

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

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

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

تقرير فحص محدودللقوائم المالية الدورية المستقلة

تقرير فحص محدود

إلى السادة / رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج عن القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

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

أساس إبداء استنتاج متحفظ

- في ظل الأحداث السياسية الجارية وتوابعها الاقتصادية وأثر ذلك على مدى استقرار ملكية وحيازة الأراضي المخصصة للشركة 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 في ضوء أن بعض الأراضي قد تم إثباتها بدفاتر الشركة بموجب عقود ابتدائية أو خطابات تخصيص واردة للشركة من الأجهزة المختصة بإبرام تلك العقود وإصدار خطابات التخصيص ولم يتم بعد نقل ملكيتها لصالح الشركة طبقاً لشروط التعاقد.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، وباستثناء ما جاء بالفقرة السابقة، فلم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة بالم هيلز للتعمير في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦.

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

القاهرة فى ٣ نوفمبر ٢٠١١

مراقبو الحسابات

علام 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

عماد حَافِظ راعب

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)

س.م.م (٣٦٧٨)

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y



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

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

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

الميزانية المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٠ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	إيضاح رقم	الأصول طويلة الأجل
جنيه مصري	جنيه مصري		استثمارات في شركات تابعة
١ ٨١١ ٩٦٠ ٦٨٤	١ ٧٧٧ ٦٦٨ ١٨٤	(٢٩، ١١٠، ج٧)	استثمارات في شركات شقيقة
١ ٤٧٠ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	(٣٠، ج٧، ب١٠، ج١٠)	مشروعات تحت التنفيذ
٣٠٣ ١٩٠ ٧٧٦	٣٠٣ ١٩٠ ٧٧٦	(٣٥، ١١، ب٧)	أوراق قبض - طويلة الأجل بالصادفي
١ ٢٨٥ ٩٩٦ ٢٤٥	٩٣٤ ٣١٠ ١٠٣	(٣١، ١٦)	أصول غير ملموسة - حق استغلال
٣٧ ١٠٠ ٠٠٠	٣٣ ١٢٥ ٠٠٠	(١٢)	الأصول الثابتة - بالصادفي
٢٢٢ ٨٠٠ ٣٢٧	٢٠٤ ٢٩٩ ٣٢٩	(٣٢، ١٣)	إجمالي الأصول طويلة الأجل
٣ ٦٦٢ ٥١٨ ٠٣٢	٣ ٢٥٢ ٨٣٨ ٣٩٢		الأصول المتداولة
			أعمال تحت التنفيذ
٢ ٥٥٩ ٠٠٨ ٨١٣	٢ ٧٥١ ٢٤١ ٧٨١	(١٤)	مسدد تحت حساب استثمارات
١٨٤ ٨٧٨ ٠٩٠	١٨٤ ٨٧٨ ٠٩٠	(٣٤)	موردون ومقاولون - دفعات مقدمة
٦٣ ٢٧٤ ٦٢٨	١٠٩ ٥٤٣ ٦٣١		أوراق القبض - قصيرة الأجل بالصادفي
٥٦٢ ٥٥٨ ١٥٨	٥٤٣ ٣١٨ ٢١٨	(٣١، ١٦)	عملاء - أرصدة مدينة
١٣٠ ٩٤٠ ٦٤٣	١٨٣ ٥٨١ ٤٤٢	(٣٣)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨٩ ٣٧٣ ٠١٦	٨٤ ٨٤٣ ٣٤٨	(٣٦)	جاري شركات شقيقة (مدينة)
٤٢٧ ٦١٧ ١٤٦	٧٢٦ ١٨٤ ٤٤٠	(٣٧، أ)	استثمارات في صناديق استثمارات
٦١ ٢٨٦ ٦٢٢	٢ ٥٧٦ ١٢٤	(٣٩، ج١٠)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٥ ٧١٩ ٧٣٦	٤٦ ١٨١ ٠٣١	(٢٨، ٢٨)	إجمالي الأصول المتداولة
٤ ١٢٤ ٦٥٦ ٨٥٢	٤ ٦٣٢ ٣٤٨ ١٠٥		الالتزامات المتداولة
			بنوك دائنة
٢٩١ ٧٨١	٤ ٠٩٧ ١٩٥	(٤١)	بنوك سحب على المكشوف
١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١١١ ٢٥٥ ٣٨٩	(٤٢)	عملاء - دفعات مقدمة
٩٥٩ ٧٥٤ ٨٧٨	٨٩٣ ٢٤٦ ٢٩٨	(٤٣)	إيرادات مؤجلة
١٤٠ ٥٨٦ ٧٩٧	١١٩ ٠٤٠ ٤٧٤	(٢٠)	دائنو شراء أراضي - قصيرة الأجل
١٥ ٧٨٨ ٣٧٧	٩٣ ٢١٦ ٥٣٢	(١٩)	جاري شركات أرصدة دائنة
٤٧٧ ٥٤٨ ٨٢٥	٤٤٩ ٦٦٧ ٣٦٦	(٣٧، ب)	دائنو شراء استثمارات
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	(٤٤، ٢٩)	قروض - قصيرة الأجل
٢٣٨ ١٠٦ ٥٤٨	٢١٧ ١٠٤ ٩٢٩	(٤٠)	أوراق دفع - قصيرة الأجل
٣٢٥ ٢١٠ ٣٥٩	٧٨٦ ٢٥٢ ٥٠١	(٤٥، أ)	موردون ومقاولون
٢٣ ٩١٤ ٨٣٨	٧٥ ٤٠٦ ٦٧٨		ضرائب دخلية
٨ ٤٧٤ ٨٥١	٩٠ ٣٠٤		جاري المساهمين
--	٢٨٧ ٦٨٠ ٢٧٥		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٧٣ ١٨٧ ٠٥٤	٢١٩ ٨٥١ ٨٤١	(٤٦)	إجمالي الالتزامات المتداولة
٢ ٥٥٢ ٥٨٩ ٢٤٩	٣ ٣٠١ ١٦٦ ٥٢٨		رأس المال العامل
١ ٥٧٢ ٠٦٧ ٦٠٣	١ ٣٣١ ١٨١ ٥٧٧		إجمالي الاستثمار
٥ ٢٣٤ ٥٨٥ ٦٣٥	٤ ٥٨٤ ٠١٩ ٩٦٩		
			ويتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	(٤٧)	رأس المال المدفوع
٥١٤ ٥٢٢ ١٩٠	٥٢٧ ٣٥٤ ١٦٤	(٤٨)	احتياطي قانوني
٨٨٧ ٨١٥ ٤٥٦	١ ٠٤١ ١٨٤ ٠١٢		أرباح مرحلة
٢٥٦ ٦٣٩ ٤٩٤	(١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)		(خسائر) أرباح الفترة/العام
٣ ٧٥٥ ٦١٧ ١٤٠	٣ ٥٤٧ ١٣٤ ٨٩٤		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات طويلة الأجل
٦٩ ٧٣٠ ٤٩٨	١٨ ٢٥٢ ٠٥٩	(١٩)	دائنو شراء أراضي - طويلة الأجل
١ ٢٤٢ ٦٦٠ ٨٨٩	٨٦٠ ٧٩٣ ٥١٠	(٤٥، ب)	أوراق دفع - طويلة الأجل
١ ٣١٤ ٧٩٨	١ ٣١٤ ٧٩٨	(٢٢)	ضرائب مؤجلة
١١١ ٨٥١ ٦٩٠	١١١ ٩٨٦ ٩٧٥		التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٥٣ ٤١٠ ٦٢٠	٤٤ ٥٣٧ ٧٣٣	(٤٠)	قروض - طويلة الأجل
١ ٤٧٨ ٩٦٨ ٤٩٥	١ ٠٣٦ ٨٨٥ ٠٧٥		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
٥ ٢٣٤ ٥٨٥ ٦٣٥	٤ ٥٨٤ ٠١٩ ٩٦٩		إجمالي تمويل الاستثمار

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

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

على ثابت

المدير المالي

خالد إمام

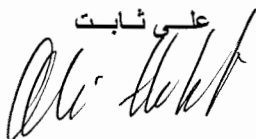
خا كدا صاع

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة الدخل المستقلة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠		٢٠١١		إيضاح
من ١ يوليو ٢٠١٠	من أول يناير ٢٠١٠	من ١ يوليو ٢٠١١	من أول يناير ٢٠١١	
حتى	حتى	حتى	حتى	رقم
٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٢٨ ٨٨٦ ٤٢٠	٤٤٦ ٩٥٠ ٩٨٣	٨٩ ٢٤٣ ٩٠٥	١٨٣ ٨١٤ ٢٠١	صافى الإيرادات
				يخصم:
٦٧ ٤٧٤ ٤٤٩	٢٣٢ ٤٩٩ ٠٧٠	٧٦ ١٦٦ ٣٧١	٢٥٠ ٤٢٢ ٠٠٣	تكاليف النشاط
٦١ ٤١١ ٩٧١	٢١٤ ٤٥١ ٩١٣	١٣ ٠٧٧ ٥٣٤	(٦٦ ٦٠٧ ٨٠٢)	
				يخصم:
٨ ٩٧١ ١٧٩	٢٧ ٢٤٠ ٧٦١	٣ ١٥٧ ٥٧١	١٨ ٩٤٧ ٣٩٠	مصروفات بيعية وتسويقية
١ ٣٢٥ ٠٠٠	٣ ٩٧٥ ٠٠٠	١ ٣٢٥ ٠٠٠	٣ ٩٧٥ ٠٠٠	استهلاك حق استغلال العلامة التجارية
٥ ٩٧٥ ٩٤٥	١٧ ٩٢٧ ٨٣٤	٥ ٤١٩ ٤٧٠	١٦ ٢٥٨ ٤١٠	استهلاك خصم القيمة الحالية - اراضى
١٦ ٢٧٢ ١٢٤	٤٩ ١٤٣ ٥٩٥	٩ ٩٠٢ ٠٤١	٣٩ ١٨٠ ٨٠٠	
٤٥ ١٣٩ ٨٤٧	١٦٥ ٣٠٨ ٣١٨	٣ ١٧٥ ٤٩٣	(١٠٥ ٧٨٨ ٦٠٢)	مجمل (الخسارة) الربح
				يخصم:
٨ ٥١٥ ٧٠٣	٣٤ ٩٧٤ ٢٦٤	١٥ ١٧١ ٤٢٨	٢٩ ٣٧٧ ٧٨٥	مصاريف إدارية وعمومية
٢ ٣٦٦ ٦٧٧	١٨ ٥٧٩ ٠٠١	٣ ٠٠٦ ٧٣٩	١١ ٤٧١ ٦٥٣	فوائد تمويلية ومصروفات بنكية (٢١)
٢٧ ٩٣٨ ٤١٦	٨٣ ٨١٥ ٢٤٨	١٦ ٥٤٧ ١٠٨	٤٥ ٧١٧ ٥٣٨	فوائد تقسيط
٥ ٢٣٨ ٢٤٣	١١ ١٩٢ ٥٩٧	٥ ٣٧٩ ٥٦٥	١٧ ٠٤٠ ٦٠١	اهلاكات
٤٤ ٠٥٩ ٠٣٩	١٤٨ ٥٦١ ١١٠	٤٠ ١٠٤ ٨٤٠	١٠٣ ٦٠٧ ٥٧٧	إجمالى المصروفات الإدارية والإهلاكات
				يضاف:
٣٧ ٨٥٨ ٥٢٥	٣٧ ٨٥٨ ٥٢٥	(١ ٩٢٩ ٤٢٤)	(٣ ٠٦٨ ٨٧٤)	صافى (خسائر) أرباح تشغيل النادي
٣ ٤١٩ ٩٥١	١٠ ٢٦١ ٩٤٢	٥ ٩٧٤	٧٨٣ ٧٥٤	عائد استثمارات وثائق الاستثمار (٤٩)
٢٢ ٥٦٦ ٤١٩	٦٧ ٦٩٩ ٢٥٧	٢٧ ٧٠٩ ١٤٦	٨٣ ١٢٧ ٤٣٨	استهلاك خصم قيمة الحالية
٤٨٢ ٣١٣	٢ ٩٩٥ ٠٥٥	٨٢ ١٦٠	٥٥٤ ٦٣١	فوائد ودائع
٢ ٥٠٥ ٢٣٥	١٣ ٠٧٢ ٤٦٩	٧٧١ ٥٥٣	٩ ٩٥٥ ٩٤٨	إيرادات أخرى
٦٦ ٨٣٢ ٤٤٣	١٣١ ٨٨٧ ٢٤٨	٢٦ ٦٣٩ ٤٠٩	٩١ ٣٥٢ ٨٩٧	
٦٧ ٩١٣ ٢٥١	١٤٨ ٦٣٤ ٤٥٦	(١٠ ٢٨٩ ٩٣٨)	(١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)	صافى (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
				يخصم منه:
٧ ٦٦٨ ١٦٨	٨ ١٧٠ ٧١٦	--	--	ضرائب دخلية
٦٠ ٢٤٥ ٠٨٣	١٤٠ ٤٦٣ ٧٤٠	(١٠ ٢٨٩ ٩٣٨)	(١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)	صافى (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
٠,٠٦٨٥	٠,١٥٩٨	(٠,٠٠٩٨)	(٠,١١٣)	نصيب السهم فى الأرباح (٥٠,٢٤)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

على ثابت


المدير المالى

خالد إمام
 حاحو صاح

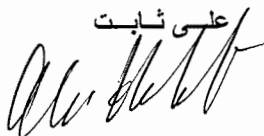
شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	إيضاح رقم
جنيه مصري ١٤٨ ٦٣٤ ٤٥٦	جنيه مصري (١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)	
١١ ١٩٢ ٥٩٧	١٧ ٠٤٠ ٦٠١	
٣ ٩٧٥ ٠٠٠	٣ ٩٧٥ ٠٠٠	
١٨ ٥٧٩ ٠٠١	١١ ٤٧١ ٦٥٣	
١٧ ٩٢٧ ٨٣١	١٦ ٢٥٨ ٤١٠	
(٦٧ ٦٩٩ ٢٥٧)	(٨٣ ١٢٧ ٤٣٨)	
(١٠ ٢٦١ ٩٤٢)	(٧٨٣ ٧٥٤)	
(٢ ٩٩٥ ٠٥٥)	(٥٥٤ ٦٣١)	
٨٣ ٨١٥ ٢٤٨	٤٥ ٧١٧ ٥٣٨	
٢٠٣ ١٦٧ ٨٧٩	(١٠٨ ٠٤٥ ٩٠٣)	
(٢٧٧ ٦٦٥ ٩٤٢)	(١١٦ ٢٤٧ ١٥٢)	
(٩٢ ٢٨٠ ٨٩٨)	(٤٦ ٢٦٩ ٠٠٣)	
(٩٣ ٨٤٨ ٠١٥)	٤٢ ٩٩٨ ٨٧٩	
(٦٩٢ ٩١٥)	(٥٢ ٦٤٠ ٧٩٩)	(٣٣)
(٤٨ ٩٨٦ ٠٣٦)	٥ ٧٥٨ ٤١٨	
١٥ ٧٥٧ ٨٦٢	٥٨ ٧١٠ ٤٩٨	
٥٧ ٥٦٩ ٢٣٨	(٢٩٨ ٥٦٧ ٢٩٤)	(٣٧)
(٣١٢ ١٣٦ ٩٠٧)	٣٣ ٤٥٧ ٢٢٥	
١٦ ١١٣ ٠٤٤	١٣٥ ٢٨٥	
١٥٠ ٠٢٣ ٧٩٢	(٢٢٨ ٣٧٢ ١٨٥)	
(٤٩ ٠٤١ ١٠٦)	(٢٧ ٨٨١ ٤٥٩)	
٤١ ٤٨٣ ٠٠٥	(١٤ ٠٠٧ ٠٩٦)	
--	٢٨٧ ٦٨ ٢٧٥	
٣١ ٠٣٩ ٦٤٥	٤٤ ٧٩٨ ٠٨٨	
--	(٨ ٣٨٤ ٥٤٧)	
٤٦ ٧٠٢ ٩٣٠	٥١ ٤٩١ ٨٤٠	
(٣١٢ ٧٩٤ ٤٢٤)	٤٤ ٦١٥ ٠٧٠	
(٩ ٧٧٧ ٥٣٦)	(٩ ٨٩٦ ٩٠٠)	
--	٢ ٨٤٢	
٣ ١٠١ ٢٥٠	٤٢ ٠٠٠ ٠٠٠	
(١٤٧ ٦٠٢ ٤٥٥)	(٧ ٧١١ ٢٥٠)	
١٠ ٢٦١ ٩٤٢	٧٨٣ ٧٥٤	
٢ ٩٩٥ ٠٥٥	٥٥٤ ٦٣١	
(١٤١ ٠٢١ ٧٤٤)	٢٥ ٧٣٣ ٠٧٧	
٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	--	
(١٠٣ ٥٢٧)	٣ ٨٠٥ ٤١٤	(٤١)
(٢١ ٦٣٥ ١١٢)	(٤٥ ٧٠٩ ٤٥٥)	
--	١١ ٤٩٦ ٦٤٩	
(١٦٦ ٦٣٨ ١٠٣)	(٢٩ ٨٧٤ ٥٠٦)	
(١٨ ٥٧٩ ٠٠١)	(٩ ٦٠٤ ٩٥٤)	
٤٩١ ٩٢٤ ٢٥٧	(٦٩ ٨٨٦ ٨٥٢)	
٣٨ ١٠٨ ٠٨٩	٤٦١ ٢٩٥	
٢٤ ١٤٧ ١١٦	٤٥ ٧١٩ ٧٣٦	(٣٨)
٦٢ ٢٥٥ ٢٠٥	٤٦ ١٨١ ٠٣١	(٣٨)

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

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

على ثابت


المدير المالي

خالد إمام
خالد امام

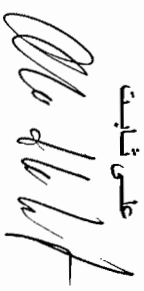
شركة بالم هيلز للتعمير
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
 عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الإجمالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	أرباح مرحلة جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	احتياطي خاص جنيه مصري	رأس المال جنيه مصري
٢٤٢٨ ٩٥٢ ٢٠٨	٤٨١ ٧٢١ ٨٩٤	١١٩ ١٧٦ ٤٦٢	٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢	٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠
--	--	(٣٥ ٦٢٦ ١٤٨)	--	(٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢)	٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠
--	--	(٣٠ ٠٤٤ ٩١٨)	٣٠ ٠٤٤ ٩١٨	--	--
٣٧١ ١٤٥ ٤٣٨	٣٧١ ١٤٥ ٤٣٨	٤٨١ ٧٢١ ٨٩٤	--	--	--
٢٨٠٠ ٠٩٧ ٦٤٦	٣٧١ ١٤٥ ٤٣٨	٥٣٥ ٢٢٧ ٢٩٠	٤٩٥ ٩٦٤ ٩١٨	--	١ ٣٩٧ ٧٢٠ ٠٠٠
٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	--	--	--	--	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠
--	(٣٧١ ١٤٥ ٤٣٨)	٣٧١ ١٤٥ ٤٣٨	--	--	--
١٤٠ ٤٦٣ ٧٤٠	--	(١٨ ٥٥٧ ٢٧٢)	١٨ ٥٥٧ ٢٧٢	--	--
٣ ٦٣٩ ٤٤١ ٣٨٦	١٤٠ ٤٦٣ ٧٤٠	٨٨٧ ٨١٥ ٤٥٦	٥١٤ ٥٢٢ ١٩٠	--	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠
١١٦ ١٧٥ ٧٥٤	١١٦ ١٧٥ ٧٥٤	--	--	--	--
٣ ٧٥٥ ٦١٧ ١٤٠	٢٥٦ ٦٣٩ ٤٩٤	٨٨٧ ٨١٥ ٤٥٦	٥١٤ ٥٢٢ ١٩٠	--	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠
--	(٢٥٦ ٦٣٩ ٤٩٤)	٢٥٦ ٦٣٩ ٤٩٤	--	--	--
--	--	(١٢ ٨٣١ ٩٧٤)	١٢ ٨٣١ ٩٧٤	--	--
(٩٠ ٤٣٨ ٩٦٤)	--	(٩٠ ٤٣٨ ٩٦٤)	--	--	--
(١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)	(١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)	--	--	--	--
٣ ٥٤٧ ١٣٤ ٨٩٤	(١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)	١ ٠٤١ ١٨٤ ٠١٢	٥٢٧ ٣٥٤ ١٦٤	--	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتقِب للشؤون المالية

على ثابت



المدير المالي

خلال ايام
 خاكي ١٦٥٨ع

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

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 بالقريّة الذكيّة بمدينة 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) ببورصتى 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- المشروعات القائمة للشركة

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

(أ) إقامة تجمعات سكنية

إقامة وتنفيذ التجمع السكنى بمنتهج بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر وذلك للوحدات التى تم التعاقد على بيعها بالقطعة الأولى والبالغ مساحتها ١٢٣.٩ فدان من إجمالى مساحات أراضى مستحوذ عليها وتبلغ (١١١١.٥٥ فدان) بالسادس من أكتوبر، وقطعة أرض بالقاهرة الجديدة بمساحة ٢٢١.٥٦ فدان.

(ب) إدارة أنشطة خدمية

قامت الشركة بشراء نادى بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر والمخصص لكامل منتج بالم هيلز والذي تم الاستحواذ من خلال عقد بيع مؤرخ فى أول أكتوبر ٢٠٠٨ من احدى الشركات الشقيقة (إيضاح ١١، ٣٥).

(ج) استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

الاستثمار المباشر فى شركات تابعة وشقيقة تزاوّل ذات الأنشطة فى تجمعات عمرانية أخرى (إيضاح رقم ٢٩، ٣٠) بيانها كما يلى:

نسبة المساهمة	
٩٩.٩٩٦%	شركة جودة للخدمات العقارية
٩٩.٩٩%	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى
٩٩.٩٨٥%	شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٩٩.٩٤٥٤%	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى
٠.٢٤٤%	شركة بالم أكتوبر للفنادق
٦٠%	شركة ماكور للاستثمارات فى الأوراق المالية
٦٠%	شركة الفنادق والقرى السياحية
٥٩%	شركة التنمية السياحية
٥٩%	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسى)
٥١%	شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية
٥١%	شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى
٥١%	الشركة السعودية للتطوير العمرانى
٥١%	شركة نايل بالم النعيم
٥١%	شركة سیتی للتنمية العقارية
٤٩%	شركة كولدويل باتكر بالم هيلز للاستثمار العقارى
٩٨%	شركة بالم هيلز للفنادق

٨- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت الشركة خلال الفترة المالية والتي تبدأ فى أول يناير ٢٠١١ وتنتهى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ بالالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦، باتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

٩- 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 (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

(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 بالنشاط الأساسي للشركة (إيرادات النشاط الجارى، التكلفة التقديرية حتى إتمام المشروع، اضمحلال الأصول، حق الانتفاع، الاستثمارات العقارية، الضرائب المؤجلة، القيمة العادلة للأدوات المالية)، وبناءً على ذلك فإن تلك التقديرات والافتراضات الموضوعية فى ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك فى حال اختلاف التقديرات الموضوعية فى تاريخ إعداد القوائم عن الواقع الفعلى فى الفترات التالية، وذلك دون الإخلال بمدى تعبير القوائم المالية عن حقيقة المركز المالى للشركة وتدفعاتها النقدية للفترة الجارية.

(ج) التغير فى السياسات المحاسبية

ويتمثل فى التغير فى المبادئ والأسس والقواعد والممارسات التى تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحول من سياسة محاسبية مقبولة إلى سياسة محاسبية أخرى مقبولة، وفى إطار معايير المحاسبة المصرية، حيث يكون التطبيق التطوعى للسياسة الجديدة له الأثر الإيجابى على مدى تعبير نتائج تطبيق تلك السياسة على جوهر معاملات وعمليات الشركة وبما يترتب عليه من آثار على حقيقة المركز المالى ونتائج أعمال الشركة، ويتم إثبات آثار ذلك التغير فى السياسات بأثر رجعى وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية (إن وجدت).

- إثبات المعاملات بالدفاتر• عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بالدفاتر بعملة البيئة الاقتصادية التى تزاوّل بها المنشأة أنشطتها الرئيسية وهى الجنيه المصرى، كما يتم إثبات المعاملات التى تتم بالعملة الأجنبية فى الدفاتر بترجمة تلك المعاملات إلى الجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السارية فى تاريخ إثبات تلك المعاملات.

• المعاملات والأرصدة

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

١٠ - الاستثمارات

(أ) استثمارات في شركات تابعة

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

(ب) استثمارات في شركات شقيقة

يتم إدراج الاستثمارات في الشركات التي تمتلك فيها الشركة نفوذ مؤثر، ولكنها ليست شركة تابعة أو ذات مصلحة مشتركة ضمن بند استثمارات في شركات شقيقة، حيث يتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة في تاريخ الحيازة، ويتم إعادة قياس تلك الاستثمارات في نهاية كل فترة مالية باتباع أسلوب حقوق الملكية وذلك بالتغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة بعد تاريخ الحيازة أو في نتائج الأعمال مع تخفيض ذلك الاستثمار بقيمة أية توزيعات محصلة أو معلنة، واستثناءً من ذلك فيتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - استناداً إلى قيام الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام.

(ج) استثمارات في أوراق مالية لآجال

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

(د) استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية في قيمة العقارات التي تم الحصول عليها بغرض إعادة البيع للحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب في القيمة العادلة أو لتحقيق إيجار أو كليهما معاً، وليست للبيع ضمن النشاط المعتاد للمنشأة، ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - في تاريخ الاقتناء أو في تاريخ التبادل.

ولا تشمل تلك الاستثمارات العقارية أى عقارات محتفظ بها ومقتناة فقط بغرض التصرف اللاحق فيها في المستقبل القريب أو لتطويرها أو إعادة بيعها ضمن النشاط المعتاد للشركة. على أن يتم إعادة قياس وتقييم تلك الاستثمارات العقارية التي يتولد عنها إيرادات في نهاية كل فترة مالية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك، وطبقاً لنسب الإهلاك التي حددتها الإدارة لكل نوع من تلك الاستثمارات.

١١ - 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 والإشاءات الخاصة بتلك المشروعات، وأيضاً تكلفة الاستحواذ على محلات من إحدى الشركات الشقيقة.

١٢ - الأصول الغير ملموسة

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

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 اعتباراً من تاريخ التشغيل الفعلي (استخدام الأصل) وطبقاً 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 و برامج حاسب آلي
٢٥%	معدات مكتبية
٢٥%	أثاث وتجهيزات
٢٥%	سقالات وشدادات
٢٥%	وسائل نقل وانتقال

١٤ - أعمال تحت التنفيذ

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

١٥ - وحدات تامة معدة 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 أراضى وتكاليف إنشائية وتكاليف غير مباشرة على بند أعمال تحت التنفيذ لحين الانتهاء من كافة الأعمال بتلك المرحلة حيث يتم تحديد نصيب المتر المربع من 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.

١٦ - أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض فى قيمة الشيكات المحددة تواريخ الاستحقاق والتي حصلت عليها الشركة كضمانات بنكية مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها، ويتم الإثبات الأولى لأوراق القبض بالقيمة العادلة للمعاملة وقت إبرام التعاقد مع العملاء، على أن يتم إعادة قياسها فى تاريخ إعداد القوائم المالية باستخدام التكلفة المستهلكة والتي يتم تحديدها بخضم التدفقات النقدية المستقبلية لأوراق القبض بإتباع سعر الفائدة السوقى للأدوات المالية المشابهة استهلاكاً على قائمة الدخل.

١٧ - 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 خصوصاً 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.

١٨ - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات وإثباتها بالدفاتر عندما يكون على المنشأة التزام جارى وغير محدد المقدار سواء كان التزاماً قانونياً أو ضمناً، وسوف يترتب عليه تسوية هذا الالتزام من خلال الموارد الجارية أو المستقبلية للمنشأة، وذلك باستخدام أفضل سبل تقدير لذلك الالتزام، ويتم تكوين تلك المخصصات تحميلاً على قائمة الدخل على أن تتم إعادة تقييم الالتزامات التى سوف يترتب عليها تكوين أو إعادة تقدير المخصصات فى تاريخ إعداد القوائم المالية ومن خلال قائمة الدخل.

١٩ - دائنو شراء أراضى

يتمثل بند دائنو شراء الأراضى فى قيمة الالتزامات المحددة المقدار وتواريخ الاستحقاق والتي التزمت بها الشركة مقابل الحصول على أراضى لمزاولة نشاطها الرئيسى، ويتم الإثبات الأولى لتلك الالتزامات بالقيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها على أن يتم إعادة قياس تلك الالتزامات فى تاريخ إعداد القوائم المالية بإتباع أسلوب التكلفة المستهلكة وباستخدام سعر الفائدة الفعلى أو سعر الفائدة السائد.

٢٠- إيرادات مؤجلة

تتمثل الإيرادات المؤجلة في قيمة الفرق بين تكاليف المرافق التقديرية وبين التكاليف الفعلية للمرافق الخاصة بالوحدات المتعاقد عليها خصمًا من الإيرادات المحققة من أراضي الوحدات المتعاقد عليها.

٢١- رسملة تكلفة الاقتراض

تتمثل رسملة تكاليف الاقتراض في قيمة المصروفات والتكاليف والأعباء التمويلية والناجئة عن الحصول على قروض أو تسهيلات بنكية سواء لتمويل اقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل للرسملة والتي كان من الممكن تجنبها إن لم يتم الاستحواذ على تلك الأصول، ويتم بدء تلك الرسملة عند بدء الإنفاق على الأصل المؤهل والتكبد الفعلي لتكاليف الاقتراض بالإضافة إلى استمرار تنفيذ الأعمال المرتبطة بذلك الأصل وحتى تمام اكتمال الأصل المؤهل سواءً للاستخدام أو للبيع، ولا يعد من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التقسيط الغير مرتبطة بالاقتراض المباشر والتي يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل عند تحققها.

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

٢٤- نصيب السهم في الأرباح

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

٢٥- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

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

٢٦ - 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 كالتالي :

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

أ- نسبة الإتمام

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

ب- تكاليف النشاط

تتمثل تكاليف النشاط في 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 إجمالي تكلفة الأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بقائمة الدخل بالإضافة إلى التكاليف الإنشائية لتلك الوحدات عندما تبلغ نسبة إتمام الأعمال الإنشائية المنفذة الفعلية إلى إجمالي التكلفة الإنشائية التقديرية للوحدات المتعاقد عليها نسبة ٥٠% أو أكثر وذلك لكل مرحلة على حدة.

ج- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

يتم تكوين مخصص نهو أعمال تحمياً 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.

٢٧ - تحقق الإيراد

أ- إيرادات بيع وحدات المشروع

١ - فيلات وتاون هاوس

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من مزاوله النشاط الرئيسي للشركة وإثباتها بقائمة الدخل طبقاً لحجم الإيرادات المحققة والمتمثلة في القيم التعاقدية من واقع العقود الموقعة والمعتمدة حيث يتم إدراج القيمة التعاقدية للأراضي المتعاقد على تنفيذ وحدات عليها بالكامل بالإضافة إلى إيرادات الأعمال الإنشائية لتلك الوحدات مرجحة بنسبة إتمام المشروع للوحدات المتعاقد عليها عندما تبلغ نسبة الإتمام ٥٠% إلى إجمالي التكلفة الإنشائية المقدرة لكل مرحلة، أخذاً في الاعتبار إيرادات الأعمال الإضافية مقابل تكلفتها الفعلية لكل مرحلة على حدة.

٢ - وحدات تامة معدة للبيع

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

ب- عوائد استثمارات أوراق مالية لأجل

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

ج- إيرادات من شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن الاستثمارات في شركات شقيقة والناتجة عن إتباع أسلوب حقوق الملكية وذلك 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.

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 والقيمة البيعية للاستثمارات المباعة وتدرج صافي تلك الأرباح (الخسائر) بقائمة الدخل.

هـ- إيرادات استثمارات عقارية

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في استثمارات عقارية عند إتمام واكمال عملية بيع تلك الاستثمارات ونقل الملكية - ميدنيا - إلى المشتري ، وتثبت تلك الإيرادات كأرباح بيع بقيمة الفرق بين تكلفة تلك الاستثمارات أو التكلفة المعدلة وفقاً لآخر قيمة عادلة وبين سعر البيع.

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.

٢٨ - النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية والتي يتم إعدادها وفقاً للطريقة الغير مباشرة فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لأجل أقل من ثلاثة أشهر.

٢٩ - استثمارات في شركات تابعة

يتمثل بند مساهمات في شركات تابعة في التكلفة المباشرة للشركة في رؤوس أموال الشركات التالي ذكرها وبلغ رصيد الاستثمارات في شركات تابعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١٨٤ ٦٦٨ ٧٧٧ مصرى ويتمثل فيما يلي :

التكلفة الانتفاع في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	التكلفة الاستثمار في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم فيها	رأس المال	الكلية	الاستثمار
غير مسدد من تكلفة الاستثمار في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	المسدد	الأسهم	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	رأس المال	الكلية	الاستثمار
--	١٣٢ ٢٧٠ ٠٠٠	٩٩٩ ٨٥٠	%٩٩,٩٨٥	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	أولاً : شركات مستثمر فيها عدد التأسيس
--	٧ ٦٥٠ ٠٠٠	١٥٣ ٠٠٠	%٥١	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة القاهرة الجيزة للتنمية العقارية
--	٢٨ ٠٥٠ ٠٠٠	٢٨٠ ٥٠٠	%٥١	٥٥٠ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة رويال جارنر للاستثمار العقارى
--	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	٥٠٥ ٨٤٨	%٥١	٩٩١ ٨٦٠	٩٩ ١٨٦ ٠٠٠	ش.م.م	شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية
--	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	%١٠٠,٢٤٤	١٠ ٠٢٥ ٠٠٠	١٠٠ ٢٥٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة نابل بالتمتع للتنمية العقارية
--	١١ ٢٥٠	٢٤ ٥٠٠	%٩٨	٢٥ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة بالم أكتوبر للثقافة
--	٢١٨ ٨٦١ ٠٥٠	٢١٨ ٨٦١ ٠٥٠				ش.م.م	شركة بالم هيلز للثقافة
--	١١٥ ١١٤ ٢٩٢	٥٤٩ ٧٠٠	%٩٩,٩٤	٥٥٠ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	ثانياً: شركات مستثمر فيها بالاستحواك
--	٢٧ ٢٩٤ ٤٥٣	١ ٧٨٥ ٠٠٠	%٥١	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	١١٩ ٠٠٠ ٦٥٩	٥١ ٠٠٠	%٥١	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة سبتي للتنمية العقارية
--	٩٩ ٠٢٤ ٦٣٧	٢ ٤٩٩ ٩٠٠	%٩٩,٩٩٦	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة السعودية للتطوير العمرانى
--	١١ ٩٥٠ ٠٠٠	٢ ٠٢ ٨٠٠	%٦٠	٣٣٨ ٠٠٠	٣٣٨ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة جودة للخدمات التجارية
--	٢٧٩ ٠٩٣ ١٩٥	٢ ٩٥٠ ٠٠٠	%٥٩	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة الفائق والقرى السياحية
--	١٨٩ ٢٧٣ ٦٩٧	٥٩ ٠٠٠	%٥٩	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
--	١ ٠٥ ٦٠٢ ٤٥٥	٥٧ ٢٤١	%٦٠	٩٥ ٤٠٢	٩٥ ٤٠٢ ٠٠٠	ش.م.م	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٩٩٦ ٣٥٣ ٣٨٨	١ ٠٤٠ ٦١٠ ١٣٤				ش.م.م	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
--	٥١٨ ١٩٧ ٠٠٠	١ ٤٩٩ ٨٥٠	%٩٩,٩٩	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م	شركات مستثمر فيها عدد التأسيس والاستحواك
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	١ ٧٣٣ ٤١١ ٤٣٨	١ ٧٧٧ ٦٦٨ ١٨٤				ش.م.م	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى
							الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

- جميع الشركات المستثمر فيها شركات مساهمة مصرية غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

- جميع الشركات المستثمر فيها تم الاستحواك أو لدى زيادة حصة الشركة بها.

القوائم المالية المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

شركة بالم هيلز للتطوير

٣٠- استثمارات في شركات شقيقة

يتمثل بند مساهمات في شركات شقيقة في التكلفة المباشرة للمساهمات المباشرة للشركة في رؤوس أموال الشركات التالى ذكرها وبلغ رصيد الاستثمارات في شركات شقيقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٤٥٠٠٠٠ جنيه مصرى ويمثل فيما يلى :

الغير مسدد في تكلفة الاستثمار في	الشركة المستثمر فيها				رأس المال	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	تكلفة الإقتناء	المسدد	الغير مسدد في
	الكيان	القانونى	الاستثمار	شركة كولدويل بانكر باله هيلز للاستثمار العقارى							
٣٠ سبتمبر ٢٠١١											
جنيه مصرى									٢٤٥٠٠٠٠	٢٤٥٠٠٠٠	جنيه مصرى
--							٢٤٥	٤٩%	٥٠٠	٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠
--									٢٤٥٠٠٠٠	٢٤٥٠٠٠٠	٢٤٥٠٠٠٠
											٢٠١١ سبتمبر
											الرصيد في

٣١ - أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في صافي قيمة الشيكات التي حصلت عليها الشركة من العملاء مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد على تنفيذها وأيضًا شيكات اتحاد الملاك (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ رصيد أوراق القبض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٣٢١ ٦٢٨ ٤٧٧ ١ جنيه مصري وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ٥٢٩ ٦٤١ ٢٧٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

أوراق قبض		الرصيد في
بالبانوك	بالخزينة	٣٠ سبتمبر ٢٠١١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٥٦٧ ١٦٣ ٦٠٨	٧٨ ٦١٠ ٠٢٢	٦٤٥ ٧٧٣ ٦٣٠
من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠		
إجمالي أوراق قبض قصيرة الأجل		
خصم فرق القيمة الحالية لأوراق قبض قصيرة الأجل		
القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل		
أوراق قبض طويلة الأجل		
خصم فرق القيمة الحالية لأوراق قبض طويلة الأجل		
القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل		
رصيد أوراق القبض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١		
٩٨١ ٧٥٦ ٠٢٨	١٢٨ ٧٤٠ ١٩٢	١ ١١٠ ٤٩٦ ٢٢٠
١١٧ ١٨٦ ١٧٦		
٩٣٤ ٣١٠ ١٠٣		
١ ٤٧٧ ٦٢٨ ٣٢١		

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

٣٢ - الأصول الثابتة

بلغت تكلفة الأصول الثابتة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٣٢ ٧٦٥ ٢٨٩ جنيه مصري وتتمثل في الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلي :

التكلفة في	مجمع الإهلاك في	صافي التكلفة في	صافي التكلفة في	البيانات
٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢ ٩٢٠ ٦٦٢	--	١٢ ٩٢٠ ٦٦٢	١٢ ٩٢٠ ٦٦٢	أراضي
١٤٨ ٦٣٣ ٩١٩	١٠ ١٨٦ ٤٨٧	١٣٨ ٤٤٧ ٤٣٢	١٤١ ٠٥٩ ٠٤٢	مباني
٥٨ ٨٨٨ ١٧٤	٣١ ٨٠٩ ٠٤٧	٢٧ ٠٧٩ ١٢٧	٣٥ ٠٢١ ٠٥٤	آلات ومعدات
١٤ ٠٨٢ ٤٦٩	٩ ٣٩٩ ٥٦١	٤ ٦٨٢ ٩٠٨	٦ ٥٢٩ ٥٢٣	وسائل نقل
١٩ ٨٨٢ ٢٨٤	١٤ ٠٨٠ ٠٦٤	٥ ٨٠٢ ٢٢٠	٩ ١٩٦ ٩٧٧	أجهزة وبرامج حاسب آلي
١٤ ٨٤٤ ٣٦٧	٩ ٥١٣ ٨١٣	٥ ٣٣٠ ٥٥٤	٦ ١٨٣ ٩٢٨	تجهيزات وتحسينات
٢٠ ٥١٣ ٦٥٧	١٠ ٤٧٧ ٢٣١	١٠ ٠٣٦ ٤٢٦	١١ ٨٨٩ ١٤١	أثاث
٢٨٩ ٧٦٥ ٥٣٢	٨٥ ٤٦٦ ٢٠٣	٢٠٤ ٢٩٩ ٣٢٩	٢٢٢ ٨٠٠ ٣٢٧	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

القوائم المالية المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

شركة بالم هيلز للتعمير

٣٣ - عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٤٢ ٥٨١ ١٨٣ جنيهه مصرى، 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 ويتمثل فيما يلي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠٨ ٠١٤	٩٦ ٣١٤	المرحلة الأولى - كاسكاد
١٦٩ ٢١٩	٢٢٢ ٢٣٣	المرحلة الثانية - بامبو - شفق سكنية
٥ ٤٩٢ ٨٦٣	٣ ٦٧٧ ٩٤٣	المرحلة الثالثة - أريكا الذهبية
٦١ ٣٩٦ ٢١٨	٣٨ ٥٤٨ ٢٣٨	القطامية - فيلات وتاون هاوس
٧٨ ٨٦٣ ٧٨٢	٧٣ ٤٢٨ ٦٠٢	الجولف
٣٨ ٩١٨ ٩٨٨	١٦ ٣٣٤ ٩٥٥	امتداد الجولف
(١ ٣٦٧ ٦٤٢)	(١ ٣٦٧ ٦٤٢)	خصم فرق القيمة الحالية
١٨٣ ٥٨١ ٤٤٢	١٣٠ ٩٤٠ ٦٤٣	القيمة الحالية للعملاء المدينة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٤ - مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ رصيد المسدد تحت حساب استثمارات في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١٨٤ ٨٧٨ ٠٩٠ جنيهه مصرى ويتمثل فيما يلي :

نوع المعاملة	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
مسدد لزيادة رأس المال	٤١ ٨٣١ ٠٧٧	٤١ ٨٣١ ٠٧٧	شركة السعودية للتطوير العمرانى
مسدد لاستكمال رأس المال	٤ ٠١٠ ٠٠٠	٤ ٠١٠ ٠٠٠	شركة التنمية السياحية
تأسيس	١٣٩ ٠٣٧ ٠١٣	١٣٩ ٠٣٧ ٠١٣	مجموعة البلطان بالسعودية
	١٨٤ ٨٧٨ ٠٩٠	١٨٤ ٨٧٨ ٠٩٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

* تم إدراج المبالغ المسددة لشراء استثمارات في 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 في شركات عند إتمام إجراءات نقل الملكية باسم الشركة.

٣٥ - مشروعات تحت التنفيذ

بلغ رصيد مشروعات تحت التنفيذ في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٧٧٦ ١٩٠ ٣٠٣ جنية مصرى والذي يتمثل فى مشروعات الشركة المخصصة كمناطق خدمات ومناطق ترفيهية مخصصة للتجمعات السكنية التى تقوم الشركة بتنفيذها ويتمثل فيما يلى :

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أرض ملعب وفندق الجولف
٣٣٢ ٥٥٢ ٠٧٢	٣٣٢ ٥٥٢ ٠٧٢	خصم القيمة الحالية للأرض
(٦٥ ٣٦٩ ٣١٠)	(٦٥ ٣٦٩ ٣١٠)	صافى تكلفة الأرض
٢٦٧ ١٨٢ ٧٦٢	٢٦٧ ١٨٢ ٧٦٢	إنشاءات ملعب وفندق الجولف
٢٦ ٦١٢ ٠١٤	٢٦ ٦١٢ ٠١٤	محلات
٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٣٠٣ ١٩٠ ٧٧٦	٣٠٣ ١٩٠ ٧٧٦	

٣٦ - المدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد المدينون وأرصدة مدينة أخرى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٣٤٨ ٨٤٣ ٨٤ جنية مصرى ويتمثل فيما يلى:-

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أرصدة مدينة أخرى
٣٤ ١٠٣ ٥٢٥	٣٥ ٣٢٩ ٨٦٦	شركة المنصور والمغربى
٨ ٢٢٣ ٠٢٠	--	مدينو استثمارات
٤٣ ٠٦٨ ١١٥	٤٣ ٠٧٣ ١١٥	مصرفات مدفوعة مقدماً
١ ٥٣١ ٤٨٩	١ ٨٢٠ ٩٠٨	تأمينات لدى الغير
١ ٤٩٠ ٣٥٥	١ ٤٧٩ ٤٣٣	عهد وسلف
٩٥٦ ٥١٢	٣ ١٤٠ ٠٢٦	الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٨٩ ٣٧٣ ٠١٦	٨٤ ٨٤٣ ٣٤٨	

٣٧ - جارى شركات تابعة وشقيقة

أ - جارى شركات مدين

بلغ رصيد جارى شركات تابعة وشقيقة (مدينة) فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٤٠ ١٨٤ ٧٢٦ جنية مصرى وذلك على النحو التالى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى "ش.م.م"
١٠١ ٢٤٤ ٠٤٠	١٢٨ ١٤٩ ٨١٨	شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية "ش.م.م"
١٨ ١٩٤ ٦٩٥	١٠ ٤٥١ ٦٤٧	الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى "ش.م.م"
٣٢ ٠٤١ ٩٩٥	٥٤ ٩٣١ ٤٥٠	شركة السعودية للتطوير العمرانى "ش.م.م"
١٥٩ ١٤٧ ٨٧٧	١٥٩ ٢٥٨ ٧٥٨	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقارى "ش.م.م"
٢١ ٧١١ ١٩٩	١٨ ٨٦٨ ٤٠٩	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى "ش.م.م"
٣٣ ١٧٢ ٢٩٠	١٥٢ ٨٨٦ ٦٥٠	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية "ش.م.م"
٢٩ ٩٩٢	٣٥ ٠٨٢ ٦٤٣	شركة سيتى للتنمية السياحية "ش.م.م"
١٠ ٥٧٦ ١٦١	١٠ ٦٦٣ ٧٣٢	شركة كولدويل باتكر بالم هيلز للاستثمار العقارى "ش.م.م"
٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠	شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية "ش.م.م"
٣١ ٧٨٨ ٥٤٨	٣١ ٨٤١ ٨٧٥	شركة المتحدون للبناء والتعمير "ش.م.م"
٢٥٩ ٢٤٠	٢٥٩ ٢٤٠	شركة بالم أكتوبر للفنادق "ش.م.م"
١٩ ١٥٢ ٤٠١	٢٣ ٤٠٥ ٣٧٠	شركة بالم هيلز للفنادق "ش.م.م"
٢٠٥ ٤٤٨	١٠٠ ٢١١ ٢٥٨	شركة بالم هيلز للتعليم "ش.م.م"
٧٢ ٧٨٠	١٤١ ٠٩٠	شركة بالم جمشة للفنادق "ش.م.م"
--	٧ ٦٠٦	شركة بالم الساحل الشمالى للفنادق "ش.م.م"
--	٤ ٤١٤	الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٤٢٧ ٦١٧ ١٤٦	٧٢٦ ١٨٤ ٤٤٠	

ب - جاري شركات دائن

بلغ رصيد جاري شركات تابعة وشقيقة (دائنة) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٤٩ ٦٦٧ ٣٦٦ جنيه مصرى وذلك على النحو التالي:

٣٠ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٦٥ ٥٢٣ ٢٥٣	١٦٢ ٠٨٠ ٧٦٧	شركة جودة للخدمات التجارية "ش.م.م"
٢١٨ ٣٧٥ ٥٠٠	٢٠١ ٧١٢ ٤٥٦	شركة الفنادق والقرى السياحية "ش.م.م"
٦٤ ٩٥١ ١٤١	٦٤ ٢٨١ ١٤١	شركة التنمية السياحية "ش.م.م"
٧ ٩٥٤ ٣٨٦	١٨ ٣١٩ ٨٦٣	شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى "ش.م.م"
٢٠ ٧٤٤ ٥٤٥	٣ ٢٧٣ ١٣٩	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى "ش.م.م"
٤٧٧ ٥٤٨ ٨٢٥	٤٤٩ ٦٦٧ ٣٦٦	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٨ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ رصيد نقدية بالصندوق ولدى البنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٦ ١٨١ ٠٣١ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣٠ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٢٤٩ ٦٣٣	نقدية بالصندوق
٤٢ ٥٠٥ ٢٢١	٤٤ ٠٠١ ١٥٠	حسابات جارية - عملة محلية
٢ ٥٥٨ ٢٢٤	١ ٢٣٧ ٦١٥	حسابات جارية - عملة أجنبية
٦٥٦ ٢٩١	٦٩٢ ٦٣٣	حسابات ودائع - عملة محلية
٤٥ ٧١٩ ٧٣٦	٤٦ ١٨١ ٠٣١	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٩ - استثمارات في صناديق الاستثمار

بلغت القيمة العادلة لاستثمارات في صناديق الاستثمار في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢ ٥٧٦ ١٢٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

٣٠ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥١ ٤٠٤ ٧٩٣	٢ ٥٧٦ ١٢٤	البنك التجارى الدولى
٩ ٨٨١ ٨٢٩	--	بنك كريدى أجريكول
٦١ ٢٨٦ ٦٢٢	٢ ٥٧٦ ١٢٤	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٤٠ - القروض

بلغ رصيد القروض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٦٢ ٦٤٢ ٢٦١ 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	
--	١٣٩ ٨٣١ ٣٤٣	--	١١٨ ٨٢٩ ٩٢٩	البنك التجاري الدولي - عملة محلية
				قرض مشترك بفائدة الاحتياطي المعلنة من البنك المركزي ٢.٥% سنوياً يسدد على ستة أقساط نصف سنوية استحق أول قسط في فبراير ٢٠٠٩
				البنك العربي الأفريقي الدولي
٥٣ ٤١٠ ٦٢٠	١٧ ٦٢٨ ٢٠٥	٤٤ ٥٣٧ ٧٣٣	١٧ ٦٢٨ ٠٠٠	عقد قرض بمبلغ ٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (بدون فوائد) ممنوح للشركة لغرض تمويل ٥٠% من عملية الاستحواذ على عدد ٩٩ ٢٤١ سهم من أسهم مجموعة ماكور للاستثمار في الأوراق المالية ومدة القرض ٤ سنوات بعائد قدره ١.٥٠% فوق سعر الكوريدور للإقراض لليلة واحدة المعلن من البنك المركزي المصري
				البنك التجاري الدولي
				عقد قرض مشترك بمبلغ ٤٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المبيعة 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 المبيعة بمشروع القطامية ٤ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مبيعة للمشروع، وبالعائد متميز لسعر الكوريدور المعلن 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 المبيعة بمشروع القطامية ٥ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مبيعة للمشروع، وبالعائد متميز لسعر الكوريدور المعلن للإيداع من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ٢.٧٥% سنوياً
٥٣ ٤١٠ ٦٢٠	٢٣٨ ١٠٦ ٥٤٨	٤٤ ٥٣٧ ٧٣٣	٢١٧ ١٠٤ ٩٢٩	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

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

٤١ - بنوك دائنة

بلغ رصيد بنوك دائنة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١٩٥ ٠٩٧ ٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
١ ٤٤٨ ٦٠٣	--	بنوك شركة جودة
١٨٤ ٧٩٧	١٨٤ ٧٩٩	بنك مصر الدولي
٤ ٣٤٢	--	بنك كريدي أجريكول - عملة اجنبية
٦٠ ٤٨٤	٦٠ ٤٨٤	بنك باركليز الدولي
١٦ ٧٧٦	١٦ ٧٧٦	بنك HSBC - جارى
٢٢ ٣٤٣	٢١ ٧٣٨	البنك العربى الإفريقى - دولار أمريكي
٢ ٣٥٩ ٨٥٠	--	بنك التجارى الدولي - عملة محلية
--	٧ ٩٨٤	بنك التجارى الدولي - دولار أمريكي
٤ ٠٩٧ ١٩٥	٢٩١ ٧٨١	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٤٢ - بنوك سحب على المكشوف

بلغ رصيد بنوك سحب على المكشوف في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٣٨٩ ٢٥٥ ١١١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

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

٤٣ - عملاء - دفعات مقدمة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - دفعات مقدمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٩٨ ٢٤٦ ٨٩٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :-

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
الرصيد في	الرصيد في	المحمل على قائمة الدخل	علاء دفعات حجز	
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢ ٦٤٧ ٢٤٧	١٩ ٢٣٩ ٥٥٦	--	١٩ ٢٣٩ ٥٥٦	عملاء كاسكاد بالم 'المرحلة الأولى'
١١ ٩٦٦ ٥٠٠	٦ ٣٥٤ ٤٥٠	٦ ٣٥٤ ٤٥٠	--	عملاء بامبو 'المرحلة الثانية'
١١ ٩١٩ ٤٤٨	٥ ٣٠٢ ٥٩٦	٥ ٣٠٢ ٥٩٦	--	عملاء أريكا الذهبية 'المرحلة الثالثة'
١٣٧ ١٩٥ ٧٦٦	٩٤ ٣٠٢ ٨٩٧	٨٥ ٧٨٢ ٤٠٥	٨ ٥٢٠ ٤٩٢	عملاء القطامية
٦٣٦ ١٥٠ ٠٨٥	٦٣٠ ٥٥١ ٤٤٨	٦٢١ ١١٥ ٣٨٨	٩ ٤٣٦ ٠٦٠	عملاء الجولف
٤٤٩ ٥١٦ ٦٠١	٤٣٥ ٩٨٦ ٧٧٠	٤٢٢ ٧٤٠ ٤٢٨	١٣ ٢٤٦ ٣٤٢	عملاء إمتداد الجولف
٦٤ ٨٣٤ ٩٧٦	٤٥ ٧٢٧ ٤١٧	--	٤٥ ٧٢٧ ٤١٧	عملاء بوتانيكا (الريف الأوربي سابقاً)
(٣٦٤ ٤٧٥ ٧٤٥)	(٣٤٤ ٢١٨ ٨٣٦)	--	--	خصم فرق القيمة الحالية
٩٥٩ ٧٥٤ ٨٧٨	٨٩٣ ٢٤٦ ٢٩٨	١ ١٤١ ٢٩٥ ٢٦٧	٩٦ ١٦٩ ٨١٧	القيمة الحالية للعملاء - دفعات مقدمة
				في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٤٤ - دائنو شراء استثمارات

بلغ رصيد دائنو شراء استثمارات في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٥٦ ٧٤٦ ٤٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

<u>٣٠ سبتمبر ٢٠١١</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	مساهمى الشركة السعودية للتطوير العمرانى
<u>٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦</u>	<u>٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٤٥ - أوراق الدفعأ - أوراق دفع - قصيرة الأجل

بلغ رصيد أوراق الدفع - قصيرة الأجل في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٧٨٦ ٢٥٢ ٥٠١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

<u>٣٠ سبتمبر ٢٠١١</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٧٨٧ ٨٧٦ ٧٢٩	٣٣٢ ٧٧٣ ٥٧٢	أوراق دفع - هيئة المجتمعات العمرانية
		بخصم:
		فوائد تقسيط مؤجلة
		بضاف:
		أوراق دفع - قصيرة الأجل أخرى
		الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
<u>٢٠١ ٣٢١ ٠٥٩</u>	<u>٨٨ ٠١٠ ٨٢٤</u>	
<u>٥٨٦ ٥٥٥ ٦٧٠</u>	<u>٢٤٤ ٧٦٢ ٧٤٨</u>	
<u>١٩٩ ٦٩٦ ٨٣١</u>	<u>٨٠ ٤٤٧ ٦١١</u>	
<u>٧٨٦ ٢٥٢ ٥٠١</u>	<u>٣٢٥ ٢١٠ ٣٥٩</u>	

ب - أوراق دفع - طويلة الأجل

بلغ رصيد أوراق الدفع - طويلة الأجل في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٦٠ ٧٩٣ ٥١٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

<u>٣٠ سبتمبر ٢٠١١</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١ ١٢٩ ٧٧٨ ٥٣٢	١ ٦٥٦ ١٨٢ ٣٧٨	أوراق دفع - هيئة المجتمعات العمرانية
		بخصم:
		فوائد تقسيط مؤجلة
		بضاف:
		أوراق دفع - طويلة الأجل أخرى
		الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
<u>٢٨٨ ٦٨٥ ٠٢٢</u>	<u>٤٣٨ ٠٢١ ٤٨٩</u>	
<u>٨٤١ ٠٩٣ ٥١٠</u>	<u>١ ٢١٨ ١٦٠ ٨٨٩</u>	
<u>١٩ ٧٠٠ ٠٠٠</u>	<u>٢٤ ٥٠٠ ٠٠٠</u>	
<u>٨٦٠ ٧٩٣ ٥١٠</u>	<u>١ ٢٤٢ ٦٦٠ ٨٨٩</u>	

٤٦ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٤١ ٨٥١ ٢١٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة دائنة تحت التسوية
١٤ ١٩٢ ٨٩٣	٤ ٠٢٣ ٨٦٧	أرصدة دائنة أخرى
١٤٧ ٠١٥ ٤٦٩	١٢١ ١٩٧ ٣٠٠	عملاء تحت التسوية
٢٠ ٤٥٧ ٧٦٦	١ ٥١٩ ٤٣٢	مصروفات مستحقة
٨ ٢٩٤ ٢١٠	٢١ ٢٧٦ ٠٦٠	تأمينات للغير
١ ٤٥٥ ٠٠٠	--	هيئة التأمينات الاجتماعية
١٧ ٢٨٣ ٩٥٤	١٣ ٥٨٧ ٧١٠	مصلحة الضرائب - خصم وإضافة
١١ ١٥٢ ٥٤٩	١١ ٥٨٢ ٦٨٥	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٢١٩ ٨٥١ ٨٤١	١٧٣ ١٨٧ ٠٥٤	

٤٧ - 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 بمبلغ 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 :

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 مارس ٢٠٠٩ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تجزئة السهم الواحد إلى خمسون سهمًا لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٨٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٨ مايو ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠	- رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٩ موزعًا على عدد ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	- رأس المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٠ موزعًا على عدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.

٤٨ - الاحتياطي القانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١٦٤ ٣٥٤ ٥٢٧ جنيه مصري والذي يتمثل فيما يتم تجنيبه من الأرباح الصافية القابلة للتوزيع بنسبة ٥٥% من تلك الأرباح بالإضافة إلى المحول من صافي علاوة الإصدار وذلك على النحو التالي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥١٤ ٥٢٢ ١٩٠	٤٩٥ ٩٦٤ ٩١٨	رصيد أول المدة
١٢ ٨٣١ ٩٧٤	١٨ ٥٥٧ ٢٧٢	المدعم خلال الفترة / العام
٥٢٧ ٣٥٤ ١٦٤	٥١٤ ٥٢٢ ١٩٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٤٩ - عائد استثمارات في وثائق الاستثمار

بلغ عائد استثمارات في وثائق الاستثمار خلال العام مبلغ ٧٨٣ ٧٥٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

عوائد محققة في	عوائد محققة في	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٨٣ ٧٥٤	١٠ ٢٦١ ٩٤٢	أرباح بيع وثائق
٧٨٣ ٧٥٤	١٠ ٢٦١ ٩٤٢	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٥٠ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

بلغ النصيب الأساسي للسهم في (الخسائر) الأرباح مبلغ (٠.١١٣) جنيه مصري لكل سهم وذلك على النحو التالي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١١٨ ٠٤٣ ٢٨٢)	١٤٠ ٤٦٣ ٧٤٠	صافي (خسائر) أرباح الفترة
١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠	٨٧٨ ٧٧٦ ٨٨٩	يقسم على: متوسط عدد الأسهم خلال الفترة
(٠.١١٣)	٠,١٥٩٨	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

بغرض حساب نصيب السهم من الأرباح وفي ظل عدم وجود مشروع توزيع عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ ، وقد تم حساب متوسط عدد أسهم رأس المال على أساس المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

٥١ - 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.

٥٢ - إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

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

(ب) خطر الائتمان

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

٥٣ - الموقف الضريبي

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات تبدأ من السنة المالية التالية لبدء النشاط وذلك اعتباراً من أول يناير ٢٠٠٦ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٥٤ - أحداث مؤثرة وذات علاقة

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