

شركة بالم هيلز للتعوير
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وكذا تقرير مراقبا الحسابات عليها

MAZARS مصطفى شوقى
محاسبون قانونيون ومستشارون

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة بالڤ هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

المحتويات

- تقرير مراقبا الحسابات
- القوائم المالية المجمعة
- الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
- قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
- قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
- الإيضاحات المتممة للمركز المالى المجمع من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٤)

تقرير مراقبو الحسابات

إلى السادة / مساهمي وأعضاء مجلس إدارة

شركة بالم هيلز للتعمير وشركاتها التابعة

قمنا بمراجعة القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، بالإضافة لملخص السياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات والمرفقات المرفقة .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة، حيث أن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية، وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يؤخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة وليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن الميزانية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

الفقرات الإيضاحية

- مع عدم التحفظ على رأينا فقد تم إثبات بعض الأراضى بدفاتر الشركات التابعة بموجب العقود الابتدائية أو خطابات التخصيص الواردة من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة (بمدينة السادس من أكتوبر ومدينة القاهرة الجديدة ومن الأجهزة المختصة المنوط بها إبرام العقود الابتدائية وإصدار خطابات التخصيص)، أو طبقاً لعقود ابتدائية مبرمة مع أطراف ذات علاقة، حيث يتوقف إثبات ونقل وتسجيل الملكية على استيفاء المعايير المالية والشروط التنفيذية البنائية واستكمال تلك المشروعات.

- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرة السابقة فقد قامت شركات المجموعة بإثبات الإيرادات المحققة عن الأعمال الإنشائية للوحدات تحت الإنشاء أو تحت التسليم تطبيقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقاً لنسب الإتمام، حيث تم تحديد نسب الإتمام طبقاً لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالي التكلفة التقديرية استناداً إلى رأي الإدارة الهندسية بشركات المجموعة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة (إيضاحات أرقام ٢٧، ٢٨، ٥٣، ٥٤)

- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرتين السابقتين، فقد تم إعداد القوائم المالية المجمعة لشركة بالم هيلز للتعمير في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ استناداً إلى القوائم المالية للشركات التابعة والجاري اعتمادها من كلاً من مجالس الإدارات أو من الجمعيات العامة العادية الخاصة بتلك الشركات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة وشركاتها التابعة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها، وأن القوائم المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة في : ١٩ فبراير ٢٠١٥

مراقبو الحسابات

دكتور/ أحمد شوقي

علاء عبد العظيم منصور

عماد جافظ راغب

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٠)

(٤٢)

س.م.م (٤٢٠٠)

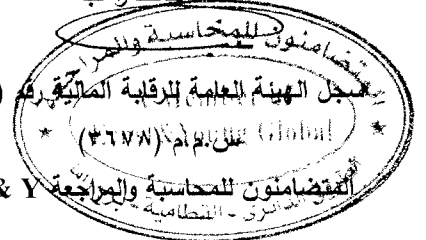
س.م.م (٦٨١١)

Global
محل إتمام (٣.٦٧٨)

MAZARS مصطفى شوقي

MAZARS مصطفى شوقي

E & Y
المقضاة منون للمحاسبة والمراجعة
القاهرة - النظامية



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

- الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.
- قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٤).

شركة بالم هيلز للتعوير
" شركة مساهمة مصرية "

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح رقم	الأصول طويلة الأجل
١٢٥.٦٦٤١٧	٧٧.١٦٣٤٥٤	(ج٨، ١١، ٣٠)	استثمارات في شركات شقيقة
١.٠٨٥.٢٦٢.٤٦٣	١.٠٨٥.٩٧٦.٨٩٨	(١١، ٣١)	استثمارات عقارية
--	١٩.٦٥٧.٢٢٦	(١١، ١٢)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٥.٠٨٢.٦٢٥	--	(١١، ١٢)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١.٤٢٩.٤٠٨.٤٠٠	٢.٦٦٠.٣٨٢.٤٤٦	(١٦، ٣٢)	أوراق قبض - طويلة الأجل
٣٥٣.٨٧٤.٨٥٥	٨٥٧.٣٧٩.٢٧٩	(١٢، ٣٣)	مشروعات تحت التنفيذ
١٥٧.٨٠٦.٧٤٣	٢.٠٤١.١١٠.٦٣٣	(١٢، ٤٠)	مسدد تحت حساب استثمارات
٣٢٩.١٨٦.٠٣٦	٣١٢.٤٦٨.٧٣٩	(١٣، ٣٤)	الأصول الثابتة - بالصافي
--	٣.٩٩٨.٨١٥	(٢٢، ٢٣)	أصول ضريبية موجلة
١.٣٩٠.٧٣٤	١.٣٩٠.٧٣٤		أصول أخرى
٣.٤٨٧.٧٨.٢٧٣	٥.٢٢٢.٥٢٨.٢٢٤		إجمالي الأصول طويلة الأجل
٥.٩٧٥.١٤٩.٠٨٠	٦.٧٤٩.٩٠١.١١٥	(١٤، ٣٥)	الأصول المتداولة
١١١.٠٤٧.٥٠٤	١٩٤.٩٤٩.٠٦٤	(٢٩، ٣٦)	أعمال تحت التنفيذ
١.٢٧٣.٤٢٣.٧١٤	١.٥٧١.٧٥٣.٨٨٨	(١٦، ٣٢)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٦٤.٣٥١.٢٦٢	٥٦.٨٥٦.٠٨٠	(١١، ١٢)	أوراق القبض - قصيرة الأجل
١.٤٥٦.٥٠.٦٥٠	١.١٢١.٩٨٣.٤٢٣	(٣٧، ٣٨)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٤.٣٠٤.٧١٠	٣٧٣.٢٠١.٥٥٨		عملاء - أرصدة مدينة
١٨٩.٨١٥.٨٤٤	١١٦.٧٩٦.٨١٩		موردون ومقاولون - دفعات مقدمة
١٣.٢٨٢.٣٨٠	١.٥٧٤.٤٥١	(٢٦، ٣٩، ٥٩)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٩.٥٤٠.٤٢٥.١٤٤	٩.٦١٦.١٩٠.٣٩٨		جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة
			إجمالي الأصول المتداولة
٥٦.٩٦٦.٩٧٨	٣٩.١٩٧.٥٦٠	(٤١)	الالتزامات المتداولة
٢٢٦.٧١١.٩٢٦	--	(٤٢)	بنوك دائنة
٤.١٤٥.٩٤.٩٢٨	٥.٠٠١.٦٨٤.٣٠٣	(٤٣)	بنوك سحب على المكشوف
٢٣٣.٩٧٥.٥٢٠	١٣٣.٨٣٧.٨٧٩	(٢٠)	عملاء - دفعات مقدمة
٨.٧٠٠.٠٠٠	٩.٠٦٣.٠٢٤	(١٨)	التزامات استكمال مرافق
١٣٤.٣١٠.٨٩٧	٢١٦.٥٦٨.٧٨٨	(١٩، ٤٤)	مخصصات
٦٤٤.٠٧٦.٣٠٩	٦٤٦.٣١٣.٣٦٩	(٢٦، ٤٥، ٥٩)	دائنو شراء أراضي - قصيرة الأجل
١٢٥.١٠٨.٥٨٦	٤٤.٢٥٦.٧٤٦	(٤٦)	جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة
٧٢٦.٣١٧.٠٣٠	٨٠٥.٢٢٧.٧٥٧	(٤٧)	دائنو شراء استثمارات
٢١٥.٠٨٣.٨٥٢	١٧٤.٤١٠.٠٠٠	(٤٧)	أوراق دفع - قصيرة الأجل
٣٠٥.٥٤٨.٤٥٣	٤٠٥.٠٥٥.٠٩٠	(٤٨)	قروض - قصيرة الأجل
٦٥.٣٢٦.١٨٨	٨٣.٩٧٨.٧٧٦	(٢٢، ٢٣)	موردون ومقاولون
٤٤.٠٨٢٤.٦٨٤	٤١.٦٧٢.٢٣٦	(٤٩)	ضرائب دخلية
٧.٣٢٨.٤٥٠.٣٥١	٧.٩٧٠.٢٦٥.٥٢٨		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢.٢١٢.٣٧٩.٧٩٣	١.٦٤٥.٩٢٤.٨٧٠		إجمالي الالتزامات المتداولة
٥.٦٩٩.٤٥٨.٠٦٦	٦.٨٦٨.٤٥٣.٠٩٤		رأس المال العامل
			إجمالي الاستثمار
٢.٩٦.٦٤٠.٠٠٠	٢.٦٩٦.٦٤٠.٠٠٠	(٥٠)	ويتم تمويله على النحو التالي:
٥٥٨.١٠٩.٨٤٣	٥٦٦.٤٦٩.٥٦٩	(٥٢)	حقوق الملكية
٥٢٤.٢١٢.٨٨٥	٥٢٤.٢١٢.٨٨٥		رأس المال المصدر والمدفوع
(١٨٦.٧٢٢.٦٢٥)	(٢٧٢.٣٦١.٢٨٩)		احتياطي قانوني
٢٣٨.٨٨٨.٧٩١	٣٥٣.٢٩٠.٤٧٥		احتياطي خاص
٣.٢٣١.١٢٨.٨٩٤	٣.٨٦٨.٢٥١.٦٤٠		(خسائر) مرحلة
٢٤٥.٠٤٢.٢٠٤	٢٥٥.٩٥١.١٣٣		أرباح العام
٣.٤٧٦.١٧١.٠٩٨	٤.١٢٤.٢٠٢.٧٧٣		إجمالي حقوق الملكية
٣.٠٣.٦٢.٧٩٩	٣٥٠.٤٣٣.٨٢٢	(١٩، ٤٤، ٤٤)	حقوق الأقلية
٧٧٨.٤٦٥.٨٩٣	٥٣٦.٥١٠.٩٩٣	(٤٧، ٤٧)	التزامات طويلة الأجل
٥.٨٣٦.٢٤١	--	(٢٢، ٢٢)	دائنو شراء أراضي - طويلة الأجل
٣٣٤.٤٠٤.٥٣٩	٣٩٥.٣٦٢.٢٨٥	(٥١)	أوراق دفع - طويلة الأجل
٨.١٠١٧.٤٩٦	١.٤٦١.٩٤٣.٢٢١	(٤٨)	التزامات ضريبية موجلة
٢.٢٢٣.٢٨٦.٩٦٨	٢.٧٤٤.٢٥٠.٣٢١		التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٥.٦٩٩.٤٥٨.٠٦٦	٦.٨٦٨.٤٥٣.٠٩٤		قروض - طويلة الأجل
			إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
			إجمالي تمويل الاستثمار

- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب للشؤون المالية

ياسين منصور

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٢٠٩ ٢١٢ ٥٣٧	٢ ١٠٦ ٠٦٥ ٠٠٢	(٢٨، أ، ٥٣)	صافي إيرادات النشاط
			يخصم:
٩٠٥ ٣٢٤ ٢١٤	١ ٣٥٩ ١٧١ ٠٥٤	(٥٤، ٢٧)	تكاليف النشاط
٣٤ ٢٣٧ ٩٤٢	٤١ ٤٧٥ ١٤٥		خصم تعجيل الدفع
٢٦٩ ٦٥٠ ٣٨١	٧٠٥ ٤١٨ ٨٠٣		مجمل ربح النشاط
			يخصم:
١١ ٤٩٩ ٦٨١	٢٧ ٧٨٤ ٥٣٢		استهلاك خصم القيمة الحالية - أراضي
١٠٩ ٨٦٩ ٦١٨	٢٨٠ ٣٣٦ ٤٤٢	(٥٥)	مصاريف إدارية وعمومية وتسويقية
٧٤ ٠١٥ ٨٤٦	١٤٠ ١٢٨ ٥٤٩		فوائد تقسيط - أراضي
٧٨ ٨٨٨	٤٨٢ ٤٠٠		مخصصات
١٠ ٤٦٢ ٦٤٥	٧ ٤٩٢ ١٨٢		اهلاكات الأصول الثابتة الإدارية
٥٨ ٦٠٤ ٥٥٥	٧٦ ٠٨٦ ٣٣٦	(٢٤)	تكاليف وفوائد تمويلية
١٣ ٨١٥ ٣٥٤	١٣ ٨٧٤ ٢٢٣	(٥٦)	خسائر تشغيل النادي - بالم هيلز
٢٧٨ ٣٤٦ ٥٨٧	٥٤٦ ١٨٤ ٦٦٤		إجمالي المصروفات العمومية والإدارية والتمويلية والإهلاك والاستهلاك
			يضاف:
٢٢٢ ٣٨١ ٤٦٣	١٣٦ ٢٥٠ ١٣٣		استهلاك خصم القيمة الحالية أوراق القبض
٥ ٧٦٢ ٥٠١	٤ ٨٨١ ٥٥٨	(٥٧، و، ٢٨)	عائد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩٢٠ ٦٨١	٤ ٠٣٨ ٩٣١	(٢٢٨، ز)	فوائد دائنة
٣١ ٨٧٩ ٦٠٧	٧٧ ٦٩٢ ٦٣٦	(٥٨)	إيرادات أخرى
٢٦٠ ٩٤٣ ٨٠٢	٢٢٢ ٨٦٣ ٢٥٨		إجمالي الإيرادات الأخرى
٢٥٢ ٢٤٧ ٥٩٦	٣٨٢ ٠٩٧ ٣٩٧		صافي أرباح العام قبل الضرائب وحقوق الأقلية
			يخصم:
٥٠٩ ٣٠٢	(٩ ٨٣٥ ٠٣٩)	(٢٢، ب)	ضرائب موجلة
--	١٨ ٦٥٥ ٤٤٠	(٢٢، أ)	ضرائب دخلية
٢٥١ ٧٣٨ ٢٩٤	٣٧٣ ٢٧٦ ٩٩٦		صافي أرباح العام بعد الضرائب
			يخصم:
١٠ ٣٠٢ ٠٩٣	١٦ ٦٦٧ ٨٨٩		نصيب حقوق الأقلية في أرباح الشركات التابعة
٢ ٥٤٧ ٤١٠	٣ ٣١٨ ٦٣٢		حقوق الأقلية - شركة مأكور للاستثمار
٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١	٣٥٣ ٢٩٠ ٤٧٥		صافي أرباح العام بعد الضرائب وحقوق الأقلية

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

ياسين منصور

العضو المنتدب للشئون المالية

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح رقم	
جنيه مصري ٢٥٢ ٢٤٧ ٥٩٦	جنيه مصري ٣٨٢ ٠٩٧ ٣٩٧		صافي أرباح العام قبل الضرائب وحقوق الأقلية
٧٤ ٠١٥ ٨٤٦	١٤٠ ١٢٨ ٥٤٩	(٤٧)	تعديلات لتسوية صافي أرباح العام
١١ ٤٩٩ ٦٨١	٢٧ ٧٨٤ ٥٣٢	(٤٤)	فوائد تفسيط - أراضي
٢٦ ٤٩٦ ٣١٣	٢١ ٤٦٧ ٧٣٧	(٣٤)	استهلاك خصم قيمة حالية - أراضي
٧٨ ٨٨٨	٤٨٢ ٤٠٠		إهلاكات الأصول الثابتة
٥٨ ٦٠٤ ٥٥٥	٧٦ ٠٨٦ ٣٣٦		مخصصات
١ ٤٧٠ ٨٦٨	(٣ ٠٩٧ ٠٣٧)	(٣٠)	تكاليف وفوائد تمويلية
(٨ ٣٨٦ ٧٠٣)	(٥ ٨٤٢ ٦٠٦)	(٣٤)	(أرباح) خسائر استثمارات في شركات شقيقة
(٢٢٢ ٣٨١ ٤٦٣)	(١٣٦ ٢٥٠ ١٣٣)	(٣٢)	(أرباح) بيع أصول ثابتة
(٥ ٧٦٢ ٠٥١)	(٤ ٨٨١ ٥٥٨)	(٥٧)	استهلاك خصم القيمة الحالية لاوراق القبض
(٩٢٠ ٦٨١)	(٤ ٣٨ ٩٣١)		عائد استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
--	(٢٥ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٥٨)	فوائد دائنة
١٨٦ ٩٦٢ ٨٤٩	٤٦٨ ٤٣٦ ٦٨٦		(أرباح) بيع استثمارات في شركات شقيقة
			أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٠٤ ٩٥٢ ٦٦٩	(٤١٣ ٩٦٣ ٣٠٥)	(٣٥، ١٤)	التغير في أعمال تحت التنفيذ
١٢٣ ٤٦٧ ٨٨٠	(١ ٣٩٣ ٠٥٤ ٠٨٧)	(٣٢، ١٦)	التغير في أوراق القبض
(١٠ ٠٦١ ٢٤٦)	٧ ٤٩٥ ١٨٢	(١١ هـ)	التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٠٠ ١٣٣ ٥٨٥)	٣٣٤ ٠٦٧ ٢٢٧	(٣٧)	التغير في عملاء - أرصدة مدينة
(٢٧ ٠٤٩ ٣٧٤)	(٣٢ ٨٩٦ ٨٤٨)		التغير في موردين - دفعات مقدمة
(٤٣ ٣١٨ ٠٣٤)	٣١ ٧١٩ ٠٢٥	(٣٨)	التغير في مدينين وأرصدة مدينة أخرى
(٢٨ ٦٤٦ ١١٩)	٢٤ ٥٣٣ ٨٢٩	(٣٩، ٢٦)	التغير في جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة
(١٦٧ ٤٣١ ٥٦٢)	٨٥٦ ٥٨٩ ٣٧٥	(٤٣)	التغير في عملاء - دفعات مقدمة
٢٧ ٩٨٨ ٤٤٢	(١٠٠ ١٣٧ ٦٤١)	(٢٠)	التغير في التزامات استعمال مرافق
٣٩٥ ٠٦٣	(١١٩ ٣٧٦)		مخصصات
٤٧ ١٨٠ ٤٧٠	٢ ٢٣٧ ٠٦٠	(٤٥، ٢٦)	التغير في جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة
(١٥ ٢٥٦ ٢٠٩)	(٨٠ ٨٥١ ٨٤٠)	(٤٦)	التغير في دائني شراء استثمارات
(٢٦٩ ١٦٠ ٩٣٠)	(٣٠٣ ١٧٢ ٧٢٢)	(٤٧)	التغير في أوراق دفع
(١٤٥ ٨٩٧ ٩٨٣)	٩٩ ٥٠٦ ٦٣٧		التغير في الموردين والمقاولون
(٣٩ ٠١٨)	(٢ ٨٥٢)		ضرائب دخلية
٩ ٩٥٧ ٣٥٧	(٣٠ ١٥٢ ٤٤٨)	(٤٩)	التغير في دائنين وأرصدة دائنة أخرى
٢٠ ٠١٨ ٥٩٩	٦٠ ٩٥٧ ٧٤٦		التغير في التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
(٢١٤ ٦٦٠)	--		التغير في التزامات أخرى - طويلة الأجل
١٣٧٥٤ ٦٠٩	(٤٦٨ ٨٠٨ ٣٥٢)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٦ ٤٤٣ ٤٨٤)	(١٢ ٥١٣ ٩٨٢)	(٣٤)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
--	٧ ٠٤٩ ٤١٠	(٣٤)	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
--	٧٦ ٥٠٠ ٠٠٠		مقبوضات من بيع استثمارات في شركات شقيقة
(١١ ٠٨١ ٢٥٠)	(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٤٠)	(مدفوعات) المسددة تحت حساب استثمارات
--	(٨٠ ٨٩١ ٩٣٤)	(٣٣، ١٢)	(مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ
--	(٧١٤ ٤٣٥)	(٣١، ١١)	(مدفوعات) في استثمارات عقارية
--	(١٩ ٦٥٧ ٢٢٦)	(١١)	(مدفوعات) في استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٥ ٧٦٢ ٠٥١	٤ ٨٨١ ٥٥٨	(٥٧، ٢٨)	عائد استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
--	٥ ٠٨٢ ٦٢٥	(ج ١١)	مقبوضات من استثمارات متاحة للبيع
٩٢٠ ٦٨١	٤ ٣٨ ٩٣١		فوائد دائنة محصلة
(١٠ ٨٤٢ ٠٠٢)	(٢١ ٢٢٥ ٠٥٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
--	٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		المحصل لرأس المال
١٣ ٤٩٦ ١٩٦	(١٧ ٧٦٩ ٤١٨)	(٤١)	(مدفوعات) مقبوضات من بنوك دائنة
١٣٥ ٠٩٠ ٨٦٥	(٢٢٦ ٧١١ ٩٢٦)	(٤٢)	(مدفوعات) مقبوضات من بنوك سحب على المكشوف
١٩ ٢٣٠ ٩٤١	(٩ ٠٨١ ٤٨٢)		حقوق الأقلية
(٤١ ٥٨٠)	(١٧)		ضرائب مؤجلة
٢٩١ ٤٣٤ ٤٩٧	١ ٢١٨ ٦٥٨ ٧٥٠	(٤٨)	المحصل من القروض
(١٠٤ ٥٦٧ ١٢٨)	(٥٩٨ ٩٠٦ ٨٧٧)	(٤٨)	المدفوعات في القروض
(٢٤٣ ٨٨٨ ٥٩٣)	(٣١٦ ١٦٧ ٧٢٩)	(٥٢)	تسويات على الأرباح المرحلة
(٥٨ ٢٧١ ٢٥٥)	(٧٦ ٠٨٦ ٣٣٦)		تكاليف وفوائد تمويلية مدفوعة
٥٢ ٤٨٣ ٩٤٣	٥٧٣ ٩٣٤ ٩٦٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٥٥ ٣٩٦ ٥٥٠	٨٣ ٩٠١ ٥٦٠		صافي التدفقات النقدية خلال العام
٥٥ ٦٥٠ ٩٥٤	١١١ ٠٤٧ ٥٠٤		النقدية في أول العام
١١١ ٠٤٧ ٥٠٤	١٩٤ ٩٤٩ ٠٦٤	(٣٦، ٢٩)	النقدية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

رئيس مجلس الإدارة

بهيمن منصور

العضو المنتدب للشئون المالية

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	الإجمالي بعد حقوق الأقلية جنيه مصري	حقوق الأقلية جنيه مصري	الإجمالي قبل حقوق الأقلية جنيه مصري	أرباح (خسائر) العام جنيه مصري	(خسائر) أرباح مرحلة جنيه مصري	خسائر أسهم خزينة جنيه مصري	احتياطي خاص جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصري	
٣٠٥٧٣ ٨١٢.٥٤	٢٣٥.١١٧٦.٠	٣٣٣٨.٨٠٠ ٢٩٤	(١٣٤ ٦٣٤ ٥٨٢)	٣.٢٥١٢ ١٨٢	(٧ ٨٦٥ ١٥٦)	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	٥٥٧ ٩٣٤ ٩٦٥	٢.٩٦٦ ٦٤٠.٠٠٠	٢٠٩٦ ٦٤٠.٠٠٠	الرصيد في أول يناير ٢٠١٣
--	--	--	١٣٤ ٦٣٤ ٥٨٢	(١٣٤ ٦٣٤ ٥٨٢)	--	--	--	--	--	المحول للأرباح (الخسائر) المرحلة
--	--	--	--	(١٧٤ ٨٧٨)	--	--	--	١٧٤ ٨٧٨	--	المحول للاحتياطي القانوني
--	--	--	--	(٧ ٨٦٥ ١٥٦)	٧ ٨٦٥ ١٥٦	--	--	--	--	خسائر أسهم خزينة
(٣٤٩ ٣٧٩ ٢٥٠)	(٢ ٨١٩.٥٩)	(٣٤٦ ٥٦٠. ١٩١)	--	(٣٤٦ ٥٦٠. ١٩١)	--	--	--	--	--	تسويات على الأرباح (الخسائر) المرحلة
٢٥١ ٧٣٨ ٢٩٤	١٢ ٨٤٩.٥٠٣	٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١	٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١	--	--	--	--	--	--	صافي أرباح العام
٣٤٧٦ ١٧١.٩٨	٢٤٥.٠٤٢ ٢.٤	٣٢٣١ ١٧٨ ٨٩٤	٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١	(١٨٦ ٧٢٢ ٦٢٥)	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	٥٥٨ ١٠٩ ٨٤٣	٢.٩٦٦ ٦٤٠.٠٠٠	٢.٩٦٦ ٦٤٠.٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٣٤٧٦ ١٧١.٩٨	٢٤٥.٠٤٢ ٢.٤	٣٢٣١ ١٧٨ ٨٩٤	٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١	(١٨٦ ٧٢٢ ٦٢٥)	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	٥٥٨ ١٠٩ ٨٤٣	٢.٩٦٦ ٦٤٠.٠٠٠	٢.٩٦٦ ٦٤٠.٠٠٠	الرصيد في أول يناير ٢٠١٤
--	--	--	(٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١)	٢٣٨ ٨٨٨ ٧٩١	--	--	--	--	--	المحول للأرباح (الخسائر) المرحلة
٦٠٠.٠٠٠.٠٠٠	--	٦٠٠.٠٠٠.٠٠٠	--	--	--	--	--	--	٦٠٠.٠٠٠.٠٠٠	سداد رأس المال
٢ ٢٥٩ ٣٢٢	٢ ٢٥٩ ٣٢٢	--	--	(٨ ٣٥٩ ٧٢٦)	--	--	--	٨ ٣٥٩ ٧٢٦	--	المحول للاحتياطي القانوني
١٠.١٥٥ ١٣٥	١٠.١٥٥ ١٣٥	--	--	--	--	--	--	--	--	تسويات على حقوق الأقلية
(٣٢٠.٥٩٧ ٩٦٢)	(٤ ٤٤٣. ٢٣٣)	(٣١٦ ١٦٧ ٧٢٩)	--	(٣١٦ ١٦٧ ٧٢٩)	--	--	--	--	--	تسويات على الأرباح (الخسائر) المرحلة
(١٧٠.٦١ ٨١٦)	(١٧٠.٦١ ٨١٦)	--	--	--	--	--	--	--	--	توزيعات أرباح
٣٧٣ ٢٧٦ ٩٩٦	١٩ ٩٨٦ ٥٢١	٣٥٣ ٢٩٠. ٤٧٥	٣٥٣ ٢٩٠. ٤٧٥	--	--	--	--	--	--	صافي أرباح العام
٤ ١٢٤ ٢.٢ ٧٧٣	٢٥٥ ٩٥١ ١٣٣	٣ ٨٦٨ ٢٥١ ٦٤٠	٣٥٣ ٢٩٠. ٤٧٥	(٢٧٢ ٣٦١ ٢٨٩)	--	٥٢٤ ٢١٢ ٨٨٥	٥٦٦ ٤٦٩ ٥٦٩	٢ ٦٩٦ ٦٤٠.٠٠٠	٢ ٦٩٦ ٦٤٠.٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

ياسين منصور

العضو المنتدب للشئون المالية

لا على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المحتويات

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

شركة بالم هيلز للتعمير

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تابع المحتويات

رقم الصفحة	رقم الإيضاح
٢٥	٣٤ - الأصول الثابتة
٢٦	٣٥ - أعمال تحت التنفيذ
٢٧	٣٦ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢٧	٣٧ - عملاء - أرصدة مدينة
٢٨	٣٨ - المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٢٨	٣٩ - جاري أطراف ذات علاقة - مدينة
٢٩	٤٠ - مسدد تحت حساب استثمارات
٢٩	٤١ - بنوك دائنة
٢٩	٤٢ - بنوك سحب على المكشوف
٣٠	٤٣ - عملاء - دفعات مقدمة
٣١	٤٤ - دائنو شراء أراضي
٣١	٤٥ - جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)
٣١	٤٦ - دائنو شراء استثمارات
٣٢	٤٧ - أوراق الدفع
٣٣	٤٨ - القروض
٣٤	٤٩ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٤	٥٠ - رأس المال
٣٥	٥١ - التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٣٥	٥٢ - الاحتياطي القانوني
٣٥	٥٣ - إيرادات النشاط
٣٦	٥٤ - تكاليف النشاط
٣٦	٥٥ - المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية
٣٧	٥٦ - قائمة تشغيل النادي
٣٧	٥٧ - عائد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧	٥٨ - إيرادات أخرى
٣٨	٥٩ - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة
٣٩	٦٠ - الموقف الضريبي
٣٩	٦١ - الأدوات المالية وقيمتها العادلة
٣٩	٦٢ - إدارة مخاطر الأدوات المالية
٤٠	٦٣ - أرقام المقارنة
٤٠	٦٤ - أحداث لاحقة وذات علاقة

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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 ولائحته التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحته التنفيذية.

٢- غرض الشركة

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

٣- مقر الشركة

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

٤- السجل التجارى

رقم القيد فى السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

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

٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد فى ١٩ فبراير ٢٠١٥.

٧- القيد ببورصة الأوراق المالية

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

٨- 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 التجمعات السكنية والترفيهية والخدمية من خلال الشركة وشركاتها التابعة حيث تبلغ مساحات الأراضى المستحوذ عليها بمدينة السادس من أكتوبر ١٢٠٠,٦٠ فدان تقريباً، وأراضى مستحوذ عليها بمدينة القاهرة الجديدة تبلغ مساحتها ٤١٨,٩٥ فدان تقريباً، وأراضى مستحوذ عليها بناحية سيدى عبد الرحمن . مركز العلمين . محافظة مرسى مطروح تبلغ مساحتها ٣٥١٣,٦٠ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالغرقة تبلغ مساحتها ٢٢,٧٠ فدان تقريباً وأراضى مستحوذ عليها بالإسكندرية تبلغ مساحتها ٣,٢ فدان.

(ب) أنشطة أخرى

قامت الشركة بالاستحواذ على مساحة ١٧٥٩,٤٦ فدان شرق طريق مصر إسكندرية الصحراوي الكيلو ٤٩ بمزارع بوتانكا (الريف الأوروبى سابقاً) - بموجب عقد بيع ابتدائي - مع أحد الأطراف ذات العلاقة لاستغلالها بما يتوافق مع ما هو محدد بالنظام الأساسى للشركة (لاستصلاح واستزراع الأراضى الصحراوية باستخدام طرق الري الحديثة) وذلك طبقاً لما هو وارد بالسجل التجارى تحت رقم (ب) ٣٣ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١١.

(ج) استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

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

نسبة المساهمة

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

ثانياً :- الاستثمار غير المباشر:

نسبة المساهمة

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

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

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 والمناطق النائية والمناطق خارج الوادى القديم ومزاولة الأنشطة التكميلية المرتبطة بنشاط الشركة.

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

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

بدأت الشركة فى مزاولة نشاطها بالاستحواذ على عدد من قطع الأراضى بالساحل الشمالى يبلغ إجمالى مساحتها ٣١٠٣,٦٠ فدان بناحية سيدى عبد الرحمن - مركز العلمين - محافظة مطروح.

شركة جودة للخدمات التجارية

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

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 سياحي.

شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية

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

ويتمثل غرض الشركة في إقامة الفنادق والشقق الفندقية والقرى السياحية والأنشطة الخدمية المرتبطة بها بما في ذلك مزاولة أنشطة البناء 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 لمزاولة نشاطها.

شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى

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

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

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

يبلغ رأس المال المدفوع ٥٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٩٩,٩٤٥٤% من رأس المال المصدر.

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

شركة بالم هيلز للفنادق

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

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٥٤٤١ بتاريخ ٢٧ إبريل ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٢.٥٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق ٩٨% من رأس المال المصدر.

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

شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كاسي)

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

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

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

يبلغ رأس المال المدفوع ١٢٥ ٠٠٠ جنية 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 راسمال 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 قطعتى أرض بمساحة ١٣٣,٣٠٨ 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 جنية مصرى وتبلغ نسبة مساهمة الشركة ٦٠ % من رأس المال المصدر، ويتمثل نشاطها الرئيسي فى امتلاك وتشغيل عدة فنادق ثابتة - عائمة.

شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية

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

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

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

يبلغ رأس المال المدفوع ٢٥٠ ٠٠٠ جنية 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، ونظراً 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 وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحتيهما 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 ولائحتيهما 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 داخل المساحة المخصصة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية لمزاولة نشاطها "مشروع كازا".

شركة نايل 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 فى 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.

وبدأت الشركة فى مزاولة نشاطها من خلال الاستحواذ على مساحة قدرها ٣,٢٠٢٩ فدان تقريباً بناحية مصطفى كامل - محافظة الإسكندرية لمزاولة نشاطها وجارى إعادة دراسة مدى الجدوى الاقتصادية نحو تنمية وتطوير تلك المساحة.

الشركة السعودية للتطوير العمراني

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

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

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

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

شركة كوندويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى

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

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

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

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

شركة بالم 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 للشركة بالسجل التجاري رقم ٣٨٣٥٧ بتاريخ ٢٢ إبريل ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ١٠٠.٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ نسبة المساهمة المباشرة بشركة بالم أكتوبر للفنادق ٠,٢٤٤٣% وإيضاً 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 أكتوبر للفنادق ٩٩,٧٥% من رأس المال المصدر.

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

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

نسبة المساهمة

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

شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقاري والسياحي

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

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

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

يبلغ رأس المال المدفوع ١٥٠٠٠٠٠٠ جنيه مصرى كما تبلغ نسبة مساهمة شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري في الشركة ٨٧,٥ % من رأس المال المصدر التي تبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز الشرق الأوسط ٩٩,٩٩ %.

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

شركة بالم جمشة للفنادق

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

تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ٤٦١٩٣ بتاريخ ٣ سبتمبر ٢٠١١ ويبلغ رأس المال المدفوع ٦٢٥٠٠ جنيه مصرى، وتبلغ مساهمة شركة بالم هيلز للفنادق في رأس مال شركة بالم جمشة للفنادق ٩٦,٠٤ % من رأس المال المصدر لشركة بالم جمشة للفنادق وذلك من خلال مساهمة شركة بالم هيلز للتعمير في رأس مال شركة بالم هيلز للفنادق بنسبة ٩٨ % .

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

شركة بالم الساحل الشمالي 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 للتعيمير في شركة بالم هيلز للفنادق نسبة ٩٨% من رأس المال المصدر.

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

(د) إدارة أنشطة خدمية

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

٩- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبية المصرية

قامت شركات المجموعة خلال السنة المالية الحالية والتي تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بتطبيق معايير المحاسبية المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦، وباتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

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 (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، 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 التي 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 (٨ج) فيما عدا الشركات التالية :

نسبة المساهمة

نوع العلاقة

- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى ٤٩%

شركة شقيقة

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

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

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

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

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

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

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

٧- تحديد حقوق الأقلية في الشركات التابعة (طبقاً لنسبة مساهمة المساهمون الآخرون في رأس المال وحقوق الملكية وكذا الأرباح والخسائر في الشركات التابعة).

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

(ج) تجميع الأعمال

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

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

(د) الأصول الغير ملموسة

١ - الشهرة

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

٢ - الأصول غير الملموسة الأخرى

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

(هـ) التقديرات المحاسبية

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

(و) التغيير في السياسات المحاسبية

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

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

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

• المعاملات والأرصدة

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

(ح) التقارير القطاعيةقطاع النشاط

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

القطاع الجغرافي

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

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

١١- الاستثمارات

(أ) استثمارات في شركات تابعة

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

(ب) استثمارات في شركات شقيقة

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

(ج) استثمارات متاحة للبيع

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

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

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

(د) استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

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

(هـ) الاستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

ويتم الإثبات الأولى لتلك للاستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

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

(و) استثمارات في أوراق مالية لأجل

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

(ز) استثمارات عقارية

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

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

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

١٢- مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ فى القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة نشاطها المعتاد والرئيسى والتي تم تخصيصها لإقامة ملاعب الجولف والفنادق بمنتجع بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر بالإضافة الي تكلفة المرافق والإنشاءات الخاصة بتلك المشروعات، وكذلك تكاليف إقامة و انشاء ملعب وفندق الجولف المزمع إقامته بالساحل الشمالى.

١٣- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

نسبة قسط الإهلاك	الأصل
٥%	مبانى
	<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 آلى
٢٥%	معدات مكتبية
٢٥%	أثاث وتجهيزات
٢٥%	سقالات وشدادات
٢٥%	وسائل نقل وانتقال

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

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية. تقوم الشركة بشكل دورى 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 الاضمحلال بقائمة الدخل.

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

١٤- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة للأراضى المخصصة لشركات المجموعة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسى لتلك الشركات (والمتمثل فى البناء والتشييد وإقامة المجتمعات العمرانية) 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.

١٥- وحدات تامة المعدة للبيع

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

١٦- أوراق القبض

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

١٧- اضمحلال الأصول

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

١٨- المخصصات

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

١٩- دائنو شراء أراضي

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

٢٠- التزامات استكمال مرافق

تتمثل التزامات استكمال مرافق في قيمة الفرق بين التكاليف التقديرية و التكاليف الفعلية للمرافق الخاصة بالوحدات المتعاقد عليها و التي تثبت خصمًا من إيرادات الأراضى المحققة للوحدات المتعاقد عليها.

٢١- رسملة تكلفة الاقتراض

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

٢٢- ضرائب الدخل

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

(أ) ضريبة الدخل الجارية

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

(ب) الضرائب المؤجلة

يتم إثبات الضرائب المؤجلة (أصول أو التزامات) عندما تنشأ فروق ضريبية مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي 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- تكاليف الاقتراض

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

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

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

٢٥- نصيب السهم في الأرباح

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

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

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

٢٧- أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

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

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

- نسبة الإتمام

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

- تكاليف النشاط : تتمثل تكاليف النشاط في القيمة والتكلفة المباشرة 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 ١٠٠% وذلك لكل مرحلة على حدة.

ج- وحدات تامة معدة للبيع

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

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.

٢٨- تحقق الإيراد

أ- إيرادات بيع وحدات المشروع

١ - فيلات وتاون هاوس

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

٢ - وحدات تامة المعدة للبيع

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

ب- عوائد استثمارات أوراق مالية لآجال

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 وبتابع 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 سواءاً 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.

هـ- إيرادات استثمارات عقارية

يتم تحقق الإيراد الناتج من الاستثمار في استثمارات عقارية عند إتمام واكتمال عملية بيع تلك الاستثمارات ونقل الملكية - مبدئياً - 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.

ز- إيرادات الفوائد الدائنة

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي، تحميلاً على قائمة الدخل.

٢٩- 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 لأقل من ثلاثة أشهر.

٣٠- استثمارات فى شركات شقيقة

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات فى شركات شقيقة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤٥٤ ١٦٣ ٧٧ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٣ ٤٥٥ ٠١٧	٥٦ ٥٥٢ ٠٥٤	شركة النعمة للاستثمار السياحي *
٥١ ٠٠٠ ٠٠٠	--	شركة الشرق الأوسط للاستثمار والتنمية السياحية
٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠	٢٠ ٣٦٦ ٤٠٠	شركة فيلا مورا
٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	شركة كولوديل بانكر
١٢٥ ٠٦٦ ٤١٧	٧٧ ١٦٣ ٤٥٤	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

* بلغت أرباح شركة النعمة للاستثمار السياحي "شركة مساهمة مصرية" عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣١٣ ١٩٥ ٦ جنيه مصرى ويبلغ نصيب شركة ماكور للاستثمار منها مبلغ ٣٧ ٠٣٧ ٠٩٧ جنيه مصرى، وقد بلغ نصيب مجموعة بالم هيلز من تلك الأرباح مبلغ ٢٢٢ ٨٥٨ ١ جنيه مصرى حيث تبلغ نسبة مساهمة مجموعة بالم هيلز للتعمير فى رأس مال شركة ماكور للاستثمار ٦٠% والتي تبلغ نسبة مساهمتها فى رأس مال شركة النعمة للاستثمار السياحي نسبة ٩٩,٩٩% وذلك طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة فى هذا الشأن (حقوق الملكية).

٣١- استثمارات عقارية

بلغ الرصيد المجمع لاستثمارات عقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٨٩٨ ٩٧٦ ١٠٨٥ جنيه مصرى ويتمثل رصيدها فى قيمة تكلفة الأراضى التى استحوذت عليها الشركة بموجب خطابات تخصيص أو عقود ابتدائية أو عقود مع واضعى اليد حيث تتمثل الاستثمارات العقارية فى قيمة العقارات (أراضى) التى تم الحصول عليها ومحتفظ بها بغرض الحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب فى القيمة العادلة أو لتحقيق عوائد أو كليهما معاً، وهى الأراضى المحتفظ بها لغرض مستقبلى غير محدد فى الوقت الحاضر وذلك كما يلى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	المساحة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	بالفدان
٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨	٢١٢ ٠٢٧ ٢٧٨	١٧٥٩ شركة بالم هيلز للتعمير
٥٧٧ ١١١ ٤٨٤	٥٧٧ ١١١ ٤٨٤	٢٥٥٤ شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى **
١٠٧ ٥١٤ ٢٨٦	١٠٨ ٢٢٨ ٧٢١	٢٢,٦٧٩ شركة جمشة للتنمية السياحية
١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥	١٨٨ ٦٠٩ ٤١٥	٣,٣٣ شركة نايل بالم النعيم
١ ٠٨٥ ٢٦٢ ٤٦٣	١ ٠٨٥ ٩٧٦ ٨٩٨	٤٣٣٩,٠٠٩ الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

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

** تتمثل فى تكلفة الاستحواذ على أراضى واضعى اليد - لمساحة ٢٥٥٤ فدان بمنطقة العلمين - محافظة مطروح وذلك بعد خصم القيمة الحالية للأراضى.

٣٢- أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في الشيكات المحصلة من العملاء عن القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد مع الشركة على تنفيذها وأيضاً شيكات اتحاد الملاك (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات أخرى محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣٣٤ ١٣٦ ٢٣٢ ٤ جنيه مصرى وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ٦٥٧ ٩٢٤ ٢٠٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:-

الرصيد فى	الرصيد فى	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أوراق قبض قصيرة الأجل
١ ٤٠٩ ٦٧٣ ٨٤٧	١ ٦٦٣ ٩٥١ ٩٤٩	يخصم: خصم فرق القيمة الحالية
١٣٦ ٢٥٠ ١٣٣	٩٢ ١٩٨ ٠٦١	القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل
١ ٢٧٣ ٤٢٣ ٧١٤	١ ٥٧١ ٧٥٣ ٨٨٨	أوراق قبض طويلة الأجل
١ ٥٨٤ ٩٥٢ ٠٤٨	٢ ٧٧٣ ١٠٩ ٠٤٢	يخصم: خصم فرق القيمة الحالية
١٥٥ ٥٤٣ ٦٤٨	١١٢ ٧٢٦ ٥٩٦	القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل
١ ٤٢٩ ٤٠٨ ٤٠٠	٢ ٦٦٠ ٣٨٢ ٤٤٦	رصيد أوراق القبض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢ ٧٠٢ ٨٣٢ ١١٤	٤ ٢٣٢ ١٣٦ ٣٣٤	

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

٣٣- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمبلغ ٢٧٩ ٣٧٩ ٨٥٧ جنيه مصرى ويتمثل فى قيمة تكلفة الأراضى والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة المعدلة للأراضى *
٢٧٤ ٧٣٥ ٣٥٥	٣٤٠ ١٠٤ ٦٦٥	إنشاءات ملعب وفندق الجولف بمدينة السادس من أكتوبر
٢٦ ٦١٢ ٠١٤	٤٢٩ ٠٦١ ١٠٠	أتعاب تصميمات واستشارات
٤٣ ١٣١ ٤٨٦	٥٩ ١٠٧ ٨٦٠	محلات بمنتج بالم هيلز
٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٢٩ ١٠٥ ٦٥٤	
٣٥٣ ٨٧٤ ٨٥٥	٨٥٧ ٣٧٩ ٢٧٩	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

* ويتمثل صافى التكلفة المعدلة للأراضى فيما يلي:

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

السادس من أكتوبر (الجولف)
سيدى عبد الرحمن - محافظة مرسى مطروح (فندق)
إجمالى الأراضى

٣٤ - الأصول الثابتة

بلغ تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٨٧٠ ٦٤١ ٧٢٣ جنيه مصري وتمثل في الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلي:

صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	صافي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	مجموع الاستعمالات الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	استعمالات خفيه مصري	إضافات خفيه مصري	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	أول يناير ٢٠١٤	أرضي
١٨ ٩٢٠ ٦١٢	١٨ ٩٢٠ ٦١٢	---	---	---	---	---	١٨ ٩٢٠ ٦١٢	---	---	١٨ ٩٢٠ ٦١٢	١٨ ٩٢٠ ٦١٢	مباني
٣٤٦ ٢٢٨ ٢٨٢	٣٣٥ ١٢٩ ٩٧٤	١٦٤ ٤٥٠ ٤٠٦	٧٠٥ ٢٣٢	٧٠٥ ٢٣٢	١٥ ٤١٣ ٦٣٨	١٤٩ ٧٤٢ ٠٠٠	٤٩٩ ٥٨٠ ٣٨٠	٤١٠ ٩١١	٤٥٧ ٥٥٠	٤٩٩ ٥٣٣ ٧٩١	١٠٨ ٣١٠ ١٩٩	الآلات ومعدات
١٨ ٩٨٩ ٨٨١	١٣ ٣٠١ ٠٥٩	٨٤ ٢٨٤ ٩٦٠	١٤ ١٨٤ ٦٣٠	١٤ ١٨٤ ٦٣٠	٦ ٤٠٩ ٣٣٠	٩٧ ٥٨٦ ٠١٩	١٨ ٦٦٧ ٨٨٠	١٥ ١١٨ ٧٠٨	٤ ٣٩٤ ٥٥٨	١٠٨ ٣١٠ ١٩٩	وسائط نقل	
٢ ٧٣٣ ٩١١	٧٣١ ٧٥٣	١٧ ٩٣٦ ١٢٧	٢ ٧٩٣ ٣٦٢	٢ ٧٩٣ ٣٦٢	١ ٦١٠ ٥٣٨	١٩ ١١٨ ٩٥١	١٨ ٦٦٧ ٨٨٠	٣ ٠٥٧ ٣٢٢	٣٧٥ ٠٠٠	٢١ ٣٥٠ ٢٤٢	أجهزة حاسب اللى وملحقاتها	
١ ٣٣١ ٥٤٥	٥ ٤٥٧ ٧٧٢	٢٤ ٢٠٢ ١٣٦	٨٠ ٤٤	٨٠ ٤٤	٨١٢ ٨١٤	٢٣ ٣٩٧ ٣٦٦	٢٩ ٦٥٩ ٤٠٩	٨٠ ٤٤	٤ ٨٤٢ ٨٦٨	٢٤ ٨٢٤ ٥٨٥	أجهزة حاسب اللى وملحقاتها	
١ ٥٦٧ ٤٤٤	٩٢٢ ١٦٢	١٦ ٢٧٧ ٥٤٥	---	---	٩٩٨ ٩٣١	١٥ ٢٧٨ ٦١٤	١٧ ٢٣٩ ٧٠٧	---	٦٩٣ ٦٥٠	١٦ ٨٤٦ ٠٥٧	تجهيزات وتجهيزات	
٦ ٤٥٣ ٧٩٨	٥ ٠٠٥ ٣٤٣	٣٦ ٩٨٢ ٤٧٠	١ ٦٣٤ ١١١	١ ٦٣٤ ١١١	٢ ٨٤٨ ٠٩٨	٣٥ ٧٢٨ ٤٨٣	٤١ ٩٨٧ ٨١٣	١ ٩٣٧ ١٠٧	٢ ٥٠ ٣٥٦	٤١ ٨٧٤ ٥٦٤	آثاث وتجهيزات	
٣٩٦ ٢٥٥ ٥٣٣	٣٧٩ ٥٠٨ ٢٢٦	٣٤٤ ١٣٣ ٦٤٥	١٩ ٣٢٥ ٣٧٩	١٩ ٣٢٥ ٣٧٩	٢٨ ٠٩٣ ٣٤٩	٣٣٥ ٢٦٥ ٦٧٤	٧٢٣ ٦٤١ ٨٧٠	٢٠ ٥٣٢ ١٨٢	١٢ ٥١٣ ٩٨٢	٧٢٣ ٦٦٠ ٠٧٠	الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	أصمحلل أصول مأكور
(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	(٦٤ ٥٣٩ ٤٨٧)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	أصمحلل الأصول
٣٢٩ ١٨٦ ٠٣٦	٣١٢ ٤٦٨ ٧٣٩	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣٤٩ ٢٨ ٠٩٣ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

إهلاك أصول التشغيل - أعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٣٥)	إهلاك الأصول الإدارية (قائمة الدخل)	إهلاك أصول ثابتة - تشغيل الفنادق (إيضاح رقم ٥٤)	إهلاك أصول ثابتة - نادي بالم هيلز - قائمة تشغيل النادي (إيضاح رقم ٥٦)	إجمالي إهلاك الأصول الثابتة خلال عام ٢٠١٤
٦ ٦٢٥ ٦١٢	٧ ٤٩٢ ١٨٢	٥ ٧٠٠ ١٣٥	٨ ٢٧٥ ٤٢٠	٢٨ ٠٩٣ ٣٤٩
٢ ٦٢٥ ٦١٢	٧ ٤٩٢ ١٨٢	٥ ٧٠٠ ١٣٥	٨ ٢٧٥ ٤٢٠	٢٨ ٠٩٣ ٣٤٩

- بلغت أرباح بيع الأصول الثابتة مبلغ ٦٠٦ ١٨٤ ٢ ٥ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وذلك على النحو التالي:

القيمة البيعية للأصول الثابتة	تخصيص:
٧ ٠٤٩ ٤١٠	تكلفة الأصول الثابتة المباعة
٢ ٠٥٣٢ ١٨٣	مجموع إهلاك الأصول الثابتة المباعة
١٩ ٣٢٥ ٢٧٩	صافي القيمة المكتسبة للأصول الثابتة المباعة
١ ٢٠٦ ٨٠٤	أرباح بيع الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٥ ٨٤٢ ٦٠٦	

٣٥- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة والغير مباشرة 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 الغير مباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تتحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل، وقد بلغ الرصيد المجمع لأعمال تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٩٠١.٠١٥ ٦٠٧٤ جنية مصري وتتصل فيما يلي:-

الرصيد في	الرصيد في	يستبعد ما تم تحميله على قائمة الدخل		إجمالي الأعمال المنفذة حتى	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠١٣ ديسمبر	٢٠١٤ ديسمبر	٢٠١٤ ديسمبر	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٢٥٦٢٩٢٢١١٠	٢٤٢٤٩٥٧٦٧٦	٣٤٧٥١٨٩٣٨	١٤٨٢٣٥٣٧٤٩	٤٢٥٤٨٣٠٣٦٣	تكلفة اقتناء الأراضي
١٥٤٥٥٥٢١٢٥	١٧٣٦٣٤٩٢٠١	٩٣٤٥١٦٤٤٩	١٥٠٢٢٩٦٨٠٨	٤١٧٣١٦٢٤٥٨	تكاليف تنفيذ الأعمال (مباشرة)
١٨٠٧٤٣٧٦٩٥	١٨٥٩٩٨٩٢٥٦	٦٥٨٠٣٢٦٥	٣٤١٤٤٦٩٨٣	٢٢٦٧٢٣٩٥٠٤	تكاليف تنفيذ الأعمال (غير المباشرة) وقوائد تمويلية
٥٩٢٣٧١٥٠	٥٣٦٠٤٨٨٢	٥٦٣٢٢٦٨	١٢٨٦٧٠٠١٩	١٨٧٩٠٧١٦٩	تكاليف وحدات تامة
٥٩٧٥١٤٩٠٨٠	٦٠٧٤٩٠١٠١٥	١٣٥٣٤٧٠٩٢٠	٣٤٥٤٧٦٧٥٥٩	١٠٨٨٣١٣٩٤٩٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

* بلغت قوائد القروض المرسمة على بند أعمال تحت التنفيذ خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٩٩٥ ١٦٤ ٢١٥ جنية مصري بمتوسط معدل الرسملة ١١,٥٦%.

٣٦- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجمع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٩٤ ٩٤٩ ٠٦٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٧ ٧٠٤ ٧٤٦	١٧٧ ٣٢٠ ٤٣٢	حسابات جارية - عملة محلية
٩ ٧٥٤ ٧٧٤	٤ ٩١٦ ٥٠٩	حسابات جارية - عملة أجنبية
٨١٧ ٦٢٩	٧ ٣٩٠ ٢١٧	حسابات ودائع - عملة محلية
٢ ٧٧٠ ٣٥٥	٥ ٣٢١ ٩٠٦	نقدية بالخرينة
١١١ ٠٤٧ ٥٠٤	١٩٤ ٩٤٩ ٠٦٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٧- عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١ ١٢١ ٩٨٣ ٤٢٣ جنيه مصرى، ويتمثل ذلك الرصيد المستحق فى الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، بدون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة، كما يتضمن أيضا قيمة الشيكات المرتدة أو الغير محصلة من بعض العملاء ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٩٠ ٣٨٩ ٠٢٧	٣٧٤ ٧٨٨ ٢٨١	عملاء شركة بالم هيلز للتعمير
٢١٨ ٣٣٣ ٤٨٢	١٦٠ ٣٢٨ ٩٠٧	عملاء شركة بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقارى
٧ ٧٨٥ ٠٥٠	٥ ٥٠٦ ٤٣٤	عملاء شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٤٣ ٧١٤ ٦٨٣	٢٠ ٢٤١ ٤٨٢	عملاء شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى
٦ ١٠٧ ٧٧٦	٢ ٨٣٤ ٩٩٩	عملاء شركة جودة للخدمات التجارية
٣٥ ٣٠٧ ٠٤٤	٤٣ ٤٢٦ ٨٣٠	عملاء شركة السعودية للتطوير العمرانى
٣٣٠ ٩٣٠ ٧٢٠	٢٨٥ ٢٩٤ ٢٤٤	عملاء شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى
١٨٨ ٧٩٥ ٨١٣	١٣٣ ٤٧١ ٩٩٥	عملاء شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
١٣٤ ٦٨٧ ٠٥٥	٩٦ ٠٩٠ ٢٥١	عملاء شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى
١ ٤٥٦ ٠٥٠ ٦٥٠	١ ١٢١ ٩٨٣ ٤٢٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٨- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١١٦ ٧٩٦ ٨١٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧ ٢٩٤ ٤٥٣	--	مساهمي شركة سيتي
٢٣ ٧٥٦ ٤٨١	٢٣ ٧٥٦ ٤٨١	مصلحة الضرائب العامة
٤٣ ٢٤١ ٨٦٥	٤ ٤٨٣ ١١٥	مدينو استثمارات
٢ ٢٣٧ ١٩٢	٦ ٠٩٢ ٠٦٧	تأمينات لدى الغير
٤ ٥٨١ ٥٥٠	٢ ٨٧٢ ٧١٥	مصرفات مدفوعة مقدماً
٤ ٤٤٢ ٣٧٥	١ ٦٦١ ٩٦٧	عهد وسلف
١٢ ٠٢٧ ٤٥٠	٥ ٥٢٢ ٧٤١	شركة سيتي للتنمية العقارية
٢٧ ٢٨٦ ٤٩٩	٤٧ ٢٦٠ ٨٢٠	مسدد تحت حساب أراضي
٤٤٩٤٧ ٩٧٩	٢٥ ١٤٦ ٩١٣	أرصدة مدينة أخرى
١٨٩ ٨١٥ ٨٤٤	١١٦ ٧٩٦ ٨١٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٩- جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة

بلغ الرصيد المجمع لجاري أطراف ذات علاقة - مدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٠٥ ٧٤٨ ٥٥١ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٩ ٥٧٩ ٥٦٨	٨٦ ٧٠٠ ٧٣٢	الشركة الاتحادية للاستثمار العقاري (ش.م.م)
٤٧ ٥١١ ٥٢١	١٥ ٥٤٤ ٥٣٦	شركة يونيتد انجنيرنج للهندسة والمقاولات (ش.م.م)
١ ١٢٥ ٠٨٥	--	شركة فيلا مورا (ش.م.م)
٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠	شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقاري (ش.م.م)
٩١٧ ٤٢٣	٨٩١ ٠٥٠	فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)
١٨٤ ١٢٥	١٨٤ ١٢٥	شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)
٦٧٤ ٨٥٨	٢ ١٣٨ ٣٠٨	فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)
٢٦٩ ٣٢٠	٢٦٩ ٣٢٠	البطلان
١٣٠ ٢٨٢ ٣٨٠	١٠٥ ٧٤٨ ٥٥١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤٠- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لمسدد تحت حساب استثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٦٣٣ ١١٠ ٢٠٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	نوع المعاملة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	تأسيس	شركة بالم هيلز . سعودية
٣ ٩٠٠ ٠٠٠	٣ ٩٠٠ ٠٠٠	استحواذ	شركة فيلا مورا
٤ ٠١٠ ٠٠٠	٤ ٠١٠ ٠٠٠	استحواذ	شركة جمشة للتنمية السياحية
١٤ ٧٧٥ ٠٠٠	١٩ ٧٧٥ ٠٠٠	تأسيس	شركة يونيتد انجنيرنج
--	٤١ ٣٠٣ ٨٩٠	استحواذ	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
١٥٧ ٨٠٦ ٧٤٣	٢٠٤ ١١٠ ٦٣٣		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

٤١- بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥٦٠ ١٩٧ ٣٩ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٥ ٦٨٦ ٩١١	٣٧ ٦٥٨ ٨٩٣	بنوك - عملة محلية
١ ٢٨٠ ٠٦٧	١ ٥٣٨ ٦٦٧	بنوك - عملة أجنبية
٥٦ ٩٦٦ ٩٧٨	٣٩ ١٩٧ ٥٦٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤٢- بنوك سحب على المكشوف

بلغ الرصيد المجمع لبنوك سحب على المكشوف في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ صفر جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٨ ٢٦٢ ٩٥٠	--	بنك مصر - عملة محلية
١٥٨ ٤٤٨ ٩٧٦	--	البنك العربي الأفريقي الدولي
٢٢٦ ٧١١ ٩٢٦	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤٣- عملاء - دفعات مقدمة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - دفعات مقدمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣٠٣ ٦٨٤ ٠٠١ جنيه مصري ويمثل فيما يلي:

	شركة شرق القاهرة	شركة جودة للخدمات	شركة شرق القاهرة	شركة السعيدية	شركة رومان جازنيز	شركة القاهرة الجديدة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار	شركة ركن البيت	شركة بالم طنز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري	شركة	
	التجارية	التجارية	العقارية	للتطوير العمراني	للاستثمار العقاري	للتنمية العقارية	العقارية والساحلي	للاستثمار العقاري	والساحلي	شركة	
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	بالم هيلز للتعمير	
١١٦.٠٧١ ٧٩١	--	٢ ٨٩٧ ٢٢٦	٢ ٩٦٤ ٩٩٥	٢ ٢٧٢ ٦٤٦	٢٠٩ ٥٧٩	١٥٨ ٨٦٢ ٧٣٠	١٢ ٥٢٣ ١٠٠	٨ ٢١٥ ٥٤٨	٧١ ١٢٥ ٩٦٧	عملاء مقدمات حجز	
١٣ ٦٠٦ ٦٥٨ ٤٣٩	٢٤٥ ٧٣٥ ٠٤٢	١ ٦٦٠ ٠٠٢ ٤٤٠	٧٢٤ ٩٩٩ ٣٥٠	٨٧٤ ٤٧٣ ١٢٦	٢٩١ ٧٧٢ ٠٥١	٥٣٠ ٥٧٣ ٠٨٧	١ ٥٠٤ ٣١٧ ٢٦٨	٢ ١٣٣ ٩٤٥ ٢٦٠	٥ ٥٤٠ ٨٤٠ ٨١٥	عملاء تعاقبات	
٧٨٠.٦٠٩٧ ٧٤٥	٣٣٧ ٥٥٤ ٩٦٩	٥٩٠ ٧٥١ ٥٥٣	٢ ٥٥٤ ٤٦٤	٤٧٩ ١١٨ ٤٣٤	٢٧٩ ٠٦٥ ٢٢٠	٣٢٤ ٥٤٩ ٠٦٢	٣٢٩ ٣١٢ ٤١٥	١ ٣٤٦ ٨٠١ ٢٠١	٤ ١١٦ ٣٩٠ ٤٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
٥ ٩١٦ ٦٣٢ ٤٨٥	٨ ١٨٠ ٠٧٣	١ ٠٧٢ ١٤٨ ١١٣	٧٢٥ ٤٠٩ ٨٨١	٣٩٧ ٦٢٧ ٣٣٨	١٢ ٩١٦ ٤١٠	٢٢١ ٨٨٦ ٧٥٥	١ ١٨٧ ٥٢٧ ٩٥٣	٧٩٥ ٣٥٩ ٦٠٧	١ ٤٩٥ ٥٧٦ ٣٥٦	صافي عملاء - دفعات مقدمة	
٩١٤ ٩٤٨ ١٨٢	٧ ٠٥٤ ٣٧١	١٠٦ ١٨٠ ٠٤٠	٦٤ ٣٢٢ ٠٠١	٤٤ ٢٢٨ ٥٥٣	٦ ٢٣٦ ٨٣٤	٣٩ ٩٣٤ ١٠٤	١٥٩ ١٥٩ ٠٣١	١٣٦ ٣٧٥ ٩٠٢	٣٥١ ٤٥٧ ٣٤٦	خصم القيمة الحالية لأوراق القبض	
٥٠٠١ ٦٨٤ ٣٠٣	١ ١٢٥ ٧٠٢	٩٦٥ ٩٦٨ ٠٧٣	٦٦١ ٠٨٧ ٨٨٠	٣٥٣ ٣٩٨ ٧٨٥	٦ ٦٧٩ ٥٧٦	١٨٦ ٩٥٢ ٦٥١	١ ٠٢٨ ٣٦٨ ٩٢٢	٦٥٨ ٩٨٣ ٧٠٥	١ ١٤٤ ١١٩ ٠١٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
٤ ١٤٥ ٠٩٤ ٩٢٨	٦ ٣٥٩ ٢٦١	٨٣٠ ٩٧٩ ٦٨٠	٦٨٥ ٠٠٥ ٢٢٧	٥٨٦ ٣٧٧ ٩٦٠	٧٦ ٤٩٨ ٥١٩	٢٥٨ ٣٦١ ١٦١	٦٦٦ ٩٥٩ ٦٤٥	٥٢٢ ٥١٤ ١٦٥	٩١٢ ٠٣٩ ٣١٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	

المستبعد على قائمة الدخل حتى

يضم

٤٤- دائنو شراء أراضي

أ- دائنو شراء أراضي قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي قصيرة الأجل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢١٦ ٥٦٨ ٧٨٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنو الأرض - قصيرة الأجل
١٤١ ٨١٨ ٠٨٢	٢٤٣ ٦٢٠ ٣٧٨	يخصم
٧ ٥٠٧ ١٨٥	٢٧ ٠٥١ ٥٩٠	خصم القيمة الحالية
١٣٤ ٣١٠ ٨٩٧	٢١٦ ٥٦٨ ٧٨٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

ب- دائنو شراء أراضي طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء أراضي طويلة الأجل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣٥٠ ٤٣٣ ٨٢٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنو الأرض - طويلة الأجل
٣٢٦ ٢٧٤ ٥١٨	٤٢١ ٥١٣ ٦٥٣	يخصم
--	٦٠ ٣٠٩ ٣٠٥	فوائد تقسيط مؤجلة
٢٣ ٢١١ ٧١٩	١٠ ٧٧٠ ٥٢٦	خصم القيمة الحالية
٣٠٣ ٠٦٢ ٧٩٩	٣٥٠ ٤٣٣ ٨٢٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤٥- جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة:

بلغ الرصيد المجمع لجاري أطراف ذات علاقة (دائنة) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٦٤٦ ٣١٣ ٣٦٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة المنصور والمغربى
٥٢١ ١٤٥ ٩٤٤	٥٢٩ ٠٣٥ ٠٨٦	أرصدة دائنة مساهمين
٧٠ ٩٣٩ ١٨٢	٤٧ ٨١٩ ٢٢٥	مسدد تحت حساب زيادة رؤوس أموال
٥١ ٩٩١ ١٨٣	٦٢ ٠٣٠ ٢٣٩	شركة فيلا مورا
--	٧ ٤٢٨ ٨١٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٦٤٤ ٠٧٦ ٣٠٩	٦٤٦ ٣١٣ ٣٦٩	

٤٦- دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائني شراء استثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	بنك الإسكان والتعمير
١٣٩ ٤٦٤ ٤٧٨	--	يخصم
(٥٨ ٦١٢ ٦٣٨)	--	فوائد تقسيط مؤجلة
٨٠ ٨٥١ ٨٤٠	--	يضاف
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	مساهمي شركة السعودية للتطوير العمراني
١٢٥ ١٠٨ ٥٨٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤٧- أوراق الدفع

أ- أوراق دفع قصيرة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع قصيرة الأجل (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٨٠٥ ٢٢٧ ٧٥٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧٢ ٨٠٠ ٤١٧	٥٨٠ ٠٧٥ ٩٨٤	أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية
		بخصم
٢٠ ٢٧٧ ٣٤٦	--	فوائد تقسيط مؤجلة
٤٥٢ ٥٢٣ ٠٧١	٥٨٠ ٠٧٥ ٩٨٤	صافي أوراق دفع الأراضي قصيرة الأجل
		يضاف
٢٧٣ ٧٩٣ ٩٥٩	٢٢٥ ١٥١ ٧٧٣	أوراق دفع أخرى
٧٢٦ ٣١٧ ٠٣٠	٨٠٥ ٢٢٧ ٧٥٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

ب- أوراق دفع طويلة الأجل

بلغ الرصيد المجمع لأوراق الدفع طويلة الأجل (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥٣٦ ٥١٠ ٩٩٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٠٤٦ ٦٣٨ ٤٩٧	٧٥٣ ٠٧٠ ٦٤٠	أوراق دفع - هيئات التنمية العمرانية
		بخصم
٣٢٠ ٩٧٢ ٩١٠	٣٤٢ ٨٥٩ ٨٣٧	فوائد تقسيط مؤجلة
٥٤ ٦٧٥ ٥٨٨	--	خصم القيمة الحالية
٦٧٠ ٩٨٩ ٩٩٩	٤١٠ ٢١٠ ٨٠٣	صافي أوراق دفع الأراضي طويلة الأجل
		يضاف
١٠٧ ٤٧٥ ٨٩٤	١٢٦ ٣٠٠ ١٩٠	أوراق دفع أخرى
٧٧٨ ٤٦٥ ٨٩٣	٥٣٦ ٥١٠ ٩٩٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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.

٤٨- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٢١ ٣٥٣ ٦٣٦ ١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣		٣١ ديسمبر ٢٠١٤		
طويلة الأجل جنيه مصري	قصيرة الأجل جنيه مصري	طويلة الأجل جنيه مصري	قصيرة الأجل جنيه مصري	
٣٣٣ ٥٧٥ ٠٠٠	٣٥ ٥٢٤ ٢٨٦	١٦٦ ٨٩٠ ٠٨٦	١٦٦ ٩٣٩ ٠٠٠	بنك مصر عقد تسهيل دوار متوسط الأجل في حدود ٥٠٠ مليون جنيه مصري سنوياً في حالة استخدامها للتسهيل بالكامل بعائد ٢% + متوسط سعر الكوريدور
--	٢١ ٩٣١ ٠٠٠	--	--	البنك التجاري الدولي - عملة محلية قرض مشترك بعائد يحسب بناء على سعر الكوريدور المعلن للإقراض بالإضافة إلى هامش قدره ٣,٥% سنوياً تسدد على عدد ١٥ قسط شهري غير متساوية القيمة تبدأ من أكتوبر ٢٠١٢ وتنتهي في نوفمبر ٢٠١٣
--	٦٠ ٤٨٥ ٧٠٨	--	--	البنك المصري لتنمية الصادرات عقد قرض متوسط الأجل بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري لمدة أربع سنوات ونصف، يسدد الرصيد على ٦ أقساط ربع سنوية غير متساوية القيمة تبدأ من سبتمبر ٢٠١٢ وتنتهي في ديسمبر ٢٠١٤ بمعدل عائد قدره ٤,٥% بالإضافة إلى سعر الكوريدور المعلن للإيداع.
١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٧ ١٤٢ ٨٥٨	--	--	البنك العربي الأفريقي الدولي عقد تمويل متوسط الأجل بمبلغ ٢٤٠ مليون جنيه وذلك بغرض إعادة تمويل جزئي للتكلفة الاستثمارية لبناء وتشيد نادي بالم هيلز وملعب الجولف ومدة التمويل ٦ سنوات من تاريخ أول سحب ويستحق عائد بواقع سعر الكوريدور بالإضافة إلى هامش بواقع ١,٥% سنوياً ويحد أدنى ١٣% سنوياً
١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	--	البنك العربي الأفريقي الدولي عقد تسهيل متوسط الأجل بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري وذلك بغرض تمويل جزئي للتكلفة الاستثمارية للبناء والتشييد للمشروع، وكذا تمويل أعمال البناء الحالية لمشروعات المملوكة للمقرض وتغذية الحساب الوسيط المفتوح لدي المقرض بغرض تمويل الشيكات المرتهدة، مدة التمويل ٦ سنوات من تاريخ أول سحب بعائد ٢% مضافاً لسعر الكوريدور المعلن ويحد أدنى ١٣,٥% سنوياً.
--	--	١ ٢١٨ ٦٥٨ ٧٥٠	--	البنك العربي الأفريقي الدولي عقد تسهيل متوسط الأجل بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصري وذلك بغرض تمويل مشروعات الشركة وبالإضافة إلى سداد مديونيات البنوك القائمة، مدة التمويل ٦,٥ سنوات من تاريخ أول سحب بعائد ٣,٢٥% مضافاً لسعر الكوريدور على الإقراض المعلن من البنك المركزي.
٩١ ٤٣٤ ٤٩٦	--	٥٢ ٢٩٣ ٦٢٣	٧ ٤٧١ ٠٠٠	البنك العربي الأفريقي الدولي قرض بحد أقصى ٢٢٥ مليون جنيه مصري لتمويل التكلفة الاستثمارية والبنية التحتية لمشروع بالم القطامية، شركة شرق القاهرة الجديدة بمعدل عائد قدرة ٢,٧٥% بالإضافة إلى سعر الكوريدور المعلن للإقراض.
١٥ ٧٥٧ ٠٠٠	٨ ٦٣٢ ٠٠٠	--	--	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 : قروض بحد أقصى مبلغ ٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطامية ٤ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، ويعائد متميز لسعر الكوريدور المعلن للإيداع من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ٣,٧٥% سنوياً
٢٠ ٧٥١ ٠٠٠	١١ ٣٦٨ ٠٠٠	--	--	قروض بحد أقصى مبلغ ٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطامية ٥ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، ويعائد متميز لسعر الكوريدور المعلن للإيداع من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ٣,٧٥% سنوياً
--	--	٢٤ ١٠٠ ٧٦٢	--	مصرف أبو ظبي الإسلامي عقد مضاربة في حدود ٤٠٣ ٤٠٤ ٩٦ جنيه مصري لمدة ٣ سنوات بأرباح متوقعة ٣٣% توزع بنسبة ٩٥% لرب المال و ٥% للمضارب، وإذا زادت الأرباح المحققة لرأس المال عن ٣% بالإضافة إلى سعر الكوريدور للإقراض فتكون الزيادة للمضارب.
٨٠١ ٥١٧ ٤٩٦	٢١٥ ٠٨٣ ٨٥٢	١ ٤٦١ ٩٤٣ ٢٢١	١٧٤ ٤١٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

٤٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٣٦ ٦٧٢ ٤١٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة دائنة أخرى
٨٥ ٤٨٢ ٤٢٣	١٣٤ ٩٤٠ ٧٣٤	مستحقات زيادة المساحة البنائية "بوتانيكا"
٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	عملاء تحت التسوية
٢١٨ ٨١٣ ٦٢٣	١٤١ ٠٥٣ ٨٧٧	مصروفات مستحقة
٤١ ٠٢٨ ٦٣٨	٣٩ ١٧٧ ٦٢٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٤٤٠ ٨٢٤ ٦٨٤	٤١٠ ٦٧٢ ٢٣٦	

٥٠- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (٣ مليار وخمسمائة مليون جنيهًا مصريًا لا غير) وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢ ٦٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠ (اثنان مليار وستمانه وستة وتسعون مليون وستمانه وأربعون ألف جنيهًا مصريًا) موزعًا على عدد ١ ٣٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري للسهم، وفيما يلي تطور رأس مال الشركة منذ تاريخ التأسيس وحتى تاريخه :

جنيه مصري	رأس المال المصدر	
١٢١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٢١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر عند التأسيس موزعًا على عدد ١ ٢١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٥ ٥٠٠ ٠٠٠	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	٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠	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	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	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	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	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	٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	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	٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠	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	٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠	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	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	رأس المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٠ موزعًا على عدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٢ ٦٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المصدر والمدفوع بعد الزيادة بمبلغ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٢ سبتمبر ٢٠١٣ موزعًا على عدد ١ ٣٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.

٥١-التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الملاك

يتمثل رصيد اتحاد الملاك في قيمة الشيكات وأوراق القبض المؤجلة المستلمة من عملاء الوحدات المتعاقد عليها والتي يستثمر المحصل منها لصالح اتحاد شاغلي تلك الوحدات على مستوى المراحل والمشروعات القائمة وذلك لحين اكتمال اتخاذ اتحاد الشاغلين الشخصية الاعتبارية المستقلة، وحينها يتم استبعاد وفصل الأصول والتزامات الخاصة بالاتحاد لصالحه وتدار بمعرفة إدارته وجمعيته العمومية وذلك طبقاً لقانون البناء رقم (١١٩) لسنة ٢٠٠٨، وقد بلغ رصيد اتحاد الملاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٨٥ ٣٦٢ ٣٩٥ جنيه مصري.

٥٢-الاحتياطي القانوني

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطي القانوني في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥٦٩ ٤٦٩ ٥٦٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول المدة
٥٥٧ ٩٣٤ ٩٦٥	٥٥٨ ١٠٩ ٨٤٣	المدعم خلال العام
١٧٤ ٨٧٨	٨ ٣٥٩ ٧٢٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٥٥٨ ١٠٩ ٨٤٣	٥٦٦ ٤٦٩ ٥٦٩	

٥٣-إيرادات النشاط

بلغ صافي إيرادات النشاط المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢ ١٠٦ ٠٦٥ ٠٠٢ جنيه مصري ويتمثل ذلك الإيراد فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات أراضي
٥٧٣ ٣٤٣ ١٣٩	١ ٣٧٥ ٢٦٧ ٢٨٩	إيرادات إنشائية
٦٥٤ ٦٥٠ ٧٩٥	٨٤٨ ٤٨٠ ١٤٨	إيرادات بيع وحدات تامة
٣٢ ٧٢٦ ٥٦٤	٥ ٣٥١ ٦٩٠	حصة الشركة المالكة في أرباح تشغيل الفنادق
١٠ ٦٨٢ ٨٤١	١٩ ٠٣٦ ٧٨٠	يخصم:-
٦٢ ١٩٠ ٨٠٢	١٤٢ ٠٧٠ ٩٠٥	خصم القيمة الحالية لأوراق القبض
١ ٢٠٩ ٢١٢ ٥٣٧	٢ ١٠٦ ٠٦٥ ٠٠٢	الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

- قامت الشركة بإثبات إيرادات إنشائية للمراحل التي تجاوزت نسبة إتمام التكلفة الفعلية المنفذة إلى التكلفة التقديرية للوحدات المتعاقد عليها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ نسبة ١٠٠% طبقاً لسياسة إثبات الإيرادات الإنشائية بالشركة، وبالنسبة لباقي المراحل لم يتم إثبات إيرادات إنشائية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ نظراً لعدم تجاوز نسبة الإتمام على مستوى كل مرحلة نسبة ١٠٠%.

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

٥٤- تكاليف النشاط

بلغت تكاليف النشاط عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١ ٣٥٩ ١٧١ ٠٥٤ جنيه مصري وهي تشمل تكاليف النشاط المباشرة لكل من تكاليف الأرض المتعاقد عليها وكذلك التكاليف الإنشائية (والتي يتم بناءً عليها تحديد نسبة الإتمام) وذلك بالإضافة إلى التكاليف غير المباشرة والتي تمثل نصيب كل مرحلة من تكاليف الجسات والرفع المساحي وأتعاب الإشراف والتصميم الأخرى وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٨ ٢٨٠ ٦٩٤	٣٤٧ ٥١٨ ٩٣٧	تكاليف الأراضي
٦٠٠ ٦٠٩ ٥٤٨	١ ٠٠٠ ٣١٩ ٧١٤	التكاليف الإنشائية والمرافق
٣٩ ٣٧٣ ٧٥١	٥ ٦٣٢ ٢٦٨	تكاليف وحدات تامة
٧ ٠٦٠ ٢٢١	٥ ٧٠٠ ١٣٥	إهلاك أصول ثابتة - ماكور
٩٠٥ ٣٢٤ ٢١٤	١ ٣٥٩ ١٧١ ٠٥٤	الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٥٥- المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية

بلغت المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٨٠ ٣٣٦ ٤٤٢ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٦ ٦٣٦ ٦٢٥	١٢٨ ٠٧١ ١٥٢	الأجور والمرتبات وما في حكمها
١١ ١٢٠ ٥٢٥	٥٩ ٢٥٩ ٢٧٧	مصروفات بيعية وتسويقية
٩٩١ ٥٦١	٩٦٩ ٨٤٢	تليفون وبريد وفاكس
٣ ٩٣٢ ٨٨١	٢١ ١٦٠ ١٩٢	مصروفات مرافق وخدمات
٣٩ ٠٠٨ ٣٠٦	٤٩ ٨٦٨ ٠٦٩	استشارات وأتعاب مهنية ورسوم حكومية
٤ ٦٩٥ ٤٨٠	١١ ٣٥٤ ٨٣٣	مصروفات صيانة وتأمين
٦٤٨ ٣٥١	١ ٥٤٤ ٠٤٣	مصروفات سفر وانتقالات
١ ٦٠٤ ٩٧١	٢ ٠٧٨ ٢٢١	مصروفات بنكية
١ ٢٣٠ ٩١٨	٦ ٠٣٠ ٨١٣	مصروفات إدارية أخرى
١٠٩ ٨٦٩ ٦١٨	٢٨٠ ٣٣٦ ٤٤٢	الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٥٦- قائمة تشغيل النادي

بلغت خسائر تشغيل نادي بالم هيلز عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٢٣ ٨٧٤ ١٣ جنيه مصرى وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		إيرادات النشاط
٤ ٤٤٤ ٤١٧	٨ ٣٨٠ ١٧١	إيرادات رسوم عضوية
٣ ٤٩٢ ٣٥٧	٤ ١٤٩ ٩٢٢	إيرادات اشتراكات
٤ ٨٧٧ ٧٥٦	٧ ٤٨٥ ٠٧٣	إيرادات ألعاب رياضية
١٢ ٨١٤ ٥٣٠	٢٠ ٠١٥ ١٦٦	إجمالي إيرادات النشاط
		بخصم:
٨ ٩٩٠ ٢٢٥	١٠ ٦٩٤ ١٤٧	تكاليف النشاط
٣ ٨٢٤ ٣٠٥	٩ ٣٢١ ٠١٩	صافي إيرادات النشاط
		بخصم:
٨ ٩٧٤ ٧٥٦	١٦ ٠٨٧ ١٣٣	مصروفات عمومية وإدارية
٨ ٩٧٣ ٤٤٧	٨ ٢٧٥ ٤٢٠	إهلاكات الأصول الثابتة
١٧ ٩٤٨ ٢٠٣	٢٤ ٣٦٢ ٥٥٣	إجمالي المصروفات والإهلاكات
		يضاف:
٣٠٨ ٥٤٤	١ ١٦٧ ٣١١	إيرادات أخرى
(١٣ ٨١٥ ٣٥٤)	(١٣ ٨٧٤ ٢٢٣)	(خسائر) تشغيل النادي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٥٧- عائد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

بلغ عائد الاستثمارات بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر خلال العام مبلغ ٤ ٨٨١ ٥٥٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

عوائد محققة في	عوائد محققة في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٧٦٢ ٠٥١	٤ ٨٨١ ٥٥٨	أرباح بيع وثائق صناديق الاستثمار
٥ ٧٦٢ ٠٥١	٤ ٨٨١ ٥٥٨	الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٥٨- إيرادات أخرى

بلغت الإيرادات الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٧٧ ٦٩٢ ٦٣٦ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٢٥ ٥٠٠ ٠٠٠	أرباح بيع استثمارات
٧ ٣٩٩ ٨٨٢	١٩ ٦٠٩ ٨٢٥	إيرادات خدمات ومرافق
--	٦ ٦٥٥ ١٦٠	غرامات ورسوم - عملاء
٨ ٣٨٦ ٧٠٣	٥ ٨٤٢ ٦٠٦	أرباح بيع أصول ثابتة
٨ ٣١٢ ٨٥٩	١٦ ١٢٤ ٢٨٨	مقاييسات تعديلات
٧ ٧٨٠ ١٦٣	٣ ٩٦٠ ٧٥٧	إيرادات متنوعة
٣١ ٨٧٩ ٦٠٧	٧٧ ٦٩٢ ٦٣٦	الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٥٩- 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
١٠٨٧٦٠٨٨٦٨	جنيه مصرى	تمويل	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م.
٢٧١٠٩٧٩٩٩	جنيه مصرى	تمويل	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقارى ش.م.م.
١٩١٦٩٧٩٠٦	جنيه مصرى	تمويل	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى ش.م.م.
٣٠٩٧٣٨٧٢٠	جنيه مصرى	تمويل	شركة جودة للخدمات التجارية ش.م.م.
٩٢٩١٥٧٧٢٠	جنيه مصرى	تمويل	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م.
٢٥٣٥٢٣٥٢٤	جنيه مصرى	تمويل	شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م.
١٠١٤٧٦٧٤	جنيه مصرى	تمويل	شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية ش.م.م.
٨٢٧٤٧٢٤٤	جنيه مصرى	تمويل	شركة الاتحادية للاستثمار العقارى ش.م.م.
١٤١٩٧٧١٠٥١	جنيه مصرى	تمويل	شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م.
٥٢٨٣٠١٧	جنيه مصرى	تمويل	شركة بالم أكتوبر للفنادق ش.م.م.
٢٩١٣٢٩١٩١	جنيه مصرى	تمويل	شركة القاهرة الجديدة للاستثمار العقارى ش.م.م.
١٤٠٣٧٦٨٥٢	جنيه مصرى	تمويل	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ش.م.م.
٦٧٢٨٢٤٨١	جنيه مصرى	تمويل	شركة جمشة للتنمية السياحية ش.م.م.
١١٦٨٥٠٨٨٤	جنيه مصرى	تمويل	شركة يونيتد انجينيرنج للهندسة والمقاولات ش.م.م.
٢٥٨٧٨٨٣٧٦٢	جنيه مصرى	تمويل	شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية ش.م.م.

ب- الأرصدة المستبعدة نتيجة التجميع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

جنيه مصرى	اسم البند بالميزانية	الطرف
٤٤١٤	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم ساحل شمالى للفنادق ش.م.م.
٧٦٠٦	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم جمشة للفنادق ش.م.م.
٩٠٢٥٩٣	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقارى ش.م.م.
٤١٦١٧٦٥١	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية ش.م.م.
٥٢٥٦٣٢٩٣	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم أكتوبر للفنادق ش.م.م.
١٠٠٢٥٤٢٩٢	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم هيلز للفنادق ش.م.م.
٩٢٨٤٤٤١	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى ش.م.م.
١٤٩٤٩١٤٨٨	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة السعودية للتطوير العمرانى ش.م.م.
٦٨٧٧٠٦٩٦٣	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى ش.م.م.
٢١٥٠٨٩٩١	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة جمشة للتنمية السياحية ش.م.م.
٨٢١٩١٢٨٩	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة الاتحادية للاستثمار العقارى
٢٠٤٨٠	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى
١٨٤١٢٥	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم هيلز للتعليم
٧٠٥٥٩٨٢	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة يونيتد انجينيرنج للهندسة والمقاولات
١٢٥٢٦٧٩٠٥	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة شرق القاهرة للتنمية العقارية ش.م.م.
٢٦٩٣٢٠	جارى أطراف ذات علاقة (مدينة)	مجموعة البطان
١٦٨٣٣٩٩٩	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٥٤١٤٧٤٤٧	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة الشرق الأوسط للاستثمار العقارى والسياحى ش.م.م.
١٧٠٣٩١٩١٦	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية ش.م.م.
٦٩٤٠٣٣٨٥	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة جودة للخدمات التجارية ش.م.م.
٤٧٨١٩٢٢٦	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	أرصدة دائنة مساهمين
٥٦٣٧٤٧٨٣٩	جارى أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية

٦٠- الموقف الضريبي

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

٦١- الأدوات المالية وقيمتها العادلة

(أ) الأدوات المالية

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

(ب) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٦٢- إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

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

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لأن الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل اتمام سداد العملاء لاجمالي قيمة الوحدات المتعاقد عليها (إيضاح ٣٧).

٦٣- أرقام المقارنة

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

٦٤- أحداث لاحقة وذات علاقة

أ) أحداث لاحقة

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة في ٨ فبراير ٢٠١٥ زيادة رأس المال المرخص به من ٣,٥ مليار جنيه مصري الى ٦ مليار جنيه مصري بزيادة قدرها ٢,٥ مليار جنيه مصري وكذا زيادة رأس المال المصدر و المدفوع من ٦٤٠.٠٠٠.٠٠٠ ٦٩٦ ٢ مليار جنيه مصري الى ٦٤٠.٠٠٠.٠٠٠ ٣٤٤ ٤ مليار جنيه مصري بزيادة قدرها ١ ٦٤٨ ٠٠٠.٠٠٠ مليار جنيه مصري من خلال دعوة قدامى المساهمين للاكتتاب في اسهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم وذلك لتمويل الخطة الاستثمارية المزمع تنفيذها خلال الفترات المقبلة سواء على مستوى نشاط الاستثمار العقاري او الانشطة التجارية المزمع البدء فيها وكذا المشروعات المشتركة.

ب) أحداث ذات علاقة

صدر القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية والذي قد يترتب عليه بعض الالتزامات الضريبية الخاصة بالتوزيعات النقدية عن الأسهم وكذا الأرباح الرأسمالية عن تداول الأسهم، ولم تصدر حتى تاريخ إصدار القوائم المالية اللائحة التنفيذية لذلك القانون.

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦ وفي ضوء اللوائح والقوانين المصرية ذات العلاقة بأعمال الشركة وذلك على النحو التالي:-

أولاً : معايير المحاسبة المصرية :

أ - معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة تم تطبيقها :

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

ب - معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة:

- | | |
|------------------------|--|
| معياري محاسبي رقم (١٢) | ١- المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية |
| معياري محاسبي رقم (١٩) | ٢- الإفصاح بالقوائم المالية للبنوك والمؤسسات المالية المشابهة |
| معياري محاسبي رقم (٢٠) | ٣- القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي |
| معياري محاسبي رقم (٢١) | ٤- المحاسبة والتقرير عن نظم مزايا التقاعد |
| معياري محاسبي رقم (٢٧) | ٥- حصص الملكية في المشروعات المشتركة |
| معياري محاسبي رقم (٣٣) | ٦- التقارير القطاعية |
| معياري محاسبي رقم (٣٥) | ٧- الزراعة |
| معياري محاسبي رقم (٣٦) | ٨- التنقيب عن وتقييم الموارد التعدينية |
| معياري محاسبي رقم (٣٧) | ٩- عقود التأمين |
| معياري محاسبي رقم (٣٩) | ١٠- المدفوعات المبنية على أسهم |

ثانيًا : القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة

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

