

شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية الدورية المجمعة  
في ٣١ مارس ٢٠١٥  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

MAZARS مصطفى شوقي  
محاسبون قانونيون ومستشارون

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y  
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة بالم هيلز للتعمير  
" شركة مساهمة مصرية "

المحتويات

- تقرير مراقبا الحسابات
- القوائم المالية المجمعة
- الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٥
- قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
- الإيضاحات المتممة للمركز المالي المجمع من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٣)

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 للميزانية المجمعة المرفقة لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " في ٣١ مارس ٢٠١٥ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج عن القوائم المالية الدورية في 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 في نطاقه عن عملية المراجعة والتي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتبين لنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة بالم هيلز للتعمير في ٣١ مارس ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦.

## الفقرات الإيضاحية

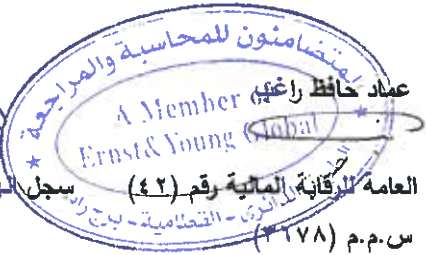
- مع عدم التحفظ على رأينا فقد تم إثبات بعض الأراضى بدفاتر الشركة وشركاتها التابعة بموجب العقود الابتدائية أو خطابات التخصيص الواردة من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة (بمدينة السادس من أكتوبر ومدينة القاهرة الجديدة ومن الأجهزة المختصة المنوط بها إبرام العقود الابتدائية وإصدار خطابات التخصيص)، أو طبقاً لعقود ابتدائية مبرمة مع أطراف ذات علاقة، حيث يتوقف إثبات ونقل وتسجيل الملكية على استيفاء المعايير المالية والشروط التنفيذية البنائية واستكمال تلك المشروعات.
- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرة السابقة فقد قامت شركات المجموعة بإثبات الإيرادات المحققة عن الأعمال الإنشائية للوحدات تحت الإنشاء أو تحت التسليم 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 بشركات المجموعة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة (إيضاح رقم ٢٧، ٢٨، ٥٣، ٥٤).

القاهرة في : ٢٧ إبريل ٢٠١٥

دكتور / أحمد شوقي

مراقبو الحسابات

علاء عبد العظيم منصور



سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥٠) سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)

س.م.م (٤٢٠٠)

س.م.م (٦٨١١)

س.م.م (٣١٧٨)

MAZARS مصطفى شوقي

MAZARS مصطفى شوقي

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y



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

- الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٣).

شركة بالم هيلز للتعوير  
" شركة مساهمة مصرية "

الميزانية الدورية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٥

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥   | إيضاح<br>رقم |  |
|----------------|----------------|--------------|--|
| ٧٧ ١٦٣ ٤٥٤     | ٧٦ ٠٥٣ ٣٥٤     | (ج٨، ١١، ٣٠) | الأصول طويلة الأجل                                 |
| ١ ٠٨٥ ٩٧٦ ٨٩٨  | ١ ٠٨٥ ٩٧٦ ٨٩٨  | (٣١، ١١)     | استثمارات في شركات شقيقة                           |
| ١٩ ٦٥٧ ٢٢٦     | ٢٠ ٣٢٣ ٨٤١     | (٥١)         | استثمارات عقارية                                   |
| ٢ ٦٦٠ ٣٨٢ ٤٤٦  | ٣ ٢٤٧ ٠٢٣ ٤٤٦  | (٣٢، ١٦)     | استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق            |
| ٨٥٧ ٣٧٩ ٢٧٩    | ٨٥٧ ٠٩١ ٢٧١    | (٣٣، ١٢)     | أوراق قبض - طويلة الأجل                            |
| ٢٠٤ ١١٠ ٦٣٣    | ٢٠٤ ١١٠ ٦٣٣    | (٤٠)         | مشروعات تحت التنفيذ                                |
| ٣١٢ ٤٦٨ ٧٣٩    | ٣١٢ ٠١٦ ٥١٤    | (٣٤، ١٣)     | مسدد تحت حساب استثمارات                            |
| ٣ ٩٩٨ ٨١٥      | ٣ ٨٦١ ٦١٦      | (٢٢ب)        | الأصول الثابتة - بالصافي                           |
| ١ ٣٩٠ ٧٣٤      | ١ ٣٩٠ ٧٣٤      |              | أصول ضريبية موجلة                                  |
| ٥ ٢٢٢ ٥٢٨ ٢٢٤  | ٥ ٨٠٧ ٨٤٨ ٣٠٧  |              | أصول أخرى  |
|                |                |              | إجمالي الأصول طويلة الأجل                          |
|                |                |              | الأصول المتداولة                                   |
| ٦ ٠٧٤ ٩٠١ ٠١٥  | ٦ ٣٠٦ ٤٣٤ ١٣١  | (٣٥، ١٤)     | أعمال تحت التنفيذ                                  |
| ١٩٤ ٩٤٩ ٠٦٤    | ٢٩٦ ٣٣٧ ٠٤٩    | (٣٦، ١٩)     | نقدية بالصندوق ولدى البنوك                         |
| ١ ٥٧١ ٧٥٣ ٨٨٨  | ١ ٧٥٩ ٩١٦ ٤١٩  | (٣٧، ١٦)     | أوراق القبض - قصيرة الأجل                          |
| ٥٦ ٨٥٦ ٠٨٠     | ٦٠ ٣٢٥ ١٠٩     | (١١، ٨)      | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| ١ ١٢١ ٩٨٣ ٤٢٣  | ١ ٠٠٣ ٣٠٥ ٧٦٥  | (٣٧)         | علاء - أرصدة مدينة                                 |
| ٣٧٣ ٢٠١ ٥٥٨    | ٤٢٤ ٤٨٧ ٥٦٣    |              | موردون ومقاولون - دفعات مقدمة                      |
| ١١٦ ٧٩٦ ٨١٩    | ١٤٣ ٢٧٢ ١٥٧    | (٣٨)         | المدينون والأرصدة المدينة الأخرى                   |
| ١ ٠٥٧ ٤٨ ٥٥١   | ١٢٣ ٤٩٩ ٣٥٣    | (٥٨، ٣٩، ٢٦) | جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة                 |
| ٩ ٦١٦ ١٩٠ ٣٩٨  | ١٠ ١١٧ ٥٧٧ ٥٤٦ |              | إجمالي الأصول المتداولة                            |
|                |                |              | الالتزامات المتداولة                               |
| ٣٩ ١٩٧ ٥٦٠     | ٥٧ ١٧٠ ٣٤٥     | (٤١)         | بنوك دائنة   |
| ٥ ٠٠١ ٦٨٤ ٣٠٣  | ٥ ٥٦٠ ٧٦٣ ٣٧٩  | (٤٢)         | علاء - دفعات مقدمة                                 |
| ١٣٣ ٨٣٧ ٨٧٩    | ٩٧ ٤٣٧ ٤٥٣     | (٢٠)         | التزامات استكمال مرافق                             |
| ٩ ٠٦٣ ٠٢٤      | ٨ ٩٩١ ٨١٠      | (١٨)         | مخصصات   |
| ٢١٦ ٥٦٨ ٧٨٨    | ٢٥٩ ٩٧٨ ٤٠٣    | (١٤٣، ١٩)    | دائنو شراء أراضي - قصيرة الأجل                     |
| ٦٤٦ ٣١٣ ٣٦٩    | ٦٢١ ٦٥٣ ٦٠٢    | (٥٨، ٤٤، ٢٦) | جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة                 |
| ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦     | ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦     | (٤٥)         | دائنو شراء استثمارات                               |
| ٨٠٠ ٢٢٧ ٧٥٧    | ٨٠٢ ٢٩٩ ١٠٦    | (١٤٦)        | أوراق دفع - قصيرة الأجل                            |
| ١٧٤ ٤١٠ ٠٠٠    | ١٩٩ ٧٨١ ٠٠٠    | (٤٧)         | قروض - قصيرة الأجل                                 |
| ٤٠٥ ٠٥٥ ٠٩٠    | ٥٣٠ ٩٠٤ ٠٠٧    |              | موردون ومقاولون                                    |
| ٨٣ ٩٧٨ ٧٧٦     | ٨٤ ٨٣٥ ٤٠٥     | (١٢٢)        | ضرائب دخلية  |
| ٤١٠ ٦٧٢ ٢٣٦    | ٤٦٠ ٥٤٨ ٣٠٦    | (٤٨)         | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                           |
| ٧ ٩٧٠ ٢٦٥ ٥٢٨  | ٨ ٧٢٨ ٦١٩ ٥٦٢  |              | إجمالي الالتزامات المتداولة                        |
| ١ ٦٤٥ ٩٢٤ ٨٧٠  | ١ ٣٨٨ ٩٥٧ ٩٨٤  |              | رأس المال العامل                                   |
| ٦ ٨٦٨ ٤٥٣ ٠٩٤  | ٧ ١٩٦ ٨٠٦ ٢٩١  |              | إجمالي الاستثمار                                   |
|                |                |              | ويتم تمويله على النحو التالي:                      |
|                |                |              | حقوق الملكية                                       |
| ٢ ٦٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠  | ٢ ٦٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠  | (٤٩)         | رأس المال المصدر والمدفوع                          |
| ٥٦٦ ٤٦٩ ٥٦٩    | ٥٦٧ ٥٦١ ٧١٨    | (٥١)         | احتياطي قنوتوني                                    |
| ٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥    | ٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥    |              | احتياطي خاص  |
| (٢٧٢ ٣٦١ ٢٨٩)  | ٢٤ ٤٤٦ ٧٩٧     |              | أرباح (خسائر) مرحلة                                |
| ٣٥٣ ٢٩٠ ٤٧٥    | ٢١٤ ٧٠٠ ٦٢٧    |              | أرباح الفترة/ العام                                |
| ٣ ٨٦٨ ٢٥١ ٦٤٠  | ٤ ٠٢٧ ٥٦٢ ٠٢٧  |              | إجمالي حقوق الملكية                                |
| ٢٥٥ ٩٥١ ١٣٣    | ٢٥٦ ٦٢٣ ٣٦٥    |              | حقوق الأقلية                                       |
| ٤ ١٢٤ ٢٠٢ ٧٧٣  | ٤ ٢٨٤ ١٨٥ ٣٩٢  |              | إجمالي حقوق الملكية بعد حقوق الأقلية               |
|                |                |              | التزامات طويلة الأجل                               |
| ٣٥٠ ٤٣٣ ٨٢٢    | ٤٠٨ ٦٨٧ ٢٦١    | (٤٣، ١٩)     | دائنو شراء أراضي - طويلة الأجل                     |
| ٥٣٦ ٥١٠ ٩٩٣    | ٤٠٢ ٥٦٤ ٤٦٦    | (٤٦ب)        | أوراق دفع - طويلة الأجل                            |
| ٣٩٥ ٣٦٢ ٢٨٥    | ٤٢٢ ٠٥٩ ١٣٢    | (٥٠)         | التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك                |
| ١ ٤٦١ ٩٤٣ ٢٢١  | ١ ٦٧٩ ٣١٠ ٠٤٠  | (٤٧)         | قروض - طويلة الأجل                                 |
| ٢ ٧٤٤ ٢٥٠ ٣٢١  | ٢ ٩١٢ ٦٢٠ ٨٩٩  |              | إجمالي الالتزامات طويلة الأجل                      |
| ٦ ٨٦٨ ٤٥٣ ٠٩٤  | ٧ ١٩٦ ٨٠٦ ٢٩١  |              | إجمالي تمويل الاستثمار                             |

- تقرير مراقبا الحسابات مرفق.  
- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

ياسين منصور



العضو المنتدب للشؤون المالية

على ثابت



شركة بالم هيلز للتعوير  
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل الدورية المجمعة

عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٥ حتى ٣١ مارس ٢٠١٥

| ٣١ مارس ٢٠١٤<br>جنيه مصري | ٣١ مارس ٢٠١٥<br>جنيه مصري | إيضاح<br>رقم |  |
|---------------------------|---------------------------|--------------|--|
| ٤٠٠ ٤٠٢ ٢٠٨               | ٧٤١ ٨٢٣ ٩٣٢               | (٥٢، أ٢٨)    | صافي إيرادات النشاط                        |
|                           |                           |              | <b>يخصم:</b>                               |
| ٢٧٣ ٨٠٣ ٤٧١               | ٣٩٥ ٢٥٦ ٨٩٦               | (٥٣، ٢٧)     | تكاليف النشاط                              |
| ٣ ٦١٥ ٩٥٠                 | ١٦ ٤٤١ ٥٢٠                |              | خصم مسموح به                               |
| ١٢٢ ٩٨٢ ٧٨٧               | ٣٣٠ ١٢٥ ٥١٦               |              | مجمل ربح النشاط                            |
|                           |                           |              | <b>يخصم:</b>                               |
| ٤٣ ٠٣٣ ٤٣٧                | ٩١ ٠٠٨ ٧٩٧                | (٥٤)         | مصاريق إدارية وعمومية وتسويقية             |
| ٦ ٩٤٦ ١٣٣                 | ٣ ١٢٩ ٤٩٨                 |              | استهلاك خصم القيمة الحالية - أراضي         |
| ٢ ٤٤٣ ٥٢٦                 | ٢ ٠٧٣ ٨٦١                 |              | اهلاكات الأصول الثابتة الإدارية            |
| ٣٦ ٧٨٥ ٢٨٠                | ٤٨ ٥٧٢ ٠١٦                |              | فوائد أقساط - أراضي                        |
| ١٣ ٨١٢ ٢٨٧                | ٢ ٨٦٧ ٩٤٧                 | (٢٤)         | تكاليف وفوائد تمويلية                      |
| ١٠٣ ٠٢٠ ٦٦٣               | ١٤٧ ٦٥٢ ١١٩               |              | إجمالي المصروفات                           |
|                           |                           |              | <b>يضاف:</b>                               |
| (١ ٢٩٢ ٢٣٩)               | ١ ٤٠٠ ٧١٤                 | (٥٥)         | أرباح (خسائر) تشغيل النادي                 |
| ٣٤ ٠٦٢ ٥٣٣                | ٢٣ ٠٤٩ ٥١٤                |              | استهلاك خصم فرق القيمة الحالية أوراق القبض |
| ١ ٣٤٣ ٢٧٢                 | ١ ٢١٤ ٧٤٤                 | (٥٦، د٢٨)    | عائد استثمارات في أوراق مالية              |
| ١٨١ ٧٨٥                   | ٧٥ ٧١٨                    | (٢٨)         | فوائد دائنة                                |
| ٦ ٤٣٥ ٧٨٦                 | ١٠ ٩٩٦ ٦٨٢                | (٥٧)         | إيرادات أخرى                               |
| ٤٠ ٧٣١ ١٣٧                | ٣٦ ٧٣٧ ٣٧٢                |              | إجمالي الإيرادات الأخرى                    |
| ٦٠ ٦٩٣ ٢٦١                | ٢١٩ ٢١٠ ٧٦٩               |              | صافي أرباح الفترة قبل الضرائب              |
|                           |                           |              | <b>يخصم:</b>                               |
| ٦٠ ٠٠٠                    | ٦٠ ٠٠٠                    | (٢٢)         | ضرائب مؤجلة                                |
| --                        | ١ ١٨٦ ٠٤٩                 | (٢٢)         | ضرائب دخلية                                |
| ٦٠ ٦٣٣ ٢٦١                | ٢١٧ ٩٦٤ ٧٢٠               |              | صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية         |
|                           |                           |              | <b>يخصم:</b>                               |
| ١٠ ٩١٠ ١٩٨                | ٣ ٢٦٤ ٠٩٣                 |              | حقوق الأقلية في أرباح الشركات التابعة      |
| ٤٩ ٧٢٣ ٠٦٣                | ٢١٤ ٧٠٠ ٦٢٧               |              | صافي أرباح الفترة                          |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب للشئون المالية

ياسين منصور

علي ثابت




شركة بالم هيلز للتعوير  
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة  
عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٥ حتى ٣١ مارس ٢٠١٥

| ٣١ مارس ٢٠١٤  | ٣١ مارس ٢٠١٥  |   |
|---------------|---------------|---|
| جنيه مصري     | جنيه مصري     |   |
| ٦.٦٩٣.٢٦١     | ٢١٩.٢١٠.٧٦٩   | صافي أرباح الفترة   |
| ٢.٤٤٣.٥٢٦     | ٥.١٠٠.١١٨     | تعديلات لتسوية صافي أرباح الفترة                              |
| ٦.٩٤٦.١٣٣     | ٣.١٢٩.٤٩٨     | إهلاكات الأصول الثابتة الإدارية                               |
| ٣٦.٧٨٥.٢٨٠    | ٤٨.٥٧٢.٠١٦    | استهلاك خصم القيمة الحالية لدائنو شراء أراضي                  |
| ١٣.٨١٢.٢٨٧    | ٢.٨٦٧.٩٤٧     | فوائد سداد أقساط الأراضي                                      |
| ٧٦٨.٥٨٥       | ١.١١٠.١٠٠     | تكاليف وفوائد تمويلية   |
| (١.٥٢٥)       | (٦.٦٤٩)       | (خسائر) استثمارات في شركات شقيقة                              |
| (١.٣٤٣.٢٧٢)   | (١.٢١٤.٧٤٤)   | (أرباح) بيع أصول ثابتة  |
| (١.٨١١.٧٨٥)   | (٧٥.٧١٨)      | عائد استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر         |
| (٣٤.٠٦٢.٥٣٣)  | (٢٣.٠٤٩.٥١٤)  | فوائد دائنة   |
| ٨٥.٨٥٩.٩٥٧    | ٢٥٥.٦٤٣.٨٢٣   | استهلاك خصم القيمة الحالية لأوراق القبض                       |
|               |               | أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل               |
|               |               | <u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>                      |
| (٥١.٨٦١.٣٤٠)  | (١٣١.٨٤٢.٧٩٠) | التغير في أعمال تحت التنفيذ                                   |
| (٢٥٩.٧٣٩.٤٨٨) | (٧٥١.٧٥٤.٠١٧) | التغير في أوراق القبض   |
| ٢٣.١٣٠        | (٣.٤٦٩.٠٢٩)   | التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر  |
| ٩١.٢١٧.٥٩٥    | ١١٨.٦٧٧.٦٥٨   | التغير في عملاء - أرصدة مدينة                                 |
| (١٨٨.٤٦٤.٢٨٤) | (٥١.٢٨٦.٠٠٥)  | التغير في موردين - دفعات مقدمة                                |
| (٣١.٧٢٩.٣٥٤)  | (٢٦.٤٧٥.٣٣٨)  | التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى                            |
| (٥.٠٩٣.٥٩٣)   | (١٧.٧٥٠.٨٠٢)  | التغير في جاري أطراف ذات علاقة - مدينة                        |
| ١٦١.٥٥٦.٤٦٩   | ٥٥٩.٠٧٩.٧٦    | التغير في عملاء - دفعات مقدمة                                 |
| (١٣.٥٩٦.٥٨٥)  | (٣٦.٤٠٠.٤٢٦)  | التغير في إيرادات استكمال مرافق                               |
| (٣.٠٣٠)       | (٧١.٢١٤)      | المخصصات  |
| (٥٠.٢٠٩.٧٢١)  | (٢٤.٦٥٩.٧٦٧)  | التغير في جاري أطراف ذات علاقة - دائنة                        |
| (١٠.٨٠٤.٠٥٢)  | --            | التغير في دائنو شراء استثمارات                                |
| (١٥٥.٦٠٣.١١٦) | (١٨٥.٤٤٧.١٩٤) | التغير في أوراق دفع   |
| ٢٩١.١١٩.٤٢٧   | ١٢٥.٨٤٨.٩١٧   | التغير في الموردين  |
| --            | (٣٢٩.٤٢٠)     | ضرائب دخلية مسددة   |
| (١٦.٦٧٧.٢١١)  | ٤٩.٨٧٦.٠٧٠    | التغير في دائنين وأرصدة دائنة أخرى                            |
| ١٢.٩٠٤.٠٦١    | ٢٦.٦٩٦.٨٤٧    | التغير في التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك                 |
| (١٤١.١٠١.١٣٥) | (٩٣.٦٦٣.٦١١)  | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل |
|               |               | <u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>                    |
| (١.٢٥٥.٤٠٥)   | (٥.٨١٧.٣٧٩)   | (مدفوعات) لشراء أصول ثابتة                                    |
| --            | ١٩.٣٦٥        | مقبوضات من بيع أصول ثابتة                                     |
| (٣.٥٥٣.٩٥٧)   | ٢٨٨.٠٠٨       | مقبوضات (مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ                      |
| --            | (٦٦٦.٦١٥)     | (مدفوعات) استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق             |
| ١.٣٤٣.٢٧٢     | ١.٢١٤.٧٤٤     | عائد استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر         |
| ١٨١.٧٨٥       | ٧٥.٧١٨        | فوائد دائنة محصلة   |
| (٣.٢٨٤.٣٠٥)   | (٤.٨٨٦.١٥٩)   | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار          |
|               |               | <u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>                      |
| ٦٠٠.٠٠٠.٠٠٠   | --            | سداد زيادة رأس المال  |
| (٥.٥٣١.٨٥٧)   | ١٧.٩٧٢.٧٨٥    | بنوك دائنة  |
| (١٦٥.١٠٧.٦٤٥) | --            | بنك سحب على المكشوف   |
| (٦١.٥٩١.٧٣٤)  | (٥٥.٣٩٠.٢٤٠)  | تسويات على الأرباح المرحلة                                    |
| (١٩٩.٣٣٧)     | (٢.٥٩١.٨٦١)   | حقوق الأقلية  |
| --            | ٧٧.١٩٩        | ضرائب مؤجلة   |
| (٦٩.٨٦٢.٩٩٥)  | --            | (مدفوعات) في القروض   |
| --            | ٢٤٢.٧٣٧.٨١٩   | مقبوضات من القروض   |
| (١٣.٨١٢.٢٨٧)  | (٢.٨٦٧.٩٤٧)   | تكاليف وفوائد تمويلية مدفوعة                                  |
| ٢٨٣.٨٩٤.١٤٥   | ١٩٩.٩٣٧.٧٥٥   | صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل |
| ١٣٩.٥٠٨.٧٠٥   | ١٠١.٣٨٧.٩٨٥   | صافي التدفقات النقدية خلال الفترة                             |
| ١١١.٠٤٧.٥٠٤   | ١٩٤.٩٤٩.٠٦٤   | النقدية في أول الفترة   |
| ٢٥٠.٥٥٦.٢٠٩   | ٢٩٦.٣٣٧.٠٤٩   | النقدية في ٣١ مارس ٢٠١٥                                       |

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


رئيس مجلس الإدارة

ياسين منصور



العضو المنتدب للشئون المالية

على ثابت





شركة بالم هيلز للتعمير  
 " شركة مساهمة مصرية "   
 قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة  
 عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٥ حتى ٣١ مارس ٢٠١٥

| الإجمالي بعد<br>حقوق الأقلية<br>حذبه مصري | الإجمالي<br>حقوق الأقلية<br>حذبه مصري | الإجمالي قبل<br>حقوق الأقلية<br>حذبه مصري | أرباح الفترة<br>حذبه مصري | أرباح (خسائر)<br>مرحلة<br>حذبه مصري | التبسيط خاص<br>حذبه مصري | التبسيط قانوني<br>حذبه مصري | رأس المال<br>المصدر والمطوع<br>حذبه مصري |                            |
|---|---------------------------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|----------------------------|
| ٣ ٤٧٦ ١٧١.٩٨                              | ٢٤٥.٤٢ ٢٠٤                            | ٣ ٢٣١ ١٢٨ ٨٩٤                             | ٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١               | (١٨٦ ٧٢٢ ٦٥٥)                       | ٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥              | ٥٥٨ ١٠٩ ٨٤٣                 | ٢ ٠٩٦ ٦٤٠.٠٠٠                            | الرصيد في أول يناير ٢٠١٤   |
| --  | --                                    | --  | (٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١)             | ٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١                         | --                       | --                          | --                                       | المحول للأرباح المرحلة     |
| (٦١ ٩٢٨.٦٦)                               | (٣٣٦ ٣٣٧)                             | (١١ ٥٩١ ٧٣٤)                              | --                        | (١١ ٥٩١ ٧٣٤)                        | --                       | --                          | --                                       | تسويات على الأرباح المرحلة |
| ١٣٦ ٩٩٥                                   | ١٣٦ ٩٩٥                               | --  | --                        | (٢٠٥ ٤٩٢)                           | --                       | ٢٠٥ ٤٩٢                     | --                                       | المحول للاحتياطي القانوني  |
| ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠                               | --                                    | ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠                               | --                        | --                                  | --                       | --                          | ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠                              | سداد زيادة رأس المال       |
| ٦٠. ٦٣٣ ٢٦١                               | ١٠. ٩١٠. ١٩٨                          | ٤٩ ٧٢٣. ٠٦٣                               | ٤٩ ٧٢٣. ٠٦٣               | --                                  | --                       | --                          | --                                       | صافي أرباح الفترة          |
| ٤.٠٧٥.١٣ ٢٨٨                              | ٢٥٥ ٧٥٣. ٦٥                           | ٣ ٨١٩ ٢٦١. ٢٢٣                            | ٤٩ ٧٢٣. ٠٦٣               | (٩ ٦٣١. ٠٦٠)                        | ٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥              | ٥٥٨ ٣١٥ ٣٣٥                 | ٢ ١٩٦ ٦٤٠. ٠٠٠                           | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤     |
| ٤ ١٢٤ ٢٠. ٢ ٧٧٣                           | ٢٥٥ ٩٥١ ١٣٣                           | ٣ ٨٦٨ ٢٥١ ٦٤٠                             | ٣٥٣ ٢٩٠. ٤٧٥              | (٧٧٢ ٣١١ ٢٨٩)                       | ٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥              | ٥٦٦ ٤٦٩ ٥٦٩                 | ٢ ١٩٦ ٦٤٠. ٠٠٠                           | الرصيد في أول يناير ٢٠١٥   |
| --  | --                                    | --  | (٣٥٣ ٢٩٠. ٤٧٥)            | ٣٥٣ ٢٩٠. ٤٧٥                        | --                       | --                          | --                                       | المحول للأرباح المرحلة     |
| (٥٥ ٣٩٠. ٢٤٠)                             | --                                    | (٥٥ ٣٩٠. ٢٤٠)                             | --                        | (٥٥ ٣٩٠. ٢٤٠)                       | --                       | --                          | --                                       | تسويات على الأرباح المرحلة |
| (٢ ٥٩١ ٨٦١)                               | (٢ ٥٩١ ٨٦١)                           | --  | --                        | --                                  | --                       | --                          | --                                       | تسويات على حقوق الأقلية    |
| --  | --                                    | --  | --                        | (١. ٩٢٢ ١٤٩)                        | --                       | ١. ٩٢٢ ١٤٩                  | --                                       | المحول للاحتياطي القانوني  |
| ٢١٧ ٩٦٤ ٧٢٠                               | ٣ ٢٦٤. ٩٣                             | ٢١٤ ٧٠٠. ١٢٧                              | ٢١٤ ٧٠٠. ١٢٧              | --                                  | --                       | --                          | --                                       | صافي أرباح الفترة          |
| ٤ ٢٨٤ ١٨٥ ٣٩٢                             | ٢٥٦ ١٢٣ ٣٦٥                           | ٤. ٠٢٧ ٥٦٢. ٠٢٧                           | ٢١٤ ٧٠٠. ١٢٧              | ٢٤ ٤٤٦ ٧٩٧                          | ٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥              | ٥٦٧ ٥٦١ ٧١٨                 | ٢ ٦٩٦ ٦٤٠. ٠٠٠                           | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥     |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

ياسين منصور



المضو المنتدب للشؤون المالية

على ثابت



شركة بالم هيلز للتعيمير  
" شركة مساهمة مصرية "  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة  
في ٣١ مارس ٢٠١٥

١- نشأة الشركة

تأسست شركة بالم هيلز للتعيمير " شركة مساهمة مصرية " وفقاً 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 المسؤولية المحدودة ولائحته 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 والمجمعات العمرانية الجديدة واستصلاح واستزراع الأراضي باستخدام طريقة الري الحديثة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية ويشترط 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 فى السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

تبدأ السنة المالية فى 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 فى أول يناير وتنتهى ٣١ ديسمبر من كل عام.

٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٥ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد فى ٢٧ إبريل ٢٠١٥.

٧- القيد ببورصة الأوراق المالية

تم قيد الشركة بالجدول غير الرسمى رقم (٢) ببورصة الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٦ وبتاريخ إبريل ٢٠٠٨ تم قيد الشركة بالجدول الرسمى، وقد قامت الشركة بتوفيق أوضاعها طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بجلستها المنعقدة فى ٢٢ يناير ٢٠١٤ والمعدل بالقرار رقم ١٧٠ لسنة ٢٠١٤ بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ بشأن قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.

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 تبلغ مساحات الأراضى المستحوذ عليها بمدينة السادس من أكتوبر ١٢٠٠,٦٠ فدان تقريباً، وأراضى مستحوذ عليها بمدينة القاهرة الجديدة تبلغ مساحتها ٤١٨,٩٥ فدان تقريباً ، وأراضى مستحوذ عليها بناحية سيدى عبد الرحمن . مركز العلمين . محافظة مرسى مطروح تبلغ مساحتها ٣٥١٣,٦٠ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالگردقة تبلغ مساحتها ٢٢,٧٠ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالإسكندرية تبلغ مساحتها ٣,٢ فدان.

(ب) أنشطة أخرى

قامت الشركة بالاستحواذ على مساحة ١٧٥٩,٤٦ 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 التجارى تحت رقم (ب) ٣٣ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١١.

(ج) 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                |
| ٩٨%           | - شركة بالم هيلز للفنادق                            |
| ٨٩%           | - شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي) |
| 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

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

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

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.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بالاستحواذ على عدد من قطع الأراضى بالساحل الشمالى يبلغ إجمالى مساحتها ٣١٠٣,٦٠ 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.

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 مزاولة أنشطة البناء العائلي والإداري .

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 لمزاولة نشاطها.

شركة ركن 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.

ويبدأت الشركة نشاطها بالاستحواذ على مساحة قدرها ١١٣ فدان بمدينة السادس من أكتوبر بالإضافة الى مساحة ١١٤,٠٣٨ فدان بالساحل الشمالي لمزاولة نشاطها.

شركة بالم هيلز 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.

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 مزاولة نشاطها الرئيسي حتى تاريخ اصدار 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 التجاري تحت رقم ٣٥٥٣٩ بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠٠٩.

يبلغ رأس المال المدفوع ٣٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري وتبلغ نسبة المساهمة المباشرة ٨٩ % من رأس المال المصدر بالإضافة 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 قطعتي أرض بمساحة ١٣٣,٣٠٨ فدان بمدينة القاهرة الجديدة.

شركة ماکور للاستثمار في الأوراق المالية

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

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

شركة النعم للفنادق والقرى السياحية

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 إقامة وتشغيل فندق بحماسة مستوى خمس نجوم، وأيضاً إقامة مشروع تنمية متكامل وتشغيل فندق خمس نجوم بالمنطقة الثانية بقطاع العين السخنة السياحي.

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

يبلغ رأس المال المدفوع ١٠٣ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة في 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 سكني سياحي بالإضافة إلى فندق خمس نجوم، ونظرًا للأحداث السياسية وأثارها الاقتصادية التي 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 ولائحتيهما التنفيذية.

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

تم القيد 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 ولائحتيهما 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 داخل المساحة المخصصة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية لمزاولة نشاطها "مشروع كازا".

شركة نابل باليم النعيم 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 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 وجاري إعادة دراسة مدى الجدوى الاقتصادية نحو تنمية وتطوير تلك المساحة.

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 المباني والمرافق والخدمات والمسمى بواحة القصور وكذلك أنشطة البناء العائلي والتجاري والخدمات التجارية.

تم قيد الشركة بالسجل التجاري 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 في مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٥٦,٢٨ فدان بالسادس من أكتوبر بالإضافة الي مساحة قدرها ٣٩,٥٣٣ فدان بمدينة القاهرة الجديدة لمزاولة نشاطها.

شركة كولدويل بانكر 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 في تسويق وبيع وشراء العقارات، والاستثمار العقارى والسمسرة العقارية والدعاية والإعلان.

تم قيد الشركة بالسجل التجاري 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 في مزاولة نشاطها الرئيسي حتى تاريخ اصدار القوائم المالية.

شركة بالم أكتوبر للفنادق

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

تم قيد للشركة بالسجل التجاري 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 ٠,٢٤٤٣% وايضا تمتلك شركة بالم هيلز للتعمير نسبة مساهمة غير مباشرة تبلغ ٩٧,٧٥% وذلك من خلال مساهمتها بنسبة ٩٨% في رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق والتي تبلغ مساهمتها في رأس مال شركة اكتوبر للفنادق ٩٩,٧٥% من رأس المال المصدر.

\* لم تبدأ الشركة في مزاولة نشاطها الرئيسي حتى تاريخ اصدار القوائم المالية.



ثانياً:- الاستثمار غير المباشر في شركات تابعة وبيانها كما يلي :

نسبة المساهمة

|         |   |
|---------|---|
| ٨٧,٥٠%  | - شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي      |
| ٩٦,٠٤%  | - شركة بالم جمشة للفنادق                            |
| ٩٧,٤١٢% | - شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق                  |
| 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 ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ 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 ٩٩,٩٩%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٤٩,٢٦٤ فدان بناحية سيدى عبيد 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 ٦١٩٣ 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 مزاولة 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 للتعمرير في شركة بالم هيلز للفنادق نسبة ٩٨% من رأس المال المصدر.

\* لم تبدأ الشركة في مزاولة نشاطها الرئيسى حتى تاريخ إعداد القوائم.

#### (د) إدارة أنشطة خدمية

قامت الشركة بشراء نادى بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر والمخصص لكامل منتجج 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 المحاسبية المصرية

قامت شركات المجموعة خلال الفترة المالية الحالية والتي تنتهى فى ٣١ مارس ٢٠١٥ بتطبيق معايير المحاسبية المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦، واتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

#### ١٠- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

##### ( أ ) أسس إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية من مسئولية إدارة الشركة ، كما يتم وضع وتنفيذ السياسات المحاسبية وإعداد تلك القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبية المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد فى شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣١ مارس ٢٠١٥، وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

##### (ب) أسس التجميع

تتضمن القوائم المالية المجمعة جميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً وهي كل الشركات التي تمتلك فيها شركة بالم هيلز للتعمرير 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 للتعمرير تسيطر على شركة أخرى أم لا ، وتتضمن القوائم المالية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعمرير "شركة مساهمة مصرية" القوائم المالية للشركات التابعة الواردة فى الإيضاح رقم (٨ج) فيما عدا الشركات التالية :

##### نسبة المساهمة

##### نوع العلاقة

- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى ٤٩%

شركة شقيقة

• 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 يلي 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 آخذاً 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 حقوق الأقلية في الشركات التابعة (طبقاً 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 اعتباراً من تاريخ فقد السيطرة.

#### (ج) تجميع الأعمال

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

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

#### (د) الأصول الغير ملموسة

##### ١- الشهرة

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

##### ٢- الأصول غير الملموسة الأخرى

تتمثل الأصول غير الملموسة فى 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 فى صورة تدفقات نقدية مستقبلية، ويتم الإثبات الأولى لتلك الأصول بالقيمة التعاقدية المباشرة للحصول عليها، على أن يتم إعادة قياسها فى نهاية الفترة المالية بتكلفة الإقتناء مخصصاً منها مجمع الاستهلاك، ومجمع خسائر اضمحلال القيمة - إن وجدت - والتي تمثل القيمة العادلة لتلك الأصول فى ذلك التاريخ.

#### (هـ) التقديرات المحاسبية

ينطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التى تضعها الإدارة وبما تراه مناسباً لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الاقتصادى للمعاملات التى تتم والمتعلقة بالنشاط الأساسى للشركة (إيرادات النشاط الجارى، 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 فى ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك فى حال اختلاف التقديرات الموضوعية فى تاريخ إعداد القوائم المالية عن الواقع الفعلى فى الفترات التالية، وذلك دون الإخلال بمدى تعبير القوائم المالية للمجموعة عن حقيقة المركز المالى للمجموعة ونشاط المجموعة وتدفقاتها النقدية للفترة الجارية.

(و) التغيير في السياسات المحاسبية

ويتمثل في التغيير في المبادئ والأسس والقواعد والممارسات التي تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحول 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 شركات المجموعة وبما يترتب عليه من آثار على حقيقة المركز المالي ونتائج أعمال شركات المجموعة، ويتم إثبات آثار ذلك التغيير في السياسات بأثر رجعي وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية.

(ز) إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة• عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بالدفاتر بعملة البيئة الاقتصادية التي تزاول بها المنشأة أنشطتها الرئيسية وهي الجنيه المصري، كما يتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية في الدفاتر بترجمة تلك المعاملات إلى الجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السارية في تاريخ إثبات تلك المعاملات.

• المعاملات والأرصدة

يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية طبقاً لأسعار الصرف السائدة في نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبي في ذلك التاريخ على أن يتم إدراج ناتج إعادة القياس بقائمة الدخل.

(ح) التقارير القطاعيةقطاع النشاط

هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة بتقديم منتجات أو خدمات منفردة أو مجموعة والمرتبطة ببعضها البعض والتي تخضع لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بقطاعات أنشطة أخرى.

القطاع الجغرافي

هو قطاع يرتبط بتقديم منتجات أو خدمات داخل بيئة اقتصادية واحدة تتسم بمخاطر ومنافع تخصها عن تلك المرتبطة بقطاعات جغرافية تعمل في بيئة اقتصادية مختلفة.

يقع نطاق عمل شركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" والشركات التابعة لها في جمهورية مصر العربية، لذا فهي تمتلك قطاع جغرافي وحيد ولا حاجة لتقرير عنه قطاعياً، كما تمتلك المجموعة قطاع نشاط محدد وحيد يتمثل في الاستثمار العقاري بجميع أنواعه، ولا يمثل النشاط الفندقي قطاع نشاط محدد يجب التقرير عنه قطاعياً حيث أن إيرادات هذا النشاط ونتائج أعماله وعماله يمثلون أقل من ١٠% من إيرادات ونتائج أعمال وإيرادات المجموعة.

## ١١- الاستثمارات

## (أ) استثمارات 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 الاستثمارات بقيمة الانخفاض الغير مؤقت - إن وجد - تحميلاً على قائمة الدخل 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 إعادة قياس تلك الاستثمارات في نهاية كل فترة مالية بإتباع أسلوب حقوق الملكية وذلك بالتغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة بعد تاريخ الحيازة أو في نتائج الأعمال مع تخفيض ذلك الاستثمار بقيمة أية توزيعات محصلة أو معلنة، واستثناءً من ذلك فيتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - استناداً إلى قيام الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام.

## (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 إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو (الخسائر) المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل، أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل.

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

**(هـ) الاستثمارات المقيمة 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 للاستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

ويتم إثبات الاستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالميزانية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباح و(خسائر) فروق بالقيمة العادلة بقائمة الدخل.

**(و) استثمارات في أوراق مالية لآجال**

تتمثل الاستثمارات في أوراق مالية لآجال في الاستثمارات في أذون الخزانة، وصكوك البنك المركزي، وصناديق الاستثمار ذات عائد ثابت ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بتكلفة الاقتناء والتي تمثل قيمتها العادلة في ذلك التاريخ على أن يتم تقييم وإعادة قياس تلك الاستثمارات في نهاية الفترة المالية بصافي القيمة الإستردادية لتلك الأذون والصكوك والتي تمثل قيمتها العادلة في ذلك التاريخ، وذلك باستهلاك الفرق بين تكلفة الاقتناء أو القيمة العادلة والقيمة الإستردادية - خلال الفترة من تاريخ الحيازة وحتى تاريخ الاسترداد - بإضافة قيمة الاستهلاك على التكلفة مقابل إدراج ذلك الفرق بقائمة الدخل.

**(ز) 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 إعادة قياس وتقييم تلك الاستثمارات العقارية التي يتولد عنها إيرادات في نهاية كل فترة مالية بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإهلاك متضمناً مجمع خسائر اضمحلال القيمة، وطبقاً لنسب الإهلاك التي حددتها الإدارة لكل نوع من تلك الاستثمارات (إن وجدت)، 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 فى القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة نشاطها المعتاد والرئيسى والتي تم تخصيصها لإقامة ملاعب الجولف والفنادق بمنتجع بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر بالإضافة الي تكلفة المرافق والإنشاءات الخاصة بتلك المشروعات، وكذلك تكاليف إقامة و انشاء ملعب وفندق الجولف المزمع إقامته بالساحل الشمالى.

#### ١٣- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

يتم إثبات الأصول الثابتة بالدفاتر بتكلفتها التاريخية - تكلفة الاقتناء - على أن يتم إهلاكها بإتباع سياسة القسط الثابت وطبقاً للعمر الإنتاجى (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 قائمة الدخل، وتتحدد القيمة الدفترية للأصل الثابت بعد القياس الأولى على أساس تكلفة الأصل مطروحاً منها مجمع الإهلاك والخسائر المجمعّة للاضمحلال (إن وجدت) ويتم احتساب نسب الإهلاك طبقاً للمعدلات الآتية:

| نسبة قسط الإهلاك | الأصل                  |
|------------------|------------------------|
| ٥%               | مبانى                  |
|                  | آلات ومعدات            |
| ٢٥%              | مولدات ومعدات كهربائية |
| ٢٥%              | ماكينات تصوير وتغليف   |
| ٢٥%              | معدات قياس             |
|                  | أثاث وتجهيزات مكتبية   |
| ٣٣,٣٣%           | أجهزة وبرامج حاسب آلى  |
| 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 في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

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

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

#### ١٤- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة للأراضي المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسي لتلك الشركات (والمتمثل في البناء والتشييد وإقامة المجتمعات العمرانية) وسواء تم البدء في إجراءات تسويقها أم لم يتم، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل.

#### ١٥- وحدات تامة معدة للبيع

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 بيند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل 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 بتواريخ الاستحقاق والتي حصلت عليها الشركة كأدوات وفاء مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، ويتم الإثبات الأولى لأوراق القبض بالقيمة العادلة للمعاملة وقت إبرام التعاقد مع العملاء، على أن يتم إعادة قياسها في تاريخ إعداد القوائم المالية باستخدام التكلفة المستهلكة والتي يتم تحديدها بخصم التدفقات النقدية المستقبلية لأوراق القبض بإتباع سعر الفائدة السوقى للأدوات المالية المشابهة استهلاكاً على قائمة الدخل.

## 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 مخصوماً 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، وفي حالة وجود مؤشرات على ارتفاع قيمة الأصل فيتم عكس الخسائر الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية.

## 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 على أن تتم إعادة تقييم الالتزامات التي سوف يترتب عليها تكوين أو إعادة تقدير المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ومن خلال قائمة الدخل. 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 و المحددة تواريخ الاستحقاق والتي التزمت بها الشركة مقابل الحصول على أراضي لمزاولة نشاطها الرئيسى، ويتم الإثبات الأولى لتلك الالتزامات بالقيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها على أن يتم إعادة قياس تلك الالتزامات في تاريخ إعداد القوائم المالية بإتباع أسلوب التكلفة المستهلكة وباستخدام سعر الفائدة الفعلى أو سعر الفائدة السائد.

٢٠- التزامات استكمال مرافق

تتمثل التزامات استكمال مرافق في قيمة الفرق بين التكاليف التقديرية والتكاليف الفعلية للمرافق الخاصة بالوحدات المتعاقد عليها والتي تثبت خصماً من إيرادات تطوير الأراضي المحققة للوحدات المتعاقد عليها.

٢١- رسملة تكلفة الاقتراض

تتمثل رسملة تكاليف الاقتراض في قيمة المصروفات والتكاليف والأعباء التمويلية الناتجة 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 سواءاً للاستخدام أو للبيع، ولا يعد من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التقسيط الغير مرتبطة بالاقتراض المباشر والتي يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل عند تحققها بالإضافة للفوائد الخاصة بالفترات 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 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

(أ) ضريبة الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات 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 ويين 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 عند 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 قيمة الاقتراض مبدئياً 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 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 جزءاً من سعر الفائدة الفعال، ويدرج استهلاك سعر الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل.

**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 وذلك على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة المالية مرجحاً بعامل الوقت.

**٢٦- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة**

تتمثل الأطراف ذوى العلاقة في العلاقات المباشرة أو الغير مباشرة 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

تتم المعالجة المحاسبية للعقود المبرمة والمعتمدة (للفيلات والتاون هاوس) على أساس تحقيق الإيرادات من كل عقد طبقاً لمكونات العقد وذلك كالآتي:

- إيرادات أراضي: يتم تحقيق إيرادات الأراضي عن الوحدات المتعاقد عليها بموجب إبرام العقود مع العملاء واستلام المقابل وطبقاً للسياسة الانتمائية الموضوعية والمطبقة بالشركة وإدراج تلك الإيرادات بقائمة الدخل مقابل تكاليف اقتناء مساحات الأراضي المتعاقد عليها.
- إيرادات إنشائية: يتم إتباع أسلوب وسياسة نسبة الإتمام لإثبات إيرادات الأعمال الإنشائية التامة عن الوحدات المتعاقد عليها، حيث أن الناتج النهائي (إيرادات وتكاليف) قد تم بطريقة موثوق بها وفي ضوء مستوى الإتمام الذي تحقق من العقد في تاريخ إعداد القوائم المالية وطبقاً لما يلي:

## - نسبة الإتمام

يتم تحديد نسبة الإتمام طبقاً لنسبة التكاليف الإنشائية لأعمال المشروع المنفذة والفعلية عن الأعمال للوحدات المتعاقد عليها إلى إجمالي تكاليف الأعمال الإنشائية التقديرية حتى تمام التنفيذ لتلك الوحدات وذلك لكل مرحلة على حدة.

- تكاليف النشاط: تتمثل تكاليف النشاط في القيمة والتكلفة المباشرة وغير مباشرة لكل من الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها، بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية والمرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات، على أن يتم إدراج إجمالي تكلفة الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بقائمة الدخل بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية لتلك الوحدات عندما تبلغ نسبة إتمام الأعمال الإنشائية المنفذة الفعلية إلى إجمالي التكلفة الإنشائية التقديرية للوحدات المتعاقد عليها نسبة ١٠٠% وذلك لكل مرحلة على حدة.

## ج- وحدات تامة معدة للبيع

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 مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلي لتلك الوحدات.

## ٢٧- أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

تتم المعالجة المحاسبية للعقود المبرمة والمعتمدة (للفيلات والتاون هاوس) على أساس تحقيق الإيرادات من كل عقد طبقاً لمكونات العقد وذلك كالاتي:

- إيرادات تطوير أراضى : يتم تحقيق إيرادات تطوير الأراضى عن الوحدات المتعاقد عليها بموجب إبرام العقود مع العملاء واستلام المقابل وطبقاً للسياسة الائتمانية الموضوعية والمطبقة بالشركة وإدراج تلك الإيرادات بقائمة الدخل مقابل تكاليف اقتناء مساحات الأراضى المتعاقد عليها.
- إيرادات إنشائية : يتم إتباع أسلوب وسياسة نسبة الإتمام لإثبات إيرادات الأعمال الإنشائية التامة عن الوحدات المتعاقد عليها، حيث أن الناتج النهائى (إيرادات وتكاليف) قد تم بطريقة موثوق بها وفى ضوء مستوى الإتمام الذى تحقق من العقد فى تاريخ إعداد القوائم المالية وطبقاً لما يلى:

## - نسبة الإتمام

يتم تحديد نسبة الإتمام طبقاً لنسبة التكاليف الإنشائية لأعمال المشروع المنفذة والفعلية عن الأعمال للوحدات المتعاقد عليها إلى إجمالى تكاليف الأعمال الإنشائية التقديرية حتى تمام التنفيذ لتلك الوحدات وذلك لكل مرحلة على حدة.

- تكاليف النشاط : تتمثل تكاليف النشاط فى القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة لكل من الأراضى المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها، بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية والمرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات، على أن يتم إدراج إجمالى تكلفة الأراضى المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بقائمة الدخل بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية لتلك الوحدات عندما تبلغ نسبة إتمام الأعمال الإنشائية المنفذة الفعلية إلى إجمالى التكلفة الإنشائية التقديرية للوحدات المتعاقد عليها نسبة ١٠٠% وذلك لكل مرحلة على حدة.

## ج- وحدات تامة المعدة للبيع

تتمثل الوحدات التامة المعدة للبيع فى الوحدات التى تقوم شركات المجموعة بإنشائها قبل البدء فى أعمال تسويقها، أو البدء فى 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 أراضى وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من إجمالى التكاليف وبالتالي يتم تحديد تكلفة الوحدات حسب مساحتها، وإدراج تكلفة الوحدة ببند وحدات تامة على أن تدرج تكلفة الوحدة بقائمة الدخل مقابل القيمة التعاقدية عند التسليم الفعلى لتلك الوحدات.

## د- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

يتم تكوين مخصص نهو أعمال تحميلاً على قائمة الدخل 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 - فيلات وتاون هاوس

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من مزاوله النشاط الرئيسي لشركات المجموعة وإثباتها بقائمة الدخل المجمعة طبقاً لحجم الإيرادات المحققة والمتمثلة في القيم التعاقدية من واقع العقود الموقعة والمعتمدة حيث يتم إدراج القيمة التعاقدية لتطوير الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بالكامل (حيث يشمل التعاقد قيمة الأرض والإنشاءات) بالإضافة إلى إيرادات الأعمال الإنشائية لتلك الوحدات مرجحة بنسبة إتمام المشروع للوحدات المتعاقد عليها عندما تبلغ نسبة الإتمام ١٠٠% إلى إجمالي التكلفة الإنشائية المقدرة لكل (وحده) مرحلة، أخذاً في الاعتبار إيرادات الأعمال الإضافية مقابل تكلفتها الفعلية لكل مرحلة على حدة.

## ٢ - وحدات تامة معدة للبيع

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

## ب- عوائد استثمارات أوراق مالية لأجل

يتم تحقق الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات في أذون الخزانة وشهادات الإيداع وإثباتها بقائمة الدخل بقيمة الاستهلاك الناتج عن استهلاك خصم الإصدار عن الفترة من تاريخ الاقتناء والحيازة لتلك الاستثمارات وحتى تاريخ الاسترداد واتباع 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.

## ٣٠- استثمارات في شركات شقيقة

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات في شركات شقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٧٦ ٠٥٣ ٣٥٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

| ٣١ مارس ٢٠١٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |                                 |
|--------------|----------------|---------------------------------|
| جنيه مصرى    | جنيه مصرى      |                                 |
| ٥٥ ٤٤١ ٩٥٤   | ٥٦ ٥٥٢ ٠٥٤     | شركة النعمة للاستثمار السياحى * |
| ٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠   | ٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠     | شركة فيلا مورا                  |
| ٢٤٥ ٠٠٠      | ٢٤٥ ٠٠٠        | شركة كولدويل بانكر              |
| ٧٦ ٠٥٣ ٣٥٤   | ٧٧ ١٦٣ ٤٥٤     | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥          |

## ٣١- استثمارات عقارية

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات عقارية في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١ ٠٨٥ ٩٧٦ ٨٩٨ جنيه مصرى 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 ومحتفظ بها بغرض الحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب في القيمة العادلة أو لتحقيق عوائد أو كليهما معاً، وهي الأراضي المحتفظ بها لغرض مستقبلي غير محدد في الوقت الحاضر وذلك كما يلى:

| ٣١ مارس ٢٠١٥  | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | المساحة<br>بالفدان |  |
|---------------|----------------|--------------------|--|
| جنيه مصرى     | جنيه مصرى      |                    | شركة بالم هيلز للتعمير                           |
| ٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨   | ٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨    | ١٧٥٩               |  |
| ٥٧٧ ١١١ ٤٨٤   | ٥٧٧ ١١١ ٤٨٤    | ٢٥٥٤               | شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ** |
| ١٠٨ ٢٢٨ ٧٢١   | ١٠٨ ٢٢٨ ٧٢١    | ٢٢,٦٧٩             | شركة جمشة للتنمية السياحية                       |
| ١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥   | ١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥    | ٣,٣٣               | شركة نايل بالم النعيم                            |
| ١ ٠٨٥ ٩٧٦ ٨٩٨ | ١ ٠٨٥ ٩٧٦ ٨٩٨  | ٤٣٣٩,٠٠٩           | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥                           |

- تم تفعيل الإجراءات التنفيذية الخاصة باستبعاد قطعة الأرض المخصصة لشركة بالم هيلز للتعمير بمساحة ١٩٠ فدان بمدينة السادس من أكتوبر وذلك بعد اعتماد التسويات النهائية للالتزامات والمستحقات مع الجهات المختصة.

- تم فسخ التعاقد بين شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ومحافظة مطروح بشأن الاستحواذ على مساحة ٢٢٢٩ فدان وتم اعتماد التسوية النهائية لمستحقات والتزامات الشركة تجاه المحافظة.

\*\* تتمثل في تكلفة الاستحواذ على أراضي واضعي اليد - لمساحة ٢٥٥٤ فدان بمنطقة العلمين - محافظة مطروح وذلك بعد خصم القيمة الحالية للأراضي.



## ٣٢- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في الشيكات المحصلة من العملاء عن القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد مع الشركة على تنفيذها وأيضاً شيكات اتحاد الملاك (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات أخرى محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٥ ٠٠٦ ٩٣٩ ٨٦٥ جنيه مصرى وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ٢٠٥ ٩٧٥ ٠٤٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

| الرصيد في      | الرصيد في     |   |
|----------------|---------------|---|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥  |   |
| جنيه مصرى      | جنيه مصرى     |   |
| ١ ٦٦٣ ٩٥١ ٩٤٩  | ١ ٨٣٥ ٩٧٦ ٥٠٩ | أوراق قبض قصيرة الأجل                   |
| ٩٢ ١٩٨ ٠٦١     | ٧٦ ٠٦٠ ٠٩٠    | بخصم: خصم فرق القيمة الحالية            |
| ١ ٥٧١ ٧٥٣ ٨٨٨  | ١ ٧٥٩ ٩١٦ ٤١٩ | القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل |
| ٢ ٧٧٣ ١٠٩ ٠٤٢  | ٣ ٣٧٦ ٩٣٨ ٤٠٠ | أوراق قبض طويلة الأجل                   |
| ١١٢ ٧٢٦ ٥٩٦    | ١٢٩ ٩١٤ ٩٥٤   | بخصم: خصم فرق القيمة الحالية            |
| ٢ ٦٦٠ ٣٨٢ ٤٤٦  | ٣ ٢٤٧ ٠٢٣ ٤٤٦ | القيمة الحالية لأوراق قبض طويلة الأجل   |
| ٤ ٢٣٢ ١٣٦ ٣٣٤  | ٥ ٠٠٦ ٩٣٩ ٨٦٥ | رصيد أوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٥        |

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

## ٣٣- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ في ٣١ مارس ٢٠١٥ بمبلغ ٢٧١ ٢٧١ ٠٩١ ٨٥٧ جنيه مصرى ويتمثل فى قيمة تكلفة الأراضي والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالى:

| ٣١ مارس ٢٠١٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |   |
|--------------|----------------|---|
| جنيه مصرى    | جنيه مصرى      |   |
| ٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥  | ٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥    | التكلفة المعدلة للأراضي *                         |
| ٤٢٩ ٠٦١ ١٠٠  | ٤٢٩ ٠٦١ ١٠٠    | إنشاءات منعب وفندق الجولف بمدينة السادس من أكتوبر |
| ٥٨ ٨١٩ ٨٥٠   | ٥٩ ١٠٧ ٨٦٠     | أتعاب تصميمات واستشارات                           |
| ٢٩ ١٠٥ ٦٥٤   | ٢٩ ١٠٥ ٦٥٤     | محلات بمنجج بالم هيلز                             |
| ٨٥٧ ٠٩١ ٢٧١  | ٨٥٧ ٣٧٩ ٢٧٩    | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥                            |

## \* ويتمثل صافى التكلفة المعدلة للأراضي فيما يلى:

| المساحة | تكلفة اقتناء | فرق تكلفة  | إجمالي التكاليف | خصم القيمة | صافى التكلفة |
|---------|--------------|------------|-----------------|------------|--------------|
| بالفدان | الأراضي      | الاستحواذ  | جنيه مصرى       | الحالية    | جنيه مصرى    |
| ٢٦١,٣٨  | ٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠  | --         | ٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠     | --         | ٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠  |
| ١٨,٠٩   | ١٣ ٤١٣ ٧٨٨   | ٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧ | ٣٤ ٢٩٩ ٢٥٥      | (٧٧٩ ١٦٠)  | ٣٣ ٥٢٠ ٠٩٥   |
| ٢٧٩,٤٧  | ٣١٩ ٩٩٨ ٣٥٨  | ٢٠ ٨٨٥ ٤٦٧ | ٣٤٠ ٨٨٣ ٨٢٥     | (٧٧٩ ١٦٠)  | ٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥  |

السادس من أكتوبر (الجولف)  
سيدى عبد الرحمن - محافظة مرسى مطروح (فندق)  
إجمالي الأراضي

## ٣٤- الأصول الثابتة

بلغ تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٦٠٩ ٤٣٤ ٧٢٩ جنيه مصري وتمثل في الأصول الإدارية بالموقع ويقف الشركة وذلك كما يلي:

| صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | صافي التكلفة في ٣١ مارس ٢٠١٥ | مجموع الأهلاك في ٣١ مارس ٢٠١٥ | إهلاك الاستهلاكات في ٣١ مارس ٢٠١٥ | إهلاك الفترة في ٣١ مارس ٢٠١٥ | مجموع الأهلاك في أول يناير ٢٠١٥ | التكلفة في ٣١ مارس ٢٠١٥ | استهلاكات في ٣١ مارس ٢٠١٥ | إضافات في ٣١ مارس ٢٠١٥ | التكلفة في أول يناير ٢٠١٥ | الأراضي                   |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ١٨٩٢٠ ٦٦٢                      | ١٨٩٢٠ ٦٦٢                    | ١٦٨٣٠ ٥٦٧١                    | ١٦٨٣٠ ٥٦٧١                        | ٣٨٥٥ ٦٥٥                     | ١٦٤٥٠ ٤٠٦                       | ١٨٩٢٠ ٦٦٢               | ١٢ ٦٣٠                    | ١٨٣ ٩٧٠                | ١٨٩٢٠ ٦٦٢                 | مباني                     |
| ٣٣٥ ١٢٩ ٩٧٤                    | ٣٣١ ٤٤٦ ٠٤٩                  | ٨٥ ٤٢٣ ٧٣٧                    | ٨٥ ٤٢٣ ٧٣٧                        | ١ ١٢٩ ٧١٩                    | ٤٩٩ ٧٥١ ٧٢٠                     | ٤٩٩ ٥٥٠ ٣٨٠             | ١٠ ٢٢٨                    | ٣ ٨٤٠ ٨٠٥              | ٤٩٩ ٥٥٠ ٣٨٠               | مباني ومعدات              |
| ١٣٣٠١ ٠٥٩                      | ١٦ ٠٠٢ ٠٥٩                   | ١٨ ١٢٧ ٤٥١                    | ١٨ ١٢٧ ٤٥١                        | ١٦١ ٣٢٣                      | ١٠١ ٤٢٥ ٩٦٦                     | ١٠١ ٤٢٥ ٩٦٦             | --                        | ٩٧ ٥٨٦ ٠١٩             | ١٠١ ٤٢٥ ٩٦٦               | مباني ومعدات              |
| ٧٣٦ ٧٥٢                        | ٥٤٠ ٤٢٣                      | --                            | --                                | ٢٤ ٢٠٢ ١٣٦                   | ١٨ ٦٦٧ ٨٥٠                      | ١٨ ٦٦٧ ٨٥٠              | --                        | ٢٩ ٦٥٩ ٤٠٩             | ١٨ ٦٦٧ ٨٥٠                | مباني ومعدات              |
| ٥ ٤٥٧ ٧٢٣                      | ٥ ٧٨١ ٧٧١                    | ٢٤ ٧٤٥ ٢٠٥                    | ٢٤ ٧٤٥ ٢٠٥                        | ٥٥٤ ٠٥١                      | ٣٠ ٥٦٩ ٩٧٦                      | ٣٠ ٥٦٩ ٩٧٦              | ١٠ ٩٨٢                    | ٨٧٨ ٥٤٩                | ٣٠ ٥٦٩ ٩٧٦                | أجهزة حاسب الي و ملحقاتها |
| ٩٢٢ ١٦٣                        | ٧٦٠ ١١٠                      | ١٦ ٤٧٩ ٥٩٧                    | ١٦ ٤٧٩ ٥٩٧                        | ٢٠٢ ٠٥٣                      | ١٧ ٣٢٩ ٧٠٧                      | ١٧ ٣٢٩ ٧٠٧              | --                        | ١٧ ٣٢٩ ٧٠٧             | ١٧ ٣٢٩ ٧٠٧                | أجهزة حاسب الي و ملحقاتها |
| ٥ ٠٠٥ ٣٤٣                      | ٥ ٦٠٤ ٩٢١                    | ٣٧ ٢٩٦ ٩٤٧                    | ٣٧ ٢٩٦ ٩٤٧                        | ٣١٤ ٤٧٧                      | ٤٢ ٩٨٢ ٤٧٠                      | ٤٢ ٩٨٢ ٤٧٠              | --                        | ٤١ ٩٨٧ ٨١٣             | ٤١ ٩٨٧ ٨١٣                | أثاث وتجهيزات             |
| ٣٧٩ ٥٤٨ ٢٢٦                    | ٣٧٩ ٠٥٦ ٠٠١                  | ٣٥ ٣٧٨ ٦٠٨                    | ٣٥ ٣٧٨ ٦٠٨                        | ٦ ٢٥٦ ٨٨٨                    | ٣٤٤ ١٣٣ ٦٤٤                     | ٣٤٤ ١٣٣ ٦٤٤             | ٢٤ ٦٤٠                    | ٥ ٨١٧ ٣٧٩              | ٣٤٤ ١٣٣ ٦٤٤               | الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٥  |
| (٧ ٥٠٠ ٠٠٠)                    | (٧ ٥٠٠ ٠٠٠)                  | --                            | --                                | --                           | --                              | --                      | --                        | --                     | --                        | اضمحلال أصول عاكس         |
| (٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)                   | (٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)                 | --                            | --                                | --                           | --                              | --                      | --                        | --                     | --                        | اضمحلال الأصول            |
| ٣١٢ ٤٦٨ ٧٣٩                    | ٣١٢ ٠١٦ ٥١٤                  | --                            | --                                | --                           | --                              | --                      | --                        | --                     | --                        | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥    |

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

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٢٠١٥ ٨٨٨ ٨٨٨ ٢٥٦ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

| جنيه مصري | جنيه مصري   |
|-----------|---|
| ١ ١٥٦ ٧٧٠ | إهلاك أصول التشغيل - أعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٣٥)                 |
| ٢ ٠٧٣ ٨٦١ | إهلاك الأصول الإدارية (قائمة الدخل)                                   |
| ١ ١٩٣ ٤٧٥ | إهلاك أصول ثابتة - تشغيل الفنادق (إيضاح رقم ٥٤)                       |
| ١ ٨٣٢ ٧٨٢ | إهلاك أصول ثابتة - نادي بالم هيلز - قائمة تشغيل النادي (إيضاح رقم ٥٥) |
| ٦ ٢٥٦ ٨٨٨ | إجمالي إهلاك الأصول الثابتة خلال الفترة                               |

- بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة مبلغ ٦ ٦٤٩ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ وذلك على النحو التالي:

| جنيه مصري | جنيه مصري                                    |
|-----------|--|
| ١٩ ٣١٥    | القيمة البيعية للأصول الثابتة                |
| ٢٤ ٦٤٠    | تكاليف الأصول الثابتة المباعة                |
| (١١ ٩٢٤)  | مجموع إهلاك الأصول الثابتة المباعة           |
| ١٢ ٧١٦    | صافي القيمة التقديرية للأصول الثابتة المباعة |
| ٦ ٦٤٩     | أرباح بيع الأصول الثابتة في ٣١ مارس ٢٠١٥     |

## ٣٥- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة وغير مباشرة للمجمعة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسي لتلك الشركات وذلك بعد استبعاد تكلفة الأراضي المتعاقد على إقامة وحدات عليها، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل، وقد يبلغ الرصيد المجمع لأعمال تحت التنفيذ في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١٣١ ٤٣٤ ٣٠٦ جنيه مصري وتتمثل فيما يلي:-

| الرصيد في     | الرصيد في     | يستعد ما تم تحصيله على قائمة الدخل |               | إجمالي الأعمال المنفذة حتى |                                |
|---------------|---------------|------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------------------|
|               |               | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤                     | ٣١ مارس ٢٠١٥  | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤             | ٣١ مارس ٢٠١٥                   |
| جنيه مصري     | جنيه مصري     | جنيه مصري                          | جنيه مصري     | جنيه مصري                  | جنيه مصري                      |
| ٢ ٤٢٤ ٩٥٧ ٦٧٦ | ٢ ٣٦٨ ٩٤٥ ٣١٤ | ٨٦ ٢٠٢ ٢٣٧                         | ١ ٨٣٥ ١٥٣ ٤٦٣ | ٤ ٢٩٠ ٣٠١ ٠١٤              | تكلفة اقتناء الأراضي           |
| ٣ ٥٩٦ ٣٣٨ ٤٥٧ | ٣ ٩٠٢ ٢٤٦ ٩٦٢ | ٢٨٩ ٤٩٨ ١٥٧                        | ٢ ٨١٧ ٩٩٥ ٨٥١ | ٧ ٠٠٩ ٧٤٠ ٩٧٠              | تكاليف تنفيذ الأعمال الإنشائية |
| ٥٣ ٦٠٤ ٨٨٢    | ٣٥ ٢٤١ ٨٥٥    | ١٨ ٣٦٣ ٠٢٧                         | ١٣٤ ٣٠٢ ٢٨٧   | ١٨٧ ٩٠٧ ١٦٩                | تكاليف وحدات تامة              |
| ٦ ٠٧٤ ٩٠١ ٠١٥ | ٦ ٣٠٦ ٤٣٤ ١٣١ | ٣٩٤ ٠٦٣ ٤٢١                        | ٤ ٧٨٧ ٤٥١ ٦٠١ | ١١ ٤٨٧ ٩٤٩ ١٥٣             | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥         |

\* بلغت فوائد القروض المرسلة على بند أعمال تحت التنفيذ خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٢٦ ٤٠٨ ٠٠٠ جنيه مصري بمتوسط معدل الرسلة ١١,٥٦%.

## ٣٦- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجموع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٢٩٦ ٣٣٧ ٠٤٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                            |
|----------------|--------------|----------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                            |
| ١٧٧ ٣٢٠ ٤٣٢    | ٢٧٦ ٧٥٢ ١٠٦  | حسابات جارية - عملة محلية  |
| ٤ ٩١٦ ٥٠٩      | ٤ ٦٩٠ ٥٤٧    | حسابات جارية - عملة أجنبية |
| ٧ ٣٩٠ ٢١٧      | ٧ ٨٢٩ ٨٤٧    | حسابات ودائع - عملة محلية  |
| ٥ ٣٢١ ٩٠٦      | ٧ ٠٦٤ ٥٤٩    | نقدية بالخرينة             |
| ١٩٤ ٩٤٩ ٠٦٤    | ٢٩٦ ٣٣٧ ٠٤٩  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥     |

## ٣٧- عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١ ٠٠٣ ٣٠٥ ٧٦٥ 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 الغير محصلة من بعض العملاء ويتمثل فيما يلي :

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥  |   |
|----------------|---------------|---|
| جنيه مصري      | جنيه مصري     |   |
| ٣٧٤ ٧٨٨ ٢٨١    | ٢٨٧ ٢٥٣ ٧١٢   | عملاء شركة بالم هيلز للتعمير                        |
| ١٦٠ ٣٢٨ ٩٠٧    | ١٤٦ ٩٤٤ ٤٢٧   | عملاء شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري |
| ٥ ٥٠٦ ٤٣٤      | ٥ ٦٢٣ ٩٨٥     | عملاء شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية         |
| ٢٠ ٢٤١ ٤٨٢     | ١٨ ٨٦٦ ٤٢٠    | عملاء شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري          |
| ٢ ٨٣٤ ٩٩٩      | ٢ ٧٥٧ ٣١٩     | عملاء شركة جودة للخدمات التجارية                    |
| ٤٣ ٤٢٦ ٨٣٠     | ٤٢ ٨٧٢ ٧٠٣    | عملاء شركة السعودية للتطوير العمراني                |
| ٢٨٥ ٢٩٤ ٢٤٤    | ٢٣٣ ٨٦٤ ٠٤٢   | عملاء شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقاري            |
| ١٣٣ ٤٧١ ٩٩٥    | ١٣٢ ٤١٥ ٤٦٦   | عملاء شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية     |
| ٩٦ ٠٩٠ ٢٥١     | ١٣٢ ٧٠٧ ٦٩١   | عملاء شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري           |
| ١ ١٢١ ٩٨٣ ٤٢٣  | ١ ٠٠٣ ٣٠٥ ٧٦٥ | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥                              |

٣٨- المدن والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١٥٧ ٢٧٢ ١٤٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                            |
|----------------|--------------|----------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                            |
| ٢٣ ٧٥٦ ٤٨١     | ٢٣ ٧٥٦ ٤٨١   | مصلحة الضرائب العامة       |
| ٤ ٤٨٣ ١١٥      | ٤ ٤٨٣ ١١٥    | مدينو استثمارات            |
| ٦ ٠٩٢ ٠٦٧      | ٦ ٠٨٣ ٤٤٤    | تأمينات لدى الغير          |
| ٢ ٨٧٢ ٧١٥      | ١٥ ٨٦٨ ٠٠٣   | مصرفات مدفوعة مقدما        |
| ١ ٦٦١ ٩٦٧      | ٤ ٥٣١ ٣٨٣    | عهد وسلف                   |
| ٥ ٥٢٢ ٧٤١      | ٥ ٥٢٢ ٧٤١    | شركة سيتي للتنمية العقارية |
| ٤٧ ٢٦٠ ٨٢٠     | ٥٦ ٦٣١ ٣٣٣   | مسدد تحت حساب أراضي        |
| ٢٥ ١٤٦ ٩١٣     | ٢٦ ٣٩٥ ٦٥٧   | أرصدة مدينة أخرى           |
| ١١٦ ٧٩٦ ٨١٩    | ١٤٣ ٢٧٢ ١٥٧  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥     |

٣٩- جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة

بلغ الرصيد المجمع لجاري أطراف ذات علاقة - مدينة في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٣٥٣ ٤٩٩ ١٢٣ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |  |
|----------------|--------------|--|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |  |
| ٨٦ ٧٠٠ ٧٣٢     | ٩٤ ٣٥٦ ٩٠٩   | الشركة الاتحادية للاستثمار العقاري (ش.م.م)             |
| ١٥ ٥٤٤ ٥٣٦     | ٢٣ ٦٩٣ ٧٣١   | شركة يونيتد انجنيرنج للهندسة والمقاولات (ش.م.م)        |
| ٢٠ ٤٨٠         | ٢٠ ٤٨٠       | شركة كولدويل باتكر بالم هيلز للاستثمار العقاري (ش.م.م) |
| ٨٩١ ٠٥٠        | ١ ٠٨٥ ٥٢٧    | فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)                          |
| ١٨٤ ١٢٥        | ١٨٤ ١٢٥      | شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)                         |
| ٢ ١٣٨ ٣٠٨      | ٣ ٨٨٩ ٢٦١    | فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)                       |
| ٢٦٩ ٣٢٠        | ٢٦٩ ٣٢٠      | البلطان  |
| ١٠٥ ٧٤٨ ٥٥١    | ١٢٣ ٤٩٩ ٣٥٣  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥                                 |

## ٤٠- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لمسدد تحت حساب استثمارات في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٦٣٣ ١١٠ ٢٠٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

| نوع<br>المعاملة                     | ٣١ مارس ٢٠١٥<br>جنيه مصرى | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤<br>جنيه مصرى |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| 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 يونيتد انجنيرنج                | ١٩ ٧٧٥ ٠٠٠                | ١٩ ٧٧٥ ٠٠٠                  |
| شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية | ٤١ ٣٠٣ ٨٩٠                | ٤١ ٣٠٣ ٨٩٠                  |
| الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥              | ٢٠٤ ١١٠ ٦٣٣               | ٢٠٤ ١١٠ ٦٣٣                 |

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 مساهمى 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.

## ٤١- بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٣٤٥ ١٧٠ ٥٧ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

| بنوك - عملة محلية      | ٣١ مارس ٢٠١٥<br>جنيه مصرى | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤<br>جنيه مصرى |
|------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| بنوك - عملة أجنبية     | ٥٥ ٦١٦ ٥١٩                | ٣٧ ٦٥٨ ٨٩٣                  |
| الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥ | ١ ٥٥٣ ٨٢٦                 | ١ ٥٣٨ ٦٦٧                   |
|                        | ٥٧ ١٧٠ ٣٤٥                | ٣٩ ١٩٧ ٥٦٠                  |

## ٤٢- عملاء - دفعات مقدمة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - دفعات مقدمة في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٣٧٩ ٧٦٣ ٥٦٠ جنية مصري ويمثل فيما يلي:

| الإجمالي<br>جنية مصري | شركة جودة<br>للخدمات التجارية<br>جنية مصري | شركة شرق القاهرة<br>الجديدة للاستثمار<br>العقارى<br>جنية مصري | شركة السعيدية<br>للتطوير العمرانى<br>جنية مصري | شركة رويال جاردينز<br>للاستثمار العقارى<br>جنية مصري | شركة القاهرة<br>الجديدة للتنمية<br>العقارية<br>جنية مصري | شركة الشرق الأوسط<br>للاستثمار العقارى<br>والسياحى<br>جنية مصري | شركة ركين<br>البيت<br>للاستثمار العقارى<br>جنية مصري | شركة هيز الشرق<br>الأوسط للاستثمار<br>العقارى والسياحى<br>جنية مصري | شركة بالم هيز<br>بالم<br>هيز للتعمير<br>جنية مصري | عملاء مقدمات حجز<br>عملاء تعاقبات<br>اجمالي عملاء دفعات مقدمة<br>المستبعد على قائمة الدخل<br>حتى ٣١ مارس ٢٠١٥<br>صافى عملاء - دفعات مقدمة<br>خصم القيمة الحالية لاوراق القبض<br>الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥ |
|-----------------------|--|---|--|--|--|---|--|---|---|--|
| ١١٥ ٢٧٣ ٨٠٩           | --   | ٤ ١٥٥ ٧٢٦   | ٢ ٣٩٧ ٨٦٤                                      | ١ ٦٩٢ ٥٥٠  | --   | ١٤ ٧٧٤ ٠٢٧  | ٦ ٢٢٤ ٦٦٤  | ٦ ٣٥٤ ٣٢٢   | ٧٩ ٦٧٤ ٦٥٦  | عملاء مقدمات حجز   |
| ١٤ ٧٤٧ ١٦٩ ٢٤٣        | ٣٤٥ ٧٤٩ ٧٥٨                                | ١ ٦٧٥ ٤٦٦ ٠٥١   | ٨٠٥ ٦١٠ ٩٣٢                                    | ٩١٢ ٠٤٧ ٩٣٢  | ٢٩٣ ٩٠٥ ٣١٦  | ٥٤١ ٤٩٦ ٨٦٧   | ١ ٦٧٩ ٢٤٠ ٢٢٧  | ٢ ٢٩٩ ١٩٢ ٧٣٣   | ٦ ١٩٤ ٠٥٩ ٤٢٧                                     | عملاء تعاقبات  |
| ١٤ ٨٦٢ ٤٤٣ ٠٥٢        | ٣٤٥ ٧٤٩ ٧٥٨                                | ١ ٦٧٩ ٦٢١ ٧٧٧   | ٨٠٨ ٠٠٨ ٧٩٦                                    | ٩١٣ ٧٤٠ ٤٨٢  | ٢٩٣ ٩٠٥ ٣١٦  | ٥٥٦ ٢٧٠ ٨٩٤   | ١ ٦٨٥ ٨١٤ ٨٩١  | ٢ ٣٠٥ ٥٤٧ ٠٥٥   | ٦ ٢٧٣ ٧٣٤ ٠٨٣                                     | اجمالي عملاء دفعات مقدمة   |
| ٨ ٤٧٨ ٧٦٢ ٧٣٢         | ٣٣٨ ١٢١ ١١٦                                | ٥٩٨ ٩٢٠ ٧٧٠   | ٢ ٥٥٤ ٤٦٤                                      | ٥٥٠ ٩٦٦ ٠٤٣  | ٢٨٢ ٧٣١ ٧٦٥  | ٣٥٠ ٠١٨ ٩٧٥   | ٣ ٦٢ ٥٧٩ ٤٧٥   | ١ ٤١٥ ١٣٠ ٢٩٧   | ٤ ٥٧٧ ٧٣٩ ٨٢٧                                     | حتى ٣١ مارس ٢٠١٥   |
| ٦ ٣٨٣ ٦٨٠ ٣٢٠         | ٧ ٦٢٨ ٦٤٢                                  | ١ ٠٨٠ ٧٠١ ٠٠٧   | ٨٠٥ ٤٥٤ ٣٣٢                                    | ٣ ٦٢ ٧٧٤ ٤٣٩   | ١ ١ ١٧٣ ٥٥١  | ٢ ٠٦ ٢٥١ ٩١٩  | ١ ٣٢٣ ٢٨٥ ٤١٦  | ٨٩٠ ٤١٦ ٧٥٨   | ١ ٦٩٥ ٩٩٤ ٢٥٦                                     | صافى عملاء - دفعات مقدمة   |
| ٨٢٢ ٩١٦ ٩٤١           | ٦ ٩٥٥ ٢٥٥                                  | ١٥٣ ٩١٩ ٦٣٠   | ٦٥ ٠٠١ ٠٣١                                     | ٣٨ ٥٨٤ ٨٧١   | ٦ ١٨٨ ١٩١  | ٣٧ ٧٧٣ ٨٩٤  | ١١٤ ٤٣٨ ٦٦٦  | ١٣٣ ٩٦٤ ٦٨٤   | ٢ ٦٦ ٠٩٠ ٧٦٩                                      | خصم القيمة الحالية لاوراق القبض  |
| ٥ ٥٦٠ ٧٦٣ ٣٧٩         | ٦٧٣ ٣٨٧                                    | ٩٢٦ ٧٨١ ٣٨٣   | ٧٤٠ ٤٥٣ ٣٠١                                    | ٣ ٢٤ ١٨٩ ٥٦٨   | ٤ ٩٨٥ ٣٦٠  | ١ ٦٨ ٤٧٨ ٠٢٥  | ١ ٢٠٨ ٨٤٦ ٧٩٠  | ٧٥٦ ٤٥٢ ٠٧٤   | ١ ٤٢٩ ٩٠٣ ٤٨٧                                     | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥   |

## ٤٣- دائنو شراء أراضي

## أ- دائنو شراء أراضي قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي قصيرة الأجل في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٠٣ ٩٧٨ ٢٥٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                           |
|----------------|--------------|---------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    | دائنو الأرض - قصيرة الأجل |
| ٢٤٣ ٦٢٠ ٣٧٨    | ٢٦١ ٢٢٧ ٩٩٦  | يخصم                      |
| ٢٧ ٠٥١ ٥٩٠     | ١ ٢٤٩ ٥٩٣    | خصم القيمة الحالية        |
| ٢١٦ ٥٦٨ ٧٨٨    | ٢٥٩ ٩٧٨ ٤٠٣  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥    |

## ب- دائنو شراء أراضي طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي طويلة الأجل في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٠٨ ٦٨٧ ٢٦١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                           |
|----------------|--------------|---------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    | دائنو الأرض - طويلة الأجل |
| ٤٢١ ٥١٣ ٦٥٣    | ٤١٦ ٨٢٦ ١٦٦  | يخصم                      |
| ٦٠ ٣٠٩ ٣٠٥     | --           | فوائد تقسيط مؤجلة         |
| ١٠ ٧٧٠ ٥٢٦     | ٨ ١٣٨ ٩٠٥    | خصم القيمة الحالية        |
| ٣٥٠ ٤٣٣ ٨٢٢    | ٤٠٨ ٦٨٧ ٢٦١  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥    |

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

بلغ الرصيد المجمع لجلي أطراف ذات علاقة (دائنة) في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٦٠٢ ٦٥٣ ٦٢١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                                |
|----------------|--------------|--------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    | شركة المنصور والمغربى          |
| ٥٢٩ ٠٣٥ ٠٨٦    | ٥١١ ٠٣٥ ٠٨٦  | أرصدة دائنة مساهمين            |
| ٤٧ ٨١٩ ٢٢٥     | ٣٨ ٧١٥ ٤٨٦   | مسدد تحت حساب زيادة رؤوس أموال |
| ٦٢ ٠٣٠ ٢٣٩     | ٦٢ ٠٣٠ ٢٣٩   | شركة فيلا مورا                 |
| ٧ ٤٢٨ ٨١٩      | ٩ ٨٧٢ ٧٩١    | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥         |
| ٦٤٦ ٣١٣ ٣٦٩    | ٦٢١ ٦٥٣ ٦٠٢  |                                |

## ٤٥- دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء استثمارات في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                                       |
|----------------|--------------|---------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    | مساهمي شركة السعودية للتطوير العمراني |
| ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦     | ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦   | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥                |
| ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦     | ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦   |                                       |



## ٤٦- أوراق الدفع

## أ- أوراق دفع قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع قصيرة الأجل (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١٠٦ ٢٩٩ ٨٠٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                                     |
|----------------|--------------|-------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                     |
| ٥٨٠ ٠٧٥ ٩٨٤    | ٥٧٩ ٦٧٦ ٢٧٣  | أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية |
|                |              | يضاف                                |
| ٢٢٥ ١٥١ ٧٧٣    | ٢٢٢ ٦٢٢ ٨٣٣  | أوراق دفع أخرى                      |
| ٨٠٥ ٢٢٧ ٧٥٧    | ٨٠٢ ٢٩٩ ١٠٦  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥              |

## ب- أوراق دفع طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع طويلة الأجل (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٦٦ ٥٦٤ ٤٠٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                                     |
|----------------|--------------|-------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |                                     |
| ٧٥٣ ٠٧٠ ٦٤٠    | ٦٨٩ ٢٨١ ١٧٠  | أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية |
|                |              | يخصم                                |
| ٣٤٢ ٨٥٩ ٨٣٧    | ٣٧٩ ٩٠١ ٢٤٥  | فوائد تقسيط مؤجلة                   |
| ٤١٠ ٢١٠ ٨٠٣    | ٣٠٩ ٣٧٩ ٩٢٥  | صافي أوراق دفع الأراضي طويلة الأجل  |
|                |              | يضاف                                |
| ١٢٦ ٣٠٠ ١٩٠    | ٩٣ ١٨٤ ٥٤١   | أوراق دفع أخرى                      |
| ٥٣٦ ٥١٠ ٩٩٣    | ٤٠٢ ٥٦٤ ٤٦٦  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥              |

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 يسد 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.

## ٤٧- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١ ٨٧٩ ٠٩١ ٠٤٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤           |                          | ٣١ مارس ٢٠١٥             |                          |  |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| طويلة الأجل<br>جنيه مصري | قصيرة الأجل<br>جنيه مصري | طويلة الأجل<br>جنيه مصري | قصيرة الأجل<br>جنيه مصري |  |
| ١٦٦ ٨٩٠ ٠٨٦              | ١٦٦ ٩٣٩ ٠٠٠              | ١٤١ ١٤٦ ٤٥٥              | ١٨٨ ٢٠٨ ٠٠٠              | <b>بنك مصر</b><br>عقد تسهيل دوار متوسط الأجل في حدود ٥٠٠ مليون جنيه مصري سنويًا في حالة استخدامه لتسهيل بالكامل بعائد ٢% مضاف متوسط سعر الكوريدور.   |
| ١ ٢١٨ ٦٥٨ ٧٥٠            | --                       | ١ ٤٠٩ ٤٢٦ ٣١٧            | --                       | <b>البنك العربي الأفريقي الدولي</b><br>عقد تسهيل متوسط الأجل بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصري وذلك بغرض تمويل مشروعات الشركة وبالإضافة إلى سداد مديونيات البنوك القائمة، مدة التمويل ٦,٥ سنوات من تاريخ أول سحب بعائد ٣,٢٥% مضافاً لسعر الكوريدور على الاقتراض المعطن من البنك المركزي. |
| ٥٢ ٢٩٣ ٦٢٣               | ٧ ٤٧١ ٠٠٠                | ٩٢ ٥٨٦ ١٢٦               | ١١ ٥٧٣ ٠٠٠               | <b>البنك العربي الأفريقي الدولي</b><br>فرض بحد أقصى ٢٢٥ مليون جنيه مصري لتمويل التكلفة الاستثمارية والبنية التحتية لمشروع بالم القطامية، شركة شرق القاهرة الجديدة بمعدل عائد قدرة ٢,٧٥% بالإضافة إلى سعر الكوريدور المعطن للاقتراض.  |
| ٢٤ ١٠٠ ٧٦٢               | --                       | ٣٦ ١٥١ ١٤٠               | --                       | <b>مصرف أبو ظبي الإسلامي</b><br>عقد مضاربة في حدود ٩٦ ٤٠٣ ٠٤٤ جنيه مصري لمدة ٣ سنوات بأرباح متوقعة ٣٣% توزع بنسبة ٩٥% لرب المال و ٥% للمضارب، وإذا زادت الأرباح المحققة لرأس المال عن ٣% بالإضافة إلى سعر الكوريدور للاقتراض فتكون الزيادة للمضارب.                              |
| ١ ٤٦١ ٩٤٣ ٢٢١            | ١٧٤ ٤١٠ ٠٠٠              | ١ ٦٧٩ ٣١٠ ٠٤٠            | ١٩٩ ٧٨١ ٠٠٠              | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥   |

- تم الحصول على تلك القروض بموجب ضمان التدفقات النقدية للشركة.

## ٤٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٦٠ ٥٤٨ ٣٠٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |   |
|----------------|--------------|---|
| جنيه مصري      | جنيه مصري    |   |
| ١٣٤ ٩٤٠ ٧٣٤    | ١٩٨ ٥٤٢ ١٩٣  | أرصدة دائنة أخرى                          |
| ٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠     | ٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠   | مستحقات زيادة المساحة البنائية "بوتانيكا" |
| ١٤١ ٠٥٣ ٨٧٧    | ١١٩ ٦٨٨ ٧٨٠  | عملاء تحت التسوية                         |
| ٣٩ ١٧٧ ٦٢٥     | ٤٦ ٨١٧ ٣٣٣   | مصرفات مستحقة                             |
| ٤١٠ ٦٧٢ ٢٣٦    | ٤٦٠ ٥٤٨ ٣٠٦  | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥                    |

## ٤٩- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (٣ مليار وخمسمائة مليون جنيهًا مصريًا لا غير) وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢ ٦٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠ (اثنان مليار وستمانمائة وستة وتسعون مليون وستمانمائة وأربعون ألف جنيهًا مصريًا) موزعًا على عدد ١ ٣٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ 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 ١ ٢١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ 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 وبتاريخ مارس 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 مارس 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 مارس ٢٠٠٩ موزعًا على عدد ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.   |
| ٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠ | رأس 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 والمدفوع 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.  |

## ٥٠- التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الملاك

يتمثل رصيد اتحاد الملاك 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، وحينها يتم استبعاد وفصل الأصول والتزامات الخاصة بالاتحاد لصالحه وتدار بمعرفة إدارته وجمعيته العمومية وذلك طبقًا لقانون البناء رقم (١١٩) لسنة ٢٠٠٨، وقد بلغ رصيد اتحاد الملاك في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٢٢ ٠٥٩ ١٣٢ جنيه مصري.

## ٥١- الاحتياطي القانوني

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطي القانوني في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٧١٨ ٥٦١ ٥٦٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤     | ٣١ مارس ٢٠١٥       |                        |
|--------------------|--------------------|------------------------|
| <u>جنيه مصري</u>   | <u>جنيه مصري</u>   |                        |
| ٥٥٨ ١٠٩ ٨٤٣        | ٥٦٦ ٤٦٩ ٥٦٩        | رصيد أول المدة         |
| ٨ ٣٥٩ ٧٢٦          | ١ ٠٩٢ ١٤٩          | المدعم خلال العام      |
| <u>٥٦٦ ٤٦٩ ٥٦٩</u> | <u>٥٦٧ ٥٦١ ٧١٨</u> | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥ |

## ٥٢- إيرادات النشاط

بلغ صافي إيرادات النشاط المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٩٣٢ ٨٢٣ ٧٤١ جنيه مصري ويتمثل ذلك الإيراد فيما يلي:

| ٣١ مارس ٢٠١٤       | ٣١ مارس ٢٠١٥       |   |
|--------------------|--------------------|---|
| <u>جنيه مصري</u>   | <u>جنيه مصري</u>   |   |
| ٣٢٣ ٨٢٨ ٢١٩        | ٥٩٠ ٥٤٩ ٨٤٠        | إيرادات تطوير أراضي                       |
| ٩٤ ٨٤٦ ٠٣٥         | ١٦٥ ٣٨٥ ٢١٨        | إيرادات إنشائية                           |
| ٣ ٠٢١ ٢٥٠          | ٢٣ ١٥٢ ٣١٦         | إيرادات بيع وحدات تامة                    |
| ٢ ١٧٨ ٦٤١          | ٦ ٥٢٤ ١٧٤          | حصة الشركة المالكة في أرباح تشغيل الفنادق |
|                    |                    | يخصم:-                                    |
| <u>٢٣ ٤٧١ ٩٣٧</u>  | <u>٤٣ ٧٨٧ ٦١٦</u>  | خصم القيمة الحالية لأوراق القبض           |
| <u>٤٠٠ ٤٠٢ ٢٠٨</u> | <u>٧٤١ ٨٢٣ ٩٣٢</u> | الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٥                  |

- قامت الشركة بإثبات إيرادات إنشائية للمراحل التي بلغت نسبة إتمام التكلفة الفعلية المنفذة إلى التكلفة التقديرية للوحدات المتعاقد عليها حتى ٣١ مارس ٢٠١٥ نسبة ١٠٠% طبقاً لسياسة إثبات الإيرادات الإنشائية بالشركة، وبالنسبة لباقي (الوحدات) المراحل لم يتم إثبات إيرادات إنشائية حتى ٣١ مارس ٢٠١٥ نظراً لعدم بلوغ نسبة الإتمام على مستوى كل (وحدة) مرحلة نسبة ١٠٠%.

- يتم تحديد نسبة مستوى الإتمام للأعمال الإنشائية والمرافق في ضوء التكاليف الفعلية إلى التكاليف التقديرية لتلك الأعمال، وذلك من واقع المستخلصات والتقديرات الداخلية والتي يتم إعدادها بمعرفة الإدارة الهندسية بالشركة.

## ٥٣ تكاليف النشاط

بلغت تكاليف النشاط عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٢٥٦ ٨٩٦ ٣٩٥ جنيهه مصري 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 المساحي وأتعاب الإشراف والتصميم الأخرى وذلك على النحو التالي:

| ٣١ مارس ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                             |
|--------------|--------------|-----------------------------|
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                             |
| ١٤٤ ٨٣٠ ٠٨٩  | ٨٦ ٢٠٢ ٢٣٧   | تكاليف تطوير الأراضي        |
| ١٢٤ ٨٠٨ ٦٠١  | ٢٨٩ ٤٩٨ ١٥٧  | التكاليف الإنشائية والمرافق |
| ٢ ٩٢٦ ٦٤٣    | ١٨ ٣٦٣ ٠٢٧   | تكاليف وحدات تامة           |
| ١ ٢٣٨ ١٣٨    | ١ ١٩٣ ٤٧٥    | إهلاك أصول ثابتة - ماكور    |
| ٢٧٣ ٨٠٣ ٤٧١  | ٣٩٥ ٢٥٦ ٨٩٦  | الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٥    |

## ٥٤ المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية

بلغت المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٧٩٧ ٠٠٨ ٩١ جنيهه مصري وذلك على النحو التالي:

| ٣١ مارس ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                                    |
|--------------|--------------|------------------------------------|
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                                    |
| ٢٨ ٩٤٤ ٩٦١   | ٥٠ ٤١٥ ٩٥٥   | الأجور والمرتبات وما في حكمها      |
| ٧ ١٢٥ ٢٧٥    | ١٦ ٣٣١ ٥٢٧   | مصروفات بيعية وتسويقية             |
| ٢٢٣ ٨٤٦      | ٢٣٦ ٣١١      | تليفون وبريد وفاكس                 |
| ٥٥٤ ٠٠٧      | ٢ ٢١٢ ٠٢٢    | مصروفات مرافق وخدمات               |
| ٤ ٦٦٢ ٦٧٤    | ١٣ ٨٤٩ ٤٧٧   | استشارات وأتعاب مهنية ورسوم حكومية |
| ٨٩٠ ٥٩٧      | ٢ ٠١٩ ٧٠١    | مصروفات صيانة وتأمين               |
| ٢٤٠ ٨٧٢      | ٣٥٨ ١٩٧      | مصروفات سفر وانتقالات              |
| ٢٢٢ ٩٠١      | ١ ٤٤٩ ٧١٧    | مصروفات بنكية                      |
| ١٦٨ ٣٠٤      | ٤ ١٣٥ ٨٩٠    | مصروفات إدارية أخرى                |
| ٤٣ ٠٣٣ ٤٣٧   | ٩١ ٠٠٨ ٧٩٧   | الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٥           |

## ٥٥- قائمة تشغيل النادي

بلغت أرباح تشغيل نادي بالم هيلز عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١٤٠٠٧١٤ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

| ٣١ مارس ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |  |
|--------------|--------------|--|
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |  |
| ٥٤٢٣٦١٥      | ١٠٧٨٧٣٨٧     | إيرادات النشاط                             |
|              |              | <b>يخصم:</b>                               |
| ٢٣٢٢٥٤١      | ٣٤٥٧٧٧٦      | تكاليف النشاط                              |
| ٣١٠١٠٧٤      | ٧٣٢٩٦١١      | صافي إيرادات النشاط                        |
|              |              | <b>يخصم:</b>                               |
| ٢٣٦٩٩٩٩      | ٤٤٧٢٨٢٠      | مصروفات عمومية وإدارية                     |
| ٢٢٤٣٣٧٧      | ١٨٣٢٧٨٢      | إهلاكات الأصول الثابتة                     |
| ٤٦١٣٣٧٦      | ٦٣٠٥٦٠٢      | إجمالي المصروفات والإهلاكات                |
|              |              | <b>يضاف:</b>                               |
| ٢٢٠٠٦٣       | ٣٧٦٧٠٥       | إيرادات أخرى                               |
| (١٢٩٢٢٣٩)    | ١٤٠٠٧١٤      | أرباح (خسائر) تشغيل النادي في ٣١ مارس ٢٠١٥ |

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

بلغ عائد الاستثمارات بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر خلال العام مبلغ ١٢١٤٧٤٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

| عوائد محققة في | عوائد محققة في |                                  |
|----------------|----------------|----------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠١٤   | ٣١ مارس ٢٠١٥   |                                  |
| جنيه مصري      | جنيه مصري      |                                  |
| ١٣٤٣٢٧٢        | ١٢١٤٧٤٤        | أرباح بيع وثائق صناديق الاستثمار |
| ١٣٤٣٢٧٢        | ١٢١٤٧٤٤        | الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٥         |

## ٥٧- إيرادات أخرى

بلغت الإيرادات الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١٠٩٩٦٦٨٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

| ٣١ مارس ٢٠١٤ | ٣١ مارس ٢٠١٥ |                          |
|--------------|--------------|--------------------------|
| جنيه مصري    | جنيه مصري    |                          |
| ٣٠٤٧٧٠٠      | ٨٥٢٧٩١٠      | استرداد تكاليف ومرافق    |
| --           | ٩٣٠٣١        | غرامات ورسوم - عملاء     |
| ١٥٢٥         | ٦٦٤٩         | أرباح بيع أصول ثابتة     |
| ٣٣٨٦٥٦١      | ٢٣٦٩٠٩٢      | إيرادات متنوعة           |
| ٦٤٣٥٧٨٦      | ١٠٩٩٦٦٨٢     | الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٥ |

## ٥٨- 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  |
|-------------|---------------|-------------|--|
| ٢٤٦ ٩٣٠ ٢٨٧ | تمويل         | شركة تابعة  | شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م. |
| ٣ ١٨٦ ٢٢٦   | تمويل         | شركة تابعة  | شركة رويال جارنيز للاستثمار العقارى ش.م.م.           |
| ٤٦ ٢٠٤ ٧٠٨  | تمويل         | شركة تابعة  | شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى ش.م.م.  |
| ١٦ ٤٧١ ٦٦٧  | تمويل         | شركة تابعة  | شركة جودة للخدمات التجارية ش.م.م.                    |
| ١٤٠ ٧٦٦ ٥٨٦ | تمويل         | شركة تابعة  | شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م.            |
| ٩ ١٦١ ٠٣١   | تمويل         | شركة تابعة  | شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م.                |
| ١١١ ٣٥٩     | تمويل         | شركة تابعة  | شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية ش.م.م.        |
| ٢٢ ٤٧١ ٣٣٣  | تمويل         | شركة شقيقة  | شركة الاتحادية للاستثمار العقارى ش.م.م.              |
| ١٥١ ٧٠٢ ٦٤٥ | تمويل         | شركة تابعة  | شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م.             |
| ٣٩٦ ٩٢٠     | تمويل         | شركة تابعة  | شركة بالم أكتوير للفنادق ش.م.م.                      |
| ٥٥ ١٣١ ١٣٢  | تمويل         | شركة تابعة  | شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى ش.م.م.        |
| ١٣٠ ٤٦٩ ٨٥٧ | تمويل         | شركة تابعة  | شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ش.م.م.           |
| ٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠  | تمويل         | شركة تابعة  | شركة جمشة للتنمية السياحية ش.م.م.                    |
| ١٠ ٣٥٩ ٠٥٧  | تمويل         | شركة تابعة  | شركة يونيتد انجنييرنج للهندسة والمقاولات ش.م.م.      |
| ٥٤ ٠٠٠ ٠٠٠  | تمويل         | مساهم رئيسى | شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية ش.م.م.      |

## ب- الأرصدة المستبعدة نتيجة التجميع

| ٣١ مارس ٢٠١٥ | اسم البند بالمميزانية        | الطرف  |
|--------------|------------------------------|--|
| ٤ ٤١٤        | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة بالم ساحل شمالى للفنادق ش.م.م.                  |
| ٧ ٦٠٦        | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة بالم جمشة للفنادق ش.م.م.                        |
| ٤ ٠٦٢ ٩٩٩    | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة رويال جارنيز للاستثمار العقارى ش.م.م.           |
| ٤١ ٧٢٩ ٠١٠   | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية ش.م.م.        |
| ٥٢ ٤٠٨ ٣٠٨   | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة بالم أكتوير للفنادق ش.م.م.                      |
| ١٠٠ ٢٥٤ ٢٩٢  | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة بالم هيلز للفنادق ش.م.م.                        |
| ٦٥ ٤٤٨ ٧٠٤   | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م.            |
| ١٤٧ ٧٢٨ ١٦٣  | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م.                |
| ٦٩١ ٥٠٣ ٣٢٢  | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م. |
| ٣١ ٥٠٨ ٩٩٢   | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة جمشة للتنمية السياحية ش.م.م.                    |
| ٨٧ ٩٥٤ ٥٩٧   | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة الاتحادية للاستثمار العقارى                     |
| ٢٠ ٤٨٠       | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى       |
| ١٨٤ ١٢٥      | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة بالم هيلز للتعليم                               |
| ٧ ٣٣٩ ٥٣٨    | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة يونيتد انجنييرنج للهندسة والمقاولات             |
| ١٤١ ٦٩١ ٣٧٣  | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م.             |
| ٢٦٩ ٣٢٠      | جارى أطراف ذات علاقة (مدينة) | مجموعة البلطان                                       |
| ١٥ ٠٤٢ ١٨٦   | جارى أطراف ذات علاقة (دائنة) | شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية                |
| ٥٧ ٧٩٨ ٠٩٦   | جارى أطراف ذات علاقة (دائنة) | شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى ش.م.م.  |
| ١٠٧ ٤١٠ ٩٤٩  | جارى أطراف ذات علاقة (دائنة) | شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ش.م.م.           |
| ٧١ ٨٨٤ ٠٣٩   | جارى أطراف ذات علاقة (دائنة) | شركة جودة للخدمات التجارية ش.م.م.                    |
| ٣٨ ٧١٥ ٤٨٦   | جارى أطراف ذات علاقة (دائنة) | ارصده دائنة مساهمين                                  |
| ٥٤٥ ٧٤٧ ٨٣٩  | جارى أطراف ذات علاقة (دائنة) | شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية             |

## ٥٩-الموقف الضريبي

تتمتع شركة بالم هيلز للتعمير بإعفاء ضريبي من الضريبة على الدخل لمدة عشرة سنوات وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بينما تخضع بعض شركات المجموعة للضريبة على أرباح شركات الأموال والبعض الآخر معفى طبقاً للقانون.

## ٦٠-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

صافي 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.

## ٦١-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 لان الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل اتمام سداد العملاء لإجمالي قيمة الوحدات المتعاقد عليها (إيضاح ٣٧).



## ٦٢- أرقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع تبويب القوائم المالية خلال السنة المالية الحالية، حيث تم استبعاد أثر تجميع الأصول والخصوم الخاصة بشركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ نظراً للتغيرات التي تمت على كل من هيكل الملكية وهيكل الإدارة حيث قامت شركة بالم هيلز للتعيمير ببيع حصتها في رأس مال شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية بالكامل.

## ٦٣- أحداث مؤثرة وذات علاقة

## أ ( أحداث ذات علاقة

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة في ٨ فبراير ٢٠١٥ زيادة رأس المال المرخص به من ٣,٥ مليار جنيه مصري الى ٦ مليار جنيه مصري بزيادة قدرها ٢,٥ مليار جنيه مصري وكذا زيادة رأس المال المصدر و المدفوع من ٢ ٦٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠ مليار جنيه مصري الى ٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠ مليار جنيه مصري بزيادة قدرها ١ ٦٤٨ ٠٠٠ ٠٠٠ مليار جنيه مصري من خلال دعوة قدامى المساهمين للاكتتاب في اسهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم وذلك لتمويل الخطة الاستثمارية المزمع تنفيذها خلال الفترات المقبلة سواء على مستوى نشاط الاستثمار العقاري او الانشطة التجارية المزمع البدء فيها وكذا المشروعات المشتركة وجاري اتخاذ الإجراءات التنفيذية في سبيل ذلك.

شركة بالم هيلز للتعيمير  
" شركة مساهمة مصرية "

إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٥ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦ وفي ضوء اللوائح والقوانين المصرية ذات العلاقة بأعمال الشركة وذلك على النحو التالي:-

أولاً : معايير المحاسبة المصرية :

أ - معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة تم تطبيقها :

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| معيار محاسبي رقم (١)  | ١- عرض القوائم المالية   |
| معيار محاسبي رقم (٢)  | ٢- المخزون   |
| معيار محاسبي رقم (٤)  | ٣- قوائم التدفق النقدي   |
| معيار محاسبي رقم (٥)  | ٤- السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء        |
| معيار محاسبي رقم (٧)  | ٥- الأحداث التالية لتاريخ الميزانية                                    |
| معيار محاسبي رقم (٨)  | ٦- عقود الإنشاء  |
| معيار محاسبي رقم (١٠) | ٧- الأصول الثابتة وإهلاكاتها   |
| معيار محاسبي رقم (١١) | ٨- الإيراد   |
| معيار محاسبي رقم (١٣) | ٩- آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية                         |
| معيار محاسبي رقم (١٤) | ١٠- تكلفة الاقتراض   |
| معيار محاسبي رقم (١٥) | ١١- الإفصاح عن الأطراف ذوى العلاقة                                     |
| معيار محاسبي رقم (١٧) | ١٢- القوائم المالية المجمعة والمستقلة                                  |
| معيار محاسبي رقم (١٨) | ١٣- الاستثمارات في شركات شقيقة   |
| معيار محاسبي رقم (٢٢) | ١٤- نصيب السهم فى الأرباح  |
| معيار محاسبي رقم (٢٣) | ١٥- الأصول غير الملموسة  |
| معيار محاسبي رقم (٢٤) | ١٦- ضرائب الدخل  |
| معيار محاسبي رقم (٢٥) | ١٧- الأدوات المالية : الإفصاح والعرض                                   |
| معيار محاسبي رقم (٢٦) | ١٨- الأدوات المالية : الاعتراف والقياس"                                |
| معيار محاسبي رقم (٢٨) | ١٩- المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة                              |
| معيار محاسبي رقم (٢٩) | ٢٠- تجميع الأعمال  |
| معيار محاسبي رقم (٣٠) | ٢١- القوائم المالية الدورية  |
| معيار محاسبي رقم (٣١) | ٢٢- اضمحلال قيمة الأصول  |
| معيار محاسبي رقم (٣٢) | ٢٣- الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة |
| معيار محاسبي رقم (٣٤) | ٢٤- الاستثمار العقارى  |
| معيار محاسبي رقم (٢٧) | ٢٥- حصص الملكية فى المشروعات المشتركة                                  |
| معيار محاسبي رقم (٣٨) | ٢٦- مزايا العاملين   |

ب - معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة:

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| معيار محاسبي رقم (١٢) | ١- المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية     |
| معيار محاسبي رقم (١٩) | ٢- الإفصاح بالقوائم المالية للبنوك والمؤسسات المالية المشابهة    |
| معيار محاسبي رقم (٢٠) | ٣- القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي |
| معيار محاسبي رقم (٢١) | ٤- المحاسبة والتقرير عن نظم مزايا التقاعد                        |
| معيار محاسبي رقم (٣٣) | ٥- التقارير القطاعية   |
| معيار محاسبي رقم (٣٥) | ٦- الزراعة   |
| معيار محاسبي رقم (٣٦) | ٧- التنقيب عن وتقييم الموارد التعدينية                           |
| معيار محاسبي رقم (٣٧) | ٨- عقود التأمين  |
| معيار محاسبي رقم (٣٩) | ٩- المدفوعات المبنية على أسهم                                    |

ثانياً : القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة

- القانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار.
- القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ( قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة ).
- القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ( القانون الخاص بسوق المال ولائحته التنفيذية ).
- القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية والخاص بإصدار قانون الضرائب على الدخل.
- القانون رقم ١٣٧ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية ( قانون العمل ).
- قواعد وإجراءات قيد واستمرار قيد وشطب الأوراق المالية.

