٧٥٣ ٧٦٥	٧٨٢ ٤٩٠	٥٩ ٥٠١ ٣٢٥	(٢٢٨)
٤٢٥ ٧٣٥ ٦٠٢	--	٤٢٥ ٧٣٥ ٦٠٢	--	
٤٥٠ ٦٢٥ ٤٥٣	٤٦ ٥٦٣ ٣٠٦	٤٧٤ ٩٦٥ ٤٢٩	٨٥ ٢٤١ ٣٦٢	
٤٤٧ ٨٧٨ ٤٥٦	١٤٢ ٥٠٦ ٥٤٨	٦٣٧ ٩٨٦ ١٣٢	٣٣٨ ٣٠٥ ٣٨٦	
٩ ٢٢٥ ٧٢٠	٣٤ ٢١٠ ١١٧	١٠ ٤١١ ٧٦٩	٨٠ ١١٨ ٠٤٤	(٢٢)
١٤٠ ٠٠٠	٣٦٢ ١٨٢	٢٠٠ ٠٠٠	٣٦٢ ١٨٢	(٢٢)
٤٣٨ ٥١٢ ٧٣٦	١٠٧ ٩٣٤ ٢٤٩	٦٢٧ ٣٧٤ ٣٦٣	٢٥٧ ٨٢٥ ١٦٠	
٢٥ ٢٩٣ ٣٠٣	٤٤ ٠٣٠ ١٧٩	٢٨ ٥٥٧ ٣٩٦	٨٨ ٤٩٣ ٩١٢	
٤١٣ ٢١٩ ٤٣٣	٦٣ ٩٠٤ ٠٧٠	٥٩٨ ٨١٦ ٩٦٧	١٦٩ ٣٣١ ٢٤٨	
٠٠٢٦٤	٠٠٠٢١	٠٠٤٠٢	٠٠٠٦٦	(٦٥)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
  
ياسين منصور


عضو مجلس الإدارة المنتدب  
للشؤون المالية  
  
على تابت


شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل الشامل المجمعة  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

الفترة من أول أبريل ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥	الفترة من أول أبريل ٢٠١٦ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٦	الفترة من أول يناير ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥	الفترة من أول يناير ٢٠١٦ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٣٨ ٥١٢ ٧٣٦	١٠٧ ٩٣٤ ٢٤٩	٦٢٧ ٣٧٤ ٣٦٣	٢٥٧ ٨٢٥ ١٦٠	صافي أرباح الفترة
--	--	--	--	الدخل الشامل الأخر
<u>٤٣٨ ٥١٢ ٧٣٦</u>	<u>١٠٧ ٩٣٤ ٢٤٩</u>	<u>٦٢٧ ٣٧٤ ٣٦٣</u>	<u>٢٥٧ ٨٢٥ ١٦٠</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
				إجمالي الدخل الشامل الخاص بكل من :
٤١٣ ٢١٩ ٤٣٣	٦٣ ٩٠٤ ٠٧٠	٥٩٨ ٨١٦ ٩٦٧	١٦٩ ٣٣١ ٢٤٨	مالكي الشركة الأم
٢٥ ٢٩٣ ٣٠٣	٤٤ ٠٣٠ ١٧٩	٢٨ ٥٥٧ ٣٩٦	٨٨ ٤٩٣ ٩١٢	الحقوق غير المسيطرة
<u>٤٣٨ ٥١٢ ٧٣٦</u>	<u>١٠٧ ٩٣٤ ٢٤٩</u>	<u>٦٢٧ ٣٧٤ ٣٦٣</u>	<u>٢٥٧ ٨٢٥ ١٦٠</u>	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
  
ياسين منصور


عضو مجلس الإدارة المنتدب  
للمسئول المالية  
  
على ثابت

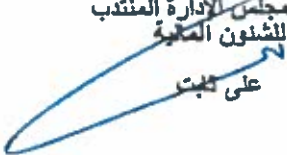


**شركة يالم هيلز للتعمير**  
**" شركة مساهمة مصرية "**  
**قائمة التدفقات النقدية المجمعة**  
**عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦**

٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٣٧ ٩٨٦ ١٣٢	٢٣٨ ٣٠٥ ٣٨٦	صافي ارباح الفترة
١٠ ٤٠٤ ٠٨٧	١٢ ٥٠٥ ٧٩٥	تعديلات لتسوية صافي ارباح الفترة
٩٩ ٦٦٢ ٣٧٤	١ ٨٥٢ ٨٠٤	(هلاكت الأصول الثابتة)
٦ ٢٥٨ ٩٩٨	-	مخصصات
١٠٨ ٤٥٧ ٩٤٦	٥٦ ٣١٥ ٣٩٦	استهلاك خصم القيمة الحالية لدائنو شراء اراضى
٣٠ ٤٣٠ ٩٨٩	١٦ ٥٩٨ ٢٧٧	فوائد سداد الاسباط الاراضى
(١ ٤٥٨ ٩٧٣)	(٣٥ ٢٢٢)	تكاليف وفوائد تمويلية
(٢٠ ٢ ٥٥٥)	٢ ٩٧٥ ٣٢٠	ارباح بيع أصول ثابتة
(٢ ٣١٨ ٣٠٧)	(٢ ٧٠٩ ٤٤٨)	(ارباح) خسائر استثمارات في شركات شقيقة
(٧٨٢ ٤٩٠)	(٥٩ ٥٠١ ٣٢٥)	عقد استثمار في أوراق مالية
(٤٢٥ ٧٣٥ ٦٠٢)	-	فوائد وعوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٤٦ ٠٩٩ ٠٢٠)	(٢٣ ٠٣٠ ٥٨٩)	ارباح استثمارات عقارية
٤١٦ ٥٧٣ ٥٦٩	٢٤٢ ٢٧٧ ٤٦٤	استهلاك خصم القيمة الحالية لأوراق القبض
		ارباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
(٥٦٣ ٥٩١ ٨٧٠)	(٣٣٦ ٧٩٦ ٤١٣)	التغير في أعمال تحت التنفيذ
(١ ٥٣٣ ٨٩١ ٨٩٧)	(١ ١٦٩ ٧٥٥ ٠٠٥)	التغير في أوراق القبض
٤ ١٠٨ ٨٨٤	٥ ٢٢٢ ٦٧٥	التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٢ ٢٩٥ ٢٤٤)	٤٦١ ٩٧٤ ٠٢٣	التغير في استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٩٥ ٨٨٢ ٦٠٩	(١٨٤ ٢٠٣ ٩٧٧)	التغير في عملاء - لرصد مدينة
(٨٥ ١٦٩ ٣٠٤)	٣٥ ٦٠٣ ١٤٨	التغير في الموردين ودفعات مقدمة
(٦٥ ٤٦٦ ٦٦٠)	(٥٣ ٣٩١ ٩١٥)	التغير في مدينين وأرصدة مدينة أخرى
(٤٣ ١٩٣ ٦٧٥)	(٤٥ ٨٧١ ٧٣٧)	التغير في جاري أطراف ذات علاقة - مدينة
-	(٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	التغير في دفعات الحد الأدنى المضمون - مشروعات مشتركة
٨٠٠ ٩٤١ ٨٩١	٦١٣ ٠٩٦ ٦٣٥	التغير في عملاء - دفعات مقدمة
(٥٧ ٢٥٣ ٧٩٠)	(٨٠ ٧٦٦ ٧٦٧)	التغير في التزامات استكمال مرافق
(٩٦ ٥٣٨)	(١٤٢ ٦٠٩)	المخصصات
(٣٩ ١٣٠ ٥٨٨)	(٢٧ ١٣١ ٢٥٥)	التغير في جاري اطراف ذات علاقة - دائنة
١١٩ ٣٤٧ ٨٥٧	(٥٨ ١١٩ ٣٤٧)	التغير في موردين ومقاولين
(١٦٠ ٢١٧ ٨١٩)	٤٠٩ ٥٢٢ ٤٢٤	التغير في أوراق دفع
(١ ٦٠٩ ٢٦٢)	(٤٦ ٦٠٢ ٩٦١)	ضرائب دخلية مسددة
(١٧ ٢٦٠ ٤٤٩)	١٨١ ١٣١ ١٢١	التغير في دائنين وأرصدة دائنة أخرى
٤٣ ٩٤٣ ٨٠٨	٩٩ ٧٦٤ ٤٤٩	التغير في التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
(٨٦٨ ٣٧٨ ٤٧٨)	٥٦ ٨١٩ ٩٥٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(٢٦ ٠٨٥ ٧٥٩)	(١٤ ٠٥٣ ١١٣)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
١ ٤٩٩ ١٦٦	٤٢ ٢٠٠	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
١٤ ٥١٨ ٩٠٣	(٨٠ ٥٨٠ ٣٨٥)	(مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ
٦٥٧ ٠٤٧ ٧١٣	-	مقبوضات من استثمارات عقارية
٢ ٣٤٨ ٣٠٧	٢ ٧٠٩ ٤٤٨	عقد استثمار في وثائق استثمار
٧٨٢ ٤٩٠	٥٩ ٥٠١ ٣٢٥	فوائد وعوائد محصلة من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٦٥٠ ١١٠ ٨٢٠	(٣٢ ٣٨٠ ٥٢٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(٢ ٦٨٠ ٢٤٢)	٨٩٥ ١٤٧	بنوك دائنة
-	(٩ ٥٤٥ ٩٦٥)	بنك سحب على المكشوف
-	(٣٦٨ ٦٣٠ ٣٧٩)	توزيعات ارباح
(٦٣ ٤٢٦ ٠٣٦)	(١٤٦ ٨٢١ ٨٨٩)	تسويات على الأرباح المرحلة
(١٨ ٣٤٨ ٩٤٤)	(٤ ٠٨٩ ١٠٩)	حقوق الأكلية - توزيعات ارباح
٧٧ ١٩٩	٤٢ ٧٣٠	ضرائب مؤجلة
٥٦٨ ٤٨١ ٩٩٢	٥١٠ ٩٤٢ ٩٢٥	مقبوضات القروض
(٣٠ ٤٣٠ ٩٨٩)	(١٦ ٥٩٨ ٢٧٧)	تكاليف وفوائد تمويلية مدفوعة
٤٥٣ ٦٧٢ ٩٨٠	(٣٣ ٨٠٤ ٨١٧)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
٢٣٥ ٤٠٥ ٣٤٢	(٩ ٣٦٥ ٣٨٩)	صافي التدفقات النقدية خلال الفترة
١٩٤ ٩٤٩ ٠٦٤	٩٦٥ ٦٦٩ ٥٤٧	النقدية في اول الفترة
٤٣٠ ٣٥٤ ٣٨٦	٩٥٦ ٣٠٤ ١٥٨	النقدية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

\* تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية.  
- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
  
ياسين منصور

عضو مجلس الإدارة المنتدب  
للشؤون المالية  
على كلبت  




شركة بالم هيلز للتعمير

\* شركة مساهمة مصرية \*

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

المحتويات

رقم الصفحة	الإيضاح	رقم
١	نشأة الشركة	-١
١	غرض الشركة	-٢
١	مقر الشركة	-٣
١	السجل التجارى	-٤
١	السنة المالية	-٥
١	اعتماد القوائم المالية	-٦
١	القيود ببورصة الأوراق المالية	-٧
١١ - ٢	المشروعات القائمة للشركة	-٨
١١	الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية	-٩
١٤ - ١١	أهم السياسات المحاسبية المتبعة	-١٠
١٦ - ١٤	الاستثمارات	-١١
١٦	مشروعات تحت التنفيذ	-١٢
١٧-١٦	الأصول الثابتة وأهلاكتها	-١٣
١٧	الأعمال تحت التنفيذ	-١٤
١٨-١٧	وحدات تامة معدة للبيع	-١٥
١٨	أوراق قبض	-١٦
١٨	اضمحلال الأصول	-١٧
١٨	المخصصات	-١٨
١٨	دائنو شراء أراضي	-١٩
١٩	التزامات استكمال مرافق	-٢٠
١٩	رسمة تكلفة الاقتراض	-٢١
١٩	ضرائب الدخل	-٢٢
١٩	علاوة الإصدار	-٢٣
٢٠	تكاليف الاقتراض	-٢٤
٢٠	نصيب السهم من الأرباح	-٢٥
٢١	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	-٢٦
٢١-٢٠	أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات	-٢٧
٢٣ - ٢٢	تحقق الإيراد	-٢٨
٢٣	النقدية وما فى حكمها	-٢٩
٢٤-٢٣	الادوات المالية وقيمتها العادلة	-٣٠
٢٤	ادارة مخاطر الادوات المالية	-٣١
٢٥	استثمارات فى شركات شقيقة	-٣٢
٢٥	استثمارات عقارية	-٣٣

رقم الصفحة	رقم الإيضاح
٢٦	-٣٤ استثمارات محتفظ بها حتي تاريخ الاستحقاق
٢٦	-٣٥ أوراق القبض
٢٧	-٣٦ مشروعات تحت التنفيذ
٢٩-٢٨	-٣٧ الأصول الثابتة
٣٠	-٣٨ الأعمال تحت التنفيذ
٣١	-٣٩ نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٣١	-٤٠ عملاء - أرصدة مدينة
٣٠	-٤١ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٣٢	-٤٢ دفعات الحد الأدنى المضمون - مشروعات المشتركة
٣٢	-٤٣ جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة
٣٣	-٤٤ مسدد تحت حساب استثمارات
٣٣	-٤٥ بنوك دائنة
٣٣	-٤٦ بنوك سحب على المكشوف
٣٤	-٤٧ عملاء - دفعات مقدمة
٣٥	-٤٨ دائنو شراء أراضي
٣٥	-٤٩ جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة
٣٥	-٥٠ دائنو شراء استثمارات
٣٦	-٥١ أوراق الدفع
٣٧	-٥٢ القروض
٣٧	-٥٣ دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٨	-٥٤ رأس المال
٣٩	-٥٥ التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الشاعلين
٣٩	-٥٦ الاحتياطات
٣٩	-٥٧ إيرادات النشاط
٤٠	-٥٨ تكاليف النشاط
٤٠	-٥٩ المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية
٤١	-٦٠ قائمة تشغيل النادي
٤١	-٦١ عائد الاستثمارات بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر
٤٢	-٦٢ الإيرادات الأخرى
٤٣-٤٢	-٦٣ المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة
٤٤	-٦٤ الموقف الضريبي
٤٤	-٦٥ نصيب السهم في الأرباح
٤٥	-٦٦ اثر التغير في السياسات المحاسبية
٤٦	-٦٧ توزيعات الأرباح
٤٦	-٦٨ نظام الاثابة والتحفيز

شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

١- نشأة الشركة

تأسست شركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " وفقا لأحكام القانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة ولائحتيهما التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

٢- غرض الشركة

يتمثل نشاط الشركة في الاستثمار العقاري بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة واستصلاح واستزراع الأراضي باستخدام طريقة الري الحديثة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة.

٣- مقر الشركة

يقع مقر الشركة بالقرية الذكية بمدينة السادس من أكتوبر - محافظة الجيزة - جمهورية مصر العربية.

٤- السجل التجارى

رقم القيد في السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

تبدأ السنة المالية في أول مارس من كل عام وتنتهى ٢٨ فبراير من كل عام، وقد قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠٠٧ بتعديل النظام الأساسى للشركة لتبدأ السنة المالية في أول يناير وتنتهى ٣١ ديسمبر من كل عام.

٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ٨ أغسطس ٢٠١٦ .

٧- القيد ببورصة الأوراق المالية

تم قيد الشركة بالجدول غير الرسمي رقم (٢) ببورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٦، وبتاريخ ابريل ٢٠٠٨ تم قيد الشركة بالجدول الرسمي، وقد قامت الشركة بتوفيق أوضاعها طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بجلستها المنعقدة في ٢٢ يناير ٢٠١٤ والمعدل بالقرار رقم ١٧٠ لسنة ٢٠١٤ بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ بشأن قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية والتعديلات اللاحقة لتلك القواعد.

## ٨- المشروعات القائمة للشركة

بدأت الشركة فى مزاوله أنشطتها الرئيسية فى التنمية العمرانية بالمجتمعات العمرانية الجديدة وفى التجمعات السياحية ذات الطابع المتميز وذلك من خلال:

## (أ) إقامة تجمعات سكنية

إقامة وتنفيذ التجمعات السكنية والترفيهية والخدمية من خلال الشركة وشركاتها التابعة حيث يبلغ إجمالي مساحات الأراضى المستحوذ عليها بمدينة السادس من أكتوبر ١٢٠١,٢٩ فدان تقريباً، وأراضى مستحوذ عليها بمدينة القاهرة الجديدة تبلغ مساحتها ٤٥٦,٨٤ فدان تقريباً ، وأراضى مستحوذ عليها بناحية سيدى عبد الرحمن . مركز العلمين . محافظة مرسى مطروح تبلغ مساحتها ٣٢٣٥,٢٤ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالغردقة تبلغ مساحتها ٢٢,٦٨ فدان تقريباً.

## (ب) أنشطة أخرى

قامت الشركة بالاستحواذ على مساحة ١٧٠٢,٧٩ فدان شرق طريق مصر إسكندرية الصحراوي الكيلو ٤٩ بمزارع بوتانكا (الريف الأوروبي سابقاً) - بموجب عقد بيع ابتدائي- مع أحد الأطراف ذات العلاقة لاستغلالها بما يتوافق مع ما هو محدد بالنظام الأساسي للشركة (لاستصلاح واستزراع الأراضى الصحراوية باستخدام طرق الري الحديثة) وذلك طبقاً لما هو وارد بالسجل التجاري تحت رقم (ب) ٣٣ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١١.

## (ج) المشروعات المشتركة

بدأت الشركة وشركاتها التابعة اعتباراً من العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فى اعتماد استراتيجية جديدة فى ممارسة نشاط التطوير العقارى من خلال إبرام عقود كمشروعات مشتركة مع بعض الجهات الاخرى ، وتقوم تلك العقود على حصول كل طرف من أطراف التعاقد على نصيب من القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد على تنفيذها او صافى أرباح التشغيل مع احتفاظ الشركة بالسيطرة على الإدارة التمويلية والتسويقية والفنية لتلك المشروعات.

## (د) استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

أولاً :- الاستثمار المباشر فى شركات تابعة وشقيقة وبيانها كما يلى :

نسبة المساهمة	
٩٩,٩٩%	- شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى
٩٩,٩٩٦%	- شركة جودة للخدمات التجارية
٩٩,٩٨٥%	- شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٩٩,٩٤٥٤%	- شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى
٩٩,٤%	- شركة بالم للتطوير العقارى
٩٩,٤%	- شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية
٩٩,٢%	- شركة بالم هيلز العقارية
٩٨,٨٨%	- شركة يونيتد إنجينيرنج للهندسة والمقاولات
٩٨%	- شركة بالم هيلز للفنادق
٨٩%	- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسى)
٦٠%	- شركة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية
٦٠%	- شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
٥٩%	- شركة جمشة للتنمية السياحية
٥١%	- شركة رويال جاردينز للاستثمار العقارى
٥١%	- شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية
٥١%	- الشركة السعودية للتطوير العمرانى
٤٩%	- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى
٠,٢٤%	- شركة بالم أكتوبر للفنادق

ثانياً :- الاستثمار غير المباشر :نسبة المساهمة

٩٧,٤١٢%	- شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق
٨٧,٥٠%	- شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى
٩٦,٠٤%	- شركة بالم جمشة للفنادق
١٠,٩٩٨%	- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي)

أولاً: الاستثمار المباشر في شركات تابعة وشقيقةشركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحتهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والمناطق النائية والمناطق خارج الوادى القديم ومزاولة الأنشطة التكميلية المرتبطة بنشاط الشركة.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢١٠٩١ بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٠٦.

يبلغ رأس المال المدفوع ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٩% من رأس المال المصدر والبالغ ١٥٠ مليون جنيه مصرى.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بالاستحواذ على عدد من قطع الأراضى بالساحل الشمالى يبلغ إجمالى مساحتها ٣٠٧١,٦١ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن - مركز العلمين - محافظة مطروح.

شركة جودة للخدمات التجارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحتهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى تقسيم وتسويق الأراضى بالمجتمعات العمرانية الجديدة والاستثمار العقارى بصفة عامة، وتقديم الاستشارات بكافة أنواعها عدا الاستشارات القانونية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٠٢٤٢ بتاريخ ٢٧ أغسطس ٢٠٠٣.

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٩٦% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بالاستحواذ على مساحة قدرها ٤٠ فدان بمدينة السادس من أكتوبر وذلك بغرض إقامة تجمع سكنى سياحى وجارى الانتهاء من إتمام كافة الأعمال والعقود المتعاقد عليها.

شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة في إقامة الفنادق والشقق الفندقية والقرى السياحية والأنشطة الخدمية المرتبطة بها بما في ذلك مزاوله أنشطة البناء العائلى والإدارى .

وتم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٢٦١٣ بتاريخ أول مارس ٢٠٠٥ .

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع مبلغ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٨٥% من رأس المال المصدر

بدأت الشركة نشاطها بالاستحواذ على عدد ٢٥,٠٣٦ فدان بمنطقة المستثمرين الجنوبية بمدينة القاهرة الجديدة لمزاوله نشاطها.

شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة في إقامة وإنشاء الفنادق والقرى الفندقية والشقق الفندقية وإقامة المناطق العمرانية والاستثمار العقارى بكافة أشكاله وأنواعه.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٤٦١١ بتاريخ ٤ مارس ٢٠٠٧ .

يبلغ رأس المال المدفوع ٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٤٥٤% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة نشاطها بالاستحواذ على مساحة قدرها ١١٣ فدان بمدينة السادس من أكتوبر بالإضافة الى مساحة ١١٤,٣٨ فدان بالساحل الشمالى لمزاوله نشاطها.

شركة بالم هيلز للفنادق

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيه التنفيذية ويتمثل غرض الشركة في إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والموتيلات والشقق الفندقية بالإضافة إلى نظام التايم شير.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٥٤٤١ بتاريخ ٢٧ إبريل ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٢ ٥٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق ٩٨% من رأس المال المصدر.

\* لم تبدأ الشركة في مزاوله نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إصدار القوائم المالية.



شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كاسي)

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة في الاستثمار العقاري والتشييد والبناء وتنمية المناطق العمرانية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٥٥٣٩ بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠٠٩.

يبلغ رأس المال المدفوع ٣٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة المساهمة المباشرة ٨٩ % من رأس المال المصدر بالاضافة الي نسبة مساهمة غير مباشرة تبلغ ١٠,٩٩٨% وذلك من خلال مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير بنسبة ٩٩,٩٨٥% في رأسمال شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية والتي تمتلك نسبة ١١% من رأس المال المصدر لشركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية.

وبدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على ثلاث قطع بمساحة ١٧١,٢٢ فدان بمدينة القاهرة الجديدة.

شركة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية

شركة مساهمة مصرية تأسست فى ٨ مارس ٢٠٠٠ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وذلك بغرض الاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراق مالية أو المساهمة فيها أو فى زيادة رؤوس أموالها.

ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٩٥ ٤٠٢ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٦٠% من رأس المال المصدر، ويتمثل نشاطها الرئيسي فى امتلاك وتشغيل عدة فنادق ثابتة - عائمة.

شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذيتين.

ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وتشغيل فندق بحماطة مستوى خمس نجوم، وأيضاً إقامة مشروع تنمية متكامل وتشغيل فندق خمس نجوم بالمنطقة الثانية بقطاع العين السخنة السياحى.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٢٩١٥ بتاريخ ٨ يونيو ٢٠٠٥.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٠٣ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة فى رأس المال المصدر ٦٠%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة ١٢٩٧,٨٦ فدان بالعين السخنة وكذا حق انتفاع لمساحة ٢,٤٤٧ فدان بذات المنطقة وذلك بغرض إقامة مجمع سكنى سياحى بالإضافة إلى فندق خمس نجوم، ونظرًا للأحداث السياسية وأثارها الاقتصادية التى مرت بها البلاد خلال الفترة الماضية فقد قررت إدارة الشركة عدم استكمال المشروع وقررت رد الأراضي إلى هيئة التنمية السياحية.

شركة جمشة للتنمية السياحية

شركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحيتيها التنفيذية.

يتمثل غرض الشركة في الاستثمار العقاري بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة، وإنشاء القرى السياحية.

تم قيد الشركة في السجل التجاري تحت رقم ٣٣٩٥٥ بتاريخ ١٥ إبريل ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥٩% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ وشراء مساحة قدرها ٢٢,٦٨ فدان تقريباً بمنطقة البحر الأحمر - شمال الغردقة - مركز جمشة لمزاولة نشاطها.

شركة رويال جاردنز للاستثمار العقاري

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحيتيها التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة في الاستثمار العقاري بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة وإقامة التجمعات السكنية والفيلات والقرى السياحية بما في ذلك أعمال المقاولات المتكاملة لمشروعات الشركة والغير.

تم قيد الشركة في السجل التجاري تحت رقم ٢١٥٧٤ بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٦.

ويبلغ رأس المال المدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

بدأت الشركة نشاطها بالاستحواذ على مساحة قدرها ٢٩٤٠٠٠ متر مربع داخل المساحة المخصصة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية لمزاولة نشاطها "مشروع كازا".

شركة نابل بالم النعيم للتنمية العقارية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحيتيها التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة في الاستثمار العقاري بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والأنشطة التكميلية المرتبطة بنشاط الشركة.

تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٢٧٦١٣ بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ٩٩ ١٨٦ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة في مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٣,٢٠٢٩ فدان تقريباً بناحية مصطفى كامل - محافظة الإسكندرية لمزاولة نشاطها وفي ضوء إعادة دراسة مدى الجدوى الاقتصادية نحو تنمية وتطوير تلك المساحة، وقد تم بيع قطعة الأرض المشار إليها بموجب عقد بيع ابتدائي في الأول من يونيو ٢٠١٥.

الشركة السعودية للتطوير العمراني

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ الخاص بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة ولائحته التنفيذية. ويتمثل غرض الشركة في إنشاء مشروع سكني متميز كامل المبانى والمرافق والخدمات والمسمى بواحة القصور وكذلك أنشطة البناء العائلى والتجارى والخدمات التجارية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٩٧١ بتاريخ ٢٦ نوفمبر ١٩٩٨.

يبلغ رأس المال المدفوع ١٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة فى مزاوله نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٥٦,٧٧ فدان بالسادس من أكتوبر بالاضافة الي مساحة قدرها ٣٩,٥٣٣ فدان بمدينة القاهرة الجديدة لمزاوله نشاطها.

شركة كولدويل يانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ مع مراعاة أحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

يتمثل نشاط الشركة فى تسويق وبيع وشراء العقارات، والاستثمار العقارى والسمسرة العقارية والدعاية والإعلان.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٥٩٧٠ بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠٠٥ ويبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٥٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٤٩% من رأس المال المصدر.

\* لم تبدأ الشركة فى مزاوله نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إصدار القوائم المالية.

شركة بالم أكتوبر للفنادق

شركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والشقق الفندقية بالإضافة إلى نظام التايم شير.

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٣٨٣٥٧ بتاريخ ٢٢ إبريل ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ١٠٠.٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة المباشرة بشركة بالم أكتوبر للفنادق ٢٤.٤٣%، وايضا تمتلك شركة بالم هيلز للتعمير نسبة مساهمة غير مباشرة تبلغ ٩٧,٧٥% وذلك من خلال مساهمتها بنسبة ٩٨% فى رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق والتي تبلغ مساهمتها فى رأس مال شركة أكتوبر للفنادق ٩٩,٧٥% من رأس المال المصدر.

\* لم تبدأ الشركة فى مزاوله نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إصدار القوائم المالية.

شركة بالم للتطوير العقاري

تأسست شركة بالم للتطوير العقاري "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٨٣٩٧٤ بتاريخ ١٤ يونيه ٢٠١٥. ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٩,٤% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسى للشركة فى الاستثمار العقارى وشراء وتقسيم وبيع الاراضى وبتاء العقارات عليها بكافة انواعها، واقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، اقامة وتشغيل الفنادق الثابتة، استصلاح واستزراع وتجهيز الاراضى.

وقد بدأت الشركة (كطرف أول) فى مزاولة نشاطها الرئيسى والمعتاد فى مجال التطوير العقارى من خلال عقد شراكة مع احدى الشركات العاملة فى ذات المجال، تحصل بموجبه الشركة (كطرف أول) على نسبة ٦٤% من القيمة التعاقدية من الوحدات المتعاقد على تنفيذها مقابل مصروفات التسويق والتكاليف الانشائية للوحدات المتعاقد عليها، فى حين تحصل الشركة (الطرف الثانى) على نسبة ٣٦% من القيمة التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها مقابل تكلفة الارض وتنفيذ المرافق الخارجية وقد بدأت الشركة فى تسويق المرحلة الاولى من الاتفاق على مساحة ١٠٣ فدان تقريباً - بمدينة القاهرة الجديدة مشروع كابيتال جاردينز.

شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية

تأسست شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٨٥٨٦١ بتاريخ الاول من سبتمبر ٢٠١٥، ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٩,٤% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسى للشركة فى القيام بالاستثمار والتسويق العقارى واقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، اقامة وتشغيل الفنادق الثابتة والنوادر الرياضية، الإدارة والتسويق السياحى، اقامة وتشغيل مراكز لإعداد وتدريب الموارد البشرية.

وقد بدأت الشركة (كطرف أول) فى مزاولة نشاطها الرئيسى والمعتاد فى مجال التطوير العقارى من خلال عقد شراكة مع إحدى الجهات المنوط بها تخصيص الأراضى، تحصل بموجبه الشركة على نسبة ٧٢% تقريباً من القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها فى حين تحصل الجهة الطرف الثانى على نسبة ٢٨% تقريباً من الوحدات المتعاقد عليها مقابل تكلفة الأرض وتنفيذ المرافق الخارجية وذلك على مساحة ٥٠٠ فدان بمدينة القاهرة الجديدة.

شركة بالم هيلز العقارية

تأسست شركة بالم هيلز العقارية "شركة مساهمة مصرية" وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٨٨٢٢٨ بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٥، ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٩,٢% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسى للشركة فى القيام بالاستثمار والتسويق العقارى وإقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، إقامة وتشغيل الفنادق الثابتة والموتيلات والشقق والاجنحة الفندقية والقرى السياحية بمستوى لا يقل عن ثلاثة نجوم، الإدارة والتسويق السياحى، إقامة وتشغيل النوادى الرياضية.

ولم تبدأ الشركة فى ممارسة نشاطها الرئيسى بعد.

شركة يونيتد انجينيرنج للهندسة والمقاولات

تأسست شركة يونيتد انجينيرنج للهندسة والمقاولات "شركة مساهمة مصرية" وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٥٦٩١٠ بتاريخ ٢٩ فبراير ٢٠١٢ ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٨,٨٨% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسى للشركة فى القيام بأعمال التشييد والبناء وأعمال التشطيبات والديكورات والتوريدات العمومية والقيام بأنشطة التشييد والبناء المتعلقة بالمشروعات السكنية والتجارية، والفندقية والمنتجات الشاطئية والمناطق والمشروعات الترفيهية والقيام بأعمال البنية التحتية والمرافق الخاصة بالمشروعات وكذلك الاستشارات الهندسية.

ثانياً: الاستثمار غير المباشر فى شركات تابعة وبيانها كما يلى :

نسبة المساهمة

٩٧,٤١٢%	- شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق
٩٦,٠٤%	- شركة بالم جمشة للفنادق
٨٧,٥٠%	- شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى
١٠,٩٩٨%	- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي)

شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة في الاستثمار العقاري بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة والشقق الفندقية والقرى السياحية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٢٥٠١٦ بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠٠٧.

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري في الشركة ٨٧,٥ % من رأس المال المصدر التي تبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري ٩٩,٩٩%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٤٩,٢٦٤ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن - مركز العلمين - محافظة مطروح.

شركة بالم جمشة للفنادق

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة في إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والموتيلات والشقق الفندقية مستوى لا يقل عن ثلاث نجوم بالإضافة إلى نظام التايم شير.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٦١٩٣ بتاريخ ٣ سبتمبر ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٢ ٥٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للفنادق في رأس مال شركة بالم جمشة للفنادق ٩٦,٠٤% من رأس المال المصدر لشركة بالم جمشة للفنادق وذلك من خلال مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق بنسبة ٩٨% .

\* لم تبدأ الشركة في مزاوله نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إعداد القوائم.

شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ويتمثل غرض الشركة في إقامة وإدارة وتملك وتشغيل الفنادق الثابتة والمنشآت والقرى السياحية والموتيلات والشقق الفندقية بالإضافة إلى نظام التايم شير والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٨١٨٩ بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٢ ٥٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للفنادق في رأس مال شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق ٩٧,٤١% من رأس المال المصدر لشركة بالم الساحل الشمالى للفنادق وذلك من خلال مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في شركة بالم هيلز للفنادق بنسبة ٩٨% من رأس المال المصدر.

\* لم تبدأ الشركة في مزاوله نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إعداد القوائم.

## (د) إدارة أنشطة خدمية

قامت الشركة بشراء نادى بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر والمخصص لكامل منتج بالم هيلز والذي تم الاستحواذ عليه من خلال عقد بيع مؤرخ فى أول أكتوبر ٢٠٠٧ من احدى الشركات الشقيقة وقد بدأت الأنشطة بالنادى اعتبارا من العام المالى ٢٠١٠.

## ٩- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت شركات المجموعة خلال الفترة المالية الحالية والمنتوية في ٣٠ يونيه ٢٠١٦ بالالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥، وباتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٥)، والتي يم طراً عليها أية تعديلات أو أي تحديث وذلك بالإضافة إلى تطبيق بعض السياسات المحاسبية التي تم تغييرها ليتم الالتزام والتوافق مع تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتي يعمل بها اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦ وبما يعكس عرضاً عادلاً وواضحاً للقوائم المالية، قد تم تناول تلك التغييرات بالتفصيل بالإيضاحات المتممة من خلال عرض أهم السياسات المحاسبية المطبقة.

## ١٠- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

## (أ) أسس إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية من مسنولية إدارة الشركة ، كما يتم وضع وتنفيذ السياسات المحاسبية وإعداد تلك القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد فى شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣٠ يونيه ٢٠١٦ وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

## (ب) أسس التجميع

تتضمن القوائم المالية المجمعة تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً وهي كل الشركات التي تمتلك فيها شركة بالم هيلز للتعمير القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية بصفة عامة أو تمتلك أكثر من نصف حقوق التصويت، ويتم أخذ حقوق التصويت المحتملة التي يمكن ممارستها أو تحويلها فى الاعتبار عند تحديدها إذا ما كانت شركة بالم هيلز للتعمير تسيطر على شركة أخرى أم لا ، وتتضمن القوائم المالية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعمير شركة مساهمة مصرية القوائم المالية للشركات التابعة الواردة فى الإيضاح رقم (د٨) فيما عدا الشركات التالية :

## نسبة المساهمة

## نوع العلاقة

- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى ٤٩%

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة بتجميع القوائم المالية للشركة الأم والشركات التابعة على أساس واحد بإضافة البنود المتشابهة معاً للأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات ونورد فيما يلى أسس التجميع :

١- توحيد السياسات المحاسبية المطبقة في شركة بالم هيلز للتعيمير على القوائم المالية للشركات التابعة مع إجراء التسويات اللازمة لتوحيد تلك السياسات لدى إعداد القوائم المالية المجمعة.

٢- استبعاد استثمارات الشركة الأم في نصيبها من إجمالي حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها، ومعالجة الفرق بين التكلفة الأولية للاستحواذ أو للاستثمار وبين نصيب الشركة الأم في مجموع حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها كشهرة موجبة يتم معالجتها على النحو الوارد بالإيضاح رقم (١٠ ج) أو كشهرة سالبة يتم إدراجها مباشرة بقائمة الدخل المجمعة للمجموعة.

٣- استبعاد المبالغ المسددة لزيادة أو استكمال رؤوس أموال الشركات التابعة.

٤- تجميع البنود والأرصدة والمجاميع لجميع عناصر المركز المالي وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية آخذًا في الاعتبار تاريخ السيطرة أو الاستحواذ على الشركات التابعة وإجراء التسويات اللازمة على عناصر تكاليف النشاط والأعمال تحت التنفيذ والمشروعات تحت التنفيذ والتي نتجت عن تطبيق أسلوب الشراء عن المحاسبة على الشهرة الناتجة عن الاستحواذ.

٥- تم استبعاد جميع الأرصدة المتبادلة وأثر المعاملات الأخرى بين جميع الشركات داخل المجموعة.

٦- استبعاد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن معاملات أو مبادلات بين شركات المجموعة ما لم يتم استبعاد أو تحويل آثار تلك المعاملات والمبادلات إلى طرف ثالث.

٧- تحديد الحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة (طبقًا لنسبة مساهمة المساهمون الآخرون في رأس المال وحقوق الملكية وكذا الأرباح والخسائر في الشركات التابعة).

٨- لا يتم تجميع القوائم المالية للشركة المستثمر فيها ضمن القوائم المالية المجمعة للمجموعة إذا فقدت الشركة المستثمرة السيطرة والنفوذ المؤثر على الشركة المستثمر فيها وذلك اعتبارًا من تاريخ فقد السيطرة.

### (ج) تجميع الأعمال

يتم المحاسبة عن الاستحواذ على شركات تابعة طبقًا لأسلوب وطريقة الشراء، حيث يتم تحديد التكلفة الأولية للاستحواذ بناءً على القيمة العادلة لصافي الأصول والالتزامات والارتباطات الرأسمالية للشركة المستثمر فيها، والذي يترتب عليه تحقيق النفوذ والسيطرة على تلك الشركة، وذلك بالإضافة لأية تكاليف أخرى لتنفيذ ذلك الاتفاق.

وطبقًا لذلك فإن الفرق بين التكلفة الأولية للاستثمار في الشركة المستحوذ عليها وبين نصيب الشركة المستثمرة (الأم) في إجمالي حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها أو المستحوذ عليها تمثل شهرة تتم المحاسبة عليها بإعادة توبيخها على الأصول الملموسة والالتزامات والارتباطات الرأسمالية في الشركة المستثمر فيها وبما يعكس القيمة العادلة لها عند إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة (معياري المحاسبة المصري ٢٩ الخاص بتجميع الأعمال).



## (د) الأصول غير الملموسة

## ١ - الشهرة

تنشأ الشهرة في القوائم المالية المجمعة للمجموعة عند تجاوز تكلفة الاستثمار في الشركة المستثمر فيها لنصيب الشركة المستثمرة في صافي القيمة العادلة لأصول والتزامات الشركة المستثمر فيها، ويتم الإثبات الأولى لتلك الشهرة بذلك الفرق حيث يتم إعادة قياس الشهرة بالتكلفة الأولية مخصوماً منها مجمع خسائر الاضمحلال - إن وجدت.

## ٢ - الأصول غير الملموسة الأخرى

تتمثل الأصول غير الملموسة في الأصول غير ذات الطبيعة النقدية وليس لها وجود مادي محدد وملموس، والذي تم الحصول عليه أو نشأ عن حقوق تعاقدية قانونية مع أطراف أخرى، ويتوقع أن يترتب على حيازته تدفق منافع مستقبلية قابلة للقياس في صورة تدفقات نقدية مستقبلية، ويتم الإثبات الأولى لتلك الأصول بالقيمة التعاقدية المباشرة للحصول عليها، على أن يتم إعادة قياسها في نهاية الفترة المالية بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك، ومجمع خسائر اضمحلال القيمة - إن وجدت - والتي تمثل القيمة العادلة لتلك الأصول في ذلك التاريخ.

## (هـ) التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التي تضعها الإدارة وبما تراه مناسباً لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الاقتصادي للمعاملات التي تتم والمتعلقة بالنشاط الأساسي للشركة (إيرادات النشاط الجاري، التكلفة التقديرية حتى إتمام المشروع، اضمحلال الأصول، حق الانتفاع، الاستثمارات العقارية، الضرائب المؤجلة، القيمة العادلة للأدوات المالية)، وبناءً على ذلك فإن تلك التقديرات والافتراضات الموضوعية في ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك في حال اختلاف التقديرات الموضوعية في تاريخ إعداد القوائم عن الواقع الفعلي في الفترات التالية، وذلك دون الإخلال بمدى تعبير القوائم المالية عن حقيقة المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية للفترة الجارية.

## (و) التغيير في السياسات المحاسبية

يتمثل في التغيير في المبادئ والأسس والقواعد والممارسات التي تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحويل من سياسة محاسبية مقبولة إلى سياسة محاسبية أخرى مقبولة، وفي إطار معايير المحاسبة المصرية، حيث يكون التطبيق التطوعي للسياسة الجديدة له الأثر الإيجابي على مدى تعبير نتائج تطبيق تلك السياسة على جوهر معاملات وعمليات الشركة وبما يترتب عليه من آثار على حقيقة المركز المالي ونتائج أعمال الشركة، ويتم إثبات آثار ذلك التغيير في السياسات بأثر رجعي وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية (إن وجدت).

## (ز) إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة

• عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بالدفاتر بعملة البيئة الاقتصادية التي تزاوّل بها المنشأة أنشطتها الرئيسية وهي الجنيه المصري، كما يتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية عند الإقرار الأولي بها على أساس ترجمة قيمة العملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف اللحظي السائد بين عملة التعامل والعملية الأجنبية في تاريخ إثبات تلك المعاملات.

• المعاملات والأرصدة

- تترجم البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية (إن وجدت) باستخدام سعر الإقبال - سعر الصرف السائد في نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبي في نهاية الفترة المالية على أن يتم إدراج ناتج إعادة القياس بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر).
- تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية (إن وجدت) التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إثبات تلك المعاملات.
- تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية (إن وجدت) التي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

(ح) القطاعات التشغيليةالقطاع التشغيلي

- هو أحد العناصر التي تشارك في أنشطة الأعمال التي يمكن أن تجنى منها إيرادات وتتكد في المقابل مصروفات بما في ذلك المصروفات والإيرادات المرتبطة بمعاملات مع قطاعات التشغيل الأخرى، والتي يتم مراجعة نتائج التشغيلية بشكل منتظم وتتوافر معلومات مالية منفصلة بشأنه.
- تمتلك الشركة قطاع نشاط رئيسي محدد ووحيد يتمثل في نشاط الاستثمار العقاري بجميع أنواعه ولا تمثل القطاعات التشغيلية الأخرى قطاعات مطلوب الإقرار عنها طبقاً للفقرة (١١) من المعيار المحاسبي المصري رقم (٤١).

١١- الاستثمارات(أ) إستثمارات في شركات تابعة

يتم إدراج الاستثمارات في الشركات التي تمتلك فيها الشركة نسبة مؤثرة من أسهم رأس مال تلك الشركات والتي تمكنها من تحقيق السيطرة أو السيطرة من خلال التأثير المالي والإداري أو طبقاً لمعيار نسبة المساهمة، وحق التصويت ضمن الاستثمارات في شركات تابعة، حيث تثبت تلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - في تاريخ إصدار أمر الشراء، ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بقيمة الانخفاض غير المؤقت - إن وجد - تحميلاً على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) وذلك لكل استثمار على حدة.

**(ب) استثمارات في شركات شقيقة**

يتم إدراج الاستثمارات في الشركات التي تمتلك فيها الشركة نفوذ مؤثر، ولكنها ليست شركة تابعة أو ذات مصلحة مشتركة ضمن بند استثمارات في شركات شقيقة، حيث يتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة في تاريخ الحيازة، ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في نهاية كل فترة مالية باتباع أسلوب التكلفة، على أن يتم القياس اللاحق لها باتباع أسلوب حقوق الملكية لدى إعداد القوائم المالية المجمعة وذلك بالتغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة بعد تاريخ الحيازة أو في نتائج الأعمال مع تخفيض ذلك الاستثمار بقيمة أية توزيعات محصلة أو معلنة.

**(ج) استثمارات متاحة للبيع**

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء، وغير مبوبة كقروض ومديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاستحواذ أو الشراء - متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها والذي يمثل قيمتها العادلة في ذلك التاريخ، على أن يتم القياس اللاحق للاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو (الخسائر) المتراكمة المسجلة في بنود الدخل الشامل الأخرى في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر)، أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في بنود الدخل الشامل الأخرى في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

في حالة عدم القدرة على تحديد أو قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة وذلك في ظل عدم توافر معلومات كافية لتحديد القيمة العادلة وتكون التكلفة هي أفضل التقديرات للقيمة العادلة في هذه الحالة.

**(د) استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة لها مبلغ سداد محدد أو قابل للتحديد وتاريخ استحقاق محدد ولدى إدارة الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها.

ويتم الاعتراف الأولى لتلك الاستثمارات بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها، على أن يتم القياس اللاحق للاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر العائد الفعلي مخصوماً منها خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم الاعتراف بالأرباح أو (الخسائر) في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) عند استبعاد الأصل المالي من الدفاتر أو حدوث اضمحلال أو تغطية اضمحلال في القيمة وأيضاً من خلال عملية الاستهلاك.

**(هـ) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر**

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هي أصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو أصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم القياس اللاحق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباح و(خسائر) فروق القيمة العادلة بالأرباح و الخسائر قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

**(و) استثمارات عقارية**

تتمثل الاستثمارات العقارية في قيمة العقارات (أراضي أو مباني أو كليهما) التي تم الحصول عليها ومحتفظ بها بغرض إعادة البيع للحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغيير الموجب في القيمة العادلة أو لتحقيق عوائد أو كليهما معاً، وليست للبيع ضمن النشاط المعتاد للمنشأة وتشمل الأراضي المحتفظ بها لغرض مستقبلي غير محدد في الوقت الحاضر، ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - في تاريخ الاقتناء أو في تاريخ التبادل.

ولا تشمل تلك الاستثمارات العقارية أي عقارات محتفظ بها ومقتناة فقط بغرض التصرف اللاحق فيها في المستقبل القريب أو لتطويرها أو إعادة بيعها ضمن النشاط المعتاد للشركة.

على أن يتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات العقارية التي يتولد عنها إيرادات في نهاية كل فترة مالية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك متضمناً مجمع خسائر اضمحلال القيمة، وطبقاً لنسب الإهلاك التي حددتها الإدارة لكل نوع من تلك الاستثمارات، على أن يتم استبعاد الاستثمار العقارى من الدفاتر وذلك عند التصرف فيه، أو عندما يتم سحبه نهائياً من الاستخدام، ولا توجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من التصرف فيه.

**١٢- مشروعات تحت التنفيذ**

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأنشطة الخدمية والترفيهية والتي خصصتها الشركة لإقامة ملعب الجولف والفندق بمنتجع بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر، وأيضاً تكلفة المرافق والإنشاءات الخاصة بتلك المشروعات، وأيضاً تكلفة الاستحواذ على عدد من المحلات من إحدى الشركات الشقيقة.

**١٣- الأصول الثابتة وإهلاكاتها**

يتم إثبات الأصول الثابتة بالدفاتر بتكلفتها التاريخية - تكلفة الاقتناء - على أن يتم إهلاكها بتابع سياسة القسط الثابت وطبقاً للعمر الإنتاجي (الافتراضى) المقدر لكل أصل اعتباراً من تاريخ التشغيل الفعلى (استخدام الأصل) ولا تشمل تكلفة الاقتناء نفقات خدمة الأصل اليومية اللاحقة للاقتناء، حيث يتم إدراجها ضمن الأرباح و الخسائر (قائمة الدخل)، وتحدد القيمة الدفترية للأصل الثابت بعد القياس الأولى على أساس تكلفة الأصل مطروحاً منها مجمع الإهلاك والخسائر المجمعة للاضمحلال (إن وجدت) ويتم حساب أقساط الإهلاك طبقاً للمعدلات الآتية:

نسبة قسط الإهلاك	الأصل
% ٥	مباني
% ٢٥	آلات ومعدات
% ٢٥	مولدات ومعدات كهربائية
% ٢٥	ماكينات تصوير وتغليف
% ٢٥	معدات قياس
% ٣٣,٣٣	أثاث وتجهيزات مكتبية
% ٢٥	أجهزة وبرامج حاسب آلي
% ٢٥	معدات مكتبية
% ٢٥	أثاث وتجهيزات
% ٢٥	سقالات وشدادات
% ٢٥	وسائل نقل وانتقال

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أى منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل، يتم الاعتراف بأى أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

**الاضمحلال :** تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل، وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية، وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة)، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة، ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بالأرباح و الخسائر قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

#### ١٤- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضي المخصصة للشركة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسي للشركة وسواء تم البدء في إجراءات تسويقها أم لم يتم، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف غير المباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها (نسبة الإتمام المحددة) لإدراجها ضمن قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

#### ١٥- وحدات تامة المعدة للبيع

تتمثل الوحدات التامة المعدة للبيع في الوحدات التي تقوم الشركة بإنشائها قبل البدء في أعمال تسويقها، أو البدء في إنشائها طبقاً للمخطط العام وبالتوازي مع إجراءات تسويقها، حيث يتم إثبات الوحدات التامة المعدة للبيع (شقق) بالتكلفة، حيث يتم تحميل كافة التكاليف المرتبطة بتلك الوحدات من تكاليف أراضي وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء

من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من إجمالي التكاليف وبالتالي يتم تحديد تكلفة الوحدات حسب مساحتها، وإدراج تكلفة الوحدة ببند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلي لتلك الوحدات على أن يتم إعادة قياس تلك الوحدات بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

#### ١٦- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في قيمة الشيكات المحددة بتاريخ الاستحقاق والتي حصلت عليها الشركة كأدوات وفاء مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، ويتم الاعتراف الأولى لأوراق القبض بالقيمة العادلة للمعاملة وقت إبرام التعاقد مع العملاء، على أن يتم القياس اللاحق لها في تاريخ إعداد القوائم المالية باستخدام التكلفة المستهلكة والتي يتم تحديدها بخصم التدفقات النقدية المستقبلية لأوراق القبض بإتباع سعر الفائدة السوقية للأدوات المالية المشابهة استهلاكاً على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

#### ١٧- اضمحلال الأصول

يتمثل اضمحلال الأصول في المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد عن قيمته الاستردادية والتي تمثل القيمة العادلة للأصل مخصصاً منها تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية (القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها من الأصل) أيهما أكبر حيث يتم تحميل الانخفاض في قيمة الأصل على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر)، وفي حالة وجود مؤشرات على ارتفاع قيمة الأصل فيتم عكس الخسارة الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية قبل تخفيض قيمة الاضمحلال.

#### ١٨- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات وإثباتها بالدفاتر عندما يكون على المنشأة التزام جارى وغير محدد المقدار سواء كان التزاماً قانونياً أو ضمناً، وسوف يترتب عليه تسوية هذا الالتزام من خلال الموارد الجارية أو المستقبلية للمنشأة، وذلك باستخدام أفضل سبل تقدير لذلك الالتزام، ويتم تكوين تلك المخصصات تحميلاً على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) على أن تتم إعادة تقييم الالتزامات التي سوف يترتب عليها تكوين أو إعادة تقدير المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ومن خلال قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص يجب أن تكون بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لتسوية الالتزام.

#### ١٩- دائنو شراء أراضي

يتمثل بند دائنو شراء الأراضي في قيمة الالتزامات المحددة المقدار والمحددة تواريخ الاستحقاق والتي التزمت بها الشركة مقابل الحصول على أراضي لمزاولة نشاطها الرئيسي، ويتم الاعتراف الأولى لتلك الالتزامات بالقيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها على أن يتم القياس اللاحق لتلك الالتزامات في تاريخ إعداد القوائم المالية بإتباع أسلوب التكلفة المستهلكة وباستخدام سعر الفائدة الفعلي أو سعر الفائدة السائد.

## ٢٠- التزامات استكمال مرافق

تتمثل التزامات استكمال مرافق في قيمة الفرق بين تكاليف المرافق التقديرية وبين التكاليف الفعلية للمرافق الخاصة بالوحدات المتعاقد عليها خصمًا من الإيرادات المحققة من إيرادات التطوير العقاري للوحدات المتعاقد عليها.

## ٢١- رسملة تكلفة الاقتراض

تتمثل رسملة تكاليف الاقتراض في قيمة المصروفات والتكاليف والأعباء التمويلية والناجئة عن الحصول على قروض أو تسهيلات بنكية سواء لتمويل اقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل للرسملة والتي كان من الممكن تجنبها إن لم يتم الاستحواذ على تلك الأصول، ويتم بدء تلك الرسملة عند بدء الإنفاق على الأصل المؤهل والتكبد الفعلي لتكاليف الاقتراض بالإضافة إلى استمرار تنفيذ الأعمال المرتبطة بذلك الأصل ويتم التوقف عن الاستمرار في الرسملة عند تمام اكتمال الأصل المؤهل سواءً للاستخدام أو للبيع لا يعد من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التسيط غير المرتبطة بالاقتراض المباشر والتي يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) عند تحققها بالإضافة للفوائد الخاصة بالفترة التي تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعال للأصل.

## ٢٢- ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ الخاص بضريبة الدخل.

## أ- ضريبة الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترة السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

## ب- الضرائب المؤجلة

يتم إثبات الضرائب المؤجلة (أصول أو التزامات) عندما تنشأ فروق ضريبية مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وبين قيمتها طبقاً للأسس الضريبية، حيث يتم تحديد قيمة الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة طبقاً للأسلوب الذي يتم به تحقيق الأصول أو سداد هذه الالتزامات وبذات أسعار الضريبة السارية لكل فترة ضريبية.

## ٢٣- علاوة الإصدار

تتمثل علاوة الإصدار في الفرق الناتج عن زيادة رأس المال وذلك بين القيمة الاسمية للسهم وبين قيمة الطرح للسهم، ويتم تخفيض علاوة الإصدار بقيمة مصاريف الإصدار الفعلية على أن تضاف صافي قيمة علاوة الإصدار إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ نصف رأس المال المصدر، وما يزيد عن ذلك من صافي العلاوة المحصلة فيكون منها احتياطي خاص تقرره الجمعية العامة للشركة وفقاً لما تراه مناسباً لصالح المساهمين على ألا يتضمن ذلك توزيعه بصفة ربح.



## ٢٤- تكاليف الاقتراض

يتم الاعتراف بمبلغ وقيمة الاقتراض مبدئيًا بالقيم التي تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، ما لم يكن لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ القوائم المالية، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

يتم قياس تكاليف القروض والاقتراض بعد الاعتراف المبدئي للقروض على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال، تدرج أرباح وخسائر استبعاد الالتزامات في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) بالإضافة من خلال عملية الاستهلاك بطريقة سعر الفائدة الفعال.

يتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء وأتعاب أو تكاليف تكون جزءًا من سعر الفائدة الفعال، يدرج استهلاك سعر الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

## ٢٥- نصيب السهم في الأرباح

يتمثل نصيب السهم الأساسي في الأرباح في قيمة نصيب كل سهم من الأسهم العادية للشركة من صافي الأرباح الناتجة عن الأنشطة العادية والمستمرة بعد استبعاد نصيب العاملين وحصّة مجلس الإدارة (إن وجدت) وذلك على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة المالية مرجحًا بعامل الوقت.

## ٢٦- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل الأطراف ذوى العلاقة في العلاقات المباشرة أو غير المباشرة والتي تنشأ بين المنشأة وبين شركاتها التابعة أو الشقيقة أو ذات المصلحة المشتركة وذلك بالإضافة إلى العلاقة التي تنشأ بين الشركة وبين الأعضاء الأساسيين في الإدارة العليا بالمنشأة، أو هؤلاء العاملين بالمنشأة ويكون لهم تأثير قوى على اتخاذ القرارات بشكل مباشر أو غير مباشر، وتطلق المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة على جميع العمليات والمعاملات وتبادل الموارد والخدمات والالتزامات التي تنشأ بين المنشأة وبين هؤلاء الأطراف والتي يجب أن تتم على ذات الأسس مع الأطراف غير ذوى العلاقة.

## ٢٧- أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

## أ- فيلات وتاون هاوس

يتم إتباع أسلوب وطريقة نسبة الإتمام في المعالجة المحاسبية لإثبات الإيرادات المحققة من العقود المبرمة والمعتمدة (للفيلات والتاون هاوس) على أساس تحقيق الإيرادات من كل عقد كوحدة واحدة تشمل كافة مكونات العقد (تطوير أراضي، أعمال إنشائية، أعمال إضافية أخرى)، حيث يتم إثبات الإيرادات من وحدة العقد (إيرادات تطوير عقاري) عن الوحدات المتعاقد عليها في ضوء نسبة الإتمام المحققة حيث ان الناتج النهائي (إيرادات وتكاليف) قد تم بطريقة موثوق بها طبقاً لتلك النسبة وذلك كالتالي:



إيرادات التطوير العقاري :

يتم تحقيق إيرادات التطوير العقاري عن الوحدات المتعاقد عليها بموجب إبرام العقود مع العملاء واستلام المقابل وطبقاً للسياسة الإنتمانية الموضوعة والمطبقة بالشركة وإدراج تلك الإيرادات بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) لكل وحدة علي حدة (مرحلة) مقابل تكاليف تنفيذ تلك الوحدات في ضوء نسبة الإتمام المحققة علي مستوي وحدة العقد لكل وحدة متعاقد عليها في تاريخ إعداد القوائم المالية وطبقاً لما يلي :-

- نسبة الإتمام

يتم تحديد نسبة الإتمام طبقاً لنسبة التكاليف للأعمال المنفذة والفعلية علي مستوي وحدة العقد للوحدات المتعاقد عليها إلى إجمالي تكاليف الأعمال التقديرية حتى تمام التنفيذ لتلك الوحدات وذلك لكل (وحدة) مرحلة على حدة.

- تكاليف نشاط التطوير العقاري

تتمثل تكاليف النشاط في القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة لكل من الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها، بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية والمرافق والتكاليف غير المباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات حتى تمام تنفيذ الوحدة المتعاقد عليها ، على أن يتم إدراج إجمالي تكلفة العقد والمتمثلة في الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية والتكاليف الأخرى حتى تمام التنفيذ لتلك الوحدات في ضوء نسبة إتمام الأعمال المنفذة الفعلية إلى إجمالي التكلفة التقديرية للوحدات المتعاقد عليها على مستوي وحدة العقد وذلك لكل (وحدة) مرحلة على حدة.

ب- وحدات تامة معدة للبيع - شقق

تتمثل الوحدات التامة المعدة للبيع في الوحدات التي تقوم شركات المجموعة بإنشائها قبل البدء في أعمال تسويقها، أو البدء في إنشائها طبقاً للمخطط العام وبالتوازي مع إجراءات تسويقها، حيث يتم إثبات الوحدات التامة المعدة للبيع بالتكلفة، حيث يتم تحميل كافة التكاليف المرتبطة بتلك الوحدات من تكاليف أراضي وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من إجمالي التكاليف وبالتالي يتم تحديد تكلفة الوحدات حسب مساحتها، وإدراج تكلفة الوحدة ببند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلي لتلك الوحدات.

ج- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

يتم تكوين مخصص نهو أعمال تحميلاً على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) كمصرف فعلي وذلك إذا تجاوزت أو زادت التكلفة التقديرية أو كان هناك احتمال لتجاوز أو زيادة القيمة والتكلفة التقديرية للوحدات المتعاقد عليها حتى تمام التنفيذ والتسليم الابتدائي عن القيمة التعاقدية لتلك الوحدات وعلى مستوى كل مرحلة على حدة.

## ٢٨- تحقق الإيراد

## أ- إيرادات بيع وحدات المشروع

## ١- فبلات وتاون هاوس

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من مزاولة النشاط الرئيسي والمعتاد - التطوير العقاري للشركة وإثباتها بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) طبقاً لنسبة ومستوى إتمام الأعمال المنفذة على مستوى وحدة العقد وذلك لكل وحدة متعاقد عليها على حدة ، حيث يتم ترحيح الإيرادات المحققة من إجمالي القيم التعاقدية من واقع العقود الموقعة والمعتمدة للوحدات المتعاقد عليها بنسبة الإتمام على مستوى وحدة العقد ، أخذاً في الاعتبار إيرادات الأعمال الإضافية مقابل تكلفتها الفعلية لكل (وحدة) مرحلة على حدة.

## ٢- وحدات تامة معدة للبيع- شقق

تتمثل إيرادات الوحدات التامة المعدة للبيع في القيمة التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، حيث يتم إثبات تلك الإيرادات بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) مقابل تكلفتها بتمام واقعة التسليم الفعلي للعميل لتلك الوحدات.

## ب- عوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تحقق الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات في أذون الخزانة وشهادات الإيداع وإثباتها بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) بقيمة الاستهلاك الناتج عن استهلاك خصم الإصدار عن الفترة من تاريخ الاقتناء والحيازة لتلك الاستثمارات وحتى تاريخ الاسترداد وابتاع سياسة الاستحقاق.

## ج- إيرادات من شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات في شركات شقيقة والناتجة عن إتباع أسلوب حقوق الملكية طبقاً لنصيب الشركة في نتائج أعمال الشركات المستثمر فيها وطبقاً لنسبة المساهمة بها ، بالإضافة للتغيير في حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها بالنسبة للبنود التي لم يتم إدراجها بنتائج الأعمال.

كما يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات في الشركات التابعة والناتجة عن إتباع أسلوب التكلفة عند صدور الحق للشركة في استلام تلك الإيرادات والعوائد سواء بواقعة الإعلان أو بتحقيق واقعة التحصيل الفعلي أيهما أكثر تحديداً.

ويتم استبعاد أثر تلك الإيرادات المحققة سواءً بالتوزيع النقدي، أو بتطبيق أسلوب حقوق الملكية من قائمة دخل المجموعة لدى إعدادها.

د- أرباح (خسائر) بيع أوراق مالية

يتم تحقق الإيراد الناتج عن بيع أوراق مالية (بمحافظة الشركة) كأرباح (خسائر) بيع أوراق مالية عند اكتمال عملية البيع بنقل الملكية للغير وذلك على أساس الفرق بين التكلفة الدفترية - المحسوبة على أساس متوسط التكلفة - والقيمة البيعية للاستثمارات المباعة وتدرج صافى تلك الأرباح (الخسائر) بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

هـ- إيرادات استثمارات عقارية

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في استثمارات عقارية عند إتمام واكتمال عملية بيع تلك الاستثمارات ونقل الملكية - مبدنياً - إلى المشتري ، وتثبت تلك الإيرادات كأرباح بيع بقيمة الفرق بين تكلفة تلك الاستثمارات وبين سعر البيع، كما يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن استغلال وتأجير تلك الاستثمارات للغير طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

و- إيرادات بيع وثائق استثمار

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار بإثبات الفرق بين التكلفة الدفترية للوثيقة والقيمة البيعية للاستثمار في تاريخ إعداد القوائم المالية وتدرج تلك الأرباح بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

ز- إيرادات الفوائد الدائنة

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي، تحمياً على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

٢٩- النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية والتي يتم إعدادها وفقاً للطريقة غير المباشرة فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لآجال أقل من ثلاثة أشهر.

٣٠- الأدوات المالية وقيمتها العادلة(أ) الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الأصول والالتزامات المالية ذات الطبيعة النقدية بالشركة، حيث تتمثل الأصول المالية في الأرصدة النقدية والحسابات الجارية بالبنوك وأوراق القبض والشيكات تحت التحصيل والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى، كما تتمثل الالتزامات المالية في أرصدة البنوك الدائنة (سحب على المكشوف) والعملاء دفعات مقدمة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.

(ب) القيمة العادلة للأدوات المالية

صافى القيمة الدفترية للأدوات المالية (الأرصدة النقدية بالبنوك والحسابات الجارية والمدينون وأوراق القبض بعد الخصم والأرصدة المدينة الأخرى وكذا البنوك الدائنة ودائنو شراء أراضي بعد الخصم والأرصدة الدائنة الأخرى) تمثل تقديراً مناسباً لقيمتها العادلة (القيمة السوقية) في تاريخ إعداد القوائم المالية.

## ٣١- إدارة مخاطر الأدوات المالية

## (أ) خطر الفائدة

يتمثل خطر الفائدة في التغير المحتمل في أسعار الفائدة وأثرها على الالتزامات المالية الحالية والمستقبلية والمتمثلة في الفوائد والعمولات على أرصدة البنوك الدائنة ( سحب على المكشوف)، والتي قد يكون لها أثراً عكسياً على نتائج الأعمال. تقوم الشركة باستخدام مصادر تمويل طويلة الأجل بدون فائدة والتي تمثل رصيد الدفعات المقدمة من العملاء، وبالإضافة إلى إتباع سياسة إدارة أموالها المتاحة لتخفيض خطر التغير في أسعار الفائدة.

## (ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لأن الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل تمام تحصيل المبالغ المستحقة على العملاء (إيضاح ٤٠).

## ٣٢- استثمارات في شركات شقيقة

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات في شركات شقيقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٠٠ ٥٣١ ٧٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧ ٨٩٥ ٠٩٠	٥٤ ٩١٩ ٧٠٠	شركة النعمة للاستثمار السياحي
٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠	٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠	شركة فيلا مورا
٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	شركة كولدويل بانكر
٧٨ ٥٠٦ ٤٩٠	٧٥ ٥٣١ ١٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

وفيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الشقيقة:

مصرفات	الإيرادات	حقوق الملكية	الالتزامات	الأصول	
٦ ٤١٦ ٦٨٩	٨٢ ٣٤٩	١٠٩ ٨٥٢ ٣٩٧	٤٣ ٤٦١ ٧٨٥	١٥٣ ٣١٤ ١٨٢	شركة النعمة للاستثمار السياحي
--	--	٥٠٠ ٠٠٠	--	٥٠٠ ٠٠٠	شركة كولدويل بانكر

## ٣٣- استثمارات عقارية

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات عقارية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٧٨٧ ٦٦٤ ٨٥٤ جنيه مصري ويتمثل رصيدها في قيمة تكلفة الأراضي التي استحوذت عليها الشركة بموجب خطابات تخصيص أو عقود ابتدائية أو عقود مع واضعي اليد حيث تتمثل الاستثمارات العقارية في قيمة العقارات (أراضي) التي تم الحصول عليها ومحفوظ بها بغرض الحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب في القيمة العادلة أو السوقية أو لتحقيق عوائد أو كليهما معا، وهي الأراضي المحفوظ بها لغرض مستقبلي غير محدد في الوقت الحاضر وذلك كما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	المساحة بالفدان	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨	٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨	١٧٥٩	شركة بالم هيلز للتعمير
٥٢٩ ١١١ ٤٨٤	٥٢٩ ١١١ ٤٨٤	٢٤٣٤	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري*
١١٣ ٥٢٦ ٠٢٥	١١٣ ٥٢٦ ٠٢٥	٢٢,٦٧٩	شركة جمشة للتنمية السياحية
٨٥٤ ٦٦٤ ٧٨٧	٨٥٤ ٦٦٤ ٧٨٧	٤٢١٥,٦٧٩	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

\* تتمثل في تكلفة الاستحواذ على أراضي واضعي اليد - لمساحة ٢٤٣٤ فدان بمنطقة العلمين - محافظة مطروح وذلك بعد خصم القيمة الحالية للأراضي، وقد تم فسخ التعاقد بين شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري ومحافظة مطروح بشأن الاستحواذ على مساحة ٢٢٢٩ فدان وتم اعتماد التسوية النهائية لمستحقات والتزامات الشركة تجاه المحافظة والشركة في مرحلة اتخاذ الإجراءات التنفيذية لاستبعاد تلك الأراضي بعد التسوية النهائية مع المحافظة، وذلك بالإضافة إلى بيع مساحة قدرها ٦٠ فدان من إجمالي المساحة المشار إليها والتي نتج عنها تحقيق أرباح رأسمالية.

## ٣٤- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغ رصيد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٥١ ٠٧١ ٦٧١ جنيه مصري وهي تتمثل في قيمة الاستثمار في أذون وسندات خزانة علي النحو

التالي:

القيمة الحالية في	العوائد	القيمة الاسمية		
٣٠ يونيو ٢٠١٦	متوسط العائد	غير المحققة	جنيه مصري	
	(%)	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢ ١٨٦ ٧١٩	%١٠	١ ٧٣٨ ٠٦٥	٢٣ ٩٢٤ ٧٨٤	بالم هيلز للتعيمير
٢٦ ٢٠٣ ٨٠٥	%١٠	١ ٥٤٦ ١٩٥	٢٧ ٧٥٠ ٠٠٠	شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٢ ٧١٧ ٨٦٩	%١٠	٢٠٧ ١٣١	٢ ٩٢٥ ٠٠٠	جودة للخدمات التجارية
٤ ٤٨٣ ٣٢٣	%١٠	٣١٦ ٦٧٧	٤ ٨٠٠ ٠٠٠	الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي
١١ ٤٦٠ ٩٨٥	%١٠	٩١٤ ٠١٥	١٢ ٣٧٥ ٠٠٠	رويال جارنيز للاستثمار العقاري
٦٦ ٣٦٩ ٧٣٢	%١٠	١ ٧٥٥ ٢٦٨	٦٨ ١٢٥ ٠٠٠	بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقاري
١٧ ٦٠٢ ٩٧٧	%١٠	١ ٦٩٧ ٠٢٣	١٩ ٣٠٠ ٠٠٠	القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٤٦ ٢٦١	%١٠	٣ ٧٣٩	٥٠ ٠٠٠	ركين إيجيبت للاستثمار العقاري
١٥١ ٠٧١ ٦٧١		٨ ١٧٨ ١١٣	١٥٩ ٢٤٩ ٧٨٤	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

- تم الإفصاح عن تلك الاستثمارات طبقا لتواريخ استحقاقاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة للشركات المشار إليها.

## ٣٥- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في الشيكات المستلمة من العملاء عن القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد مع الشركة على تنفيذها وأيضا شيكات اتحاد الشاغلين (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات أخرى محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٠١ ٧٩١ ١١٠ ٨ جنيه مصري وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ١٥٦ ٠٨٠ ٠٧٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

الرصيد في	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	جنيه مصري
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٤١٧ ٠٩٥ ٧٧١	٢ ٨٢٠ ٤٩٠ ٩٣١	أوراق قبض قصيرة الأجل
--	٥٢ ٠٩٣ ٨٠٩	يخصم: حصة الشريك في المشروعات المشتركة
٤٦ ٠٦١ ١٧٦	٥٩ ٢٣٦ ٤٥٨	يخصم: خصم فرق القيمة الحالية
٢ ٣٧١ ٠٣٤ ٥٩٥	٢ ٧٠٩ ١٦٠ ٦٦٤	القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل
٤ ٦٨٢ ٢٠٦ ١٥٤	٥ ٧٠٦ ٧٨٥ ٠٦٦	أوراق قبض طويلة الأجل
--	٢٠٩ ٠٠٠ ٣٢٧	يخصم: حصة الشريك في المشروعات المشتركة
١٣٥ ٩٢٤ ٥٥١	٩٦ ٨٤٣ ٦١٢	يخصم: خصم فرق القيمة الحالية
٤ ٥٤٦ ٢٨١ ٦٠٣	٥ ٤٠٠ ٩٤١ ١٢٧	القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل
٦ ٩١٧ ٣١٦ ١٩٨	٨ ١١٠ ١٠١ ٧٩١	رصيد أوراق القبض في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

وطبقا لقرار مجلس إدارة البنك المركزي المصري رقم ١٩٠٦ لسنة ٢٠٠٨ بشأن ضوابط وقواعد التمويل المصرفي لشركات التنمية العقارية العاملة في مجال إنشاء الوحدات السكنية بغرض بيعها فإنه لا يجوز للبنك خصم تلك الشيكات والأوراق التجارية ووسائل الدفع الأخرى المقدمة للشركة من حاجز الوحدات السكنية ولا تخفيض مديونية الشركة بها إلا بعد تمام تسليم الوحدات إلى مشتريها، وبذلك فإن تلك الشيكات تظل مدرجة بالدفاتر حتى تاريخ الاستحقاق.

تضمنت أرصدة أوراق القبض مبلغ ٠٠٨ ٨٧٩ ٤٣٩ جنيه مصري تتمثل في قيمة الشيكات المستلمة مقابل ودائع الصيانة للوحدات المتعاقد عليها والتي تؤول قيمتها المحصلة إلى اتحاد الشاغلين عند تأسيسه طبقاً لأحكام قانون البناء رقم ١١٩ لسنة ٢٠٠٨ (إيضاح رقم ٥٥).

يتمثل في قيمة حصة الشركاء في المشروعات المشتركة طبقاً لعقود الشراكة المبرمة في هذا الشأن (إيضاح ٨ ح).

### ٣٦- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بمبلغ ٦٦٠ ٢٣٤ ٩٣٩ جنيه مصري ويتمثل في قيمة تكلفة الأراضي والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥	٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥	* التكلفة المعدلة للأراضي
٤٦١ ٨٤٨ ٢٦٥	٤٩٥ ٣١٧ ٧٩٣	إنشاءات ملاعب الجولف
١٤ ٩٨١ ٤٨٢	٤٠ ٢٩٤ ٧٤٤	أعمال إنشائية وتصميمات واستشارات
٣٤ ٤٩٨ ٦٤٧	٢٧ ٢٠٥ ٦٣٠	محلات بمنتج بالم هيلز (شارع ٨٨)
٧ ٢٢١ ٢١٤	٣٦ ٣١١ ٨٢٨	مول (٨)
٨٥٨ ٦٥٤ ٢٧٣	٩٣٩ ٢٣٤ ٦٦٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

### \* وتتمثل صافي التكلفة المعدلة للأراضي فيما يلي:

صافي التكلفة جنيه مصري	خصم القيمة الحالية جنيه مصري	إجمالي التكاليف جنيه مصري	فرق تكلفة الإستحواذ جنيه مصري	تكلفة اقتناء الأراضي جنيه مصري	المساحة بالفدان	
٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠	--	٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠	--	٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠	٢٦١,٣٨	السادس من أكتوبر (الجولف)
٣٣ ٥٢٠ ٠٩٥	(٧٧٩ ١٦٠)	٣٤ ٢٩٩ ٢٥٥	٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧	١٣ ٤١٣ ٧٨٨	١٨,٠٩	سيدى عبد الرحمن - محافظة مرسى مطروح (فندق)
٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥	(٧٧٩ ١٦٠)	٣٤٠ ٨٨٣ ٨٢٥	٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧	٣١٩ ٩٩٨ ٣٥٨	٢٧٩,٤٧	إجمالي الأراضي

بلغ تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢٠١٦ ٥٠٥ ٦٦٨ ٧٨٠ جنيه مصري وتتمثل في الأصول الإدارية بالموقع ويمقر الشركة وذلك كما يلي:

## ٣٧- الأصول الثابتة

مبنى التكلفة	مبنى التكلفة	مجمع الاله	مجمع الاله	اله	مجمع الاله	التكلفة في	استثمارات	اضافات	التكلفة في	التكلفة في
في	في	في	الاستثمارات	الفترة	في أول يناير	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	أول يناير ٢٠١٦	أول يناير ٢٠١٦
٢٠١٥ ديسمبر	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦
مبنى مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٨٩٢٠ ٦١٢	١٨٩٢٠ ٦١٢	—	—	—	—	١٨٩٢٠ ٦١٢	—	—	١٨٩٢٠ ٦١٢	١٨٩٢٠ ٦١٢
٣٣٥ ١٢٩ ٩٧٣	٣٢١ ٩٩٣ ٥١٨	١٨٧ ٦٢٩ ٩٤٢	—	٧٨٣٧ ٦٠٢	١٧٩ ٧٩٢ ٣٤٠	٥٠٩ ٦٢٣ ٤٦٠	—	—	٥٠٩ ٦٢٣ ٤٦٠	٥٠٩ ٦٢٣ ٤٦٠
١٨ ٢٥٢ ٣٩٩	٢٩ ٥٨٥ ٦٠٢	٩٢ ٣٩٦ ٦٧٦	—	٢٩٧٠ ٧١٣	٨٩ ٤٢٠ ٩٦٣	١٢١ ٩٧٧ ٢٧٨	—	—	١١٤ ٧٣٠ ٨١١	١١٤ ٧٣٠ ٨١١
٨٣٣ ٠٣٣	١ ١٣٨ ٠٢٤	١٤ ٣٨٠ ٥٥٨	١٠٥٠٠٠	١٨٨ ١٣٦	١٤ ٢٩٧ ٤٢٢	١٥ ٥١٨ ٥٨٢	١٠٥٠٠٠	—	١٥ ٩٢٣ ٥٨٢	١٥ ٩٢٣ ٥٨٢
٥ ٦٧٣ ٧٦٤	١١ ٥٧٩ ٩٩٠	٢٨ ٦٦٥ ٤٢٩	١١ ٤٣٧	٢ ٤٨٥ ٨٩٢	٢ ٦ ١٩٠ ٩٧٤	٤٠ ٢٤٥ ٤١٩	١٨ ٤١٥	٢ ٤١٤ ٠٢٨	٣٧ ٨٤٩ ٨٠٦	٣٧ ٨٤٩ ٨٠٦
٩٦٢ ١٩٢	٧٢٣ ٣١٢	١ ٦ ٩٧٧ ٧٥٤	—	١٢٦ ٠٢١	١ ٦ ٨٥١ ٧٣٣	١٧ ٧٠ ١٠ ٦٦	—	١٤ ٧٧٤	١٧ ٦٨٦ ٢٩٢	١٧ ٦٨٦ ٢٩٢
٥٠ ٤٥١ ١٥	١٦ ٧٤٦ ٧٢٨	٣٩ ٩٣٥ ٣١٠	—	١ ٤١٢ ٠٤٣	٣٨ ٥٢٣ ٢١٧	٥ ٦ ٦٨٢ ٠٣٨	—	٤ ٣٧٧ ٨٤٤	٥٢ ٣٠ ٤ ١٩٤	٥٢ ٣٠ ٤ ١٩٤
٣٨٤ ٨١٧ ١٠٥	٤٠٠ ٦٨٧ ٨٣٦	٣٧٩ ٩٨٠ ٦٦٩	١١٦ ٤٣٧	١٥٠ ٢٠٠ ٤٠٧	٣٦٥ ٠٧٦ ٦٩٩	٧٨٠ ٦٦٨ ٥٥٥	١٢٣ ٤١٥	١٤ ٠٥٣ ١١٣	٧٦٦ ٧٢٨ ٨٠٧	٧٦٦ ٧٢٨ ٨٠٧
(٣٥٠٠٠٠٠)	(٣٥٠٠٠٠٠)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
٣٣٤ ٦٢٢ ٦٢١	٣٣٣ ٦٤٨ ٣٤٩	٣٧٩ ٩٨٠ ٦٦٩	١١٦ ٤٣٧	١٥٠ ٢٠٠ ٤٠٧	٣٦٥ ٠٧٦ ٦٩٩	٧٨٠ ٦٦٨ ٥٥٥	١٢٣ ٤١٥	١٤ ٠٥٣ ١١٣	٧٦٦ ٧٢٨ ٨٠٧	٧٦٦ ٧٢٨ ٨٠٧

اضمحلت أصول مطور

الاضمحلت الأصول

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

- جميع الأصول الثابتة مملوكة لشركات المجموعة وغير مرهونة ومستخدمة في التشغيل.

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢٠٠٧ ٤٠٧ ١٥٠ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٥١٤ ٦١٢	٢ ٥١٤ ٦١٢
٥ ٣٨٣ ٧٦٩	٥ ٣٨٣ ٧٦٩
٢ ٩٨٠ ٣٣٣	٢ ٩٨٠ ٣٣٣
٤ ١٤١ ٦٩٣	٤ ١٤١ ٦٩٣
١٥٠ ٢٠ ٤٠٧	١٥٠ ٢٠ ٤٠٧

- بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة مبلغ ٢٢٢ ٣٥٥ جنيه مصري عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٤٢ ٢٠٠	٤٢ ٢٠٠
١٢٣ ٤١٥	١٢٣ ٤١٥
١١٦ ٤٣٧	١١٦ ٤٣٧
٦ ٩٧٨	٦ ٩٧٨
٣٥ ٢٢٢	٣٥ ٢٢٢

القيمة البيعية للأصول الثابتة

بخصم:

تكلفة الأصول الثابتة المباعة

مجمع إهلاك الأصول الثابتة المباعة

صافي القيمة التقديرية للأصول الثابتة المباعة

أرباح بيع الأصول الثابتة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦



- بلغ تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٧٣٨ ٨٠٥ ٧٦٦ جنيه مصري وتمثل في الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلي:

صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	مجموع الاستهلاكات جنيه مصري	إهلاك الملم جنيه مصري	مجموع الإهلاك في أول يناير ٢٠١٥	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	الاستهلاكات جنيه مصري	الضرائب جنيه مصري	التكلفة في أول يناير ٢٠١٥	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	
٣١٩ ٨٣١ ١١٨	٣٣٥ ١٢٩ ٩٧٣	٣٣٥ ١٢٩ ٩٧٣	١٧٩ ٧٢٢ ٣٤١	(٢٥٨ ٥٩٩)	١٥٦ ٠٠٥ ٣٣	١٦٤ ٤٥٠ ٤٠٧	٥٠٩ ٦٣٣ ٤٦٠	(٦٠٨ ٢٣٣)	١٠ ٦٥١ ٣١٣	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	
٢٥ ٣٠٩ ٨٥٢	١٨ ٢٥٢ ٣٩٦	١٨ ٢٥٢ ٣٩٦	٨٩ ٤٢٠ ٤٥٩	(١ ١٤٨ ٥٤٢)	٥٠ ٤٤ ٩٤٥	٨٥ ٥٤٢ ٥٥٦	١١٤ ٧٣٠ ٨١٠	(١ ٤٩٥ ٣٣٨)	١٣ ٤٤٩ ١٩٦	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	١٠ ٣ ٧٧٦ ٩٥٣	
١ ٣٣٦ ١٦١	٨٣٣ ٠٣٣	٨٣٣ ٠٣٣	١٤ ٢٩٧ ٤٣١	(٤ ١٨٤ ٤٣٥)	٤٧٨ ٢٠٨	١٨٠ ٠٣ ٦٤٧	١٥ ٦٣٣ ٥٨٢	(٤ ٦٦٣ ٥٣٨)	١ ٠٥٠ ٤٤٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	١٨ ٨٣٦ ٦٨٠	
١١ ٦٥٨ ٨٣١	٥ ٦٧٣ ٧٦٤	٥ ٦٧٣ ٧٦٤	٢٦ ١٩٠ ٩٧٥	(٩٠٨ ٠٣٥)	٢ ٨٦٣ ٠٢٩	٢٤ ٣٥٥ ٩٨٠	٣٧ ٨٤٤ ٨٠٦	(٩٠٨ ٠٣٥)	٨ ٨٤٨ ٠٩٧	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	٢٩ ٩٠٩ ٧٤٤	
٨٤٤ ٥٥٧	٩٦٢ ١٦٢	٩٦٢ ١٦٢	١٦ ٨٥١ ٧٣٤	(٢ ٨٥٦)	٥٧٧ ٠٤٥	١٦ ٧٧٧ ٥٤٥	١٧ ١٨٦ ٩٦٢	(٢ ٨٥٦)	٤٤٩ ٤٤١	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	
١٣ ٧٨٠ ٩٢٦	٥ ٤٥ ١١٥	٥ ٤٥ ١١٥	٣٨ ٥٢٣ ٢١٨	(٢٩٨ ٥٧٤)	١ ٨٣١ ٢٢٧	٣٦ ٩٩٠ ٦٠٤	٥٢ ٣٠٤ ١٩٤	(٤٧٢ ٩٧٨)	١٠ ٧٤٦ ٤٥٣	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	٤٢ ٠٣٥ ٧١٩	
٤٠١ ٦٦٢ ١٠٨	٣٨٤ ٨١٧ ١٠٥	٣٨٤ ٨١٧ ١٠٥	٣٦٥ ٠٧٦ ١٤٧	(٦ ٨٠١ ٠٤١)	٢٦ ٣٩٤ ٩٩٨	٣٤٥ ٤٨٢ ٧٤٠	٧٦٦ ٧٣٨ ٨٠٥	(٧ ٧٥٠ ٩٧٨)	٤٤ ١٨٩ ٩٣٨	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	٧٣٠ ٢٩٩ ٨٤٥	
(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)																
(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)																
٣١٧ ٧٧٧ ٦١٨	٣٢٤ ٦٢٢ ٦٢١	٣٢٤ ٦٢٢ ٦٢١																

جميع الأصول الثابتة مطروقة لشركات المجموعة وغير مرهونة ومستخدمة في التشغيل.

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

إضمحل أصول ملكور

إجمالي

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٩٩٨ ٩٩٨ ٣٩٤ ٢٦ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٤ ٥٢٠ ٥٦٠	إهلاك أصول التشغيل - أعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٣٨)
٩ ١١٥ ٤٧٢	إهلاك الأصول الإدارية وقائمة الدخل
٥ ٣٧٣ ٧٨٦	إهلاك أصول ثابتة - تشغيل الفنادق (إيضاح رقم ٥٨)
٧ ٣٨٥ ١٨٠	إهلاك أصول ثابتة - نادي بالم هيلز - قائمة تشغيل النادي (إيضاح رقم ٦٠)
٢٦ ٣٩٤ ٩٩٨	إجمالي إهلاك الأصول الثابتة خلال العام

- بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة مبلغ ٢٥٣ ٢٥٣ ٨١٥ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٨١٥ ٢٩٠	القيمة البيعية للأصول الثابتة
٧ ٧٥٠ ٩٧٨	خصم:
٦ ٨٠١ ٠٤١	تكلفة الأصول الثابتة المباعة
٩٤٩ ٩٣٧	مجموع إهلاك الأصول الثابتة المباعة
٨٦٥ ٢٥٣	صافي القيمة الدفترية للأصول الثابتة المباعة
	أرباح بيع الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## ٣٨- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضي المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعاد والرئيسي لتلك الشركات وذلك بعد استبعاد تكلفة الأراضي المتعاقد على إقامة وحدات عليها، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف غير المباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل، وقد بلغ الرصيد المجمع لأعمال تحت التنفيذ في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٧٩ ٦٤٧ ٦٧٥ ٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

الرصيد في		الرصيد في		استبعد ما تم تحميله على قائمة الدخل		إجمالي الأعمال المنفذة	
الرصيد في	حتى	الرصيد في	حتى	في	حتى	حتى	حتى
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠١٦ يونيو ٣٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٣٠٤٣٥٦٧٥٣	٢٣٢٥٨٨٦٥١٢	١٧٩٣٩٧٨٠٧	٢٣٠٦٠٢٥٦١٧	٤٨١١٣٠٩٩٨٦	٤٨١١٣٠٩٩٨٦	٤٨١١٣٠٩٩٨٦	تكلفة اقتناء الأراضي
٤١٤٦٢٠٨٥١٥	٤٤٣٤٦٣٩٠٦٢	١٣٣١٤٧٠٧٦٧	٤٥٨١٩٧٧٥٧١	١٠٣٤٨٠٨٧٤٠٠	١٠٣٤٨٠٨٧٤٠٠	١٠٣٤٨٠٨٧٤٠٠	تكاليف تنفيذ الأعمال الإنشائية
١٣١٢١٥٥٥	١٥١٢١٥٥٥	--	١٧٢٧٨٥٦١٤	١٨٧٩٠٧١٦٩	١٨٧٩٠٧١٦٩	١٨٧٩٠٧١٦٩	تكاليف وحدات تامة
٦٤٦٣٦٨٦٨٧٣	٦٧٧٥٦٤٧١٧٩	١٥١٠٨٦٨٥٧٤	٧٠٦٠٧٨٨٨٢٠	١٥٣٤٧٣٠٤٥٥٥	١٥٣٤٧٣٠٤٥٥٥	١٥٣٤٧٣٠٤٥٥٥	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

\* بلغت فوائد القروض المرسلة على بند أعمال تحت التنفيذ والمخصصة لتمويل الإنشاءات بالمشروعات القائمة حسب عقود القروض المبرمة خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢٢٨ ٧٨٩ ٨٢٠ جنيه مصري بمتوسط معدل الرسلة ١١,٥٦% (إيضاح رقم ٥٢).

## ٣٩- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجموع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٥٨ ٣٠٤ ٩٥٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧٦ ٣٢٤ ١٢٥	٦١٨ ٩٧٦ ٠١٥	بنوك حسابات جارية - عملة محلية
٨ ٧٨١ ٠٨٦	٤ ٣٤٣ ٠٤٩	بنوك حسابات جارية - عملة أجنبية
٣٦٢ ٢٠٧ ٣٤١	٣٣٥ ١٩٧ ٧٣٥	بنوك حسابات ودائع - عملة محلية
٨ ٩٩١ ٦٠٦	٧ ١٥٢ ٧٤٨	نقدية بالخبزينة عملة محلية
٩٥٦ ٣٠٤ ١٥٨	٩٦٥ ٦٦٩ ٥٤٧	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٤٠- عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٨٨٨ ٢٣٣ ٣٢١ جنيه مصري، ويتمثل ذلك الرصيد المستحق في الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، بدون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة، كما يتضمن أيضا قيمة الشيكات المرتدة أو غير المحصلة من بعض العملاء ويتمثل فيما يلي :

٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠٠ ٩٥١ ٢٩٦	٢١١ ٧١٢ ٩٤٢	عملاء شركة بالم هيلز للتعمير
١٤٠ ٣٦٦ ٣٩٣	١٢٠ ١١٠ ٥٥٩	عملاء شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري
٤ ٦٢٤ ٧٧٨	٣ ٩١٨ ٤٦٠	عملاء شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
١٦ ٠٢٦ ٤٩٧	١٥ ٣١٩ ٢٢٦	عملاء شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري
٦ ٦٨١ ٨٢٢	٤ ٦٠٧ ٢٥٢	عملاء شركة جودة للخدمات التجارية
٥٧ ٢١٨ ٩٣٦	٢٩ ٤٦٢ ٩٦٢	عملاء شركة السعودية للتطوير العمراني
١٤٤ ١٢٣ ٨٨٧	١٦٣ ٢٢٥ ٨١٩	عملاء شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقاري
١٢٢ ٥٦٥ ٣٦٠	١١١ ٧٥٦ ١٤٢	عملاء شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٤٥ ٢٩٥ ٣٣٨	٣٨ ٤٥٦ ٨٢٤	عملاء شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي
٩ ٦٦٨ ٤٩٠	٥ ٤٥٩ ١٥٨	عملاء شركة يونيتد إنجينيرنج للهندسة والمقاولات
٤٠ ٧١٠ ٥٢٦	--	شركة بالم للتطوير العقاري
٨٨٨ ٢٣٣ ٣٢١	٧٠٤ ٠٢٩ ٣٤٤	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٤١- المدبنون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢٢٨ ٢٤٦ ١١٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	مدينو استثمارات
٥ ٠٠٣ ٤٥٥	٥ ٠٠٥ ٤٥٥	تأمينات لدى الغير
٣ ٢٤٤ ٣٤٠	٣ ٧٥٣ ٢٤٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
٦ ٩٨٥ ٦٨١	٢٤ ٢١٦ ٥٤٣	عهد وسلف
٤ ٥٨٨ ٨٢٢	١٢ ١٠٦ ٨٠٢	شركة سيتي للتنمية العقارية
٥ ٥٢٢ ٧٤١	٥ ٥٢٢ ٧٤١	مسدد تحت حساب أراضي
٤٩ ٢٧١ ٣٢٣	٦٤ ٢٧١ ٠٥٦	فروق صيانة - اتحاد الشاغلين
٥٠ ١١٣ ٩١٩	٦٨ ٩٢٣ ٧٣٢	أرصدة مدينة أخرى
٥٠ ١٢٣ ٩١٦	٤٤ ٤٤٦ ٥٤٤	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦
١٧٤ ٨٥٤ ١٩٧	٢٢٨ ٢٤٦ ١١٢	

## ٤٢- دفعات الحد الأدنى المضمون - مشروعات مشتركة

بلغ رصيد الدفعات المسددة تحت حساب الحد الأدنى المضمون للشركاء بالمشروعات المشتركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (تسعون مليون جنيهًا مصريًا) وهي تمثل الدفعات المسددة للشركاء طبقاً للعقود المبرمة في هذا الشأن كجزء من نصيبهم في القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد علي تنفيذها أو صافي أرباح تشغيل تلك المشروعات، على أن تسوي تلك الدفعات مع الحصص التي تستحق لهم بمجرد البدء في إجراءات تسويق وبيع الوحدات المزمع تنفيذها بتلك المشروعات طبقاً للمخطط العام لكل منها وهي على النحو التالي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية
--	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية
--	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦
--	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

## ٤٣- جارٍ أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة

بلغ الرصيد المجمع لجارٍ أطراف ذات علاقة - مدينة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢١٨ ٢٦٣ ٦٣٠ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)
١١٩ ٤٤٧ ٨٣٦	١٦٥ ٣٥٧ ٩٥١	شركة النعيم للاستثمارات
٤٨ ٧٥٥ ٢٥٦	٤٨ ٧٥٥ ٢٥٦	شركة كولدويل باتكر بالم هيلز للاستثمار العقارى (ش.م.م)
٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠	فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)
١ ٢٦١ ٦٠٨	١ ٠٠٠ ٩٩٥	شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)
١٨٤ ١٢٥	١٨٤ ١٢٥	فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)
٢ ٤٥٣ ٢٦٨	٢ ٦٧٥ ٥٠٣	بالم هيلز . سعودية
٢٦٩ ٣٢٠	٢٦٩ ٣٢٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦
١٧٢ ٣٩١ ٨٩٣	٢١٨ ٢٦٣ ٦٣٠	

## ٤٤ - مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لمسدد تحت حساب استثمارات في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٨٤ ٣٣٥ ٦٣٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

نوع المعاملة	٣٠ يونيو ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
شركة بالم هيلز . سعودية *	١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	١٣٥ ١٢١ ٧٤٣
شركة فيلا مورا	٣ ٩٠٠ ٠٠٠	٣ ٩٠٠ ٠٠٠
شركة جمشة للتنمية السياحية	٤ ٠١٠ ٠٠٠	٤ ٠١٠ ٠٠٠
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية	٤١ ٣٠٣ ٨٩٠	٤١ ٣٠٣ ٨٩٠
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	١٨٤ ٣٣٥ ٦٣٣	١٨٤ ٣٣٥ ٦٣٣

- تم إدراج المبالغ المسددة لشراء استثمارات في شركات ضمن بند المسدد تحت حساب شراء استثمارات وذلك من واقع عقود البيع أو الاتفاق المبرم بين الشركة وبين بعض مساهمي الشركات المشار إليها بعاليه على أن يتم تحويل تلك المبالغ إلى بند مساهمات في شركات عند إتمام إجراءات نقل الملكية باسم الشركة، ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة فقد تم استبعاد المبالغ المسددة مباشراً للشركات المستمر فيها لزيادة رؤوس أموال تلك الشركات.

\* تم تغيير اسم الشركة خلال فترة التأسيس إلى شركة بالم هيلز السعودية المحدودة - بالرياض ولم تبدأ في مزاولها نشاطها بعد، ولم يطرأ أي تطور في نوعية المساهمة أو مبالغها خلال الفترة من تاريخ التأسيس حتى الآن.

## ٤٥ - بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٣١ ٩٣٠ ٢٠٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

بنوك - عملة محلية	٣٠ يونيو ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
بنوك - عملة أجنبية	٣١ ٩٣٠ ٢٠٢	٢٨ ٧٦٤ ٤٨٦
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	--	٢ ٢٧٠ ٥٦٩
	٣١ ٩٣٠ ٢٠٢	٣١ ٠٣٥ ٠٥٥

## ٤٦ - بنوك سحب على المكشوف

بلغ رصيد بنوك سحب على المكشوف في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٧٠ ٦٩١ ٠٠٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

بنوك - عملة محلية	٣٠ يونيو ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	٧٠ ٦٩١ ٠٠٢	٨٠ ٢٣٦ ٩٦٧
	٧٠ ٦٩١ ٠٠٢	٨٠ ٢٣٦ ٩٦٧



## ٤٨- دائنو شراء أراضي

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٥٥٧ ٢٠٤ ٥٠٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٥</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٨٦ ١٧٥ ٣٤٧	٢٦٣ ٣١٨ ٧٦٠	(أ) دائنو الأرض - قصيرة الأجل
٢١٨ ٠٢٩ ٢١٠	٢٦٨ ٢٣٦ ٤٦٣	(ب) دائنو الأرض - طويلة الأجل
<u>٥٠٤ ٢٠٤ ٥٥٧</u>	<u>٥٣١ ٥٥٥ ٢٢٣</u>	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٤٩- جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة:

بلغ الرصيد المجمع لجاري أطراف ذات علاقة (دائنة) في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٩٩ ١٨٧ ٧٢٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٥</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٦٧ ١٣٥ ٢٧٣	١٩٠ ٥٨١ ١٠٩	شركة المنصور والمغربي
١٣ ٦٤٧ ٨٢٤	١٩ ٣٤٧ ٨٢٤	أرصدة دائنة مساهمين
١٨ ٤٠٤ ٦٣٢	١٦ ٣٩٠ ٠٥١	شركة فيلا مورا
<u>١٩٩ ١٨٧ ٧٢٩</u>	<u>٢٢٦ ٣١٨ ٩٨٤</u>	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٥٠- دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء استثمارات في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٧٤٦ ٢٥٦ ٤٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

<u>٣٠ يونيو ٢٠١٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٥</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	مساهمي شركة السعودية للتطوير العمراني
<u>٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦</u>	<u>٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦</u>	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٥١- أوراق الدفع

## أ- أوراق دفع قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع قصيرة الأجل (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٦٦٥ ٦٠٦ ٦٤٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٨١ ٧٥٦ ٥٢٨	٣٦٦ ٢٠٣ ٣٠٢	أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية
		<u>بخصم:</u>
١١٩ ٤٨٣ ٩٣٣	١٦٧ ٠١٨ ٣٠٨	فوائد تقسيط مؤجلة
٣٦٢ ٢٧٢ ٥٩٥	١٩٩ ١٨٤ ٩٩٤	صافي أوراق دفع قصير الأجل - أراضي
		<u>يضاف</u>
٤٥٤ ٥٦٩ ٢٤٤	--	أوراق دفع أخرى
١٥١ ٢٣٥ ١٩٩	٢٧٤ ٥٠٧ ٧٦٢	<u>بخصم:</u> فوائد تقسيط مؤجلة
٦٦٥ ٦٠٦ ٦٤٠	٤٧٣ ٦٩٢ ٧٥٦	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ب- أوراق دفع طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع طويلة الأجل (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٤٢٢ ٤٥٥ ٩٦٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٨ ٩٩٠ ٣٤٩	١١٠ ٨٩٨ ٤٥٢	أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية
		<u>بخصم</u>
٢٥ ٤٧٢ ٦١٦	--	فوائد تقسيط مؤجلة
٥٣ ٥١٧ ٧٣٣	١١٠ ٨٩٨ ٤٥٢	صافي أوراق دفع الأراضي طويلة الأجل
		<u>يضاف</u>
٤٥٠ ٩٢٩ ٥٦٦	٣٧ ٦٣٣ ٥٧٩	أوراق دفع أخرى
		<u>بخصم:</u>
٨١ ٩٩١ ٦٦٢	--	فوائد تقسيط مؤجلة
٣٦٨ ٩٣٨ ٢٣٤	٣٧ ٦٣٣ ٥٧٩	صافي أوراق دفع طويلة الأجل - أخرى
٤٢٢ ٤٥٥ ٩٦٧	١٤٨ ٥٣٢ ٠٣١	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

استحوذت شركات المجموعة على مساحات من الأراضي بموجب عقود بيع ابتدائية مع وزارة الإسكان والمرافق بغرض ممارسة نشاطها الرئيسي، وقد تم الاستحواذ مقابل سداد شركات المجموعة دفعات مقدمة على أن يسدد باقي قيمة الأرض المستحقة على أقساط سنوية مؤجلة بناء على التسهيلات المقدمة من وزارة الإسكان بالإضافة إلى فوائد تقسيط وقد تم إصدار أوراق دفع مؤجلة بباقي قيمة الأرض المستحوذ عليها بالإضافة إلى فوائد التقسيط لصالح وزارة الإسكان والمرافق، وقد قدمت وزارة الإسكان بعض التسهيلات في السداد بتأجيل سداد الأقساط المستحقة عن عامي ٢٠١٠، ٢٠١١ بنسبة ٧٥% في القسط تسدد بعد آخر قسط مستحق بالإضافة إلى فوائد تأجيل السداد.



## ٥٢- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢١٣ ٠٤٤ ٥١٠ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣٠ يونيو ٢٠١٦		
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٣٥ ٩٩٩ ٩٩٠	--	٧١٩ ٩٩٩ ٩٩٥	--	بنك مصر قرض مشترك متوسط الاجل بمبلغ ٧٥٠ مليون جنية مصري لمدة خمس سنوات لتمويل مشروعات شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري.
٦١ ٤١٣ ٥٨٠	٢٤ ٥٦٤ ٠٠٠	٥٥ ٢٧٢ ٣٢٣	٢٤ ٥٦٤ ٠٣٢	البنك العربي الأفريقي الدولي قرض متوسط الاجل بمبلغ ١٠٠ مليون جنية مصري خاص بشركة يوناييتد انجينييرنج للهندسة والمقاولات.
٢ ٠٦٤ ٣٩٩ ٠٠٧	--	٢ ١٠٩ ٢١٢ ٤٤٩	١١٥ ٢٠٠ ٠٠٠	البنك العربي الأفريقي الدولي قرض مشترك متوسط الأجل بمبلغ ٢,٤ مليار جنية مصري لمدة ٦,٥ سنوات لتمويل مشروعات شركتي بالم هيلز للتعمير وركين ايجنت للاستثمار العقاري وبالإضافة الى سداد مديونيات البنوك القائمة.
٩٦ ٧٠٤ ٧٩٤	٥٦ ٢٥٠ ٠٠٠	١٢٨ ٥٧١ ٤٢٩	٨٦ ٣٨٧ ٨٣٨	البنك العربي الأفريقي الدولي قرض متوسط الأجل بمبلغ ٢٢٥ مليون جنية مصري لمدة ٦ سنوات لتمويل مشروعات شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية.
٥٩ ٧٦٩ ٩١٧	--	--	٧٠ ٨٣٦ ١٥٢	مصرف أبو ظبي الإسلامي عقد مضاربة في حدود مبلغ ٩٦ ٤٠٣ ٠٤٤ جنية مصري لمدة ٣ سنوات لتمويل الالتزامات الخاصة بمشروعات الشركة السعودية للتطوير العمراني بمدينة ٦ أكتوبر.
--	--	--	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	البنك العربي عقد تمويل بضمان أوراق تجارية خاصة بوحدات مسجلة للعملاء
٢ ٩١٨ ٢٨٧ ٢٨٨	٨٠ ٨١٤ ٠٠٠	٣ ٠١٣ ٠٥٦ ١٩٠	٤٩٦ ٩٨٨ ٠٢٣	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

- تم الحصول على تلك القروض بموجب ضمان التدفقات النقدية الخاصة بالمشروعات الممولة وفي إطار الضوابط العامة لمنح الائتمان المقررة بالبنك المركزي المصري لتمويل شركات التنمية العقارية.

## ٥٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٥٣٣ ٤٩٩ ٥٢٦ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦٤ ٧٦٨ ٢٩٢	١٩٢ ٢٦٢ ٤٠٩	أرصدة دائنة أخرى
٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	مستحقات زيادة المساحة البنائية "بوتانيكا"
٥٨ ٦٣٥ ٠٦٧	٢٠٧ ١٨٦ ٧٤٧	عملاء تحت التسوية
٢٦ ٤٦٥ ٠٥٤	٣١ ٥٥٠ ٣٨٦	مصرفات مستحقة
٣٤٥ ٣٦٨ ٤١٣	٥٢٦ ٤٩٩ ٥٣٣	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٥٤- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (٦ مليار جنيهًا مصريًا لا غير) ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٤٥٢ ٨٩٩ ٦١٧ ٤ جنيه مصري (أربعة مليارات وستمئة وسبعة عشر مليون وثمانمائة وتسعة وتسعون ألف وأربعمائة واثنان وخمسون جنيهًا مصريًا) موزعًا على عدد ٧٢٦ ٩٤٩ ٣٠٨ ٢ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري للسهم، وفيما يلي تطور رأس مال الشركة منذ تاريخ التأسيس وحتى تاريخه :

جنيه مصري	رأس المال المصدر
١٢١ ٥٠٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر عند التأسيس موزعًا على عدد ١ ٢١٥ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ١٨٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ موزعًا على عدد ٣ ٠٧٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية ١٠٠ جنيه مصري.
٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري ويتاريخ سبتمبر ٢٠٠٩ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تجزئة السهم الواحد إلى خمسون سهمًا لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٨٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٨ مايو ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ سبتمبر ٢٠٠٩ موزعًا على عدد ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٠ موزعًا على عدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٢ ٦٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	- رأس المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٢ سبتمبر ٢٠١٣ موزعًا على عدد ١ ٣٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	- رأس المصدر بعد الزيادة بمبلغ ١ ٦٤٨ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٨ فبراير ٢٠١٥ موزعًا على عدد ٢ ١٧٢ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٤ ٣٩٧ ٩٩٩ ٤٧٨	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٤٧٨ ٣٥٩ ٥٣ جنيه مصري لصالح أسهم إثابة العاملين وذلك من خلال الأرباح والخسائر طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٥ موزعًا على عدد ٧٣٩ ٩٩٩ ١٩٨ ٢ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٧٤ ٨٩٩ ٢١٩ جنيه مصري - الأسهم المجانية من خلال الأرباح المرحلة طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٣ مارس ٢٠١٦ موزعًا على عدد ٧٢٦ ٩٤٩ ٣٠٨ ٢ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.

## ٥٥- التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الشاغلين

يتمثل رصيد اتحاد الشاغلين في قيمة الشيكات وأوراق القبض المؤجلة المستلمة من عملاء الوحدات المتعاقد عليها والتي يستثمر المحصل منها لصالح اتحاد شاغلي تلك الوحدات على مستوى المراحل والمشروعات القائمة وذلك لحين اكتمال اتخاذ اتحاد الشاغلين الشخصية الاعتبارية المستقلة، حيث يتم استبعاد وفصل الأصول والتزامات الخاصة بالاتحاد لصالحه وتدار بمعرفة إدارته وجمعيته العمومية وذلك طبقاً لقانون البناء رقم (١١٩) لسنة ٢٠٠٨، وقد بلغ رصيد اتحاد الشاغلين في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٤٧٥ ٣٦٤ ٥٨٥ جنيه مصري.

## ٥٦- الاحتياطات

## أ- الاحتياطي القانوني

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطي القانوني في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٤٠٤ ٩٠٢ ٦٢٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٨٥ ١٠٣ ٩٢١	٥٦٦ ٤٦٩ ٥٦٩	رصيد أول المدة
٣٩ ٧٩٨ ٤٨٣	١٨ ٦٣٤ ٣٥٢	المدعم خلال الفترة
٦٢٤ ٩٠٢ ٤٠٤	٥٨٥ ١٠٣ ٩٢١	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ب- الاحتياطي الخاص

يتمثل الاحتياطي الخاص في قيمة الاحتياطي المكون لمقابلة الاضمحلال المتوقع في قيمة بعض الاستثمارات العقارية للشركة وشركاتها التابعة طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية للشركة بجلستها المنعقدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وذلك من خلال الأرباح المرحلة.

## ٥٧- إيرادات النشاط

بلغ صافي إيرادات النشاط المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٧٩٧ ٢٠٧ ١٤٣ جنيه مصري ويتمثل ذلك الإيراد فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٢٦٠ ٣٧٣ ٦٧٤	١ ٥٠١ ٥١٦ ٨٥٤	إيرادات تطوير عقاري
١٦ ٨٣١ ٨٤٣	--	إيرادات مقاولات
--	٢٦ ٧٦٨ ٢٠٧	إيرادات بيع وحدات تامة
١١ ٥٤٨ ٤٠٢	١٥ ٣٦٥ ٧٣٥	حصة الشركة المالكة في أرباح تشغيل الفنادق
٢٥ ٢٨٨ ٦٣٥	١٨ ٤٦٧ ٨٤٥	إيرادات نشاط أخرى (إيضاح رقم ٦٢)
١٥ ٨٣٨ ٣٩٥	٥ ١١٠ ٤٦٦	أرباح تشغيل النادي (إيضاح رقم ٦٠)
		بخصم:-
١٨٦ ٦٧٣ ١٥٢	٩٠ ٩٢٣ ٣٣٢	خصم القيمة الحالية لأوراق القبض
٢ ١٤٣ ٢٠٧ ٧٩٧	١ ٤٧٦ ٣٠٥ ٧٧٣	الإجمالي في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

- يتم تحديد نسبة مستوى الإتمام على مستوي وحدة العقد في ضوء التكاليف الفعلية المنفذة إلى التكاليف التقديرية لتلك الأعمال، وذلك من واقع المستخلصات والتقديرات الداخلية والتي يتم إعدادها بمعرفة الإدارة الهندسية بالشركة.

- يتم إثبات إيرادات التطوير العقاري للفيلات والتاون هاوس في ضوء نسبة الإتمام المحققة على مستوي وحدة العقد وذلك لكل وحدة (مرحلة) على حدي، أما بالنسبة للوحدات التامة - شقق يتم إثبات الإيرادات المحققة منها بتمام واقعة التسليم الفعلي لتلك الوحدات.

## ٥٨- تكاليف النشاط

بلغت تكاليف النشاط عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٣٠٢ ٦٧٤ ٥٢٥ جنية مصرى وهي تشمل تكاليف النشاط المباشرة لكل من تكاليف الأرض المتعاقد عليها وكذلك التكاليف الإنشائية (والتي يتم بناءً عليها تحديد نسبة الإتمام) وذلك بالإضافة إلى التكاليف غير المباشرة والتي تمثل نصيب كل مرحلة من تكاليف الجسات والرفع المساحى وأتعاب الإشراف والتصميم الأخرى وذلك على النحو التالى:

٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٢٤ ١١٩ ٧٢٩	١ ٥١٠ ٨٦٨ ٥٧٤	تكاليف تطوير عقارى
٢٠ ٤٨٣ ٣٢٧	--	تكاليف وحدات تامة
٢ ٥٠٢ ٠٧٨	٢ ٩٨٠ ٣٣٣	إهلاك أصول ثابتة - ماكور
--	١١ ٨٢٥ ٣٩٥	تكاليف نشاط المقاولات
٨٤٧ ١٠٥ ١٣٤	١ ٥٢٥ ٦٧٤ ٣٠٢	الإجمالى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٥٩- المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية

بلغت المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٨٩ ١٨٩ ٧٥٢ ٢٥٥ جنية مصرى وذلك على النحو التالى:

٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٩ ٦٣٤ ٣٨٨	١١١ ٧٧٦ ٢٩٧	الأجور والمرتببات وما في حكمها
٣٧ ٠٠٢ ٠٢٠	٦٥ ٧٢٠ ٩٠٠	مصروفات بيعية وتسويق
٤١ ٧٨٧ ١٣٣	٨٢٦ ٣٣٥	تليفون وبريد وفاكس
٥٩٢ ٤٧٢	١٠ ٣٣٩ ٤٥٥	مصروفات مرافق وخدمات
٩ ٠٠٥ ٠٢٢	٣١ ٥٣٥ ٧٤٧	استشارات أتعاب مهنية ورسوم حكومية
٤ ٣٦٥ ٩٦٠	٨ ٨٠٢ ٧٤٧	مصروفات صيانة وتأمين
١ ١٤٥ ٢٣٠	١ ٤١٥ ٥٢٧	مصروفات سفر وانتقالات
٢ ٢٣٥ ٤٠٦	٨٦٩ ٥٨٥	مصروفات بنكية
٤ ٨٠٠ ٩٠٤	٢٤ ٤٦٥ ٥٩٦	مصروفات إدارية أخرى
١٩٠ ٥٦٨ ٥٣٥	٢٥٥ ٧٥٢ ١٨٩	الإجمالى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٦٠- قائمة تشغيل النادي

بلغت أرباح تشغيل نادي بالم هيلز عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٥ ٨٣٨ ٣٩٥ جنيه مصرى وذلك على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢١ ٦٧١ ٣٦٤	٣٣ ٠٨٥ ٤٩٦	إيرادات النشاط
		بخصم:
٥ ٥٣٥ ٦٥٥	٦ ٥٣٠ ٣٧٤	تكاليف النشاط
١٦ ١٣٥ ٧٠٩	٢٦ ٥٥٥ ١٢٢	مجمل ربح النشاط
		بخصم:
٧ ٨٠٦ ٤٦٣	٧ ٩٥٩ ٢٢٥	مصروفات عمومية وإدارية
٣ ٦٧٤ ٤٥٨	٤ ١٤١ ٦٩٣	إهلاكات الأصول الثابتة
١١ ٤٨٠ ٩٢١	١٢ ١٠٠ ٩١٨	
		بضائف:
٤٥٥ ٦٧٨	١ ٣٨٤ ١٩١	إيرادات أخرى
٥ ١١٠ ٤٦٦	١٥ ٨٣٨ ٣٩٥	أرباح تشغيل النادي في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٦١- عائد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

بلغ عائد الاستثمارات بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢ ٧٠٩ ٤٤٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

عوائد محققة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	عوائد محققة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٣٤٨ ٣٠٧	٢ ٧٠٩ ٤٤٨	أرباح بيع وثائق صناديق الاستثمار
٢ ٣٤٨ ٣٠٧	٢ ٧٠٩ ٤٤٨	الإجمالي في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

## ٦٢- إيرادات نشاط أخرى

بلغت الإيرادات الأخرى عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢٥ ٢٨٨ ٦٣٥ جنية مصرى ويتمثل فيما يلى:

٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	استرداد تكاليف ومرافق
١١ ٣٤٦ ٥١٠	٦ ٨٩٨ ٣٧٦	أرباح بيع أصول ثابتة
١ ٤٥٨ ٩٧٣	٣٥ ٢٢٢	إيرادات متنوعة
٥ ٦٦٢ ٣٦٢	١٨ ٣٥٥ ٠٣٧	الإجمالي في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
١٨ ٤٦٧ ٨٤٥	٢٥ ٢٨٨ ٦٣٥	

## ٦٣- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة فى المعاملات التى تمت مع السادة المساهمين سواء كانت شخصية طبيعية أو شخصية اعتبارية أو المعاملات مع السادة مساهمى الشركة أو أى من الشركات الشقيقة أو التابعة وذلك على النحو التالى:

## أ - المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

حجم التعامل	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
٢١٥ ٩١٧ ٢٠٧	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م*
١٥ ٤٠٨ ٣٦٠	تمويل	شركة تابعة	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقارى ش.م.م*
٩٧ ٤٢٥ ٣٣٢	تمويل	شركة تابعة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى ش.م.م*
٢٨ ٨٠٢ ٤٨٣	تمويل	شركة تابعة	شركة جودة للخدمات التجارية ش.م.م*
١٨٢ ٠٩٧ ٨٢٥	تمويل	شركة تابعة	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م*
٢٧ ٢٤١ ٧٠٢	تمويل	شركة تابعة	شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م*
٢ ٨٤٤ ٣٢١	تمويل	شركة تابعة	شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية ش.م.م*
٩٠ ٧٣٢ ٤٨٤	تمويل	شركة شقيقة	شركة الاتحادية للاستثمار العقارى ش.م.م*
٤١٩ ٣٤١ ٣٧٦	تمويل	شركة تابعة	شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م*
٨٣ ٦٩٥ ١٦٤	تمويل	شركة تابعة	شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى ش.م.م*
١٥٧ ٦١٠ ٩٤٨	تمويل	شركة تابعة	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ش.م.م*
١٠ ٢٧٥ ٦٨٣	تمويل	شركة تابعة	شركة جمشة للتنمية السياحية ش.م.م.
٣١ ٧٥٥ ٨٢٤	تمويل	شركة تابعة	شركة يونيتد إنجينيرنج للهندسة والمقاولات ش.م.م.
٢١٠ ٢٠٩ ٧٢٥	تمويل	مساهم رئيسى	شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية ش.م.م.
٢٩ ٧٢٧ ١٢٥	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم للتطوير العقارى ش.م.م.
٥ ٤١٠ ٦٢٢	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم للاستثمار والتطوير العقارى ش.م.م.
٥٠٠ ٥٠٠	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم هيلز العقارية ش.م.م.
٤٠ ٣٣٠ ٢٠١	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم للتنمية السياحية والعقارية ش.م.م.
١٥ ٣٤٠ ٢٠١	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز للاستثمار السياحى ش.م.م.
٣١٠ ٢٠١	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز للمنتجات ش.م.م.
١ ٢٤٨ ٠٠٤	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز للتعليم ش.م.م.

## ب- الأرصدة المستبعدة نتيجة التجميع

٣٠ يونيو ٢٠١٦

الطرف	اسم البند بالميزانية	جنيه مصري
شركة بالم أكتوير للفنادق ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٥٢ ٣٩٧ ٣٠٨
شركة بالم هيلز للفنادق ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٠٠ ٢٥٤ ٢٩٢
شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٢٣١ ٥٣٢ ٥٤٥
شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٧٣ ٦٧٩ ٨١٦
شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٨٣٦ ٦٨٥ ١٧٧
شركة الاتحادية للاستثمار العقارى	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٤٧ ٥٩٦ ٩١٤
شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٢٠ ٤٨٠
شركة بالم هيلز للتعليم	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٨٤ ١٢٥
شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٣٦١ ٩٦٤ ٨٤٨
شركة بالم هيلز - سعودية	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٢٦٩ ٣٢٠
شركة بالم هيلز العقارية	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٥٠٠
شركة جمشة التنمية السياحية	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٥٨ ٥٧٨ ٤٢٥
شركة بالم الاستثمار والتنمية العقارية ش.م.م.	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٤٠ ٣٣٠ ٢٠١
شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٥ ٩٥٨ ٦١٠)
شركة يونيتد انجينيرج للهندسة والمقاولات	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(١١ ١٥٥ ١٧٦)
شركة بالم ساحل شمالى للفنادق ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٥٦ ٥٨٦)
شركة بالم جمشة للفنادق ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٥٣ ٣٩٤)
شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٤٤ ٧٠٤ ٢٣٨)
شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(١ ٥٧٧ ٢٤٤)
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحي ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٨٢ ٣٢٥ ٠٣٠)
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(١١٧ ١٧٩ ٠٧١)
شركة جودة للخدمات التجارية ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٥٣ ٩٣٥ ٤١٩)
شركة بالم للاستثمار والتطوير العقارى ش.م.م*	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	٥٣ ٠٠٩ ٧٢٥
شركة المنصور والمغربي للاستثمار والتنمية	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٦١ ٧٠٢ ٤٤٥)
شركة بالم هيلز للاستثمار السياحي	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	١٥ ٣٤٠ ٢٠١
شركة بالم هيلز للمنتجات	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	٣١٠ ٢٠١
شركة بالم للتطوير العقارى ش.م.م.	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	٢٣٤ ٠٠٩

## ٦٤- الموقف الضريبي

أولاً: الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية :

- بداية النشاط في ٢٠٠٥/٣/١٤.
- تمتعت الشركة بإعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات بدأت من السنة المالية التالية لبدء النشاط والتي انتهت في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- السنوات ٢٠٠٥-٢٠٠٩: تم الفحص والريظ والسداد.
- السنوات ٢٠١٠-٢٠١٢: جرى فحص الشركة عن هذه السنوات.
- السنوات ٢٠١٣-٢٠١٥: تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي في المواعيد القانونية وسداد الضريبة أن وجدت.

ثانياً: ضريبة المرتبات والاحور:

- السنوات من بداية النشاط - ٢٠١٠: تم الفحص والريظ وسداد الفروق الضريبة.
  - السنوات ٢٠١١-٢٠١٦: تقوم الشركة باستقطاع الضريبة وتوريدها في مواعيدها القانونية.
- ثالثاً: ضريبة الدمغة :

- تخضع الشركة لتطبيق احكام القانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠ وتعديلاته ولائحته التنفيذية.
- الفترة من بداية النشاط - ٢٠٠٦/٧/٣١: أخطرت الشركة بالنماذج الضريبية وتم سداد الضريبة من واقع هذه النماذج.
- الفترة ٢٠٠٦/٨/١ - ٢٠٠٩/١٢/٣١: تم الفحص تقديريا وتم الاعتراض وجرى إعادة الفحص.
- السنوات ٢٠١٠-٢٠١٦: تقوم الشركة بتوريد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية.

## ٦٥- نصيب السهم في الأرباح

بلغ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح المجمعة مبلغ ٠,٠٦٦ جنيه مصرى لكل سهم وذلك على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٦	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٩٨ ٨١٦ ٩٦٧	١٦٩ ٣٣١ ٢٤٨	صافى ربح الفترة
٥٦ ٨٨٧ ٦١٢	١٦ ٠٨٦ ٤٦٩	يخصم: حصة العاملين ومكافأة مجلس الإدارة (تقديرياً)
١ ٣٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠	٢ ٣٠٨ ٩٤٩ ٧٢٦	يقسم على: متوسط عدد الأسهم خلال الفترة
٠,٤٠٢	٠,٠٦٦	نصيب السهم في الأرباح المجمعة

بغرض حساب نصيب السهم في الأرباح عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦، فقد تم احتساب نصيب السهم في الأرباح على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة مرجحاً بعامل الوقت.



## ٦٦- أثر التغير في السياسات المحاسبية

تطبيقاً لمعايير المحاسبة المصرية المعدلة والصادرة بالقرار الوزاري رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٥) السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء.

- تم تطبيق سياسية محاسبية جديدة بأثر رجعي على مشروعات الشركة القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ، حيث تمت تغيير سياسة إثبات إيرادات التطوير العقاري للفيلات والتاون هاوس من اتباع أسلوب فصل مكونات العقد بمجرد الانتهاء من الإجراءات التنفيذية وتوقيع العميل إلى تطبيق سياسة أسلوب نسبة الإتمام على مستوى وحدة العقد بالكامل ليتم ترجيح إيرادات العقد بالكامل بنسبة الإتمام على مستوى الوحدات المتعاقد عليها طبقاً لتطوير مستوى إتمام العقد، وقد بلغ أثر ذلك التعديل بتخفيض حقوق الملكية في اول يناير ٢٠١٦ بمبلغ ٦٦٢ ٥٦٩ ١٥٦ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:-

الرصيد	الرصيد	
بعد التعديل	قبل التعديل	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
(٢١٢ ٣٩١ ١٢٣)	(٤٠ ٦٤٠ ٢٣٦)	مرحلة (خسائر)
٩١٥ ٥٦٣ ٢٨٠	(١١٥ ٩٢٩ ٤٢٦)	أرباح العام
	(١٥٦ ٥٦٩ ٦٦٢)	

كما كان الأثر على تعديل أرقام المقارنة بالقوائم المالية على النحو التالي:

الرصيد	الرصيد	
بعد التعديل	قبل التعديل	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٦ ٤٦٣ ٦٨٦ ٨٢٣	٧٦ ٩٢٩ ٢٦٧	أعمال تحت التنفيذ
٦ ٢٤٩ ٤٣٢ ١٧٩	٧٩ ٦٤٠ ٣٩٥	عملاء - دفعات مقدمة
	١٥٦ ٥٦٩ ٦٦٢	

- لا يوجد أي أثر على أي بند آخر من بنود القوائم المالية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ نتيجة تطبيق معايير المحاسبة المصرية المعدلة بالقرار الوزاري رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥.

- قامت الشركة لذي إعدادها للقوائم المالية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بالمحافظة على أسلوب عرض وتبويب بنود القوائم المالية (المركز المالي وقائمة الدخل) بما يكفل الثبات في العرض وتحقيق القابلية للمقارنة حيث لم يطرأ تغيير ملموس في طبيعة العمليات والمعاملات والنشاط وذلك بالإضافة إلى أن أسلوب العرض المتبع أكثر ملائمة للأحداث والمعاملات السابقة الجارية.

## ٦٧- توزيعات الأرباح

وافقت الجمعية العامة للشركة بجلستها المنعقدة في ١٣ مارس ٢٠١٦ وطبقا لمقترح مجلس إدارة بجلسته المنعقدة في ٤ فبراير ٢٠١٦ زيادة رأس المال المصدر من خلال إجراء توزيع أسهم مجانية لصالح المساهمين بواقع سهم لكل عشرين وذلك من خلال الأرباح المرحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بالقوائم المالية المستقلة بمبلغ ٩٧٤ ٨٩٩ ٢١٩ جنيه مصري وذلك بإصدار عدد ٩٨٧ ٩٤٩ ١٠٩ سهم مجاني، وقد تم الانتهاء من الإجراءات التنفيذية نحو ذلك مع الجهات المختصة، بالإضافة إلي توزيع نقدي بواقع ١٥ قرش للسهم بإجمالي قيمة توزيعات بلغت ٩٦١ ٨٤٩ ٣٢٩ جنيه مصري، وقد تم الصرف في المواعيد القانونية.

## ٦٨- نظام الإثابة والتحفيز

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة في ٢٩ نوفمبر ٢٠١٥ علي زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٧٨ ٣٥٩ ٥٣ جنيه مصري من خلال الأرباح المرحلة للقوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تخصص بالكامل لنظام الإثابة والتحفيز للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة، وذلك من خلال وعد بيع اسهم لصالحهم بسعر مميز طبقا للقرار الوزاري رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض احكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، وذلك بإصدار عدد ٧٣٩ ٦٧٩ ٢٦ سهم، والذي وافقت عليه الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٥، ولم يتم ممارسة أية حقوق للنظام خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ حيث بلغت اسهم الإثابة والتحفيز في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ عدد ٧٢٥ ١٣ ٢٨ سهم بعد الزيادة بقيمة عادلة تبلغ ٤٧٠ ١٩٠ ٦٢ جنيه مصري، وقد تم اعادة تقييم هذه الأسهم في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وإدراج فروق التقييم بمبلغ ٠٢٠ ١٦٣ ٦ جنيه مصري ببند احتياطي تقييم أسهم الإثابة والتحفيز بحقوق الملكية.