

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية الدورية المجمعة
في ٣١ مارس ٢٠١٧
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 الفحص المحدود
- القوائم المالية المجمعة
- المركز المالي المجموع في ٣١ مارس ٢٠١٧ .
- قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ .
- قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ .
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ .
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ .
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٧).

تقرير فحص محدود
عن القوائم المالية الدورية المجمعة

تقرير فحص محدود

إلى السادة/ رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة بالم هيلز للتعمير

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المجمع المرفق لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ مارس ٢٠١٧ وكذا القوائم المجمعة للدخل (الأرباح والخسائر) والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج عن القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود لم يتبين لنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " فى ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥.

الفقرات الإيضاحية

- مع عدم التحفظ على رأينا فقد تم إثبات بعض الأراضى بدفاتر الشركة وشركاتها التابعة بموجب العقود الابتدائية أو خطابات التخصيص الواردة من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة (بمدينة السادس من أكتوبر ومدينة القاهرة الجديدة ومن الأجهزة المختصة المنوط بها إبرام العقود الابتدائية وإصدار خطابات التخصيص)، حيث يتوقف ونقل وتسجيل الملكية على استيفاء المعايير المالية والشروط التنفيذية البنائية واستكمال تلك المشروعات.
- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرة السابقة فقد قامت الشركة بإثبات الإيرادات المحققة عن العقود المبرمة للوحدات المتعاقد عليها (فيلات وتاون هاوس) تطبيقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقاً لنسب الإتمام، حيث تم تحديد نسب الإتمام طبقاً لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالي الأعمال التقديرية استناداً إلى رأي الإدارة الهندسية بالشركة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة.

القاهرة فى : ٩ مايو ٢٠١٧

مراقبو الحسابات
علاء عبد العظيم منصور
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٠) س.م.م (٦٨١١)
MAZARS مصطفى شوقى

دكتور/ أحمد شوقى
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥) س.م.م (٤٢٠٠)
MAZARS مصطفى شوقى

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
علاء حافظ راجب
A Member of
Ernst & Young Global
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٢) س.م.م (٣٠١٤٤٨)
E & Y المتضامنون للمحاسبة والمراجعة



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

- المركز المالي المجموع في ٣١ مارس ٢٠١٧.
- قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧.
- قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧.
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧.
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٧).

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	إيضاح رقم	
٧٩ ٢٢٥ ٦٩٩	٧٨ ٥١١ ٩٦٢	(٣٢، ١١، ٨)	الأصول غير المتداولة
٨٨٨ ٥٠٦ ٢٩٢	٨٨٨ ٠٦٨ ٦٨٦	(٣٣، ١١)	استثمارات في شركات شقيقة
٧ ٣٠٠ ٠٣٩ ٦٩٤	٨ ٩٥١ ٩٩٨ ٦٥٥	(٣٥، ١٦)	استثمارات عقارية
٨٧٧ ٧٦٦ ٧٤٢	٨٧٥ ٣٣٩ ١٦٣	(٣٦، ١٢)	أوراق قبض - طويلة الأجل
١٨٤ ٣٣٥ ٦٣٣	١٨٤ ٣٣٥ ٦٣٣	(٤٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٣٥١ ٦٠٨ ٤٠٥	٣٤٨ ٨٨٧ ٢٦٢	(٣٧، ١٣)	مسند تحت حساب استثمارات
١٠ ٣٠٢ ١٠٨	١٠ ٢٠٢ ٠٦٦	(٢٢)	الأصول الثابتة
٨١ ٢٨٦ ٧٧٩	٧٨ ١٧٥ ٦٠١	(٦٧)	أصول ضريبية مؤجلة
١ ٣٩٠ ٧٣٣	١ ٣٩٠ ٧٣٣		نظام الإثابة والتحفيز
٩ ٧٧٤ ٤٦٢ ٠٨٥	١١ ٤١٦ ٩٠٩ ٧٦١		أصول أخرى
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٦ ٤١٠ ٧٤٥ ٩٥٥	٨ ٥٧١ ٠١٥ ٠٨٢	(٣٨، ١٤)	أعمال تحت التنفيذ
١٥٣ ٣٢٨ ٠٨١	٢٠٩ ٧١١ ٩٨٧	(٣٤، ١١)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٨٠٨ ٥١٦ ٥٧٠	٧٤٧ ٥٥٧ ٣٥٨	(٣٩، ٢٩)	نقدية بالبنوك
٣ ٢٩٥ ٥٢٨ ٢٠٣	٢ ٨٦٠ ٣٤٠ ٥٥٧	(١١، ١٦)	أوراق القبض - قصيرة الأجل
٥٨ ٤٧١ ٠٤٣	٤٨ ٠٨١ ٢٨١	(١١، ٨)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٥٧ ٠٥٦ ٧١١	٨٢٦ ٦٣٩ ٤٦٩	(٤٠)	علاء - أرصدة مدينة
٤٨٩ ٠٦٤ ٣٢٧	٥٢٤ ٢٣٨ ٨٥٢		موردون ومقاولون - دفعات مقدمة
٢١٨ ٤٧٦ ٦٧٧	٣٠٠ ٨٨٨ ٩٥٣	(٤١)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٨ ٣٣١ ٢٨٩	(٤٢، ٨)	دفعات الحد الأدنى المضمون - مشروعات مشتركة
٢٤٤ ١٢٤ ٨٤٠	٢٤٨ ١٠٠ ٣٢١	(٢٦، ٤٣، ٦٤)	جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة
١٢ ٤٧٥ ٣١٢ ٤٠٧	١٤ ٣٨٤ ٩٠٥ ١٤٩		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٤٢ ١٧٦ ٤٨٧	١٤١ ٢٠٨ ١٢٩	(٤٥)	بنوك دائنة
٧٩ ٤١٠ ٣٥٣	١٧٨ ٣٠٩ ٠٣١	(٤٦)	بنوك سحب على المكشوف
٧ ٧٤٤ ٧٥٥ ١٢٠	٨ ٨٢٠ ٩٨٣ ٢٤١	(٤٧)	علاء - دفعات مقدمة
٩٥ ٠٨٣ ٤١٨	٩٥ ٠٨٣ ٤١٦	(٢٠)	التزامات استكمال مرافق
١٦٩ ٣٨٦ ٨٥٠	١٧٢ ٩٢٢ ١٨٥	(١٨، ٢٧، ٤)	مخصصات
٦٠ ٦٥١ ٠٢٩	٧٠ ١٣٠ ٢٨٦	(١٩، ٤٨، ١)	دائنو شراء أراضي - قصيرة الأجل
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	(٥٠)	دائنو شراء استثمارات
٩٧٤ ٣٠١ ٨٦٠	١ ٠٠٦ ٧٢٩ ٢٦٦	(٥١)	أوراق دفع - قصيرة الأجل
٥٤١ ٠١٤ ٦١٩	٢٥٩ ١٦٠ ٧٦٢	(٥٢)	قروض - قصيرة الأجل
٤٤٨ ٤٦٥ ٥٢٩	٣٧٠ ٩٧٢ ٦٧٩		موردون ومقاولون
١٢٦ ٦٢٨ ٧٤٩	١٨٥ ٤٢٦ ٣١٧	(٢٢، ١)	ضرائب محلية
٥٢٢ ٢٥٦ ٠٠١	٦١٨ ٨٩٢ ٩٥١	(٥٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٦٠ ٤٢٤ ٤٠٩	٤٢٨ ٠٠٨ ٦٨٦	(٥٧)	نصيب الشركاء في المشروعات المشتركة
١٣١ ٣٣٣ ٨٦٠	١٢٠ ٤٠١ ٠٠٣	(٢٦، ٤٩، ٦٤)	جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة
١١ ١٤٠ ١٤٥ ٠٣٠	١٢ ٥١٢ ٤٨٤ ٦٩٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
١ ٣٣٥ ١٦٧ ٣٧٧	١ ٨٧٢ ٤٢٠ ٤٥١		رأس المال العامل
١١ ١٠٩ ٦٢٩ ٤٦٢	١٣ ٢٨٩ ٣٣٠ ٢١٢		إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢	٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢	(٥٤)	حقوق الملكية
٦٣٠ ١٤٢ ٤١٠	٦٧٩ ٧١٥ ٧١٧	(٥٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	(٥٦، ١)	احتياطي قانوني
٣١ ٤٩٢ ٦٤٥	٣٢ ١٩٨ ٤٨٤	(٦٧)	احتياطي خاص
(٢٢٢ ٤٧٨ ٩٩٣)	٢٧٧ ٥٨٨ ٩٩٧		احتياطي تقييم أسهم الإثابة والتحفيز
٦٣٩ ٧٩٥ ٣٨٠	٢١٢ ٣٠٨ ٣٢٣		أرباح (خسائر) مرحلة
٦ ٢٢١ ٠٦٣ ٧٧٩	٦ ٣٤٣ ٩٢٣ ٨٥٨		أرباح الفترة/ العام
٤١٢ ١٥١ ٥١٦	٤٢٧ ١٢٠ ١٣١		إجمالي حقوق ملكية الشركة الأم
٦ ٦٣٣ ٢١٥ ٢٩٥	٦ ٧٧١ ٠٤٣ ٩٨٩		الحقوق غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
١٦٩ ٧٩٩ ٥٢٥	١٥٤ ٧٢٦ ٦٤٤	(١٩، ٤٨، ١)	الالتزامات غير المتداولة
٦١٢ ٧٠٠ ٥٩١	٢ ٠٧٦ ٧٧٤ ٥٩٨	(٥١، ١)	دائنو شراء أراضي - طويلة الأجل
٧٣٦ ٤٤٤ ٣٥٦	٨٢٠ ٤٣٧ ٨٠٩	(٥٥)	أوراق دفع - طويلة الأجل
٢ ٩٥٧ ٤٦٩ ٦٩٥	٣ ٤٦٦ ٣٤٧ ١٧٢	(٥٢)	التزامات طويلة الأجل - اتحاد الشاغلين
٤ ٤٧٦ ٤١٤ ١٦٧	٦ ٥١٨ ٢٨٦ ٢٢٣		قروض - طويلة الأجل
١١ ١٠٩ ٦٢٩ ٤٦٢	١٣ ٢٨٩ ٣٣٠ ٢١٢		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل الاستثمار

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

ياسين منصور



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

عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشؤون المالية

على ثابت



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٠٧٩ ٦١٠ ٠٤٤	١ ٥٨٨ ٩٦٠ ٥٩١	(٥٨، ٢٨)	صافي إيرادات النشاط
			يخصم:
٧٥٥ ٨٢٦ ٥١١	١ ٠٧٠ ٣٩٣ ٩٢٥	(٥٩، ٢٧)	تكاليف النشاط
١٥ ٧٨٥ ٢٨٨	٣٠ ١٥٢ ٣٣٤		خصم مسموح به
٣٠٧ ٩٩٨ ٢٤٥	٤٨٨ ٤١٤ ٣٣٢		مجمول ربح النشاط
			يخصم:
١١٧ ٣٥٤ ٨٥٩	١٦٤ ٢٥٧ ٤٩٠	(٦٠)	مصارييف إدارية وعمومية وتسويقية
٢ ٦٤٠ ٨٧٠	٤ ٧٨١ ٣٧٠		اهلاكات الأصول الثابتة الإدارية
٢٥ ١٥١ ٠٢٥	١٠ ١٧١ ٠٢٤		فوائد أقساط - أراضي
--	(٨٢ ٨٢٤ ٣٨٣)		فوائد أقساط أراضي - مستردة
٦٠٧ ٣٦١	٢ ٩٨٥ ٠٦٨	(١٨)	مخصصات
--	٩١ ٧٢٦ ١٥٨		فوائد قطع اوراق قبض
٥ ١٢٣ ٣٤٨	٣٥ ٥٦٧ ٢٩٦	(٢٤)	تكاليف وفوائد تمويلية
١٥٠ ٨٧٧ ٤٦٣	٢٢٦ ٦٦٤ ٠٢٣		إجمالي المصروفات
			يضاف:
١١ ٥١٥ ٢٩٥	١٦ ٧٩٧ ٨١٥		استهلاك خصم فرق القيمة الحالية - اوراق القبض
١ ٤١٥ ٢٠١	١ ٥٤٤ ٠٧١	(٦٢، ٢٨)	عائد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٥ ٧٤٧ ٥٦٠	١٣ ٦٠١ ١٣٦	(٣٤، ١١)	عائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٨ ٦٧٨ ٠٥٦	٣١ ٩٤٣ ٠٢٢		إجمالي الإيرادات الأخرى
١٩٥ ٧٩٨ ٨٣٨	٢٩٣ ٦٩٣ ٣٣١		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة
			يخصم:
٤٥ ٩٠٧ ٩٢٧	٥٩ ٩٢٩ ٢٤٠	(١٢٢)	ضرائب دخلية
--	٧٢ ٠٢١	(٢٢ب)	ضرائب مؤجلة
١٤٩ ٨٩٠ ٩١١	٢٣٣ ٦٩٢ ٠٧٠		صافي أرباح الفترة قبل الحقوق غير المسيطرة
			يخصم:
٤٤ ٤٦٣ ٧٣٣	٢١ ٣٨٣ ٧٤٧		الحقوق غير المسيطرة في أرباح الشركات التابعة
١٠٥ ٤٢٧ ١٧٨	٢١٢ ٣٠٨ ٣٢٣		صافي أرباح الفترة
٠,٠٣٩	٠,٠٧٩	(٦٦، ٢٥)	نصيب السهم في الأرباح

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

ياسين منصور

عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشؤون المالية

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

<u>٣١ مارس ٢٠١٦</u>	<u>٣١ مارس ٢٠١٧</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٤٩ ٨٩٠ ٩١١	٢٣٣ ٦٩٢ ٠٧٠	صافي أرباح الفترة
--	--	الدخل الشامل الأخر
<u>١٤٩ ٨٩٠ ٩١١</u>	<u>٢٣٣ ٦٩٢ ٠٧٠</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
		<u>إجمالي الدخل الشامل الخاص بكل من :</u>
١٠٥ ٤٢٧ ١٧٨	٢١٢ ٣٠٨ ٣٢٣	مالكي الشركة الأم
٤٤ ٤٦٣ ٧٣٣	٢١ ٣٨٣ ٧٤٧	الحقوق غير المسيطرة
<u>١٤٩ ٨٩٠ ٩١١</u>	<u>٢٣٣ ٦٩٢ ٠٧٠</u>	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

ياسين منصور

عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشئون المالية

علي ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري ١٩٥ ٧٩٨ ٨٣٨	جنيه مصري ٢٩٣ ٦٩٣ ٣٣٢
٦ ٠٤٦ ٦٨٧	٨ ٦١٩ ٠٦٦
٢٥ ١٥١ ٠٢٥	١٠ ١٧١ ٠٢٤
٦٠٧ ٣٦١	٢ ٩٨٥ ٠٦٨
--	٩١ ٧٢٦ ١٥٨
٥ ١٢٣ ٣٤٨	٣٥ ٥٦٧ ٢٩٦
١ ٦٧٠ ٢٥٨	٧١٣ ٧٣٧
(٦١)	--
(١ ٤١٥ ٢٠١)	(١ ٥٤٤ ٠٧١)
(٢٥ ٧٤٧ ٥٥٨)	(١٣ ٦٠١ ١٣٦)
(١١ ٥١٥ ٢٩٥)	(١٦ ٧٩٧ ٨١٥)
--	(٨٢ ٨٢٤ ٣٨٣)
١٩٥ ٧١٩ ٤٠٢	٣٢٨ ٧٠٨ ٢٧٦
(٢١١ ٩٠١ ١٩٠)	(٢ ٠٨٠ ٨٩٦ ٠٠٧)
(٣٨٢ ٣٦٧ ٧٨٤)	(١ ١٩٩ ٩٧٣ ٤٩٩)
(٣ ٨٢١ ٣٦١)	١٠ ٣٨٩ ٧٦٢
٢٢٣ ٠٣٨ ٩٨٤	(٥٦ ٣٨٣ ٩٠٦)
٢٨ ٠٣٧ ١١٣	(٦٩ ٤٨٢ ٧٥٨)
٥٩ ٦٣٦ ٥٦٩	(٣٥ ١٧٤ ٥٢٢)
(٨٠ ٦٣٢ ٦٦٦)	(٨٢ ٤١٢ ٧٦٦)
(٢٦ ١١٧ ٧١٩)	(٤ ٠٧٥ ٤٨٣)
٧٠ ٤٥٣ ٠٧٩	١٠ ٧٦ ٢٢٨ ١٢١
(٢٩ ٤٠٦ ٢١٦)	--
(١١٥ ١٥٥)	٥٥٠ ٢٦٧
٢٨ ٣١٩ ٢٧٩	(١٠ ٩٣٢ ٨٥٧)
(٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٨ ٣٣١ ٢٨٩)
٣٨٠ ٢٦٧ ٥٨٤	١ ٤٨٦ ٣٣٠ ٣٨٩
(١٣٨ ٦٨٩ ٧٦٩)	(٧٧ ٤٩٢ ٨٤٩)
(١١ ١٦٨ ٨٩٢)	(١ ١٣١ ٦٧٢)
(٢٠ ٦٥٩ ٨١١)	٩٦ ٦٣٦ ٩٥٠
--	٢٦٧ ٥٨٤ ٢٧٧
٣١ ٣٦١ ٧٠٦	٨٣ ٩٩٣ ٤٥١
٢١ ٩٥٣ ١٥٤	(٢٧٥ ٨٦٥ ٦٢٥)
(٩ ٠٢٠ ٠٥٣)	(٧ ٦٠٢ ٦٨٠)
٥ ٥٨٨	--
(٢٠ ٧٦٦ ٧٠٦)	٢ ٤٢٧ ٥٧٨
١ ٤١٥ ٢٠١	١ ٥٤٤ ٠٧١
٢٥ ٧٤٧ ٥٥٨	١٣ ٦٠١ ١٣٦
(٢ ٦١٨ ٤١٢)	٩ ٩٧٠ ١٠٥
(٢ ٨٢١ ٦٠٢)	٩٩ ٠٣١ ٦٤٢
(٣ ٣٤٣ ٥١٧)	٩٨ ٨٩٨ ٦٧٧
(٤٠ ٣٠٥ ٣٦٣)	(٩٠ ١٥٤ ٠٨٢)
--	٣ ٨١٧ ٠١٧
(٤ ٠٨٩ ١٠٨)	(٦ ٤١٥ ١٣٣)
٤٢ ٧٣٠	٢٨ ٠٢١
(٣٨ ٧٨٠ ٤١٨)	--
٣٨٦ ٣١٨ ٤٧١	٢٢٧ ٠٢٣ ٦٢١
--	(٩١ ٧٢٦ ١٥٨)
(٥ ١٢٣ ٣٤٨)	(٣٥ ٥٦٧ ٢٩٦)
٢٩١ ٨٩٧ ٨٤٥	٢٠٤ ٩٣٦ ٣٠٩
٣١١ ٢٣٢ ٥٨٧	(٦٠ ٩٥٩ ٢١٢)
٩٦٥ ٦٦٩ ٥٤٧	٨٠٨ ٥١٦ ٥٧٠
١ ٢٧٦ ٩٠٢ ١٣٤	٧٤٧ ٥٥٧ ٣٥٨

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
صافي أرباح الفترة قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة
تعديلات لتسوية صافي أرباح الفترة
(إهلاكات الأصول الثابتة الإدارية
فوائد سداد أقساط الأراضي
مخصصات
فوائد قطع أوراق قبض
تكاليف وفوائد تمويلية
(خسائر) استثمارات في شركات شقيقة
(أرباح) بيع أصول ثابتة
عائد استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
عوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
استهلاك خصم القيمة الحالية لأوراق القبض
فوائد أقساط اراضى مستردة
أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
التغير في رأس المال العامل
التغير في أعمال تحت التنفيذ
التغير في أوراق القبض
التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
التغير في استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
التغير في عملاء - أرضة مدينة
التغير في موردين - دفعات مقدمة
التغير في مدينين وأرضة مدينة أخرى
التغير في جاري أطراف ذات علاقة - مدينة
التغير في عملاء - دفعات مقدمة
التغير في إيرادات استكمال مرافق
المخصصات
التغير في جاري أطراف ذات علاقة - دائنة
التغير في دفعات الحد الأدنى - مشروعات مشتركة
التغير في أوراق دفع
التغير في الموردين
ضرائب دخلية مسددة
التغير في داننين وأرضة دائنة أخرى
التغير في مستحقات الشركاء في مشروعات مشتركة
التغير في التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
مقبوضات من بيع أصول ثابتة
مقبوضات (مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ
عائد استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
عوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق محصلة
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
بنوك دائنة
بنك سحب على المكشوف
تسويات على الأرباح المرحلة
أسهم الأثابة
الحقوق غير المسيطرة
ضرائب مؤجلة
توزيعات أرباح
مقبوضات من القروض
فوائد قطع أوراق قبض
تكاليف وفوائد تمويلية مدفوعة
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
النقدية وما في حكمها في أول الفترة
النقدية وما في حكمها في ٣١ مارس ٢٠١٧

- تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشئون المالية

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

ياسين منصور

على ثابت

**شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "**
**قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧**

	الرصيد في أول يناير ٢٠١٦	التغير في السهول المحاسبية	الحصول للأرباح المرحلة	تسويات على الأرباح المرحلة	موجب من الأرباح المرحلة لزيادة رأس المال	الحصول للاحتياطي التكميلي	زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة	تفسيرات زيادة رأس المال للأرباح المرحلة	احتياطي تقييم أسهم الإثنية والاحتفظ	تراخيصات أرباح	صافي أرباح الفترة	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦
الرصيد في أول يناير ٢٠١٦	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	--	٥٨٥ ١٠٣ ٩٢١	--	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	--	--	--	--	--	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	
التغير في السهول المحاسبية	--	٥٨٥ ١٠٣ ٩٢١	--	--	--	--	--	--	--	--	٥٨٥ ١٠٣ ٩٢١	
الحصول للأرباح المرحلة	--	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--	--	--	--	--	--	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	
تسويات على الأرباح المرحلة	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
موجب من الأرباح المرحلة لزيادة رأس المال	--	--	--	--	٣٩ ٧٩٨ ٤٨٣	--	--	--	--	--	٣٩ ٧٩٨ ٤٨٣	
الحصول للاحتياطي التكميلي	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة	--	--	--	--	--	--	٥٣ ٣٥٩ ٤٧٨	--	--	--	٥٣ ٣٥٩ ٤٧٨	
تفسيرات زيادة رأس المال للأرباح المرحلة	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
احتياطي تقييم أسهم الإثنية والاحتفظ	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
تراخيصات أرباح	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
صافي أرباح الفترة	--	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--	--	--	--	--	--	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--	--	--	--	--	--	--	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	
الرصيد في أول يناير ٢٠١٧	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--	--	--	--	--	--	--	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	
التغير في السهول المحاسبية	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
الحصول للأرباح المرحلة	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
تسويات على الأرباح المرحلة	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
موجب من الأرباح المرحلة لزيادة رأس المال	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
الحصول للاحتياطي التكميلي	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
تفسيرات زيادة رأس المال للأرباح المرحلة	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
احتياطي تقييم أسهم الإثنية والاحتفظ	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
تراخيصات أرباح	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
صافي أرباح الفترة	--	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--	--	--	--	--	--	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	--	--	--	--	--	--	--	٤ ٣٤٤ ٦٤٠ ٠٠٠	

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

على ثابت

ياسين منصور
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة بالم هيلز للتعمير

* شركة مساهمة مصرية *

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٧

المحتويات

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

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

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
في ٣١ مارس ٢٠١٧

١- نشأة الشركة

تأسست شركة بالم هيلز للتعمير " 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 ولائحتيهما التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

٢- غرض الشركة

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

٣- مقر الشركة

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

٤- السجل التجارى

رقم القيد في السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

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

٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ٩ مايو ٢٠١٧.

٧- القيد ببورصة الأوراق المالية

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

٨- المشروعات القائمة للشركة

بدأت الشركة في مزاولة أنشطتها الرئيسية في التنمية العمرانية بالمجتمعات العمرانية الجديدة وفي التجمعات السياحية ذات الطابع المتميز وذلك من خلال:

(أ) إقامة تجمعات سكنية

إقامة وتنفيذ التجمعات السكنية والترفيهية والخدمية من خلال الشركة وشركاتها التابعة حيث يبلغ إجمالي مساحات الأراضى المستحوذ عليها بمدينة السادس من أكتوبر ١٣٩٠.٨ فدان تقريباً، وأراضى مستحوذ عليها بمدينة القاهرة الجديدة تبلغ مساحتها ٤٥٦.٨٤ فدان تقريباً ، وأراضى مستحوذ عليها بناحية سيدى عبد الرحمن . مركز العلمين . محافظة مرسى مطروح تبلغ مساحتها ٣٢٣٧.٤٩ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالغردقة تبلغ مساحتها ٢٢.٦٨ فدان تقريباً.

(ب) أنشطة أخرى

قامت الشركة بالاستحواذ على مساحة ١٧٠٢.٧٩ فدان شرق طريق مصر إسكندرية الصحراوي الكيلو ٤٩ بمزارع بوتانكا (الريف الأوربي سابقاً) - بموجب عقد بيع ابتدائي- مع أحد الأطراف ذات العلاقة لاستغلالها بما يتوافق مع ما هو محدد بالنظام الأساسي للشركة (لاستصلاح واستزراع الأراضى الصحراوية باستخدام طرق الري الحديثة) وذلك طبقاً لما هو وارد بالسجل التجاري تحت رقم (ب) ٣٣ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١١.

(ج) المشروعات المشتركة

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

- شركة بالم هيلز للتعمير

تعاقدت شركة بالم هيلز للتعمير - المطور العقارى مع أحد الجهات المالكة لقطعة الأرض بمساحة ١٣٥ فدان بمدينة الإسكندرية بمنطقة أبيس - محرم بك أول الطريق الصحراوي الإسكندرية - القاهرة - على تطوير وتنمية تلك المساحة، وبموجب هذا العقد يحصل كل من الشركة والمالك على نصيب من إجمالي إيرادات المشروع تسدد من خلال متحصلات إيرادات المشروع، ولم تبدأ الشركة المطورة بعد في أعمال التسويق وبيع وحدات المشروع.

- شركة بالم للإستثمار والتنمية العقارية

لقد تعاقدت شركة بالم للإستثمار والتنمية العقارية (المطور العقارى) مع هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة على تطوير وتنمية قطعة أرض بمساحة ٥٠٠ فدان بمدينة القاهرة الجديدة بنظام المشاركة لإقامة مشروع عمراني متكامل - مشروع بالم القاهرة الجديدة بموجب هذا التعاقد يحصل كل من المطور العقارى والهيئة على نصيب من إجمالي القيم التعاقدية لوحدات المشروع تسدد من خلال متحصلات الإيرادات و في ضوء الجداول الزمنية المعتمدة لسداد الدفعات السنوية ، وقد بدأت الشركة (المطور العقارى) في أعمال تطوير وتسويق وبيع الوحدات السكنية بالمشروع اعتباراً من شهر نوفمبر ٢٠١٦ .

شركة بالم للتطوير العقاري

لقد تعاقدت شركة بالم للتطوير العقاري (المطور العقاري) مع شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير (المالك) علي تطوير وتنمية قطعة أرض بمساحة ١٠٣.٢٥ فدان (مرحلة أولى) بمدينة القاهرة الجديدة بنظام المشاركة لإقامة مشروع عمراي متكامل - مشروع كابيتال جاردينز، بموجب هذا التعاقد يحصل كل من المطور العقاري والمالك علي نصيب من إجمالي القيم التعاقدية لوحدات المشروع تسدد من خلال متحصلات الإيرادات الإجمالية للمشروع، وقد بدأت الشركة (المطور العقاري) في أعمال تطوير وتسويق وبيع الوحدات السكنية بالمشروع اعتباراً من العام المالي ٢٠١٦ .

شركة بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية

لقد تعاقدت شركة بالم هيلز للتنمية السياحية و العقارية (المطور العقاري) مع شركة البترجي للتنمية والاستثمار العقاري والسياحي (المالك) علي تطوير وتنمية قطعة أرض بمساحة ١٣٤.٦٤ فدان بالكيلو ٨٥ طريق الإسكندرية مطروح - قرية الفوكة مركز الضبعة محافظة مطروح بنظام المشاركة لإقامة منتجج سياحي متكامل الخدمات، بموجب هذا التعاقد يحصل كل من المطور العقاري والمالك علي نصيب من إجمالي القيم التعاقدية لوحدات المشروع تسدد من خلال متحصلات الإيرادات للمشروع تسدد في ضوء الجدول الزمني المعتمد في هذا الشأن، ولم تبدأ الشركة (المطور العقاري) في أعمال تطوير وتسويق وبيع الوحدات السكنية بالمشروع حتي الآن.

(د) استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

أولاً :- الاستثمار المباشر في شركات تابعة وشقيقة وبيانها كما يلي :

نسبة المساهمة	
٩٩.٩٩%	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري
٩٩.٩٩٦%	شركة جودة للخدمات التجارية
٩٩.٩٨٥%	شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٩٩.٩٤٥٤%	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقاري
٩٩.٤%	شركة بالم للتطوير العقاري
٩٩.٤%	شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية
٩٩.٤%	شركة بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية
٩٩.٤%	شركة بالم هيلز للاستثمار السياحي
٩٩.٤%	شركة بالم للمنتجات السياحية
٩٩.٤%	شركة بالم للتنمية العمرانية
٩٩.٢%	شركة بالم هيلز العقارية
٩٨.٨٨%	شركة يونيند إنجينيرنج للهندسة والمقاولات
٩٨%	شركة بالم هيلز للفنادق
٨٩%	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي)
٦٠%	شركة ماکور للاستثمار في الأوراق المالية
٦٠%	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
٥٩%	شركة جمشة للتنمية السياحية
٥١%	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري
٥١%	شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية
٥١%	الشركة السعودية للتطوير العمراني
٤٩%	شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقاري
٠.٢٤%	شركة بالم أكتوير للفنادق

ثانياً :- الاستثمار غير المباشر:

<u>نسبة المساهمة</u>	
٩٧.٤١٢%	- شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق
٨٧.٥٠%	- شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى
٩٦.٠٤%	- شركة بالم جمشة للفنادق
١٠.٩٩٨%	- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي)

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

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

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

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

يبلغ رأس المال المدفوع ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩.٩٩% من رأس المال المصدر والبالغ ١٥٠ مليون جنيه مصرى.

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بالاستحواذ على عدد من قطع الأراضى بالساحل الشمالى يبلغ إجمالى مساحتها ٣٠٧١.٦١ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن - مركز العلمين - محافظة مطروح.

شركة جودة للخدمات التجارية

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

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

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

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩.٩٩٦% من رأس المال المصدر.

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

شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

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

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

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

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع مبلغ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩.٩٨٥% من رأس المال المصدر

بدأت الشركة نشاطها بالاستحواذ على عدد ٢٥.٠٣٦ فدان بمنطقة المستثمرين الجنوبية بمدينة القاهرة الجديدة لمزاوله نشاطها.

شركة ركين إيجبت 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 فى إقامة وإنشاء الفنادق والقرى الفندقية والشقق الفندقية وإقامة المناطق العمرانية والاستثمار العقارى بكافة أشكاله وأنواعه.

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

يبلغ رأس المال المدفوع ٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩.٩٤٥٤% من رأس المال المصدر.

وبدأت الشركة نشاطها بالاستحواذ على مساحة قدرها ١١٣ فدان بمدينة السادس من أكتوبر بالإضافة الى مساحة ١١٤.٣٨ فدان بالساحل الشمالى لمزاوله نشاطها.

شركة بالم للتطوير العقارى

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

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٨٣٩٧٤ بتاريخ ١٤ يونيه ٢٠١٥. ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٩.٤% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في الاستثمار العقاري وشراء وتقسيم وبيع الاراضى وبناء العقارات عليها بكافة انواعها، واقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، اقامة وتشغيل الفنادق الثابتة، استصلاح واستزراع وتجهيز الاراضى.

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

شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية

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

تم قيد الشركة بالسجل التجارى رقم ٨٥٨٦١ بتاريخ الاول من سبتمبر ٢٠١٥، ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٩.٤% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في القيام بالاستثمار والتسويق العقاري واقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، اقامة وتشغيل الفنادق الثابتة والنوادر الرياضية، الإدارة والتسويق السياحي، اقامة وتشغيل مراكز لإعداد وتدريب الموارد البشرية.

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

شركة بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية

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

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٩٢٩٩٨ بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠١٦. ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩.٤% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في الاستثمار العقاري وشراء وتقسيم وبيع الاراضى وبناء العقارات عليها بكافة انواعها، واقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، اقامة وتشغيل الفنادق الثابتة، استصلاح واستزراع وتجهيز الاراضى.

وقد بدأت الشركة (كطرف ثاني) في مزاولة نشاطها الرئيسي والمعتاد في مجال التطوير العقاري من خلال عقد شراكة مع احدى الشركات العاملة في ذات المجال، تحصل بموجبه الشركة (كطرف ثاني) على نسبة ٨٥% من القيمة التعاقدية من الوحدات المتعاقد على تنفيذها مقابل مصروفات التسويق والتكاليف الانشائية للوحدات المتعاقد عليها، في حين تحصل الشركة (الطرف الأول) على نسبة ٢٠% من القيمة التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها مقابل تكلفة أرض المشروع المشترك البالغ مساحتها ١٣٤.٥٨ فدان تقريباً، الكيلو ٨ طريق الإسكندرية - مقر مشروع هاسيندا بيتش.

شركة بالم هيلز للاستثمار السياحي

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

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٩٣١٥٦ بتاريخ الاول من ٣ مايو ٢٠١٦، ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٩.٤% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في القيام بالاستثمار والتسويق العقاري واقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، اقامة وتشغيل الفنادق الثابتة والنوادي الرياضية، الإدارة والتسويق السياحي، اقامة وتشغيل مراكز لإعداد وتدريب الموارد البشرية.

ولم تبدأ الشركة في مزاولة النشاط بعد.

شركة بالم للمنتجات السياحية

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

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٩٣١٦٣ بتاريخ ٣ مايو ٢٠١٦، ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة الشركة ٩٩.٢% من رأس المال.

ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في القيام بالاستثمار والتسويق العقاري واقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، اقامة وتشغيل الفنادق الثابتة والموتيلات والشقق والاجنحة الفندقية والقرى السياحية بمستوى لا يقل عن ثلاثة نجوم، الإدارة والتسويق السياحي، اقامة وتشغيل النوادي الرياضية.

ولم تبدأ الشركة في ممارسة نشاطها الرئيسي بعد.

شركة بالم للتنمية العمرانية

تأسست شركة بالم للتنمية العمرانية "شركة مساهمة مصرية" وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية. تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٩٩١٨٣ بتاريخ ٢١ نوفمبر ٢٠١٦، ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة بالشركة ٩٩.٤٠% من رأس المال. ويتمثل النشاط الرئيسى للشركة فى القيام بالاستثمار والتطوير العقارى وتخطيط وإقامة المناطق العمرانية. ولم تبدأ الشركة فى ممارسة نشاطها الرئيسى بعد.

شركة بالم هيلز العقارية

تأسست شركة بالم هيلز العقارية "شركة مساهمة مصرية" وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية. تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٨٨٢٢٨ بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٥، ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة بالشركة ٩٩.٢% من رأس المال. ويتمثل النشاط الرئيسى للشركة فى القيام بالاستثمار والتسويق العقارى وإقامة وإدارة وتملك وبيع وتأجير الشقق والمولات التجارية، إقامة وتشغيل الفنادق الثابتة والموتيلات والشقق والاجنحة الفندقية والقرى السياحية بمستوى لا يقل عن ثلاثة نجوم، الإدارة والتسويق السياحى، إقامة وتشغيل النوادى الرياضية. ولم تبدأ الشركة فى ممارسة نشاطها الرئيسى بعد.

شركة يونيتد انجنيرنج للهندسة والمقاولات

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

تم قيد للشركة بالسجل التجارى رقم ٥٦٩١٠ بتاريخ ٢٩ فبراير ٢٠١٢ ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة بالشركة ٩٨.٨٨% من رأس المال.

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

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 مزاوله نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إصدار القوائم المالية.

شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كاسى)

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

ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى والتشييد والبناء وتنمية المناطق العمرانية.

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

يبلغ رأس المال المدفوع ٣٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة المساهمة المباشرة ٨٩% من رأس المال المصدر 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 ثلاث قطع بمساحة ١٧١.٢٢ فدان بمدينة القاهرة الجديدة.

شركة ماكور للاستثمار فى الأوراق المالية

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

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

شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحيتيها التنفيذية. ويتمثل غرض الشركة فى إقامة وتشغيل فندق بحماسة مستوى خمس نجوم، وأيضاً إقامة مشروع تنمية متكامل وتشغيل فندق خمس نجوم بالمنطقة الثانية بقطاع العين السخنة السياحى. تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ٣٢٩١٥ بتاريخ ٨ يونيه ٢٠٠٥. يبلغ رأس المال المدفوع ١٠٣ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة فى رأس المال المصدر ٦٠%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة ١٢٩٧.٨٦ فدان بالعين السخنة وكذا حق انتفاع لمساحة ٢.٤٤٧ فدان بذات المنطقة وذلك بغرض إقامة مجمع سكنى سياحى بالإضافة إلى فندق خمس نجوم، ونظرًا للأحداث السياسية وأثارها الاقتصادية التى مرت بها البلاد خلال الفترة الماضية فقد قررت إدارة الشركة عدم استكمال المشروع وقررت رد الأراضى إلى هيئة التنمية السياحية.

شركة جمشة للتنمية السياحية

شركة مساهمة مصرية وفقًا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحيتيها التنفيذية. يتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة، وإنشاء القرى السياحية. تم القيد فى السجل التجارى 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 العقارى

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ الخاص بقانون ضمانات وحوافز الاستثمار وقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحيتيها التنفيذية. ويتمثل غرض الشركة فى الاستثمار العقارى بالمدن والمجتمعات العمرانية الجديدة وإقامة التجمعات السكنية والفيلات والقرى السياحية بما فى ذلك أعمال المقاولات المتكاملة لمشروعات الشركة والغير. تم قيد الشركة فى السجل التجارى تحت رقم ٢١٥٧٤ بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٦. ويبلغ رأس المال المدفوع ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر .

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

شركة نابل بالم النعيم للتنمية العقارية

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

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

تم قيد الشركة بالسجل التجارى 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.

ويدأت الشركة فى مزاوله نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٣.٢٠٢٩ فدان تقريباً بناحية مصطفى كامل - محافظة الإسكندرية لمزاوله نشاطها وفي ضوء إعادة دراسة مدى الجدوى الاقتصادية نحو تنمية وتطوير تلك المساحة، وقد تم بيع قطعة الأرض المشار إليها بموجب عقد بيع ابتدائي في الأول من يونيو ٢٠١٥.

الشركة السعودية للتطوير العمراني

شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ الخاص بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة ولائحته التنفيذية.

ويتمثل غرض الشركة فى إنشاء مشروع سكنى متميز كامل المباني والمرافق والخدمات والمسمى بواحة القصور وكذلك أنشطة البناء العائلى والتجارى والخدمات التجارية.

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

يبلغ رأس المال المدفوع ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة الشركة ٥١% من رأس المال المصدر.

ويدأت الشركة فى مزاوله نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٥٦.٧٧ فدان بالسادس من أكتوبر بالإضافة الي مساحة قدرها ٣٩.٥٣٣ فدان بمدينة القاهرة الجديدة لمزاوله 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 فى تسويق وبيع وشراء العقارات، والاستثمار العقارى والسمسرة العقارية والدعاية والإعلان.

تم قيد الشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٥٩٧٠ بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠٠٥ ويبلغ رأس مال الشركة المدفوع ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٤٩% من رأس المال المصدر.

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

شركة بالم أكتوير 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 الشركة بالسجل التجارى رقم ٣٨٣٥٧ بتاريخ ٢٢ إبريل ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ١٠٠ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة المباشرة بشركة بالم أكتوير 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 اکتوير للفنادق ٩٩.٧٥% من رأس المال المصدر.

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

ثانياً: الاستثمار غير المباشر في شركات تابعة وبيانها كما يلى :نسبة المساهمة

٩٧.٤١٢%	- شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق
٩٦.٠٤%	- شركة بالم جمشة للفنادق
٨٧.٥٠%	- شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى
١٠.٩٩٨%	- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسي)

شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق

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

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٨١٨٩ بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٢ ٥٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للفنادق في رأس مال شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق ٩٧.٤١% من رأس المال المصدر لشركة بالم الساحل الشمالى للفنادق وذلك من خلال مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في شركة بالم هيلز للفنادق نسبة ٩٨% من رأس المال المصدر.

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

شركة بالم جمشة للفنادق

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

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٦١٩٣ بتاريخ ٣ سبتمبر ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٢ ٥٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للفنادق في رأس مال شركة بالم جمشة

للفنادق ٩٦.٠٤% من رأس المال المصدر لشركة بالم جمشة للفنادق وذلك من خلال مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق بنسبة ٩٨% .
* لم تبدأ الشركة في مزاولة نشاطها الرئيسي حتى تاريخ إعداد القوائم.

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 والفقرى السياحية.

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

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري فى الشركة ٨٧.٥% من رأس المال المصدر التى تبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير فى رأس مال شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري ٩٩.٩٩%.

وقد بدأت الشركة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٤٩.٢٦٤ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن - مركز العلمين - محافظة مطروح.

(د) إدارة أنشطة خدمية

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

٩- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت شركات المجموعة خلال الفترة المالية الحالية والمنتوية فى ٣١ مارس ٢٠١٧ بالالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥، واتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٦)، والتي لم يطرأ عليها أية تعديلات أو أي تحديث .

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 المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد فى شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣١ مارس ٢٠١٧ وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

(ب) أسس التجميع

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

نسبة المساهمة

نوع العلاقة

- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى ٤٩%

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

١- توحيد السياسات المحاسبية المطبقة فى 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 فى نصيبها من إجمالى حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها، ومعالجة الفرق بين التكلفة الأولية للاستحواذ أو للاستثمار وبين نصيب الشركة الأم فى 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 المالى وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير فى حقوق الملكية أخذاً فى الاعتبار تاريخ السيطرة أو الاستحواذ على الشركات التابعة وإجراء التسويات اللازمة على عناصر تكاليف النشاط والأعمال تحت التنفيذ والمشروعات تحت التنفيذ والتي نتجت عن تطبيق أسلوب الشراء عن المحاسبة على الشهرة الناتجة عن الاستحواذ.

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

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

٧- تحديد الحقوق غير المسيطرة فى الشركات التابعة (طبقاً لنسبة مساهمة المساهمون الآخرون فى رأس المال وحقوق الملكية وكذا الأرباح والخسائر فى 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 تجميع الأعمال بتطبيق طريقة الاقتناء، حيث يتم الاعتراف الأولي بالأصول المقتناة القابلة للتحديد بشكل منفصل عن الشهرة وكذلك الإلتزامات المتكبدة وأيه حقوق غير مسيطرة في المنشأة المقتناة، كما يقاس كلا من المقابل العادل المحول وكذا صافي قيم الأصول المقتناة القابلة للتحديد عن عملية الاقتناء بالقيمة العادلة، ويتم معالجة التكاليف غير المباشرة المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل تلك التكاليف واستلام الخدمات باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء. (معيار المحاسبة المصري ٢٩ الخاص بتجميع الأعمال).

(د) الأصول غير الملموسة١- الشهرة

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

٢- الأصول غير الملموسة الأخرى

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

(هـ) التقديرات المحاسبية

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

(و) التغيير في السياسات المحاسبية

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

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

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

• المعاملات والأرصدة

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

(ح) القطاعات التشغيليةالقطاع التشغيلي

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

١١- الاستثمارات

(أ) استثمارات في شركات تابعة

يتم إدراج الاستثمارات في الشركات التي تسيطر عليها الشركة من خلال مساهمته في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك الاستثمارات من خلال سلطتها عليها ضمن الاستثمارات في شركات تابعة، حيث تثبت تلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - في تاريخ إصدار أمر الشراء، ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بقيمة الانخفاض غير المؤقت - إن وجد - تحميلاً على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) وذلك لكل استثمار على حدة.

(ب) استثمارات في شركات شقيقة

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

(ج) استثمارات متاحة للبيع

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

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

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

(د) استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

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

(هـ) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

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

(و) استثمارات عقارية

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

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

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

١٢- مشروعات تحت التنفيذ

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

١٣- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

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

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

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

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

١٤- أعمال تحت التنفيذ

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

١٥- وحدات تامة معدة للبيع

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

١٦- أوراق القبض

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

١٧- اضمحلال الأصول

يتمثل اضمحلال الأصول في المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد عن قيمته الاستردادية والتي تمثل القيمة العادلة للأصل 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 (الأرباح والخسائر)، وفي حالة وجود مؤشرات على ارتفاع قيمة الأصل فيتم عكس الخسارة الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية قبل تخفيض قيمة الاضمحلال.

١٨- المخصصات

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

١٩- دائنو شراء أراضي

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

٢٠- التزامات استكمال مرافق

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

٢١- رسملة تكلفة الاقتراض

تتمثل رسملة تكاليف الاقتراض فى قيمة المصروفات والتكاليف والأعباء التمويلية والناجمة 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 الفعلى لتكاليف الاقتراض بالإضافة إلى استمرار تنفيذ الأعمال المرتبطة بذلك الأصل ويتم التوقف عن الاستمرار فى الرسملة عند تمام اكتمال الأصل المؤهل سواءً للاستخدام أو للبيع لا يعد من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التسيط غير المرتبطة بالاقتراض المباشر والتي يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) عند تحققها بالإضافة للفوائد الخاصة بالفترات التى تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعلى للأصل.

٢٢- ضرائب الدخل

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

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 وبين قيمتها طبقاً للأسس الضريبية، حيث يتم تحديد قيمة الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة طبقاً للأسلوب الذي يتم به تحقيق الأصول أو سداد هذه الالتزامات وبذات أسعار الضريبة السارية لكل فترة ضريبية.

٢٣- علاوة الإصدار

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

٢٤- تكاليف الاقتراض

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

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

٢٥- نصيب السهم في الأرباح

يتمثل نصيب السهم الأساسي في الأرباح في قيمة نصيب كل سهم من الأسهم العادية للشركة من صافي الأرباح الناتجة عن الأنشطة العادية والمستمرة بعد استبعاد نصيب العاملين وحصص مجلس الإدارة (إن وجدت) 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 غير المباشرة والتي تنشأ بين المنشأة وبين شركاتها التابعة أو الشقيقة أو ذات المصلحة المشتركة وذلك بالإضافة إلى العلاقة التي تنشأ بين الشركة وبين الأعضاء الأساسيين في الإدارة العليا بالمنشأة، أو هؤلاء العاملين بالمنشأة ويكون لهم تأثير قوى على اتخاذ القرارات بشكل مباشر أو غير مباشر، وتطلق المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة على جميع العمليات والمعاملات وتبادل الموارد والخدمات والالتزامات التي تنشأ بين المنشأة وبين هؤلاء الأطراف والتي يجب أن تتم على ذات الأسس مع الأطراف غير ذوى العلاقة.

٢٧- أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

أ- فيلات وتاون هاوس

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

إيرادات التطوير العقاري :

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

- نسبة الإتمام

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

- تكاليف نشاط التطوير العقاري

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

ب- وحدات تامة المعدة للبيع - شقق (كباين وشاليهات)

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

ج- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

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

٢٨- تحقق الإيراد

أ- إيرادات بيع وحدات المشروع

١ - فيلات وتاون هاوس

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

٢ - وحدات تامة معدة للبيع - شقق (كباين وشاليهات)

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

ب- عوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تحقق الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات في أذون الخزانة وشهادات الإيداع وإثباتها بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) بقيمة الاستهلاك الناتج عن استهلاك خصم الإصدار عن الفترة من تاريخ الاقتناء والحياسة 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.

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

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

د- أرباح (خسائر) بيع أوراق مالية

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

هـ- إيرادات استثمارات عقارية

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

و- إيرادات بيع وثائق استثمار

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

ز- إيرادات الفوائد الدائنة

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

٢٩- النقدية وما في حكمها

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

٣٠- الأدوات المالية وقيمتها العادلة

(أ) الأدوات المالية

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

(ب) القيمة العادلة للأدوات المالية

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.

٣١- إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

يتمثل خطر الفائدة في التغيير 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 التغيير في أسعار الفائدة.

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لأن الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل إيداع العميل أدوات دين مصرفية قابلة للتداول مقابل الأقساط غير المسددة في تاريخ الإستلام (إيضاح ٤٠).

٣٢- استثمارات في شركات شقيقة

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات في شركات شقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٧٨ ٥١١ ٩٦٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة النعمة للاستثمار السياحي
٥٨ ٦١٤ ٢٩٩	٥٧ ٩٠٠ ٥٦٢	شركة فيلا مورا للتنمية السياحية
٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠	٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠	شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقاري
٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٧٩ ٢٢٥ ٦٩٩	٧٨ ٥١١ ٩٦٢	

وفيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الشقيقة:

مصرفات	الإيرادات	حقوق المتكبة	الالتزامات	الأصول	
٣ ٣٧٢ ١٦٥	٢ ٢٦٤ ٥٦٢	١١٥ ٨١٤ ٨٢٨	٤٦ ٠٠٢ ٣١١	١٦١ ٨١٧ ١٣٨	شركة النعمة للاستثمار السياحي
--	--	٥٠٠ ٠٠٠	--	٥٠٠ ٠٠٠	شركة كولدويل بانكر

٣٣- استثمارات عقارية

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات عقارية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٨٨٨ ٠٦٨ ٦٨٦ 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 التغيير الموجب في القيمة العادلة أو السوقية أو لتحقيق عوائد أو كليهما معاً، وهي الأراضي المحتفظ بها لغرض مستقبلى غير محدد في الوقت الحاضر وذلك إضافة إلى التكلفة الإنشائية للمحلات بمنتج بالم هيلز بالسادس من أكتوبر (مول شارع ٨٨) وذلك كما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	المساحة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	بالفدان	استثمارات عقارية - أراضي
٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨	٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨	١٧٥٩	شركة بالم هيلز للتعمير
٥٢٩ ١١١ ٤٨٤	٥٢٩ ١١١ ٤٨٤	٢٤٣٤	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري*
١١٣ ٥٢٦ ٠٢٥	١١٣ ٥٢٦ ٠٢٥	٢٢.٦٧٩	شركة جمشة للتنمية السياحية
٨٥٤ ٦٦٤ ٧٨٧	٨٥٤ ٦٦٤ ٧٨٧		إجمالي استثمارات عقارية - أراضي
			استثمارات عقارية - مبانى
			محلات بمنتج بالم هيلز
٣٥ ٠٠٨ ٤٥٤	٣٥ ٠٠٨ ٤٥٣		صافي تكاليف المحلات (مول شارع ٨٨)
(١ ١٦٦ ٩٤٩)	(١ ٦٠٤ ٥٥٤)		مجمع الإهلاك
٣٣ ٨٤١ ٥٠٥	٣٣ ٤٠٣ ٨٩٩		صافي تكلفة المحلات (مول شارع ٨٨)
٨٨٨ ٥٠٦ ٢٩٢	٨٨٨ ٠٦٨ ٦٨٦		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

* تتمثل في تكلفة الاستحواذ على أراضي واضعي اليد - لمساحة ٢٤٣٤ فدان بمنطقة العلمين - محافظة مطروح وذلك بعد خصم القيمة الحالية للأراضي، وقد تم فسخ التعاقد بين شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري ومحافظة مطروح بشأن الاستحواذ على مساحة ٢٢٢٩ فدان وتم اعتماد التسوية النهائية لمستحقات والتزامات الشركة تجاه المحافظة والشركة في مرحلة اتخاذ الإجراءات التنفيذية لاستبعاد تلك الأراضي بعد التسوية النهائية مع المحافظة، وذلك بالإضافة إلى بيع مساحة قدرها ٦٠ فدان من إجمالي المساحة المشار إليها خلال عام ٢٠١٥ والتي نتج عنها تحقيق أرباح رأسمالية.

- قامت الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لأراضي مشروع بوتانكا ومحلات المول التجاري (شارع ٨٨) المملوكة للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كنشاط تمويلي وذلك طبقاً لجوهر تلك المعاملات ولعدم اكتمال الشروط الواجب تحققها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي (إيضاح رقم ٥١).

٣٤- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغ الرصيد المجمع للاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٩٨٧ ٧١١ ٢٠٩ جنيه مصرى وهي تتمثل في قيمة الاستثمار في أدون وسندات خزنة علي النحو التالي:

القيمة الحالية في ٣١ مارس ٢٠١٧	متوسط العائد	العوائد غير المحققة	القيمة الاسمية	
	(%)	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠.٠٤٩.٠٤٣	%١٤	٤٧٠٠.٧٤٢	٥٤٧٤٩.٧٨٥	شركة بالم هيلز للتعمير
٣٩٣.٠٧.٩٩٠	%١٤	٤٦٩٢.٠١٠	٤٤.٠٠٠.٠٠٠	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري
٢٦٨٨٠.١٤٦	%١٤	٢٥٩٤.٨٥٤	٢٩٤٧٥.٠٠٠	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٣٦٢٨.٢٣٧	%١٤	٥٤٦.٧٦٣	٤١٧٥.٠٠٠	شركة جودة للخدمات التجارية
٨١٣٧.٥٠٣	%١٤	٩٦٢.٤٩٧	٩١٠٠.٠٠٠	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي
٣٤٥٣٨.٠١١	%١٤	٤٥٦١.٩٨٩	٣٩١٠٠.٠٠٠	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري
٢١.٠٩١.٦٦٠	%١٤	٦٣٣.٣٤٠	٢١٧٢٥.٠٠٠	شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٣٢٧٥.٢١٢	%١٤	١.٠٤٩.٧٨٨	٤٣٢٥.٠٠٠	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقاري
٢٢٨٠.٤١٨٥	%١٤	٢٥٤٥.٨١٥	٢٥٣٥٠.٠٠٠	شركة السعودية للتطوير العمراني
٢٠٩٧١١.٩٨٧		٢٢٢٨٧.٧٩٧	٢٣١.٩٩٩.٧٨٥	

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

٣٥- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في الشيكات المستلمة من العملاء عن القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد مع الشركة على تنفيذها وأيضاً شيكات اتحاد الشاغلين (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات أخرى محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢١٢ ٣٣٩ ٨١٢ ١١ جنيه مصرى وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ١٣٩ ٧٩٢ ٥٥٩ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:-

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤١٥.٨٨١.٤٩١	٢٩٥٥.٩٤١.٩٠٣	أوراق قبض قصيرة الأجل
		بخصم:
٥٣.١٦٢.٠٣٠	٥١.٥٢٨.٩٠٥	حصة الشريك في المشروعات المشتركة*
٦٧.١٩١.٢٥٨	٤٤.٠٧٢.٤٤١	خصم فرق القيمة الحالية
٣.٢٩٥.٥٢٨.٢٠٣	٢.٨٦٠.٣٤٠.٥٥٧	القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل
٧.٦٧٩.٧٧٤.٠٩١	٩.٢٨٩.٥١.٠٤٠	أوراق قبض طويلة الأجل
		بخصم:
٢٤٢.٥٢٤.٤٠٦	٢٤١.٣٣٢.٢٦٧	حصة الشريك في المشروعات المشتركة*
١٣٧.٢٠٩.٩٩١	٩٥.٧٢٠.١١٨	خصم فرق القيمة الحالية
٧.٣٠٠.٠٣٩.٦٩٤	٨.٩٥١.٩٩٨.٦٥٥	القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل
١٠.٥٩٥.٥٦٧.٨٩٧	١١.٨١٢.٣٣٩.٢١٢	رصيد أوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٧

وطبقاً لقرار مجلس إدارة البنك المركزي المصري رقم ١٩٠٦ لسنة ٢٠٠٨ بشأن ضوابط وقواعد التمويل المصرفي لشركات التنمية العقارية العاملة في مجال إنشاء الوحدات السكنية بغرض بيعها فإنه لا يجوز للبنك خصم تلك الشيكات والأوراق التجارية ووسائل الدفع الأخرى المقدمة للشركة من 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.

* تضمنت أرصدة أوراق القبض مبلغ ٦٠٠ ٣١٧ ٥٢٤ جنيه مصري تتمثل في قيمة الشيكات المستلمة مقابل ودائع الصيانة للوحدات المتعاقد عليها والتي تؤول قيمتها المحصلة إلى اتحاد الشاغلين عند تأسيسه طبقاً لأحكام قانون البناء رقم ١١٩ لسنة ٢٠٠٨ (إيضاح رقم ٥٥).

* تتمثل في حصة الشريك (المالك) في أوراق القبض وشيكات تحت التحصيل الخاصة بالمشروعات التي بدأت الشركة في تسويقها وتنفيذها بنظام المشروعات المشتركة في ضوء العقود المبرمة في هذا الشأن (ج٨).

٣٦- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ في ٣١ مارس ٢٠١٧ بمبلغ ١٦٣ ٣٣٩ ٨٧٥ جنيه مصري ويتمثل في قيمة تكلفة الأراضي والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥	٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥	* التكلفة المعدلة للأراضي
٤٩٥ ٣١٧ ٧٩٣	٤٩٥ ٣١٧ ٧٩٣	إنشاءات ملاعب الجولف
١٠ ١٢٦ ٧٨٢	٧ ٦٩٩ ٢٠٣	أعمال إنشائية وتصميمات واستشارات
٣٢ ٢١٧ ٥٠٢	٣٢ ٢١٧ ٥٠٢	مول (أ)
٨٧٧ ٧٦٦ ٧٤٢	٨٧٥ ٣٣٩ ١٦٣	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

- قامت الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لمول (أ) المملوك للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كمنشآت تمويلي وذلك طبقاً لجوهر تلك المعاملات ولعدم اكتمال لشروط الواجب تحققها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي (إيضاح رقم ٥١).

* وتتمثل صافي التكلفة المعدلة للأراضي فيما يلي:

المساحة بالفدان	تكلفة اقتناء الأراضي جنيه مصري	فرق تكلفة الاستحواذ جنيه مصري	إجمالي التكاليف جنيه مصري	خصم القيمة الحالية جنيه مصري	صافي التكلفة جنيه مصري
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)

سدى عبد الرحمن - محافظة مرسى مطروح (فندق)

إجمالي الأراضي

٣٧- الأصول الثابتة

بلغ تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٩١٥ ٩١٠ ٨٢٤ جنيه مصري وتتثل في الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلي:

صافي التكلفة	صافي التكلفة	مجموع الاهلاك	الهلاك	مجموع الاهلاك	التكلفة في	اضافات	التكلفة في
في	في	في	الفترة	في أول يناير ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٧	جنيه مصري	أول يناير ٢٠١٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٧	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	-	-	-	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	-	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٣١٤ ٣٠٥ ٩٦٦	٣١٠ ٥١٠ ٠٥١	١٩٩ ٣٦٤ ١١١	٣ ٧٩٥ ٩١٥	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٦	٥٠٩ ٧٧٤ ١٦٢	-	٥٠٩ ٧٧٤ ١٦٢
٤١ ٦٨٣ ١٨٨	٤٠ ٧٨٦ ٤١٢	٩٩ ٧١٨ ٦٣١	٢ ٥٩٦ ٩٢٩	٩٧ ١٢١ ٧٠٢	١٤٠ ٥٠٥ ٤٣	١ ٧٠٠ ١٥٣	١٣٨ ٨٠٤ ٨٩٠
٢ ٥٢٥ ١٩٧	٥ ٧٠٦ ٤٦١	١٤ ٩٤٠ ٣٦١	٧٧٠ ٥٧٦	١٤ ٦٦٩ ٦٨٥	٢٠ ٦٤٦ ٧٢٢	٣ ٤٥١ ٨٤٠	١٧ ١٩٤ ٨٨٢
٢١ ٨٢٥ ٧٧٠	٢١ ٠٩٩ ٤٩٣	٣٤ ٩٦٧ ٧٩٤	٢ ٥١٩ ٧١٥	٣٢ ٤٤٨ ٠٧٩	٥٦ ٠٦٧ ٢٨٧	١ ٧٩٣ ٤٣٨	٥٤ ٢٧٣ ٨٤٩
١٨ ٧٧٨ ٥٥٠	١٨ ٣٥٢ ٤٨٨	٤٢ ٩٤٣ ٤٥٥	٥٧ ٣٧٧	١٧ ٠٩٢ ٥٠٧	١٧ ٧٠١ ٠٦٦	-	١٧ ٧٠١ ٠٦٦
٤١٨ ٦٤٧ ٨٩٢	٤١٥ ٩٢٦ ٧٤٩	٤٠٨ ٩٨٤ ١٦٦	١٠ ٨٣ ٣١١	٤١ ٨٦٠ ١٧٤	١١ ٢٩٥ ٩٧٣	٦٥٧ ٢٤٩	٦٠ ٦٣٨ ٧٢٤
(٢ ٥٥٠ ٠٠٠)	(٢ ٥٥٠ ٠٠٠)	-	-	-	٨٢٤ ٩١٠ ٩١٥	٧ ٦٠٢ ٦٨٠	٨١٧ ٣٠٨ ٢٣٥
(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	-	-	٣٩٨ ٦٦٠ ٣٤٣	٨٢٤ ٩١٠ ٩١٥	٧ ٦٠٢ ٦٨٠	٨١٧ ٣٠٨ ٢٣٥
٣٥١ ٦٠٨ ٤٠٥	٣٤٨ ٨٨٧ ٢٦٢	-	-	-	٨٢٤ ٩١٠ ٩١٥	٧ ٦٠٢ ٦٨٠	٨١٧ ٣٠٨ ٢٣٥

اضمحلال أصول شركة ماتور للاستثمار

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

- جميع الأصول الثابتة بشركات المجموعة متاحة للاستخدام في التشغيل.

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٨٢٣ ٢٢٣ ١٠ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري
٢ ١٤٢ ٣٦٢
٤ ٣٤٣ ٧٦٥
١ ٤٩٧ ٥٥٨
٢ ٣٥٨ ١٣٨
<u>١٠ ٣٢٣ ٨٢٣</u>

إهلاك أصول التشغيل - أعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٣٨)

إهلاك الأصول الإدارية (قائمة الدخل)

إهلاك أصول ثابتة - تشغيل الفنادق (إيضاح رقم ٥٩)

إهلاك أصول ثابتة - نادي بالم هيلز (إيضاح رقم ٥٩)

إجمالي إهلاك الأصول الثابتة خلال الفترة

* قامت الشركة بإلزام عقود تأجير تمويلي للأرضي ومباني نادي بالم هيلز ومقر الشركة بالقرية السكنية والمملوكة للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كضمانات تمويلي وذلك طبقاً لوجوه تلك المعاملات ولعدم اكتمال لشروط الواجب تحققها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي (إيضاح رقم ٥١).

- كما بلغت تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢٠١٦ ٢٣٥ ٨١٧ ٣٠٨ جنيه مصري وتتمثل في الأصول الإدارية بالموقع ويمقر الشركة وذلك كما يلي:

صفحة التكلفة	صفحة التكلفة	مجموع الاهلاك	مجموع الاهلاك	الاهلك	مجموع الاهلاك	التكلفة في	استثمارات	اضافات	صفحة التكلفة
في	في	في	في اول يناير	في	في اول يناير	٢٠١٦ ديسمبر	جنيه مصري	جنيه مصري	اول يناير
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١٦
١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٩٥ ٤٦٨ ١٩٦	١٥ ٦٧٥ ٨٥٦	٧٧٢٥ ٤٨٠	١٧٩ ٧٩٢ ٢٤٠	٥٠٩ ٧٧٤ ٦٦٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢	١٥٠ ٧٠٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٣٣٥ ١٢٩ ٤٧٣	٣١٤ ٣٠٥ ٩٦٦	٩٧ ١١٦ ٧٠٢	٧٧٢٥ ٤٨٠	٤٧٧ ٢٦٣	٨٩٤ ٤٣٠ ٩٦٣	١٣٨ ٨٠٤ ٨٩٠	٢٤ ٧٤١	١١٤ ٧٣٠ ٨١١	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
١٨ ٢٥٢ ٣٩٦	٤٦ ٦٨٣ ١٨٨	١٤ ٦٩٩ ٦٨٥	٤٧٧ ٢٦٣	١٠٥٠٠٠	١٤ ٤٩٧ ٤٦٢	١٧ ١٩٤ ٨٨٢	١٠٥٠٠٠	١٥٦ ٦٢٣ ٥٨٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٨٣٣ ٠٣٣	٢ ٥٢٥ ١٩٧	٢٢ ٤٤٨ ٠٧٩	٦٣٠ ٦٥٢	١٦٣ ٠٧٥٧	٦٦ ١٩٠ ٩٧٤	٥٤ ٧٣٣ ٨٤٩	٣٨٤ ٧٩٦	٣٧ ٨٤٩ ٨٠٦	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٥ ٦٧٣ ٧٩٤	٦ ٨٥٥ ٧٠	١٧ ٠٩٢ ٥٠٧	٢٤٠ ٧٧٤	١٦ ٨٥١ ٧٣٣	١٦ ٧٠١ ٠٦٦	١٧ ٧٠١ ٠٦٦	١٤ ٧٧٤	١٧ ٦٨٦ ٢٩٢	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٩٦٢ ١٦٢	١ ٨ ٥٥٩	١٧ ٠٩٢ ٥٠٧	٣٤٩٧ ٥٠٧	٢٨ ٥٢٣ ٦٦٧	١٠ ٦٣٨ ٧٢٤	١٢٤ ٤١٤	٨ ٤٦٨ ٩٤٤	٥٢ ٣٠٤ ١٩٤	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٥٠٤٥ ١١٥	١٨ ٧٧٨ ٥٥٠	٤١ ٨٦٠ ١٧٤	٣٤ ٢١٧ ٦٣٧	٣٤ ٢١٧ ٦٣٧	٣٦٥ ٠٧٦ ٦٩٩	٨١٧ ٣٠٨ ٦٣٥	١٢٤ ٤١٤	٥٢ ٣٠٤ ١٩٤	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٣٨٤ ٨١٧ ١٠٥	٤١٨ ٦٤٧ ٨٩٢	٢٩٨ ٦٦٠ ٣٤٣	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٣٦٥ ٠٧٦ ٦٩٩	٨١٧ ٣٠٨ ٦٣٥	١٢٤ ٤١٤	٥٢ ٣٠٤ ١٩٤	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
(٢٥٥٠٠٠٠)	(٢٥٥٠٠٠٠)	٢٩٨ ٦٦٠ ٣٤٣	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٣٦٥ ٠٧٦ ٦٩٩	٨١٧ ٣٠٨ ٦٣٥	١٢٤ ٤١٤	٥٢ ٣٠٤ ١٩٤	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	٢٩٨ ٦٦٠ ٣٤٣	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٣٦٥ ٠٧٦ ٦٩٩	٨١٧ ٣٠٨ ٦٣٥	١٢٤ ٤١٤	٥٢ ٣٠٤ ١٩٤	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢
٣٢٤ ٦٢٢ ٦٢١	٣٥٦ ٦٠٨ ٤٠٥	٦٢٣ ٩٩٢	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٢٤ ٢١٧ ٦٣٧	٣٦٥ ٠٧٦ ٦٩٩	٨١٧ ٣٠٨ ٦٣٥	١٢٤ ٤١٤	٥٢ ٣٠٤ ١٩٤	١٨ ٩٢٠ ٦٦٢

اضمحلال أصول شركة مائزر للاستثمار

اضمحلال الأصول

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

- جميع الأصول الثابتة بشركات المجموعة متاحة للاستخدام في التشغيل.

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢١٧ ٦٣٧ ٣٤ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

- إهلاك أصول التشغيل - أعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٣٨)
- إهلاك الأصول الإدارية (قائمة الدخل)
- إهلاك أصول ثابتة - تشغيل الفنادق (إيضاح رقم ٥٩)
- إهلاك أصول ثابتة - نادي يالم هيلز (إيضاح رقم ٥٩)
- إجمالي إهلاك الأصول الثابتة خلال العام

- بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة مبلغ ٢٤٢ ٣٢٢ ٣٢٢ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٤٧ ٦٠٠	٦٤٨ ٩٥١
١٤ ٩٥٨	٦٣٣ ٩٩٣
٣٢ ٦٤٢	

القيمة البيعية للأصول الثابتة
لخصيص:
تكلفة الأصول الثابتة المباعة
مجموع إهلاك الأصول الثابتة المباعة
صافي القيمة القفوية للأصول الثابتة المباعة
أرباح بيع الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

* قامت الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لأراضي ومباني نادي يالم هيلز ومقر الشركة والقرية السكنية والمملوكة للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كضمانات تمويلي وذلك طبقاً لوجهر تلك المعاملات وعدم اكتمال شروط الواجب تحققها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي (إيضاح رقم ٥١).

٣٨- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضي المخصصة 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 غير المباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها نسبة الإنجاز المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل، وقد بلغ الرصيد المجمع لأعمال تحت التنفيذ في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٨٥٧١.٠١٥.٠٨٢ جنيه مصري وتشتمل - فيما يلي:-

الرصيد في	الرصيد في	يستند ما تم تحميله على قائمة الدخل		إجمالي الأعمال المنفذة حتى
		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٩٩٨٤.٠٧٨٩٧	٣٩٦٩٣٤٧٣٩٧	١٤٩١٨٦.٥١	٢٨٢٢٣٣٨٧١٩	٦٩٤٠.٨٧٢١٦٧
٤٣٩٧٢١٦٥.٠٣	٤٥٩٨٥٤٦١٣٠	٨٩٧٣٢٧٥٧٧	٧٣٤٢٦٣٢٥٩٨	١٢٨٣٨٥٠٦٣٠٤
١٥١٢١٥٥٥	٣١٢١٥٥٥	١٢٠٠٠٠٠٠	١٧٢٧٨٥٦١٤	١٨٧٩٠٧١٦٩
٦٤١٠٧٤٥٩٥٥	٨٥٧١٠١٥٠٨٢	١٠٥٨٥١٣٦٢٨	١٠٣٣٧٧٥٦٩٣١	١٩٩٦٧٢٨٥٦٤٠
				الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

* بلغت فوائد القروض المرسمة على بند أعمال تحت التنفيذ والمخصصة لتمويل الإنشاءات والمشروعات القائمة حسب عقود القروض المبرورة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٣٨٥٠١٧٨٤ جنيه مصري (إيضاح رقم ٥٢).

٣٩- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجمع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٧٤٧ ٥٥٧ ٣٥٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠٥ ٤٠١ ٩٦١	٢٧٢ ٣٥١ ٣٩٨	بنوك حسابات جارية - عملة محلية
٢٠ ١٣٥ ٧٢٦	١٠ ٥٩٨ ٤٥٥	بنوك حسابات جارية - عملة أجنبية
٣٥٠ ١٠١ ٣٩٤	٤٠٧ ٢٩٤ ٧٤١	بنوك حسابات ودائع - عملة محلية
٣٢ ٨٧٧ ٤٨٩	٥٧ ٣١٢ ٧٦٤	نقدية بالصندوق عملة محلية
٨٠٨ ٥١٦ ٥٧٠	٧٤٧ ٥٥٧ ٣٥٨	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٤٠- عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٤٦٩ ٦٣٩ ٨٢٦ جنيه مصري، ويتمثل ذلك الرصيد المستحق في الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، بدون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة، كما يتضمن أيضا قيمة الشيكات المرتدة أو غير المحصلة من بعض العملاء ويتمثل فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤٨ ٣٥٨ ٩٠٢	٢٤٧ ٨٠٥ ٠٠٩	شركة بالم هيلز للتعمير
١٣٤ ٤٠٩ ٧٣٦	١٤٧ ٩٨٨ ٠٥٨	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري
٢٣ ٨٥٤ ٦٨٠	١٩ ١٦٣ ٧٠٠	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري
٢ ٤٣٢ ٨٦٢	٢ ١١٧ ٤٦٩	شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٤ ٩٠٦ ٤١٤	٤ ١٣٥ ٠١٣	شركة جودة للخدمات التجارية
٥٠ ٢٢٩ ٠٨٧	٤٨ ٠٩١ ٧٨٩	شركة السعودية للتطوير العمراني
١١٥ ١٦٤ ٢٤٠	١٠٣ ٦١٨ ٤٤١	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقاري
١٠١ ٨٠١ ٣٨٠	١٠١ ٢٣٧ ٠٠٩	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٢٨ ١٧٩ ٩٤٧	٢٤ ٢٠٩ ١١٩	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي
٣ ٨٠٠ ٣٨١	٥ ٢٥٩ ٢٣٩	عملاء شركة يونيتد إنجينيرنج للهندسة والمقاولات
٤٣ ٨٧٩ ٩٧٢	٤٣ ٨٨٢ ٤٨٢	شركة بالم للاستثمار العقاري
٣٩ ١١٢	٧٩ ١١٢ ١٤٠	شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية
--	٢٠ ٠٠٠	شركة بالم لإدارة الأندية
٧٥٧ ٠٥٦ ٧١١	٨٢٦ ٦٣٩ ٤٦٩	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٤١- المدنيون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدنيين والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٣٠٠ ٨٨٨ ٩٥٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	مدينو استثمارات
٥ ٠١١ ٤٥٥	٤ ٨٦١ ٤٥٥	تأمينات لدى الغير
٥ ٦٤١ ٨٠٢	٥١ ٣٧١ ٥٢٠	مصرفات مدفوعة مقدماً
١٨ ٨٣٣ ١٥٤	٣٦ ٨٨٩ ٢٣٣	عهد وسلف
٨ ٣١٥ ٧٩٠	١٨ ٦٣٨ ٦١٥	شركة سيتي للتنمية العقارية
٥ ٥٢٢ ٧٤١	٥ ٥٢٢ ٧٤١	مسدد تحت حساب الاستحواذ علي أراضي
١١٨ ٩٨٢ ٠١٩	١١٣ ٦٥١ ١٨٠	فروق صيانة - اتحاد الشاغلين
٣٢ ٠٥٠ ٣٣٠	٣٨ ٨٥١ ٤٨٨	أرصدة مدينة أخرى
٢٤ ١١٩ ٣٨٦	٣١ ١٠٢ ٧٢٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٢١٨ ٤٧٦ ٦٧٧	٣٠٠ ٨٨٨ ٩٥٣	

٤٢- دفعات الحد الأدنى المضمون - مشروعات مشتركة

بلغ رصيد الدفعات المسددة تحت حساب الحد الأدنى المضمون للشركاء بالمشروعات المشتركة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٤٨ ٣٣١ ٢٨٩ جنيه مصري وهي تمثل الدفعات المسددة للشركاء طبقاً للعقود المبرمة في هذا الشأن كجزء من نصيبهم في القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد علي تنفيذها أو صافي أرباح تشغيل تلك المشروعات، على أن تسوي تلك الدفعات مع الحصص التي تستحق لهم بمجرد البدء في إجراءات تسويق وبيع الوحدات المزمع تنفيذها بتلك المشروعات طبقاً للمخطط العام لكل منها وهي على النحو التالي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية
٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٨ ٣٣١ ٢٨٩	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٨ ٣٣١ ٢٨٩	

٤٣- جارى أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة

بلغ الرصيد المجمع لجارى أطراف ذات علاقة - مدينة فى ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢٤٨ ١٠٠ ٣٢١ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)
١٨٥ ٥٦٣ ٤٢٤	١٨٩ ٢١٣ ٨٩٠	شركة النعيم للاستثمارات
٤٨ ٧٥٥ ٢٥٦	٤٨ ٧٥٥ ٢٥٦	شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى (ش.م.م)
٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠	فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)
٢ ٥١٠ ٢٧٢	٣ ١٠٨ ٧٢٨	شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)
١٨٤ ١٢٥	١٨٤ ١٢٥	فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)
٦ ٨٢١ ٩٦٣	٦ ٥٤٨ ٥٢٢	بالم هيلز - سعودية
٢٦٩ ٣٢٠	٢٦٩ ٣٢٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٢٤٤ ١٢٤ ٨٤٠	٢٤٨ ١٠٠ ٣٢١	

٤٤- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ الرصيد المجموع لمسدد تحت حساب استثمارات في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٦٣٣ ٣٣٥ ١٨٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	نوع المعاملة	
جنيه مصري	جنيه مصري	تأسيس	شركة بالم هيلز . سعودية *
١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	استحواذ	شركة فيلا مورا للتنمية السياحية
٣٩٠٠ ٠٠٠	٣٩٠٠ ٠٠٠	استحواذ	شركة جمشة للتنمية السياحية
٤٠١٠ ٠٠٠	٤٠١٠ ٠٠٠	استحواذ	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
٤١ ٣٠٣ ٨٩٠	٤١ ٣٠٣ ٨٩٠		
١٨٤ ٣٣٥ ٦٣٣	١٨٤ ٣٣٥ ٦٣٣		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

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

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

٤٥- بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجموع للبنوك الدائنة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٢٩ ٢٠٨ ١٤١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	بنوك - عملة محلية
٤٠ ٢٤٨ ٢١٦	١٣٩ ٢٠١ ٢٦٢	بنوك - عملة أجنبية
١ ٩٢٨ ٢٧١	٢ ٠٠٦ ٨٦٧	
٤٢ ١٧٦ ٤٨٧	١٤١ ٢٠٨ ١٢٩	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٤٦- بنوك سحب على المكشوف

بلغ الرصيد لبنوك سحب على المكشوف في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٣١ ٣٠٩ ١٧٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	بنوك - عملة محلية
٧٩ ٤١٠ ٣٥٣	١٧٨ ٣٠٩ ٠٣١	
٧٩ ٤١٠ ٣٥٣	١٧٨ ٣٠٩ ٠٣١	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٤٧- عملاء - دفعات مقدمة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - دفعات مقدمة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢٤١ ٩٨٣ ٨٢٠ جنية

مصري ويتمثل فيما يلي:

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧	صافي عملاء تعافيات	عملاء مقدمات حجز
٢ ٤٦٧ ٦٤٠ ٧٥٢	٢ ٤٤٠ ٠٣١ ٣٥٦	٢٧ ٦٠٩ ٣٩٦
١ ٣٤٨ ٤٩٠ ٦٨٩	١ ٣٤٤ ٣١٥ ٤٥٩	٤ ١٧٥ ٢٣٠
٣٥ ٣٦٠ ٥١٢	٣٥ ٣٦٠ ٥١٢	--
٣ ١٧٧ ٤٣٨	٣ ١٧٧ ٤٣٨	--
٦٥ ٥٩٥ ٥٦٧	٦٤ ٥٧٧ ٩٤٢	١ ٠١٧ ٦٢٥
٢٥١ ٢١٢	٢٥١ ٢١٢	--
١ ٢٣٩ ١٢٧ ٣٥٢	١ ٢١٢ ٦٠٧ ٣٩٦	٢٦ ٥١٩ ٩٥٦
٨٣٤ ٣٧٧ ٣٣١	٨٣١ ٣٥٩ ٦٢١	٣ ٠١٧ ٧١٠
٨١ ١٨٤ ٣٧١	--	٨١ ١٨٤ ٣٧١
٦٥٧ ٧٩٩ ١٩٤	٦٥٥ ٨١٩ ٢١١	١ ٩٧٩ ٩٨٣
٧١٤ ٣٦٣ ٠٦٧	٧١١ ٤٢١ ٢٢٩	٢ ٩٤١ ٨٣٩
١ ٣٧٣ ٤٨٦ ٧٦١	١ ٣٠٢ ٠٠٧ ٩٣٨	٧١ ٤٧٨ ٨٢٣
١٢٨ ٩٩٤	--	١٢٨ ٩٩٤
٨ ٨٢٠ ٩٨٣ ٢٤١	٨ ٦٠٠ ٩٢٩ ٣١٤	٢٢٠ ٠٥٣ ٩٢٧

شركة بالم هيلز للتعمير
شركة بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي
شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري
شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
شركة الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي
شركة جودة للخدمات التجارية
شركة ركين ايجيبت للاستثمار العقاري
شركة السعودية للتطوير العمراني
شركة يونيتد اينجنيرنج للهندسة والمقاولات
شركة شرق القاهرة الجديدة للاستثمار العقاري
شركة بالم للتطوير العقاري (حصة الشركة في مشروع كابيتال جاردينز)
شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية
شركة بالم لإدارة الأندية

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٤٨- دائنو شراء أراضي

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٩٣٠ ٨٥٦ ٢٢٤ جنية مصري

ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٠ ٦٥١ ٠٢٩	٧٠ ١٣٠ ٢٨٦
١٦٩ ٧٩٩ ٥٢٥	١٥٤ ٧٢٦ ٦٤٤
٢٣٠ ٤٥٠ ٥٥٤	٢٢٤ ٨٥٦ ٩٣٠

(أ) دائنو الأرض - قصيرة الأجل

(ب) دائنو الأرض - طويلة الأجل

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٤٩- جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة:

بلغ الرصيد المجمع لجاري أطراف ذات علاقة (دائنة) في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ

١٢٠ ٤٠١ ٠٠٣ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٢ ١١٢ ٣٨٦	٨٠ ١١٢ ٣٨٥
١٩ ٨٧٣ ٦٥٠	٢٠ ٩٤٠ ٧٩٤
١٩ ٣٤٧ ٨٢٤	١٩ ٣٤٧ ٨٢٤
١٣١ ٣٣٣ ٨٦٠	١٢٠ ٤٠١ ٠٠٣

شركة المنصور والمغربي للاستثمار والتنمية

شركة فيلا مورا للتنمية السياحية

أرصدة دائنة مساهمين

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٥٠- دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء استثمارات في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٧٤٦ ٢٥٦ ٤٤ جنية مصري

ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦

مساهمي شركة السعودية للتطوير العمراني

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٥١- أوراق الدفع

أ- أوراق دفع قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع قصيرة الأجل (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢٦٦ ٧٢٩ ٠٠٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦١٥ ٢٦٠ ٤٩٧	٩٧٠ ٤٣٠ ٤١٧	أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية*
		يخصم:
٩٣ ٤٨٦ ٥٨٢	٤٠٧ ٠٣٦ ٠٧٩	فوائد تقسيط مؤجلة
٥٢١ ٧٧٣ ٩١٥	٥٦٣ ٣٠٤ ٣٣٨	صافي أوراق دفع قصير الأجل . أراضي
		يضاف
٥٥٤ ٨١٨ ٩٠٢	٦٢٤ ٢٢٠ ٤٧٨	أوراق دفع أخرى **
١٠٢ ٢٩٠ ٩٥٧	١٨٠ ٧٩٥ ٥٥٠	يخصم: خصم القيمة الحالية
٩٧٤ ٣٠١ ٨٦٠	١ ٠٠٦ ٧٢٩ ٢٦٦	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

ب- أوراق دفع طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع طويلة الأجل (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٥٩٨ ٧٧٤ ٠٧٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨ ٩٩١ ٧٦٨	٢ ٢٩٥ ٣٢٧ ٢٢٩	أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية*
		يخصم
٥ ٨٨٢ ٨٦١	٨٩١ ١٢٨ ١٤٧	فوائد تقسيط مؤجلة
٢٣ ١٠٨ ٩٠٧	١ ٤٠٤ ١٩٩ ٠٨٢	صافي أوراق دفع الأراضي طويلة الأجل
		يضاف
١ ١٠٦ ٢٠٣ ٧٢٣	١ ٠٩٢ ٨٢٨ ٤٣٥	أوراق دفع أخرى **
		يخصم:
٥١٦ ٦١٢ ٠٣٩	٤٢٠ ٢٥٢ ٩١٩	خصم القيمة الحالية
٦١٢ ٧٠٠ ٥٩١	٢ ٠٧٦ ٧٧٤ ٥٩٨	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

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

** تتضمن أوراق الدفع الأخرى نحو ١.٢٣ مليار جنيه مصري تتمثل في قيمة أوراق الدفع التي تم إصدارها إلى جهات التمويل بموجب عقود التمويل التي تم إبرامها لتمويل الخطط التنموية المستقبلية للمجموعة.

٥٢- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٩٣٤ ٥٠٧ ٧٢٥ ٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ مارس ٢٠١٧		
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٢١ ٢٤٩ ٩٨٠	١٨ ٧٥٠ ٠٠٠	٧٢٢ ٠٤١ ٦٤٧	١٨ ٧٥٠ ٠٠٠	بنك مصر تمويل مشترك متوسط الأجل بمبلغ ٧٥٠ مليون جنيه مصري لمدة خمس سنوات لتمويل مشروعات شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري.
٣٦ ٨٤٨ ١١٧	٣٥ ٦٢١ ٠٠٠	٣٠ ٧٠٧ ٣٩١	٣٥ ٧٨٠ ٠٠٠	البنك العربي الأفريقي الدولي تمويل متوسط الأجل بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري خاص بشركة يونايك الجينيرنج للهندسة والمقاولات.
٢ ٠٣٨ ٦٥٧ ٣١٢	٢٣٠ ٤٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٤٧ ٣٧٧ ٨١١	١٨٠ ٥٣٠ ٠٠٠	البنك العربي الأفريقي الدولي تمويل مشترك متوسط الأجل بمبلغ ٢.٤ مليار جنيه مصري لمدة ٦.٥ سنوات لتمويل مشروعات شركتي <u>بالم هيلز للتعمير</u> و <u>ركين إيجيبت</u> للاستثمار العقاري وبالإضافة إلى سداد مديونيات البنوك القائمة.
١٦٠ ٧١٤ ٢٨٦	٣٢ ١٤٢ ٨٥٧	٩٢ ٤٨٤ ٢٥٢	--	البنك العربي الأفريقي الدولي تمويل متوسط الأجل بمبلغ ٢٢٥ مليون جنيه مصري لمدة ٦ سنوات لتمويل مشروعات شركة <u>شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية</u> .
--	٢٤ ١٠٠ ٧٦٢	--	٢٤ ١٠٠ ٧٦٢	مصرف أبو ظبي الإسلامي عقد مضارية في حدود مبلغ ٩٦ ٤٠٣ ٠٤٤ جنيه مصري لمدة ٣ سنوات لتمويل الالتزامات الخاصة بمشروعات <u>الشركة السعودية للتطوير العمراني</u> بمدينة ٦ أكتوبر.
--	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٤٤ ٥٥١ ٠٠٥	--	البنك العربي حد جاري مدين سحب على المكشوف في حدود مبلغ ٤٥٠ مليون جنيه مصري بضمان أوراق تجارية خاصة بوحدة مسجلة للعملاء
--	--	٣٢٩ ١٨٥ ٠٦٦	--	البنك الأهلي المصري تمويل مشترك متوسط الأجل بمبلغ ٨٥٢ مليون جنيه مصري لتمويل مشروع شركة <u>بالم هيلز للتعمير</u> بمساحة ١٩٠ فدان بمدينة ٦ أكتوبر
٢ ٩٥٧ ٤٦٩ ٦٩٥	٥٤١ ٠١٤ ٦١٩	٣ ٤٦٦ ٣٤٧ ١٧٢	٢٥٩ ١٦٠ ٧٦٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

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

٥٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ

٩٥١ ٨٩٢ ٦١٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٠ ٠٥٨ ٤٠٤	٢٦٠ ٣٢٧ ٩٦٨	أرصدة دائنة أخرى
٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	مستحقات زيادة المساحة البنائية "بوتانيكا"
١٧٠ ٦٠٥ ٦٨٢	٢٢٦ ٧٣٧ ١٤٣	عملاء تحت التسوية
٤٦ ٠٩١ ٩١٥	٣٦ ٣٢٧ ٨٤٠	مصروفات مستحقة
٥٢٢ ٢٥٦ ٠٠١	٦١٨ ٨٩٢ ٩٥١	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٥٤- رأس المال

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

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

٥٥- التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الشاغلين

يتمثل رصيد اتحاد الشاغلين في قيمة الشيكات وأوراق القبض المؤجلة المستلمة من عملاء الوحدات المتعاقد عليها والتي يستثمر المحصل منها لصالح اتحاد شاغلي تلك الوحدات على مستوى المراحل والمشروعات القائمة وذلك لحين اكتمال اتخاذ اتحاد الشاغلين الشخصية الاعتبارية المستقلة، حيث يتم استبعاد وفصل الأصول والتزامات الخاصة بالاتحاد لصالحه وتدار بمعرفة إدارته وجمعيته العمومية وذلك طبقاً لقانون البناء رقم (١١٩) لسنة ٢٠٠٨، وقد بلغ رصيد اتحاد الشاغلين في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٨٢٠ ٤٣٧ ٨٠٩ جنيه مصري.

٥٦- الاحتياطات

أ- الاحتياطي القانوني

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطي القانوني في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٦٧٩ ٧١٥ ٧١٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول المدة
٥٨٥ ١٠٣ ٩٢١	٦٣٠ ١٤٢ ٤١٠	المدعم خلال الفترة
٤٥ ٠٣٨ ٤٨٩	٤٩ ٥٧٣ ٣٠٧	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٦٣٠ ١٤٢ ٤١٠	٦٧٩ ٧١٥ ٧١٧	

ب- الاحتياطي الخاص

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

٥٧- نصيب الشركاء في المشروعات المشتركة

بلغ نصيب الشركاء في المشروعات المشتركة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٤٢٨ ٠٠٨ ٦٨٦ جنيه مصري والذي يتمثل في صافي نصيب هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في مشروع بالم القاهرة الجديدة الكائن بمدينة القاهرة الجديدة على مساحة ٥٠٠ فدان والذي يتم تطويره وتسويقه من خلال شركة بالم للإستثمار والتنمية العقارية (شركات تابعة) طبقاً لعقد تطوير الأرض بنظام المشاركة المبرم مع الهيئة في ديسمبر ٢٠١٥ والذي يقوم على حصول كل طرف من أطراف التعاقد على نسبة محددة من القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد على تنفيذها بالمشروع والتي يتم سدادها من خلال محصلات الإيرادات و في ضوء الجداول الزمنية المعتمدة لسداد الدفعات السنوية ، حيث قد بدأت الشركة (المطور العقاري) في أعمال تطوير وتسويق وبيع الوحدات السكنية بالمشروع (اعتباراً من شهر نوفمبر ٢٠١٦).

٥٨- إيرادات النشاط

بلغ صافي إيرادات النشاط عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١ ٥٨٨ ٩٦٠ ٥٩١ جنيه مصري ويتمثل ذلك الإيراد فيما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي إيرادات تطوير عقاري
١ ٠٣٩ ٥٠٣ ١٤٠	١ ٥١٣ ٣٧٤ ٠١٢	إيرادات بيع وحدات تامة
--	١٥ ٣٣٢ ٧٥٨	إيرادات نشاط مقاولات
٦ ٤٤٧ ٨٢٦	٢ ٥٤٨ ٠٠١	حصة الشركة المالكة في أرباح تشغيل الفنادق
٤ ١٦٠ ١٧٣	١٤ ١٥٣ ٥٨٠	إيرادات نشاط أخرى (إيضاح رقم ٦٣)
١٢ ٤٠٣ ٠٢١	١٨ ٩٥٤ ٥٧٢	إيرادات نشاط تجاري
--	٩٦٦ ٤٩٥	إيرادات تشغيل النادي
١٧ ٠٩٥ ٨٨٤	٢٣ ٦٣١ ١٧٣	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٧
١ ٠٧٩ ٦١٠ ٠٤٤	١ ٥٨٨ ٩٦٠ ٥٩١	

- يتم تحديد نسبة مستوى الإتمام على مستوى وحدة العقد في ضوء التكاليف الفعلية المنفذة إلى التكاليف التقديرية لتلك الأعمال، وذلك من واقع المستخلصات والتقديرات الداخلية والتي يتم إعدادها بمعرفة الإدارة الهندسية بالشركة.
- يتم إثبات إيرادات التطوير العقاري للفيلات والتاون هاوس في ضوء نسبة الإتمام المحققة على مستوى وحدة العقد وذلك لكل وحدة (مرحلة) على حدى، أما بالنسبة للوحدات التامة - شقق (كبانن وشاليهات) يتم إثبات الإيرادات المحققة منها بتمام واقعة التسليم الفعلي لتلك الوحدات.

٥٩- تكاليف النشاط

بلغت تكاليف النشاط عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٠٧٠٣٩٣٩٢٥ جنيه مصرى وهي تشمل تكاليف النشاط المباشرة وذلك على النحو التالى:

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٤١ ٣٥٢ ٦٤١	١٠٤٦ ٥١٣ ٦٢٨	تكاليف تطوير العقاري
--	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	تكاليف وحدات تامة مبيعة
١ ٤٨٤ ٤٠٣	١ ٤٧٩ ٥٥٨	إهلاك أصول ثابتة - ماكور للاستثمار
٤ ٩١٤ ٦٤٤	٢ ٨٣٧ ٢٤٢	تكاليف نشاط المقاولات
--	٣٤ ٥١٢	تكاليف النشاط التجاري
٨ ٠٧٤ ٨٢٣	٧ ٥٢٨ ٩٨٥	تكاليف تشغيل نادي بالم هيلز
٧٥٥ ٨٢٦ ٥١١	١ ٠٧٠ ٣٩٣ ٩٢٥	الإجمالى في ٣١ مارس ٢٠١٧

٦٠- المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية

بلغت المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٦٤٢٥٧٤٩٠ جنيه مصرى وذلك على النحو التالى:

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩ ٤٩٣ ١٣٨	٨٧ ٩٨٢ ٠٣٣	الأجور والمرتبات وما في حكمها
٣١ ٠٢٣ ٧١٤	٢٨ ٩٠٩ ٩٨٣	مصروفات بيعية وتسويقية
٣٨٦ ٥٦٠	٥٥٩ ١٩٠	تليفون ويريد وفاكس
٣ ٢١٧ ٤٩٤	٤ ٤٨٦ ٧٩٨	مصروفات مرافق وخدمات
١٤ ٣٩٨ ١٤٥	١٣ ٩٩٢ ٢٧١	استشارات وأتعاب مهنية ورسوم حكومية
٤ ٣٣٧ ٥٦٤	١٣ ٣٤٩ ٢٥٩	مصروفات صيانة وتأمين
٦٣٦ ٢٥٩	٩٣٢ ١٢٠	مصروفات سفر وانتقالات
٣١٧ ٥١١	٥ ٨٥٨ ١٢١	مصروفات بنكية
١٣ ٥٤٤ ٤٧٤	٨ ١٨٧ ٧١٥	مصروفات إدارية أخرى
١١٧ ٣٥٤ ٨٥٩	١٦٤ ٢٥٧ ٤٩٠	الإجمالى في ٣١ مارس ٢٠١٧

٦١- قائمة تشغيل نادي بالم هيلز

بلغت أرباح تشغيل نادي بالم هيلز عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٠ ٢٩٢ ٧٠١ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
جنية مصري	جنية مصري	
١٦ ٨٠٣ ٥٧٨	٢٣ ٦٣١ ١٧٣	إيرادات رسوم عضوية
١٦ ٨٠٣ ٥٧٨	٢٣ ٦٣١ ١٧٣	إجمالي الإيرادات
		- خصم :-
٤ ٦٣٩ ٣١٨	٥ ١٧٠ ٨٤٨	تكاليف النشاط
١٢ ١٦٤ ٢٦٠	١٨ ٤٦٠ ٣٢٥	مجموع ربح التشغيل
		- خصم :-
٣ ٤٣٥ ٥٠٥	٥ ٣٥٠ ٥٧٥	مصروفات عمومية وإدارية
٣ ٤٣٥ ٥٠٥	٥ ٣٥٠ ٥٧٥	إجمالي المصروفات والإهلاكات
		- يضاف :-
٢٩٢ ٣٠٦	٣٤٤ ٠٦٢	صافي إيرادات أخرى
٩ ٠٢١ ٠٦١	١٣ ٤٥٣ ٨١٢	أرباح التشغيل عن الفترة
--	٣ ١٦١ ١١١	بخصم: ضرائب دخلية
٩ ٠٢١ ٠٦١	١٠ ٢٩٢ ٧٠١	صافي أرباح التشغيل عن الفترة

٦٢- عائد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

بلغ عائد الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١ ٥٤٤ ٠٧١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

عوائد محققة في ٣١ مارس ٢٠١٦	عوائد محققة في ٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٤١٥ ٢٠١	١ ٥٤٤ ٠٧١	أرباح بيع وثائق صناديق الاستثمار
١ ٤١٥ ٢٠١	١ ٥٤٤ ٠٧١	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٧
		٦٣- إيرادات نشاط أخرى
		بلغت الإيرادات الأخرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٨ ٩٥٤ ٥٧٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٨٨٢ ٦٧٦	٤ ٢١٥ ٨٢٠	استرداد تكاليف ومرافق
٨ ٥٢٠ ٣٤٥	١٤ ٧٣٨ ٧٥٢	إيرادات متنوعة
١٢ ٤٠٣ ٠٢١	١٨ ٩٥٤ ٥٧٢	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٧

٦٤- 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	نوع الطرف	الطرف
جنيه مصرى	التعامل		
٣٦٩ ٣٧٦ ٥٧٣	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م.
٧ ٦٥٠ ٩٥٥	تمويل	شركة تابعة	شركة رويال جارنرز للاستثمار العقارى ش.م.م.
٢٦ ٢٧٤ ٠٧٢	تمويل	شركة تابعة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى ش.م.م.
٤ ٧٨٥ ٧٩١	تمويل	شركة تابعة	شركة جودة للخدمات التجارية ش.م.م.
٢٠ ٦٨٣ ٤٦٠	تمويل	شركة تابعة	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م.
٣ ٦٤٤ ١١٨	تمويل	شركة تابعة	شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م.
١٤ ٠٣٨ ٨٨٨	تمويل	شركة شقيقة	شركة الاتحادية للاستثمار العقارى ش.م.م.
١ ٢٦١ ٥٥٥ ٥١٤	تمويل	شركة تابعة	شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م.
٣٧ ٩٥٧ ٦٤٩	تمويل	شركة تابعة	شركة شرق القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى ش.م.م.
٨٣ ٩٠٢	تمويل	شركة تابعة	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ش.م.م.
١٠ ٣٠١ ٧٥٣	تمويل	شركة تابعة	شركة يونيتد إنجينيرنج للهندسة والمقاولات ش.م.م.
٣٨ ٠٠٠ ٠٠٠	تمويل	مساهم رئيسى	شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية ش.م.م.
٢٦ ٦٩٩ ٩٥٤	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم للتطوير العقارى ش.م.م.
٩٢ ١٧٦ ٨٤٩	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم للاستثمار والتطوير العقارى ش.م.م.
٢٩ ٥٠٠	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم هيلز للمنتجعات ش.م.م.
٣٧ ٥٣٣ ٠٠٣	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم لإدارة الأندية ش.م.م.

ب- الأرصدة المستبعدة نتيجة التجميع

٣١ مارس ٢٠١٧

جنيه مصرى	اسم البند بالميزانية	الطرف
٨٩٩ ٥٠٥ ٩٦٩	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م.
٢ ٠٢١ ٤٤٢	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة رويال جارنرز للاستثمار العقارى ش.م.م.
١٩٨ ١٩٣ ٦٥٤	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م.
١٨٥ ٦١٣ ٤٠٨	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م.
١٧٢ ٩٠٩ ٠٢٤	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة الاتحادية للاستثمار العقارى ش.م.م.
٣٦٩ ٩٦٨ ١٨٧	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م.
١١ ٣٨٧ ٢١٨	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم أكتوير للفنادق ش.م.م.
١٥ ١٥٢ ٠٣٨	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى ش.م.م.
٦٨ ٥١٩ ٦٩٢	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة جمشة للتنمية السياحية ش.م.م.

الطرف	اسم البند بالميزانية	جنيه مصري
شركة بالم للتطوير العقاري "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٣ ٤٣١ ٧١٩
شركة بالم للاستثمار والتطوير العقاري "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٣٢ ٢٤١ ٤٢١
شركة بالم هيلز العقارية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٣٠ ٥٠٠
شركة بالم للتنمية السياحية والعقارية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٤٠ ٢٠٣ ٤٥٤
شركة بالم هيلز للاستثمار السياحي "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٦٢ ٤٨١ ٩١٨
شركة بالم هيلز للمنتجات "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٧٧ ٦٤٩
شركة بالم هيلز للفنادق "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٠٠ ٢٢٦ ٢٠٤
شركة بالم هيلز للتعليم "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١٨٤ ١٢٥
شركة بلطان السعودية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٢٦٩ ٣٢٠
شركة كولديويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقاري "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	٢٠ ٤٨٠
شركة بالم للتنمية العمرانية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	١ ٠٠٠
شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(١٢٧ ٤٤٦ ٥٧٢)
شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٤٤ ٨٠٦ ٠٨٧)
شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(١٢٠ ٤٤٨ ٤٦٥)
شركة جودة للخدمات التجارية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٤٧ ٤٥٨ ٥٥٨)
شركة يونيتد إنجينيرنج للهندسة والمقاولات "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(١١ ١٨١ ٥٠٠)
شركة المنصور والمغربي للاستثمار والتنمية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٣٧ ٣٧٩ ٥٧٨)
شركة بالم جمشة للفنادق "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٨٤ ٠٣٥)
شركة بالم الساحل الشمالي للفنادق "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(٨٧ ٢٢٧)
شركة بالم لإدارة الأندية "ش.م.م"	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	(١٩ ٤٠٨ ٩٣٠)

٦٥- الموقف الضريبي

أولاً: الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية :

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

ثانياً: ضريبة المرتبات والاحور:

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

ثالثاً: ضريبة الدمغة:

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

٦٦- نصيب السهم في الأرباح

بلغ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح المجمعة مبلغ ٠,٠٧٩ جنيه مصرى لكل سهم وذلك على النحو التالى:

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠٥ ٤٢٧ ١٧٨	٢١٢ ٣٠٨ ٣٢٣	صافى ربح الفترة
١٥ ٢٨٦ ٩٤١	٣٠ ٧٠٨ ٧٠٧	يخصم: حصة العاملين ومكافأة مجلس الإدارة (تقديرياً)
٢ ٣٠٨ ٩٤٩ ٧٢٦	٢ ٣٠٨ ٩٤٩ ٧٢٦	يقسم على: متوسط عدد الأسهم خلال الفترة
٠,٠٣٩	٠,٠٧٩	نصيب السهم في الأرباح المجمعة

بغرض حساب نصيب السهم في الأرباح عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧، فقد تم احتساب نصيب السهم في الأرباح على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة مرجحاً بعامل الوقت.

٦٧- نظام الإثابة والتحفيز

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة في ٢٩ نوفمبر ٢٠١٥ علي زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٧٨ ٣٥٩ ٥٣ جنيه مصرى من خلال الأرباح المرحلة للقوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تخصص بالكامل لنظام الإثابة والتحفيز للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة، وذلك من خلال وعد بيع اسهم لصالحهم بسعر مميز طبقاً للقرار الوزارى رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض احكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، وذلك بإصدار عدد ٧٣٩ ٦٧٩ ٢٦ سهم، والذي وافقت عليه الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٥، بالإضافة إلي عدد ٩٨٧ ٣٣٣ ١ سهم والتي تمثل نصيب نظام الإثابة والتحفيز من الأسهم المجانية الموزعة طبقاً لقرار الجمعية العمومية غير العادية بجلستها المنعقدة في ١٣ مارس ٢٠١٦ ليصبح عدد أسهم النظام ٧٢٥ ١٣ ٢٨ سهم، وقد تم ممارسة حق البيع لعدد ٤٥٣ ٨٨٥ ٣ سهم خلال العام ليكون صافى عدد أسهم النظام في ٣١ مارس ٢٠١٧ عدد ٢٧٢ ١٢٨ ٢٤ سهم، وقد بلغت القيمة العادلة لهذه الأسهم ٦٠١ ١٧٥ ٧٨ جنيه مصرى، حيث تم إدراج فروق التقييم بمبلغ ٤٨٤ ١٩٨ ٣٢ جنيه مصرى ببند احتياطي تقييم أسهم الإثابة والتحفيز بحقوق الملكية.