

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
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 "
القوائم المالية المجمعة والإيضاحات المتممة لها
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
المحتويات

- تقرير الفحص المحدود
- القوائم المالية
- الميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
- قائمة الدخل المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة.

تقرير فحص محدود

للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة/ رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير فى حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج عن القوائم المالية الدورية المجمعة 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 والتي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها فى عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية.

أساس إبداء استنتاج متحفظ

- فى ظل الأحداث السياسية الجارية وتوابعها الاقتصادية وأثر ذلك على مدى استقرار ملكية وحيازة الأراضي المخصصة للشركة وشركاتها التابعة أو تلك المستحوذ عليها لمزاولة نشاطها أو أنشطتها الاعتيادية، فلم نتمكن من تحديد آثار تلك الأحداث على استقرار ملكية الأراضي المشار إليها بالإضافة الى عدم تمكننا من تحديد الالتزامات المالية التي قد تترتب عن تلك الأحداث على المركز المالي ونتائج الأعمال للشركة، وذلك فى ضوء أن بعض الأراضي قد تم إثباتها بدفاتر الشركة بموجب عقود ابتدائية أو خطابات تخصيص وارده للشركة من الأجهزة المختصة بإبرام تلك العقود وإصدار خطابات التخصيص ولم يتم بعد نقل ملكيتها لصالح الشركة طبقاً لشروط التعاقد.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، وباستثناء ما جاء بالفقرة السابقة، فلم يتبين لنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع لشركة بالم هيلز للتعمير فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦.

ونوجه الانتباه ودون التحفظ على رأينا فقد قامت شركات المجموعة بإثبات الإيرادات المحققة عن الأعمال الإنسانية للوحدات تحت الإنشاء أو تحت التسليم تطبيقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقاً لنسب الإتمام، حيث تم تحديد نسب الإتمام طبقاً لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالي التكلفة التقديرية استناداً إلى رأي الإدارة الهندسية بشركات المجموعة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة.

القاهرة في : ٣ نوفمبر ٢٠١١

مراقبو الحسابات

علاء عبد العظيم منصور

عماد حافظ راغب

دكتور/ أحمد شوقي

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥)
س.م.م (٤٢٠٠)

MAZARS مصطفى شوقي

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٠)
س.م.م (٦٨١١)

MAZARS مصطفى شوقي

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)
س.م.م (٣٦٧٨)

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
القوائم المالية المجمعة والإيضاحات المتممة لها
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

- الميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .
- قائمة الدخل المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة .

شركة بالم هيلز للتعيمير
" شركة مساهمة مصرية "

الميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنية مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠١١ جنية مصري	إيضاح رقم	
٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠٠٨	٧ ٩١٧ ٧٤٠ ٩٧٥	(١١)	الأصول المتداولة
٣٣٢ ٥٧٧ ٢٣٧	٤٩ ٢٦٨ ٥٣٠		أعمال تحت التنفيذ
٢٥ ٦٦١ ٠٩٥	٢٦ ٢٩١ ٠٩٥		استثمارات في صناديق استثمار
١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	(١٧)	مسدد تحت حساب أراضي
١١٢ ٦٥٧ ٢٥٣	٢٤٠ ١٦٩ ٤٤٥		مسدد تحت حساب استثمارات
١ ٥٨٥ ١٣٤ ٩٩٩	١ ٣٩٩ ٣٦٤ ٥٣٥	(١٨)	موردون ومقاولون - دفعات مقدمة
٧٠٤ ٠١٦ ٥٥٨	٨٥٦ ٣٦١ ٥٧٨	(١٩)	أوراق القبض - قصيرة الأجل
١٤٩ ٤٥٠ ٨٥٨	١٣٦ ٥٣٥ ٠٦٥	(٢٠)	عملاء - أرصدة مدينة
٣٦ ١٦٨ ٣٧٩	٥٩ ٣٩٠ ٠٣٧	(٢١)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠	٢٥٩ ٨٢٨ ٥١٠	(٢٢، ١٦)	جاري شركات شقيقة (مدينة)
			تقديية بالصندوق ولدى البنوك
١٠ ٦٨٢ ٢٥٨ ٨٣٠	١١ ٠٩٨ ٦٨٥ ٥٨٣		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٤٦٠ ٦٣٨	٥ ٦١٧ ٩٤٧	(٢٥)	بنوك دائنة
١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١١١ ٢٥٥ ٣٨٩	(٢٦)	بنك سحب على المكشوف
٥ ١١٨ ٩٩٩ ٣٨٢	٤ ٥٦٢ ٨٢٠ ٧٨٤		عملاء - دفعات مقدمة
٣١١ ٧٢٢ ٢٦٧	٢١٨ ٥٩٦ ٢٢٤		إيرادات مؤجلة
٩ ٠٠١ ٢٧٣	٩ ٠٠١ ٢٧٣		مخصصات
١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٦	٥٩١ ٠٣٩ ٣٣٨		دائنو شراء أراضي
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	(٢٧)	دائنو شراء استثمارات
٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٧	٩٠٠ ١٤٦ ٦٤٨		أوراق دفع (بالصافي)
٤١٧ ٤٧٩ ٨٢٨	٤٦١ ٨٣٨ ٧٦١	(٢٨)	قروض - قصيرة الأجل
٦٧ ٤٧٣ ١٥٧	١٨٨ ٩٠٤ ٥٨٢		موردون ومقاولون
٨٥ ٢٩٠ ٧٣٣	٦٦ ٣٦٣ ٩٢٤		ضرائب دخلية
--	٣٢٣ ٨٥٦ ٠٢٥		جاري مساهين
٢٨٤ ٥٤١ ٥٠٧	٣٦٤ ٥٩٠ ٤٧٦	(٢٩)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧ ١٦٦ ٠٦٨ ٦٦٩	٧ ٨٤٨ ٢٨٨ ١١٧		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣ ٥١٦ ١٩٠ ١٦١	٣ ٢٥٠ ٣٩٧ ٤٦٦		رأس المال العامل
			الأصول طويلة الأجل
٧٤ ٣٨٥ ٤٥٦	٦٩ ٥٤٨ ٤٨٦	(١٩)	استثمارات في شركات شقيقة
٣٧ ١٠٠ ٠٠٠	٣٣ ١٢٥ ٠٠٠		حق انتفاع - العلامة التجارية
٣ ٥١١ ٨٠٨ ١٢٦	٢ ٤٠٦ ٥٨٣ ٨٠٦	(١٨)	أوراق قبض - طويلة الأجل
٣٥٤ ٥٠٤ ٢٦٧	٣٥٧ ٨٦٧ ٠٣٠	(٢٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٥٣٢ ٢٣٥ ٥٤٩	٥٠٢ ٤٤٢ ٩٤٣	(٢٤، ١٠)	الأصول الثابتة - بالصافي
١ ٥٤٥ ٨٠٣	١ ٥٤٥ ٨٠٣		أصول أخرى
٤ ٥١١ ٥٧٩ ٢٠١	٣ ٣٧١ ١١٣ ٠٦٨		إجمالي الأصول طويلة الأجل
٨ ٠٢٧ ٧٦٩ ٣٦٢	٦ ٦٢١ ٥١٠ ٥٣٤		إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	(٣٠)	رأس المال المدفوع
--	(٧ ٨٦٥ ١٤٤)		خسائر استبعاد أسهم خزينة
٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	٥٥٧ ٧٨٨ ٧٠٩	(٣١)	احتياطي قانوني
١ ٢٢٣ ٣٥٨ ١٢٠	١ ٤٦٧ ٩٤٦ ١٣٦		أرباح مرحلة
٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣	(٩٩ ١١٤ ٣٩٤)		(خسائر) أرباح الفترة/العام
٤ ٣٨٧ ٦٧٦ ٠٩٤	٤ ٠١٥ ٣٩٥ ٣٠٧		إجمالي حقوق الملكية
٤٢١ ٢٤٧ ١٥٣	٣٤٢ ٠٨٢ ١٣٩		حقوق الأقلية
٤ ٨٠٨ ٩٢٣ ٢٤٧	٤ ٣٥٧ ٤٧٧ ٤٤٦		إجمالي حقوق الملكية بعد حقوق الأقلية
			التزامات طويلة الأجل
٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩	٢٦٦ ٩٨٧ ٨٧٥		دائنو شراء أراضي
١ ٧٩٨ ٢٦٦ ٧٩٥	١ ٣٠٧ ٢٢٧ ٩٨٤		أوراق دفع طويلة الأجل
٤٤٤ ٤٢١ ١٧٢	٣٦٤ ٨١١ ١٠٥	(٢٨)	قروض - طويلة الأجل
٤ ٢٥٢ ٢١٩	٤ ٥٩٨ ٠١٨		ضرائب مؤجلة
٣٤٠ ٦٣٠ ٦٧٠	٣١٩ ٨٧١ ٤٥٦		التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٦٤٣ ٩٨٠	٥٣٦ ٦٥٠		التزامات طويلة الأجل - أخرى
٣ ٢١٨ ٨٤٦ ١١٥	٢ ٢٦٤ ٠٣٣ ٠٨٨		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
٨ ٠٢٧ ٧٦٩ ٣٦٢	٦ ٦٢١ ٥١٠ ٥٣٤		إجمالي تمويل الاستثمار

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

المدير المالي

على ثابت
Ali. Elak

خالد إمام
خالد اصاح

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠		٢٠١١		إيضاح	رقم
من أول يوليو ٢٠١٠	من أول يناير ٢٠١٠	من أول يوليو ٢٠١١	من أول يناير ٢٠١١		
حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٧٧ ٢٧٨ ٢٤٧	٨٩٩ ٩٦٦ ٩٧٠	١٣٤ ٢١١ ٨١٣	٤١٥ ٢٣٣ ٤٩٢		إيرادات النشاط
٤ ٤٢٨ ٥٤٢	١١ ٥٧٩ ٠١٧	١ ١٥٣ ٩٢٩	٣ ٩٢٥ ٧٢٥		صافى إيرادات نشاط الاستثمار العقاري
٣٨١ ٧٠٦ ٧٨٩	٩١١ ٥٤٥ ٩٨٧	١٣٥ ٣٦٥ ٧٤٢	٤١٩ ١٥٩ ٢١٧		صافى نصيب الشركة فى إيرادات تشغيل الفنادق
					إجمالى الإيرادات
					يخصم:
١٢٤ ٥٧٧ ٦٥٦	٣٣٩ ٧٧٠ ٦٦٤	١٢٢ ٧٠٥ ٨٧٢	٤٤٦ ٧٢٥ ٦٨٣		تكلفة النشاط
١ ٢٨٠ ٨٦٤	٢ ٩٨٦ ٠٨٨	١ ٣٧٦ ٧١٤	٤ ١٢٤ ٧٩٩		تكاليف النشاط الأخرى
٢٥٥ ٨٤٨ ٢٦٩	٥٦٨ ٧٨٩ ٢٣٥	١١ ٢٨٣ ١٥٦	(٣١ ٦٩١ ٢٦٥)		
					يخصم:
٢٨ ٢٠٠ ١٦٥	٥٦ ٠٠٢ ٦٧٠	١٥ ٢٢٥ ٣١٩	٥١ ٦٢٦ ٥٧٥		مصاريف البيع والتوزيع
١٠ ٣٨٥ ٩٩٢	٣١ ١٥٧ ٩٧٦	٩ ٨١١ ٠٠٥	٢٩ ٤٣٣ ٠١٤		استهلاك خصم القيمة الحالية - أراضي
١ ٣٢٥ ٠٠٠	٣ ٩٧٥ ٠٠٠	١ ٣٢٥ ٠٠٠	٣ ٩٧٥ ٠٠٠		استهلاك - حق العلامة التجارية
٣٩ ٩١١ ١٥٧	٩١ ١٣٥ ٦٤٦	٢٦ ٣٦١ ٣٢٤	٨٥ ٠٣٤ ٥٨٩		
٢١٥ ٩٣٧ ١١٢	٤٧٧ ٦٥٣ ٥٨٩	(١٥ ٠٧٨ ١٦٨)	(١١٦ ٧٢٥ ٨٥٤)		مجم (الخسارة) الربح
					يخصم:
٦٦ ٢٩٩ ٥٠٤	١٤٨ ٤٠٠ ٥٨٧	٣٢ ٢٠١ ٧٦٣	٧٩ ٠٦١ ٨٠٠		مصاريف إدارية وعمومية
٦ ٦٠٩ ٨٠١	١٤ ٣٩٤ ٥٤١	٨ ٠٢٢ ٩١٨	٢٤ ٩٥٧ ١٣٩		اهلاكات
٢ ٤٠٥ ١٨٨	١٨ ٧٥١ ٥٩٥	٢ ٠٧٦ ٤٧٣	١٥ ٧١٢ ٦٥٦	(١٣)	فوائد تمويلية ومصرفيات بنكية
٥٦ ٠٧٩ ٥٤٤	١٤٢ ٣٧١ ٨٨٥	٣١ ٩٧٧ ٢١٩	٨٦ ٩٩٩ ٦٧٦		فوائد أقساط أرضى
--	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	--	--		مخصصات
١٣١ ٣٩٤ ٠٣٧	٣٣١ ٤١٨ ٦٠٨	٧٤ ٢٧٨ ٣٧٣	٢٠٦ ٧٣١ ٢٧١		
٨٤ ٥٤٣ ٠٧٥	١٤٦ ٢٣٤ ٩٨١	(٨٩ ٣٥٦ ٥٤١)	(٣٢٣ ٤٥٧ ١٢٥)		
					يضاف:
٣٧ ٨٥٨ ٥٢٥	٣٧ ٨٥٨ ٥٢٥	(١ ٩٢٩ ٤٢٤)	(٣ ٠٦٨ ٨٧٤)		صافى (خسائر) أرباح تشغيل النادى
٥١ ٤٨٨ ٧٠٦	١٥٤ ٤٦٦ ١١٨	٦٧ ٠٠٧ ٣٨٨	٢٠١ ٠٢٢ ١٦٦		استهلاك خصم القيمة الحالية - أوراق القبض
٦ ٦٠٩ ٠٥٨	١٩ ٤٩٠ ٢٠٦	١ ٣١٣ ٢٤١	٧ ٢١٢ ٨٣٣		عائد استثمارات فى وثائق استثمار
١ ٠٣٣ ٩١٤	٤ ٤٢٤ ٦٤٣	٤٤٤ ٣٧٦	٢ ٤٩١ ١٥٨		فوائد دائنة
١ ٢٣١ ٩٣٤	٣ ٩٤٥ ٢٩٥	--	--		عائد استثمارات فى شركات شقيقة
(٢ ٦٩٠ ٤٢٢)	٦٤ ٦١٠ ١٣٤	٢ ٦٩٥ ٩٧٧	١٦ ٥٦٣ ١٤٦		إيرادات أخرى
٩٥ ٥٣١ ٧١٥	٢٨٤ ٧٩٤ ٩٢١	٦٩ ٥٣١ ٥٥٨	٢٢٤ ٢٢٠ ٤٢٩		
١٨٠ ٠٧٤ ٧٩٠	٤٣١ ٠٢٩ ٩٠٢	(١٩ ٨٢٤ ٩٨٣)	(٩٩ ٢٣٦ ٦٩٦)		صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
					يخصم:
٨٢ ٥٧١	٢١٢ ١٤٠	١٤٠ ٥٥٦	٣٤٥ ٨٠٠		ضرائب موجلة
٣٠ ٨٤٨ ٢٣٤	٦٩ ٣٠١ ٨٤٨	١٢٤ ٩٤٢	٢٥٧ ١٦٠		ضرائب دخلية
١٤٩ ١٤٣ ٩٨٥	٣٦١ ٥١٥ ٩١٤	(٢٠ ٠٩٠ ٤٨١)	(٩٩ ٨٣٩ ٦٥٦)		صافى (خسائر) أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية
					يخصم:
(٤ ٥٨٠ ١٣٤)	١٦ ٣٧١ ٨١٣	(٢ ٣٧٤ ١٢١)	(٧٢٥ ٢٦٢)		حقوق الأقلية فى (خسائر) أرباح الشركات التابعة
١٥٣ ٧٢٤ ١١٩	٣٤٥ ١٤٤ ١٠١	(١٧ ٧١٦ ٣٦٠)	(٩٩ ١١٤ ٣٩٤)		صافى (الخسائر) الأرباح بعد حقوق الأقلية

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للمشؤون المالية

على ثابت
Ali

المدير المالي

خالد إمام

خالد طاح

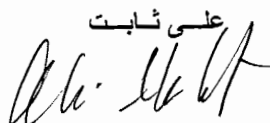
شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	إيضاح رقم
جنيه مصري ٤١٤ ٦٥٨ ٠٨٩	جنيه مصري (٩٨ ٥١١ ٤٣٤)	
١٦ ٣٧١ ٨١٣	(٧٢٥ ٢٦٢)	
٤٣١ ٠٢٩ ٩٠٢	(٩٩ ٢٣٦ ٦٩٦)	
(١٥٤ ٤٦٦ ١١٨)	(٢٠١ ٠٢٢ ١٦٦)	
٣١ ١٥٧ ٩٧٦	٢٩ ٤٣٣ ٠١٤	
٣ ٩٧٥ ٠٠٠	٣ ٩٧٥ ٠٠٠	
١٧ ٣٨٥ ٦٢٩	٢٩ ٠٨١ ٩٣٨	
(١٩ ٤٩٠ ٢٠٦)	(٧ ٢١٢ ٨٣٣)	
--	٣ ٦١١ ٩٧٠	
١٤٢ ٣٧١ ٨٨٥	٨٦ ٩٩٩ ٦٧٦	
(٤ ٤٢٤ ٦٤٣)	(٢ ٤٩١ ١٥٨)	
١٨ ٧٥١ ٥٩٥	١٥ ٧١٢ ٦٥٦	
٧ ٥٠٠ ٠٠٠	--	
٤٧٣ ٧٩١ ٠٢٠	(١٤١ ١٤٨ ٥٩٩)	
(٩٤٧ ٧٤٧ ٥١١)	(٣٨٠ ٠٥٩ ٤٤٦)	
(٢٠٥ ٦٩٣ ١٨٩)	(١٢٧ ٥١٢ ١٩٢)	
(٨٥٥ ٠٧٤ ٤٣٥)	١ ٥١١ ٥١٦ ١٦٢	
(٢٤٤ ٧٢٨ ١٧٠)	(١٥٢ ٣٤٥ ٠٢٠)	(١٩)
(٣٨ ٢٥٨ ٧١٠)	(١٩ ١٨٣ ٩٧٠)	
(١٤ ١٧٨ ٠٦٠)	(٦٣٠ ٠٠٠)	
(١٠٣ ٣٣٢ ٨٨٤)	١٤ ١٤٠ ٧٩٣	
(٧٩ ٥٢٩ ١٦٦)	٢٨٣ ٣٠٨ ٧٠٧	
(٤٧ ١٤٢ ٢٤٦)	(٢٣ ٢٢١ ٦٥٨)	(٢١)
(٢١٩ ٠٠٤ ٠٩٥)	(١٦٠ ٨٧١ ٨٥٦)	
(١ ٠١٢ ٥٠٠)	--	
١ ٣٦٣ ٧٠٣ ٧٨١	(١ ٠٤٧ ٦١٩ ٠٧١)	
٦٣ ٣٧٦ ٥٠٦	(٢٠ ٧٥٩ ٢١٤)	
--	(١٠٧ ٣٣٠)	
(٢٩ ٥٤٥ ٦٢٢)	(٢٣ ٩٧٠ ٩٠٧)	
--	٣٢٣ ٨٥٦ ٠٢٥	
٨٥ ٣٣٣ ٦٢٠	٧٨ ١٨٢ ٢٧٠	
١٧٨ ٨٥٢ ٢٢١	١٢١ ٤٣١ ٤٢٥	
١ ٥٠٨ ٦٢٩	--	
(٦١٨ ٦٨٠ ٨١١)	٢٣٥ ٠٠٦ ١١٩	
(٢٠٧ ٢٠٤ ٩٦٧)	(٢٠ ٧٨٣ ٣٣١)	
--	٦٤ ٠٩٣	
(١١ ٦٤١ ١٠٠)	(٣ ٣٦٢ ٧٦٣)	(٢٣)
(٥٥ ٩٧٦ ٢٤٠)	--	
١٩ ٤٩٠ ٢٠٦	٧ ٢١٢ ٨٣٣	
(١ ٥٤٥ ٨٠٣)	--	
٤ ٤٢٤ ٦٤٣	٢ ٤٩١ ١٥٨	
(٢٥٢ ٤٥٣ ٢٦١)	(١٤ ٣٧٨ ٠١٠)	
٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	--	
(٨٨٩ ٥٠٠)	٥ ١٥٧ ٣٠٩	(٢٥)
٦٢ ٥٩٤ ١١٣	١١ ٤٩٦ ٦٤٩	
(٨٤ ٢٢٩ ٢٢٥)	(٤٥ ٧٠٩ ٤٥٥)	
٣٧٦ ٩٢٧ ٤٨١	١٠٢ ٧٢١ ٤٨٠	
(٣٣٨ ٦٩٠ ٠١٨)	(١٣٧ ٩٧٢ ٦١٤)	
١٦٢ ٧٦٥ ٨٨٢	(٢٦ ٤٣٥ ٦٤١)	
(١٨ ٧٥١ ٥٩٥)	(١٣ ٨٤٥ ٩٥٧)	
٨٥٨ ٦٠٧ ١٣٨	(١٠٤ ٥٨٨ ٢٢٩)	
(١٢ ٥٢٦ ٩٣٤)	١١٦ ٠٣٩ ٨٨٠	
١٣٤ ٩٢٤ ١٦٤	١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠	(٢٢)
١٢٢ ٣٩٧ ٢٣٠	٢٥٩ ٨٢٨ ٥١٠	(٢٢)

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية فقد تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشؤون المالية

على ثابت


المدير المالي

خالد إمام
خارجي

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١- نشأة الشركة

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

٢- غرض الشركة

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

٣- مقر الشركة

يقع مقر الشركة بالقرية الذكية - مدينة السادس من أكتوبر- بمحافظة الجيزة.

٤- السجل التجارى

رقم القيد فى السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

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

٦- القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة بالجدول غير الرسمى رقم (٢) ببورصة الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٦ وبتاريخ ابريل ٢٠٠٨ قامت الشركة بتوفيق أوضاع قيد أسهمها طبقاً لقواعد القيد والشطب وإعادة القيد ببورصة الأوراق المالية.

٧- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت شركات المجموعة خلال الفترة المالية الحالية والتي تنتهى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦، وبتابع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية فى (٣١ ديسمبر ٢٠١٠) وذلك فيما عدا رسملة تكلفة الاقتراض على الأعمال تحت التنفيذ، وقد ترتب على ذلك تعديل بعض السياسات المحاسبية.

٨- 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 وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد في شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦ ، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

(ب) أسس التجميع

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

نسبة المساهمة

٤٩%

- شركة كولدويل باتكر بالم هيلز للاستثمار العقارى

حيث تم استبعاد تلك الشركة من تجميع القوائم المالية للشركة حيث لم تبدأ النشاط حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.

• 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 للتعمير 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 أو كشهرة سالبة يتم إدراجها مباشرة بقائمة الدخل للمجموعة.

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

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

- ٥- تجميع البنود والأرصدة والمجاميع لجميع عناصر المركز المالي وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق المساهمين آخذًا في الاعتبار تاريخ السيطرة أو الاستحواذ على الشركات التابعة وإجراء التسويات اللازمة على عناصر تكاليف النشاط والأعمال تحت التنفيذ والمشروعات تحت التنفيذ والتي نتجت عن تطبيق أسلوب الشراء عن المحاسبة على الشهرة الناتجة عن الاستحواذ.
- ٦- تم استبعاد جميع الأرصدة المتبادلة وأثر المعاملات الأخرى بين جميع الشركات داخل المجموعة.
- ٧- 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.
- ٨- تحديد حقوق الأقلية في الشركات التابعة (طبقًا لنسبة مساهمة المساهمون الآخرون في رأس المال وحقوق الملكية وكذا الأرباح والخسائر في الشركات التابعة).
- ٩- لا يتم تجميع القوائم المالية للشركة المستثمر فيها ضمن القوائم المالية للمجموعة إذا فقدت الشركة المستثمرة السيطرة والنفوذ المؤثر على الشركة المستثمر فيها وذلك اعتبارًا من تاريخ فقد السيطرة.

(ج) تجميع الأعمال

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

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

٩- الاستثمارات

(أ) 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 الاستحواذ، ويتم إعادة قياس تلك الاستثمارات في نهاية كل فترة مالية بإتباع أسلوب حقوق الملكية وذلك بالتغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة بعد تاريخ الحيازة أو في نتائج الأعمال مع تخفيض ذلك الاستثمار بقيمة أية توزيعات محصلة أو معلنة، واستثناءً من ذلك فيتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - استنادًا إلى قيام الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام.

(ب) التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التي تضعها الإدارة وبما تراه مناسباً لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الاقتصادي للمعاملات التي تتم والمتعلقة بالأنشطة الأساسية للشركة، 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 المالية عن الواقع الفعلي في الفترات التالية.

(ج) التغير في السياسات المحاسبية

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

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

يتم إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التي تزاوّل بها المنشآت أنشطتها الرئيسية وهي الجنيه المصري، كما يتم إثبات المعاملات التي تتم بالمعاملات الأجنبية في تلك الدفاتر بترجمة تلك المعاملات إلى الجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السارية في تاريخ إثبات تلك المعاملات.

• المعاملات والأرصدة

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

١٠- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

يتم إثبات الأصول الثابتة بدفاتر شركات المجموعة بتكلفتها التاريخية - تكلفة الاقتناء - على أن يتم إهلاكها بإتباع سياسة القسط الثابت وطبقاً للعمر الإنتاجي (الافتراضى) المقدر لكل أصل اعتباراً من تاريخ التشغيل الفعلى (استخدام الأصل) وطبقاً للمعدلات الآتية:

نسبة قسط الإهلاك %	الأصل مباني آلات ومعدات
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 %	أخشاب وشدادات
٢٥ %	وسائل نقل وانتقال

١١- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ فى القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسى لتلك الشركات وسواء تم البدء فى إجراءات تسويقها أم لم يتم، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل.

١٢- اضمحلال الأصول

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

١٣- رسملة تكلفة الافتراض

تتمثل رسملة تكاليف الافتراض فى قيمة المصروفات وتكاليف الأعباء التمويلية والناتجة 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 الإتفاق على الأصل المؤهل والتكبد الفعلى لتكاليف الافتراض بالإضافة إلى استمرار تنفيذ الأعمال المرتبطة بذلك الأصل وحتى تمام اكتمال الأصل المؤهل سواءاً للاستخدام أو للبيع، ولا يعد من تكاليف الافتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التقسيط الغير مرتبطة بالافتراض المباشر والتي يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل عند تحققها.

١٤ - المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل الأطراف ذوى العلاقة فى العلاقات المباشرة أو الغير مباشرة والتي تنشأ بين المنشأة وبين شركاتها التابعة أو الشقيقة أو ذات المصلحة المشتركة وذلك بالإضافة إلى العلاقة التي تنشأ بين شركات المجموعة وبين الأعضاء الأساسيين فى 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، ويتم استبعاد أثر تلك المعاملات المتبادلة عند إعداد القوائم المالية المجمعة.

١٥ - أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

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

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

أ- نسبة الإتمام

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

ب- تكاليف النشاط

تتمثل تكاليف النشاط فى القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة لكل من الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها، بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية والمرافق والتكاليف الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات، على أن يتم إدراج إجمالى تكلفة الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بقائمة الدخل بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية لتلك الوحدات عندما تبلغ نسبة إتمام الأعمال الإنشائية المنفذة الفعلية إلى إجمالى التكلفة الإنشائية التقديرية للوحدات المتعاقد عليها نسبة ٥٠% أو أكثر وذلك لكل مرحلة على حدة.

ج- وحدات تامة المعدة للبيع

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

د- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

يتم تكوين مخصص نهو أعمال تحميلاً على قائمة الدخل كمصروف فعلى 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.

١٦- النقدية وما فى حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية والتي يتم إعدادها وفقاً للطريقة الغير مباشرة فإن النقدية وما فى حكمها تشمل النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لآجال لأقل من ثلاثة أشهر.

١٧- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ رصيد مسدد تحت حساب استثمارات فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

نوع المعاملة	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
شركة بالم هيلز - سعودية	١٣٩ ٠٣٧ ٠١٣	١٣٩ ٠٣٧ ٠١٣
شركة فيلا مورا	١٠ ٦٨٨ ٨٠٠	١٠ ٦٨٨ ٨٠٠
شركة التنمية السياحية	٤ ٠١٠ ٠٠٠	٤ ٠١٠ ٠٠٠
الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣

تم إدراج المبالغ المسددة لشراء استثمارات فى شركات ضمن بند المسدد تحت حساب شراء استثمارات وذلك من واقع عقود البيع والاتفاق المبرم بين الشركة وبين بعض مساهمى الشركات المشار إليها بعاليه على أن يتم تحويل تلك المبالغ إلى بند مساهمات فى 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.

١٨ - أوراق القبض

بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٣٤١ ٩٤٨ ٣٨٠٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ جنيه مصري	أوراق قبض بالخزينة جنيه مصري	بالبنوك جنيه مصري	
١ ٦٤٧ ٤٦٢ ٢٣٣ (٢٤٨ ٠٩٧ ٦٩٨)	١٩٨ ٥٧٢ ٣٨٥	١ ٤٤٨ ٨٨٩ ٨٤٨	أوراق قبض قصيرة الأجل
١ ٣٩٩ ٣٦٤ ٥٣٥			بخصم: خصم فرق القيمة الحالية
٢ ٨٩٦ ٦٦٥ ٥٥٩ (٤٩٠ ٠٨١ ٧٥٣)	٣٢٨ ٧٣٥ ٧٧٠	٢ ٥٦٧ ٩٢٩ ٧٨٩	القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل
٢ ٤٠٦ ٥٨٣ ٨٠٦			أوراق قبض طويلة الأجل
٣ ٨٠٥ ٩٤٨ ٣٤١			بخصم: خصم فرق القيمة الحالية
			القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل
			رصيد أوراق القبض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١٩ - عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٧٨ ٣٦١ ٨٥٦ جنيه مصري، وذلك بعد خصم القيمة الحالية بمبلغ ٤٧٦ ٩٧٦ ١٨ جنيه مصري ويتمثل ذلك الرصيد المستحق في الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، ودون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية لتلك الأرصدة.

٢٠ - المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١٣٦ ٥٣٥ ٠٦٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠١١ جنيه مصري	
٨٦ ٣٦٦ ٧٣٢	٨٠ ٠٠٨ ٩٢٤	أرصدة مدينة أخرى
٨ ٢٢٣ ٠٢٠	٩٢ ٧٥٠	شركة المنصور والمغربى
٤٣ ٠٦٨ ١١٥	٤٣ ٠٧٤ ٧٤٠	مدينو استثمارات
٢ ٢٠٢ ٦٢٩	٢ ١٦٣ ٦٣٦	تأمينات لدى الغير
٧ ٥١٥ ٨٢٣	٤ ٥٢٣ ٨٩٦	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢ ٠٧٤ ٥٣٩	٦ ٦٧١ ١١٩	عهد وسلف
١٤٩ ٤٥٠ ٨٥٨	١٣٦ ٥٣٥ ٠٦٥	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢١ - جاري شركات شقيقة (مدينة)

بلغ الرصيد المجمع لجاري شركات شقيقة (مدينة) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٩ ٣٩٠ ٠٣٧ جنيه مصري وذلك على النحو التالي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٥ ٨٩٠ ١٠٤	٣١ ٧٦٥ ٢٣٧	الشركة الاتحادية للاستثمار العقاري (ش.م.م)
١ ١١٤ ٢٠٠	١ ١١٤ ٢٠٠	شركة فيلا مورا (ش.م.م)
٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠	شركة كولدويل باتكر بالم هيلز للاستثمار العقاري (ش.م.م)
٦٩٨ ٥٧٨	١ ٣٠٧ ٦٤٤	فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)
--	٢٠٥ ٤٤٨	شركة بالم هيلز للفنادق (ش.م.م)
١٤١ ٠٩٠	٧٢ ٧٨٠	شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)
١ ٢٦٦ ٣٤٥	١ ٤٢٣ ٣٥٠	فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)
٢٥٩ ٢٤٠	٢٥٩ ٢٤٠	شركة المتحدون للبناء والتعمير (ش.م.م)
٥٩ ٣٩٠ ٠٣٧	٣٦ ١٦٨ ٣٧٩	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٢ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجمع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٥٩ ٨٢٨ ٥١٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٤ ١٣٤ ١٣٠	١٢٧ ٨٠١ ٤٥٤	حسابات جارية - عملة محلية
٣ ١٨٤ ٧٣٧	٤ ٤٠٩ ٣٧٤	حسابات جارية - عملة أجنبية
٢ ٢٣٨ ٨٥٥	١١ ٥٧٧ ٨٠٢	ودائع - عملة محلية
٢٧٠ ٧٨٨	--	نقدية بالصندوق
٢٥٩ ٨٢٨ ٥١٠	١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٣ - مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ بمبلغ ٣٠٠ ٨٦٧ ٠٣٠ جنيه مصرى ويتمثل فى قيمة تكلفة الأرض والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالى:

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	أراضى
(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	خصم القيمة الحالية
٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	صافى التكلفة المعدلة للأراضى
٢٦ ٦١٢ ٠١٤	٢٦ ٦١٢ ٠١٤	إنشاءات ملعب وفندق الجولف بمدينة السادس من أكتوبر
٦٩١ ١٩٥	٦٩١ ١٩٥	إنشاءات ومرافق فندق الساحل الشمالى
١٦ ١١٢ ٨٤٠	١٩ ٦٧٤ ٣٥٣	أتعاب تصميمات واستشارات
٣٤٠ ٤٧٦	٣٤٠ ٤٧٦	حق انتفاع
٦٤٨ ٨٤٩	٤٥٠ ٠٩٩	دفعات مقدمة
٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	محلات بمنتجج بالم هيلز
٣٥٤ ٥٠٤ ٢٦٧	٣٥٧ ٨٦٧ ٠٣٠	الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٤ - الأصول الثابتة

بلغت تكلفة الأصول الثابتة المجمعة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٩٢ ١٨٨ ٣٧٥ جنيه مصرى وتمثل فى الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلى:

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨ ٩٢٠ ٦٢٢	١٨ ٩٢٠ ٦٢٢	--	١٨ ٩٢٠ ٦٢٢	أراضى
٣٩٤ ٠٧١ ٦١٩	٣٨٢ ٩٠٣ ٦٦٠	٤٧ ٠٦٣ ٦٨٥	٤٢٩ ٩٦٧ ٣٤٥	مبانى
٦٦ ١٦٥ ٢٩٥	٥٧ ٦٦٤ ٩٩٤	٧٣ ٦٦١ ٣٧٥	١٣١ ٣٢٦ ٣٦٩	ألات ومعدات
١٢ ٠٤٨ ٢٧٤	٩ ١١٨ ٣٥٧	١٦ ٦٠٢ ٩٧٢	٢٥ ٧٢١ ٣٢٩	وسائل نقل
١٠ ٣١٥ ٧٤١	٧ ٢٤٧ ٩١٩	١٦ ٤٦٤ ٩٣٥	٢٣ ٧١٢ ٨٥٤	أجهزة و برامج حاسب آلى
٧ ٦٢٥ ٩٧٨	٦ ٥٢٩ ٤٣٥	٩ ٧٣١ ٤٢٢	١٦ ٢٦٠ ٨٥٧	تجهيزات وتصينات
٢٣ ٠٨٨ ٠٢٠	٢٠ ٠٥٧ ٩٥٦	٢٦ ٢٢١ ٠٤٣	٤٦ ٢٧٨ ٩٩٩	أثاث وتجهيزات
٥٣٢ ٢٣٥ ٥٤٩	٥٠٢ ٤٤٢ ٩٤٣	١٨٩ ٧٤٥ ٤٣٢	٦٩٢ ١٨٨ ٣٧٥	الاجمالى

٢٥- بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٦١٧ ٩٤٧ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨٤ ٧٩٨	--	بنك NSGB - عملة محلية
٢ ٦١٥ ٥٨٤	--	البنك التجارى الدولى - عملة محلية
--	٧ ٩٨٤	البنك التجارى الدولى - عملة أجنبية
٩٤ ٤٥٦	٥ ٥٥٩	البنك العربى الأفريقى الدولى - عملة محلية
٢٢ ٣٤٣	٢١ ٧٣٨	البنك العربى الأفريقى الدولى - عملة أجنبية
٤ ٣٤٣	٣٨	بنك كريدى أجريكول - عملة أجنبية
١ ٠٩٩ ٥٣٥	١٦٣ ٢٦١	بنك كريدى أجريكول - عملة محلية
١ ٤٨٧ ٠٥٩	١٦ ٧٧٦	بنك HSBC - عملة محلية
--	١٨٤ ٧٩٨	بنك مصر الدولى
٦٠ ٤٨٣	٦٠ ٤٨٤	بنك باركليز الدولى - عملة محلية
٤٩ ٣٤٦	--	بنك أبو ظبى الوطنى - عملة محلية
٥ ٦١٧ ٩٤٧	٤٦٠ ٦٣٨	الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٦- بنك سحب على المكشوف

بلغ الرصيد المجمع لبنك سحب على المكشوف فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١١١ ٢٥٥ ٣٨٩ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١١١ ٢٥٥ ٣٨٩	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	بنك مصر - عملة محلية
١١١ ٢٥٥ ٣٨٩	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٧- دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائنى شراء استثمارات فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	مساهمي الشركة السعودية للتطوير العمرانى
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٨- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٦٦ ٦٤٩ ٨٢٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣٠ سبتمبر ٢٠١١		
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢٤ ٧٦٥ ٩٣١	١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٨٤ ٥٥٧ ٤٦٠	١٧٤ ٧٤٩ ٠٠٤	بنك مصر عقد تسهيل دوار متوسط الأجل في حدود ٥٠٠ مليون جنيه مصري سنوياً في حالة استخداماً لتسهيل بالكامل بعائد ١% + متوسط سعر الائتدور
				البنك التجاري الدولي - عملة محلية قرض مشترك بقيادة الاحتياطي المعلنة من البنك المركزي ٢.٥% سنوياً يسدد على أقساط نصف سنوية قيمة القسط ١٠ مليون جنيه مصري .
١ ٤٤٧ ٩٦٩	١٤٢ ٧٦٤ ٦٢٣	--	١١٨ ٨٢٩ ٩٢٩	البنك المصري لتنمية الصادرات عقد قرض متوسط الأجل بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري لمدة أربع سنوات ونصف، يسدد على ١٤ قسط ربع سنوي متساوي، قيمة القسط ١٨ ٠٠٤ ٠٠٠ جنيه مصري للقسط الواحد
٦٤ ٢٦٠ ٠٠٠	٥١ ٤٤٠ ٠٠٠	٣٥ ٧١٥ ٩١٢	٦٩ ٩٨٤ ٨٢٨	البنك العربي الأفريقي الدولي عقد قرض بمبلغ ٧٥ مليون جنيه مصري (بدون فوائد) ممنوح للشركة لغرض تمويل ٥٠% من عملية الاستحواذ على عدد ٩٩ ٢٤١ سهم من أسهم مجموعة مأكور للاستثمار في الأوراق المالية ومدة القرض ٤ سنوات بعائد قدره ١.٥٠% فوق سعر الكوريدور للإقراض لليلة واحدة المعن من البنك المركزي المصري
٥٣ ٤١٠ ٦٢٠	١٧ ٦٢٨ ٢٠٥	٤٤ ٥٣٧ ٧٣٣	١٧ ٦٢٨ ٠٠٠	البنك التجاري الدولي عقد قرض مشترك بمبلغ ٤٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة لمشروعات الشركة المختلفة وذلك على النحو التالي :
--	٣٦ ٥٢٨ ٠٠٠	--	٣٦ ٥٢٨ ٠٠٠	قروض بحد أقصى مبلغ ٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطارية ٤ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، وبعائد متميز لسعر الكوريدور المعن للإيداع من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ٢.٧٥% سنوياً
--	٤٤ ١١٩ ٠٠٠	--	٤٤ ١١٩ ٠٠٠	قروض بحد أقصى مبلغ ٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطارية ٥ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، وبعائد متميز لسعر الكوريدور المعن للإيداع من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ٢.٧٥% سنوياً
٥٣٦ ٦٥٢	--	--	--	البنك الأهلي المتحد
٤٤٤ ٤٢١ ١٧٢	٤١٧ ٤٧٩ ٨٢٨	٣٦٤ ٨١١ ١٠٥	٤٦١ ٨٣٨ ٧٦١	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

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

٢٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٧٦ ٥٩٠ ٣٦٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة دائنة تحت التسوية
١٤ ٧٧٦ ٣١٧	٤ ٦٠٧ ٢٩٠	أرصدة دائنة أخرى
٢٧٦ ٥٧٥ ٩٨٣	٢٢٥ ٨٠٠ ١٥٦	عملاء تحت التسوية
٣٤ ٥٨٦ ٩٥٠	٤ ٥٤٦ ٢٩٦	هيئة التأمينات الاجتماعية
٢٩ ٠٨٤ ٠١٠	٢٠ ٩٩٢ ٥٥٠	مقاييسات التعديلات
٤٩١ ٧٩٠	٢٤١ ٧٦٩	مصروفات مستحقة
٩ ٠٧٥ ٤٢٦	٢٨ ٣٥٣ ٤٤٦	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٣٦٤ ٥٩٠ ٤٧٦	٢٨٤ ٥٤١ ٥٠٧	

٣٠- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (٣ مليار وخمسمائة مليون جنيهًا مصريًا لا غير) وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠ (ملياران وستة وتسعون مليون وستمائة وأربعون ألف جنيهًا مصريًا لا غير) موزعًا على عدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري للسهم، وفيما يلي تطور رأس مال الشركة منذ تاريخ التأسيس وحتى تاريخه :

رأس المال المصدر	جنيه مصري
رأس المال المصدر عند التأسيس موزعًا على عدد ١ ٢١٥ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.	١٢١ ٥٠٠ ٠٠٠
رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ١ ٨٥ ٥٠٠ ٠٠٠ 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.	٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠
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.	٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
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.	٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري وبتاريخ مارس ٢٠٠٩ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تجزئة السهم الواحد إلى خمسون سهمًا لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.	٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.	٨٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠
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.	٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠
رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٩ موزعًا على عدد ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.	١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠
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.	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠

٣١ - الاحتياطي القانوني

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطي القانوني في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٧٠٩ ٧٨٨ ٥٥٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	رصيد أول المدة المدعم خلال الفترة / العام الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣	
١٦ ٤٩٨ ٠٥٨	٢٥ ١٩٥ ٣٧٨	
٥٥٧ ٧٨٨ ٧٠٩	٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	

٣٢ - الموقف الضريبي

تتمتع شركة بالم هيلز للتعمير بإعفاء ضريبي من الضريبة على الدخل لمدة عشرة سنوات تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بينما تخضع بعض شركات المجموعة للضريبة على أرباح شركات الأموال وبنسبة ٢٠% سنوياً من صافي الأرباح المحققة سنوياً والبعض الآخر معفى طبقاً للقانون.

٣٣ - 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.

٣٤ - إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

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

(ب) خطر الائتمان

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

٣٥- أحداث مؤثرة وذات علاقة

تمر البلاد خلال الفترة الحالية ببعض الاحداث السياسية وتوابعها الاقتصادية والتي يتعذر فى الوقت الحالى تحديد حجم تلك الآثار على كافة عناصر المركز المالى للشركة (الأصول والالتزامات وحقوق الملكية المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة)، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التى ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار سلبية وقرارات سيادية اقتصادية قد يكون لها آثاراً على مدى استقرار الملكية للأراضى المخصصة للشركة أو لشركاتها التابعة، وبالتالي الجدوى الاقتصادية لمشروعات الشركة ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية المستقبلية.

٣٦- أرقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة بما يتوافق مع تبويب الفترة الحالية.