

شركة بالم هيلز للتعوير
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
في ٣١ مارس ٢٠١٨
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

MAZARS مصطفى شوقي
محاسبون قانونيون ومستشارون

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
القوائم المالية والإيضاحات المتممة لها
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
المحتويات

- تقرير الفحص المحدود.
- القوائم المالية
- قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة الدخل المستقلة (الأرباح والخسائر) عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة الدخل الشامل المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٥)

تقرير الفحص المحدود
للقوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة / رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة بالم هيلز للتعمير

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المستقل المرفق لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٨ وكذا القوائم المستقلة للدخل (الأرباح والخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥، وتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج عن القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٨ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥.

الفقرات الإيضاحية

- مع عدم التحفظ على رأينا، فقد تم إثبات بعض الأراضي بدفاتر الشركة بموجب العقود الابتدائية أو خطابات التخصيص الواردة من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة (بمدينة السادس من أكتوبر ومدينة القاهرة الجديدة ومن الأجهزة المختصة المنوط بها إبرام العقود الابتدائية وإصدار خطابات التخصيص)، حيث يتوقف نقل وتسجيل الملكية على استيفاء المعايير المالية والشروط التنفيذية البنائية واستكمال تلك المشروعات، أخذاً في الاعتبار إثبات التكاليف البنائية والإنشائية فقط في المشروعات المشتركة دون تكلفة الأراضي المقام عليها تلك المشروعات.

- بالإضافة إلى ما جاء بالفقرة السابقة، قامت الشركة بإثبات الإيرادات المحققة عن الوحدات تحت الإنشاء أو تحت التسليم للوحدات المتعاقد عليها تطبيقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقاً لنسب الإتمام على مستوى وحدة العقد، حيث يتم تحديد نسب الإتمام طبقاً لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالي التكلفة التقديرية استناداً إلى رأي الإدارة الهندسية بالشركة وذلك بالنسبة للوحدات المتعاقد عليها على مستوى كل مرحلة (إيضاحات أرقام ٣١، ٣٢، ٥٧، ٥٨).

القاهرة في : ١٤ مايو ٢٠١٨

مراقبو الحسابات

دكتور/ أحمد شوقي

علاء عبد العظيم منصور

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥)

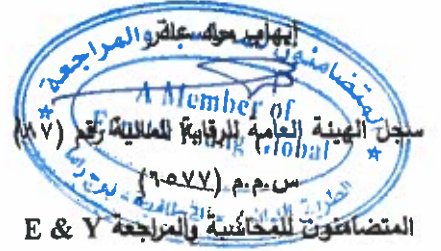
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٠)

س.م.م (٤٢٠٠)

س.م.م (٢٨١١)

MAZARS مصطفى شوقي

MAZARS مصطفى شوقي



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
القوائم المالية والإيضاحات المتممة لها
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

- قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة الدخل المستقلة (الأرباح والخسائر) عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة الدخل الشامل المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة من إيضاح رقم (١) حتى إيضاح رقم (٦٥).

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصري	إيضاح رقم	
١ ٦٩٤ ٠٤٤ ٤٩٧	١ ٧٠٣ ٨٦٦ ٨٩٨	(٣٤، ١١٤، ٥٨)	الأصول غير المتداولة
٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	(٣٥، ١٤، ٥٨)	استثمارات في شركات تابعة
٢٥١ ٥٦٥ ٥٢٤	٢٥٤ ٧٨٠ ٦٢٥	(٣٦، ١٤)	استثمارات في شركات شقيقة
٣ ٦٨٠ ٥٢٤ ٨٧٧	٢ ٩٤٦ ٨٥٣ ٧٨٧	(٣٧، ٢٠)	استثمارات عقارية
٨٢٩ ٥٠١ ٩٥٨	١ ١٦٨ ٩٤٩ ٣٧٧	(٣٨، ١٥)	اوراق قبض - طويلة الاجل
١٨٠ ٤٣٥ ٦٣٣	١٨٠ ٤٣٥ ٦٣٣	(٣٩)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٣ ٤١٤ ٣٤٦	--	(٦٥، ٥٥)	مسدد تحت حساب استثمارات
١٢ ٤٤٢ ٤٠٢	١٢ ٤٤٢ ٤٠٢	(٢٦)	أسهم الإثابة والتحفيز
١٤٠ ٣٤٤ ٤٧٥	١٤٤ ٢٢٩ ٤٢٧	(٤٠، ١٧)	أصول ضريبية مؤجلة
٦ ٨٧٢ ٥١٨ ٧١٢	٦ ٤١١ ٨٠٣ ١٤٩		الأصول الثابتة - بالصافي
			إجمالي الأصول غير المتداولة
٤ ٥٧٩ ٦٥٣ ٣٢٢	٤ ٤٨٦ ٨٥١ ٣١٨	(٤١، ١٨)	الأصول المتداولة
٢٤٧ ٥٠٩ ٢٤٦	٢٧٩ ٤٢٦ ٣٨٩	(٤٢، ٣٣)	أعمال تحت التنفيذ
١٢١ ٢٣٧ ٩٧٢	١٤٧ ٥٦٧ ٢٠٤	(٤٣، ١٤)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٥٣٤ ١٤٥ ٧٩١	١ ١١٣ ٢٢١ ١٧٠	(٣٧، ٢٠)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣١٤ ٠٤٤ ٣٦٠	٣٢١ ٧٠٠ ٥٢٠	(٤٤)	اوراق قبض - قصيرة الاجل
٢٠١ ٨٨٨ ٢٧٨	١٧٣ ٤٤٦ ٦٣٧	(٤٥)	عملاء - أرصدة مدينة
٢٣٩ ١٥١ ٤٦٩	٥٨٣ ١٢٧ ١٠٣	(٤٥)	موردون ومقاولون - دفعات مقدمة
٢ ٤٥٠ ٠٣٠ ٢٧٦	٢ ٢٣٤ ٥٩٦ ٢١٠	(٤٦، ٣٠)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
٨ ٦٨٧ ٦٦٠ ٧١٤	٩ ٣٣٩ ٩٣٦ ٥٥١		جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة
			إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٩ ١٠١ ٠٣٢	١١ ٣٨٧ ٩٩٣	(٤٧)	بنوك دائنة
٢٢ ٦٤٥ ٠٣٧	١١١ ٥٠٦ ١٧٠	(٤٩)	بنوك سحب على المكشوف
٢ ٣١٨ ٢٨٣ ٠٠٤	٢ ٢٥٣ ٤٣٨ ١٢٧	(٥٠)	عملاء - دفعات مقدمة
٤٦ ١٦٣ ٠٢٥	٤٦ ١٦٣ ٠٢٥	(٢٢، ٣١ ج)	مخصصات
٦٨ ٧٨٢ ٦٧٤	٦٨ ٧٨٢ ٦٧٤	(٢٤)	التزامات استكمال مرافق
٧ ٢٣٧	--	(٢٣، ٤٨ ا)	دائنو شراء أراضي - قصيرة الاجل
٤٥٦ ١٠٥ ٧٢٩	٤٤٧ ٨٢٩ ٩٨٢	(٢٠، ٤٦ ب)	جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة
٥٧٧ ٩٢٩ ٦٣٠	٦٩٢ ٢٧٦ ٠٠٠	(٥١)	قروض قصيرة الاجل
٨٦٧ ٣٢٠ ١٨٤	١ ٠٨٠ ٩٨٩ ٤٦٨	(٥٢)	اوراق دفع - قصيرة الاجل
٢٧٨ ٧٦٢ ١٢٤	٢٧٠ ٦٩٨ ٠٣٥	(٥٣)	موردون ومقاولون
٢٧٤ ٨٧٨ ٦١١	٢٨٨ ١٢٣ ٢٣٥	(٥٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٥٥ ٩٥٥ ٤٦١	٦٥ ٧٧٧ ٣١٤	(٢٦ ا)	ضرائب بخلفية
٤ ٩٨٥ ٩٣٣ ٧٤٨	٥ ٣٣٦ ٩٧٢ ٠٢٣		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٣ ٧٠١ ٧٢٦ ٩٦٦	٤ ٠٠٢ ٩٦٤ ٥٢٨		رأس المال العامل
١٠ ٥٧٤ ٢٤٥ ٦٧٨	١٠ ٤١٤ ٧٦٧ ٦٧٧		اجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢	٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢	(٥٥)	حقوق الملكية
٥٩٨ ٩٠٤ ٥٥٤	٦١١ ٠٦٠ ٤٥٠	(٥٦ ا)	رأس المال المصدر والمدفوع
٤٠٠ ٠٣٤ ٦٥٦	٤٠٠ ٠٣٤ ٦٥٦	(٥٦ ب)	احتياطي قانوني
٢٠٤ ٠٦٥ ٧٨٧	٣٨١ ٨١٩ ١٦٢	(٦٥)	احتياطي خاص
٤٣ ٠١٠ ٤٣١	--		أرباح مرجلة
٢٤٣ ١١٧ ٩٢٥	٤١ ٢٧٢ ٦٢٧		احتياطي تقييم أسهم الإثابة والتحفيز
٦ ١٠٧ ٠٣٢ ٨٠٥	٦ ٠٥٢ ٠٨٦ ٣٤٧		أرباح الفترة / العام
			مجموع حقوق الملكية
١ ٨٤١ ١٩١ ٠٨٢	١ ٨٢٠ ٥١٢ ٢٨٦	(٥٢ ب)	الإلتزامات غير المتداولة
٢ ٣٤٨ ١١١ ٦٣١	٢ ٢٥٢ ٠٣٩ ٨٢٢	(٥١)	اوراق دفع - طويلة الاجل
٢٧٧ ٩١٠ ١٦٠	٢٩٠ ١٢٩ ٢٢٢	(٥٤)	قروض - طويلة الاجل
٤ ٤٦٧ ٢١٢ ٨٧٣	٤ ٣٦٢ ٦٨١ ٣٣٠		التزامات أخرى طويلة الاجل - اتحاد الشاغلين
١٠ ٥٧٤ ٢٤٥ ٦٧٨	١٠ ٤١٤ ٧٦٧ ٦٧٧		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل الاستثمار

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

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
ياسين منصور



عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشؤون المالية
على ثابت



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

٢٠١٧ مارس ٣١	٢٠١٨ مارس ٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٤٧٥ ٥٢٢ ٧٨٢	٣٢٢ ٧٢٤ ٣٠٨	(٥٧، ٣٢)	صافي إيرادات النشاط
٢٥٠ ٣٢٨ ٦٧٣	١٧٧ ٢٢٩ ٧٣١	(٥٨، ٣١)	يخصم
١٨ ٦٤٥ ٤٩٠	١٦ ٣٠٤ ٩٦٤		تكاليف النشاط
٢٠٦ ٥٤٨ ٦١٩	١٢٩ ١٨٩ ٦١٣		خصم تعجيل الدفع
			مجمل ربح النشاط
			يخصم:
٣٩ ٤٤٠ ٣٨٧	٣١ ٠٩٢ ٣٥٢	(٥٩)	مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية
٢٢ ٨٧٩ ٥٦١	٢٤ ٤١٦ ٤٣٧	(٢٨)	تكاليف وفوائد تمويلية
٣ ٦٧٨ ٧٨٣	٥٩ ١٢٢ ٨٥٩		فوائد اقتساط - أراضي
٥ ١٩٥ ٧٧٢	٥ ٩٧٠ ٥٤٥	(٤٠)	الإهلاكات والاستهلاكات
٢٢ ١٥٠ ٤١٠	--		فوائد قطع أوراق قبض
٩٣ ٣٤٤ ٩١٢	١٢٠ ٦٠٢ ١٩٣		إجمالي المصروفات العمومية والإدارية والتمويلية والإهلاك والاستهلاك
			يضاف:
٦ ٦٨٧ ٩٥٨	٦ ٢٠٠ ٧٠٦		استهلاك خصم القيمة الحالية - أوراق القبض
١١ ٠٦٣ ٨١٣	٦ ٣١١ ٨١١	(٣٢، ٣٢)	فوائد دائنة وعوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٧ ٣٩٤ ٤٧٨	٢٩ ٩٩٤ ٥٤٣	(٦٠)	إيرادات أخرى
٢٥ ١٤٦ ٢٤٩	٤٢ ٥٠٧ ٠٦٠		إجمالي الإيرادات الأخرى
١٣٨ ٣٤٩ ٩٥٦	٥١ ٠٩٤ ٤٨٠		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			يخصم:
١٩ ٢٤٣ ٦٦٠	٩ ٨٢١ ٨٥٣	(١٢٦)	ضرائب دخلية
١١٩ ١٠٦ ٢٩٦	٤١ ٢٧٢ ٦٢٧		صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
٠,٠٤٧	٠,٠١٦	(٦١، ٢٩)	نصيب السهم في الأرباح

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

ياسين منصور



عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشئون المالية

على ثابت



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
حنيه مصري	حنيه مصري	
١١٩ ١٠٦ ٢٩٦	٤١ ٢٧٢ ٦٢٧	صافى أرباح الفترة
--	--	الدخل الشامل الأخر
١١٩ ١٠٦ ٢٩٦	٤١ ٢٧٢ ٦٢٧	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

ياسين منصور



عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشئون المالية

على ثابت



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

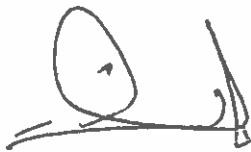
قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	إيضاح رقم	
١٣٨ ٣٤٩ ٩٥٦	٥١ ٠٩٤ ٤٨٠		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
٥ ١٩٥ ٧٧٢	٥ ٩٧٠ ٥٤٥	(٤٠، ١٧)	تعديلات لتسوية صافي أرباح الفترة
٣ ٦٧٨ ٧٨٣	٥٩ ١٢٢ ٨٥٩		إهلاكات أصول ثابتة
٢٢ ٨٧٩ ٥٦١	٢٤ ٤١٦ ٤٣٧	(٢٨)	فوائد أقساط. أراضي
٢٢ ١٥٠ ٤١٠	--		تكاليف وفوائد تمويلية
--	١ ٥٨٥	(٤٠، ١٧)	فوائد قطع أوراق قبض
(٦ ٦٨٧ ٩٥٨)	(٦ ٢٠٠ ٧٠٧)		خسائر بيع أصول ثابتة
(١١ ٠٦٣ ٨١٣)	(٦ ٣١١ ٨١١)	(٣٢)	استهلاك خصم القيمة الحالية. أوراق قبض
١٧٤ ٥٠٢ ٧١١	١٢٨ ٠٩٣ ٣٨٨		فوائد وعوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٢ ٢٣٤ ٦٣١ ٠٦١)	(٢٤٣ ٧٩٠ ٤١٩)	(٤١، ١٨)	أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
(٩٢ ٣٠٨ ٣٤٠)	١٦٠ ٧٩٦ ٤١٧	(٣٧، ٢٠)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(١١ ٠٩٤ ٨١٠)	(٢٦ ٣٢٩ ٢٣٢)	(١٤)	التغير في أعمال تحت التنفيذ
٥٥٣ ٨٩٣	(٧ ٦٥٦ ١٦٠)	(٤٤)	التغير في أوراق القبض
(٩٣٣ ٣٣٦)	٢٨ ٤٤١ ٦٤١		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(١٦ ٢٥٧ ٤٣٧)	(٣٤٣ ٩٧٥ ٦٣٤)	(٤٥)	التغير في عملاء - أرصدة مدينة
(١٤ ٤٣٧ ٣٩٥)	٢١٥ ٤٣٤ ٠٦٤	(٤٦، ٣٠)	التغير في موردين ومقاولين دفعات مقدمة
١٦٣ ٥٥٧ ٩٨٥	(٦٤ ٨٤٤ ٨٧٧)	(٥٠)	التغير في مدينين وأرصدة مدينة أخرى
(١٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٨ ٢٧٥ ٧٤٧)	(٤٦، ٣٠)	التغير في جاري أطراف ذات علاقة - مدينة
١ ٧١٤ ٤٣٧ ٢٥٥	١٣٣ ٨١٧ ٦٢٩	(٥٢)	التغير في عملاء - دفعات مقدمة
٢٣ ٠٩٠ ٣٠٣	(٨ ٠٦٤ ٠٨٩)		التغير في جاري أطراف ذات علاقة - دائنة
٢٩ ٩٠٠ ٠٥٧	١٣ ٢٤٤ ٦٢٧	(٥٣)	التغير في أوراق دفع
١١ ٢٤٠ ٥٠٢	١٢ ٢١٩ ٠٦٢		التغير في الموردين والمقاولين
(٢٦٤ ٣٧٩ ٦٧٣)	(١٠ ٨٣٩ ٣٣١)		التغير في الدينين وأرصدة دائنة أخرى
(٦ ٥٤٠ ٤٨٢)	(١٠ ٠٩١ ٩٠١)	(٤٠، ١٧)	التغير في التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الشاغلين
--	(٩ ٨٢٢ ٤٠٠)	(٣٤، ١٤، ٥٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
٣ ٢١٢ ٤٣٦	(٢ ١٨٩ ٨١٠)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
--	(٣ ٦٥٢ ٧٠٧)		مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
١١ ٠٦٣ ٨١٣	٦ ٣١١ ٨١١	(٣٢)	مدفوعات) في استثمارات في شركات تابعة
٧ ٧٣٥ ٧٦٧	(١٩ ٤٤٥ ٠٠٧)		مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ
(٣ ٢٩١ ٤٩٥)	(٧ ٧١٣ ٠٣٩)	(٤٧)	استثمارات عقارية
٦ ١٢٣ ٤٤٣	٨٨ ٨٦١ ١٣٣	(٤٩)	فوائد وعوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٢٥ ٨٨١ ٩٢٥	(٢٧ ٧٢٤ ٠٠٠)	(٥١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٣ ٨١٧ ٠١٧	٤٥ ٩٩٨ ٥٦١		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢٦ ٥٦٧ ٥٩٤)	(٥٣ ٢٠٨ ٦٥٣)		بنوك دائنة
(٢٢ ١٥٠ ٤١٠)	--		بنوك سحب على المكشوف
(٢٢ ٨٧٩ ٥٦١)	(٢٤ ٤١٦ ٤٣٧)		مدفوعات في القروض
٢٦ ٩٣٣ ٣٢٥	٦٢ ٢٠١ ٤٨٠		مقبوضات من القروض
٤ ٢٨٩ ٤١٩	٣١ ٩١٧ ١٤٣		أسهم الإثابة
٤٧٦ ٨٣٢ ٧٧٣	٢٤٧ ٥٠٩ ٢٤٦		تسويات علي الأرباح المرحلة
٤٨١ ١٢٢ ١٩٢	٢٧٩ ٤٢٦ ٣٨٩		فوائد قطع أوراق قبض
			تكاليف وفوائد تمويلية مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
			صافي التدفقات النقدية خلال الفترة
			النقدية في أول العام
			النقدية في ٣١ مارس ٢٠١٨

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

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
ياسين منصور



عضو مجلس الإدارة المنتدب
للشئون المالية
على ثابت



شركة بيلم هيلز للتمير
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصري	أرباح الفترة جنيه مصري	احتياطي تقييم أسهم الإثابة جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	احتياطي خاص جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	رأس المال جنيه مصري
٥٩١٤ ٢٣٦ ٧٩١	٢٥٥ ٨٥٩ ٢٣٦	٣١ ٤٩٢ ٦٤٥	(١٥ ١٦٠ ٧٩٠)	٤٠٠ ٠٣٤ ٦٥٦	٥٨٤ ١١١ ٥٩٢	٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢
--	(٢٩٥ ٨٥٩ ٢٣٦)	--	٢٩٥ ٨٥٩ ٢٣٦	--	--	--
--	--	--	(١٤ ٧٩٢ ٩٦٢)	--	١٤ ٧٩٢ ٩٦٢	--
(٢٦ ٥٦٧ ٥٩٤)	--	--	(٢٦ ٥٦٧ ٥٩٤)	--	--	--
٧٠٥ ٨٣٩	--	٧٠٥ ٨٣٩	--	--	--	--
١١٩ ١٠٦ ٢٩٦	١١٩ ١٠٦ ٢٩٦	--	--	--	--	--
٦ ٠٠٧ ٤٨١ ٣٣٢	١١٩ ١٠٦ ٢٩٦	٣٢ ١٩٨ ٤٨٤	٢٣٩ ٢٣٧ ٨٩٠	٤٠٠ ٠٣٤ ٦٥٦	٥٩٨ ٩٠ ٤ ٥٥٤	٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢
٦ ١٠٧ ٠٣٢ ٨٠٥	٢٤٣ ١١٧ ٩٢٥	٤٣ ٠١٠ ٤٣١	٢٠٤ ٦٥٧ ٨٧	٤٠٠ ٠٣٤ ٦٥٦	٥٩٨ ٩٠ ٤ ٥٥٤	٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢
--	(٢٤٣ ١١٧ ٩٢٥)	--	٢٤٣ ١١٧ ٩٢٥	--	--	--
--	--	--	(١٢ ١٥٥ ٨٩٦)	--	١٢ ١٥٥ ٨٩٦	--
(٥٣ ٢٠٨ ٦٥٤)	--	--	(٥٣ ٢٠٨ ٦٥٤)	--	--	--
(٤٣ ٠١٠ ٤٣١)	--	(٤٣ ٠١٠ ٤٣١)	--	--	--	--
٤١ ٢٧٢ ٦٢٧	٤١ ٢٧٢ ٦٢٧	--	--	--	--	--
٦ ٠٥٢ ٠٨٦ ٣٤٧	٤١ ٢٧٢ ٦٢٧	--	٣٨١ ٨١٩ ١٦٢	٤٠٠ ٠٣٤ ٦٥٦	٦١١ ٠٦٠ ٤٥٠	٤ ٦١٧ ٨٩٩ ٤٥٢

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشؤون المالية

ياسين منصور

على ثابت




شركة بالم هيلز للتعمير
 شركة مساهمة مصرية *
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
 المحتويات

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

شركة بالم هيلز للتعمير
 " شركة مساهمة مصرية "
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
 تابع المحتويات

رقم الصفحة		رقم الإيضاح
١٥	استثمارات في شركات تابعة	-٣٤
١٥	استثمارات في شركات شقيقة	-٣٥
١٦	استثمارات عقارية	-٣٦
١٧-١٦	أوراق القبض	-٣٧
١٧	مشروعات تحت التنفيذ	-٣٨
١٧	مسدد تحت حساب استثمارات	-٣٩
١٩-١٨	الأصول الثابتة	-٤٠
٢٠	أعمال تحت التنفيذ	-٤١
٢١	نقدية بالصندوق ولدى البنوك	-٤٢
٢١	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	-٤٣
٢١	عملاء - أرصدة مدينة	-٤٤
٢٢	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	-٤٥
٢٤-٢٢	أطراف ذات علاقة	-٤٦
٢٤	بنوك دائنة	-٤٧
٢٥	دائنو شراء أراضي	-٤٨
٢٥	بنوك سحب على المكشوف	-٤٩
٢٥	عملاء دفعات مقدمة	-٥٠
٢٦	القروض	-٥١
٢٧-٢٦	أوراق الدفع	-٥٢
٢٧	دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-٥٣
٢٧	التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الشاغلين	-٥٤
٢٨	رأس المال	-٥٥
٢٩	الإحتياطيات	-٥٦
٢٩	إيرادات النشاط	-٥٧
٣٠	تكاليف النشاط	-٥٨
٣٠	المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية	-٥٩
٣٠	إيرادات أخرى	-٦٠
٣١	نصيب السهم في الأرباح	-٦١
٣١	الأدوات المالية وقيمتها العادلة	-٦٢
٣٢-٣١	إدارة مخاطر الأدوات المالية	-٦٣
٣٢	الموقف الضريبي	-٦٤
٣٣	نظام الإثابة والتحفيز	-٦٥

شركة بالم هيلز للتعمير
"شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
في ٣١ مارس ٢٠١٨

١- نشأة الشركة

تأسست شركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية" وفقا لأحكام القانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون ضمانات وحوافز الاستثمار والمستبدل بقانون الإستثمار الصادر برقم ٧٢ لسنة ٢٠١٧ والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة والمعدل بموجب القانون رقم ٤ لسنة ٢٠١٨ ولائحتهما التنفيذية ومع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون راس 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 التجاري

رقم القيد في السجل التجاري ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

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

٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للشركة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ١٤ مايو ٢٠١٨.

٧- القيد بيورصة الأوراق المالية

تم قيد الشركة بالجدول غير الرسمي رقم (٢) بيورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٦ وبتاريخ ابريل ٢٠٠٨ تم قيد الشركة بالجدول الرسمي، وقد قامت الشركة بتوفيق أوضاعها طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ لسنة ٢٠١٤ بجلستها المنعقدة في ٢٢ يناير ٢٠١٤ بشأن قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية مع مراعاة كافة التعديلات اللاحقة لتلك القواعد.

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 التجمع السكنى بمنتجع بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر بإجمالى مساحات أراضى مستحوز عليها تبلغ (١١١١,٥٢ فدان تقريباً)، وكذا إقامة التجمع السكنى بالقاهرة الجديدة بمساحة ٢٢١,٠٥٦ فدان.

(ب) المشروعات بنظام المشاركة

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

- تعاقدت الشركة كمطور عقاري مع أحد الجهات المالكة لقطعة الأرض بمساحة ١٣٥ فدان بمدينة الإسكندرية بمنطقة أبيس - محرم بك أول الطريق الصحراوي الإسكندرية - القاهرة - على تطوير وتنمية تلك المساحة، وبموجب هذا العقد يحصل كل من الشركة والمالك على نصيب من إجمالي إيرادات المشروع تسدد من خلال متحصلات إيرادات المشروع، ولم تبدأ الشركة المطورة بعد فى أعمال التسويق وبيع وحدات المشروع.
- تعاقدت شركة بالم هيلز للتعمير وشركة بالم للتنمية العمرانية (شركة تابعة) مع هيئة المجتمعات العمرانية كمطورين عقاريين على تطوير مشروع عمراني متكامل بنظام المشاركة - مشروع (بادية) على مساحة ٣٠٠٠ فدان بمنطقة غرب القاهرة على أساس نظام مشاركة الإيرادات، بحيث تحصل الشركات -المطور العقاري على نسبة ٧٤% مقابل أعمال إدارة وتسويق وتطوير المشروع في حين تحصل الهيئة على نسبة ٢٦% من الإيرادات تسدد في ضوء الجداول الزمنية المعتمدة لسداد الدفعات السنوية بالإضافة إلى حصة عينية من وحدات المشروع مقابل الأرض وإمداد المرافق الخارجية للمشروع، وقد بدء المطورين العقاريين فى أعمال تسويق وتطوير المشروع اعتباراً من مايو ٢٠١٨.

(ج) إدارة أنشطة خدمية

قامت الشركة بشراء نادى بالم هيلز بمدينة السادس من أكتوبر والمخصص لكامل منتجع بالم هيلز والذي تم الاستحواذ عليه من خلال عقد بيع مؤرخ فى أول أكتوبر ٢٠٠٧ من احدى الشركات الشقيقة.

(د) أنشطة أخرى

قامت الشركة بالاستحواذ على مساحة ١٧٠٢,٧٩ فدان شرق طريق مصر إسكندرية الصحراوي الكيلو ٤٩ بمزارع بوتانكا (الريف الأوروبي سابقاً) - بموجب عقد بيع ابتدائي- مع أحد الأطراف ذات العلاقة لاستغلالها بما يتوافق مع ما هو محدد بالنظام الأساسي للشركة (لاستصلاح واستزراع الأراضي الصحراوية باستخدام طرق الري الحديثة) وذلك طبقاً لما هو وارد بالسجل التجاري تحت رقم ٣٣ (ب) بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١١.

(هـ) استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

الاستثمار المباشر فى شركات تابعة وشقيقة تزاول ذات الأنشطة فى تجمعات عمرانية أخرى (إيضاح رقم ٤ أ، ٤ اب) بيانها كما يلى:

نسبة المساهمة

٩٩,٩٩٦%	- شركة جودة للخدمات التجارية
٩٩,٩٩%	- شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقارى
٩٩,٩٨٥%	- شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
٩٩,٩٤٥٤%	- شركة ركين إيجيبت للاستثمار العقارى
٩٩,٤%	- شركة بالم للتطوير العقارى
٩٩,٤%	- شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية
٩٩,٤%	- شركة بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية
٩٩,٤%	- شركة بالم هيلز للاستثمار السياحي
٩٩,٤%	- شركة بالم هيلز للمنتجات
٩٩,٤%	- شركة بالم للتنمية العمرانية
٩٩,٢%	- شركة بالم هيلز العقارية
٩٩,٢%	- شركة بالم للنادية
٩٩,٢%	- شركة بالم الاسكندرية
٩٨,٨٨%	- شركة يونيتد إنجينيرنج للهندسة والمقاولات
٩٨%	- شركة بالم هيلز للفنادق
٨٩%	- شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية (كابسى)
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%	- الشركة السعودية للتطوير العمرانى
٥١%	- شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية
٤٩%	- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى
٣٩,٩٩%	- شركة العلمين للتطوير العقارى
٠,٢٤%	- شركة بالم أكتوبر للفنادق

٩- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت الشركة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ بالالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزاري رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥، واتباع ذات السياسات المحاسبية السابق تطبيقها لدى إعداد آخر قوائم مالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٧) والتي لم يطرأ عليها أية تعديلات أو أي تحديث.

السياسات المحاسبية المتبعة

١٠- أسس إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة ، كما يتم وضع وتنفيذ السياسات المحاسبية وإعداد تلك القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد في شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٨ وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

١١- التقديرات المحاسبية

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

١٢- التغيير في السياسات المحاسبية

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

١٣- إثبات المعاملات بالدفاتر

• عملة التعامل والعرض

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

• المعاملات والأرصدة

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

١٤- الاستثمارات(أ) استثمارات في شركات تابعة

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

(ب) استثمارات في شركات شقيقة

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

(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 القياس اللاحق للاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو (الخسائر) المتراكمة المسجلة في بنود الدخل الشامل الأخرى في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر)، أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في بنود الدخل الشامل الأخرى في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

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

(د) استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

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

(هـ) الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

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

(و) استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية فى قيمة العقارات (أراضى أو مبانى أو كليهما) التى تم الحصول عليها ومحتفظ بها بغرض إعادة البيع للحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغير الموجب فى القيمة العادلة أو لتحقيق عوائد أو كليهما معاً، وليست للبيع ضمن النشاط المعتاد للمنشأة وتشمل الأراضى المحتفظ بها لغرض مستقبلى غير محدد فى الوقت الحاضر، ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - فى تاريخ الاقتناء أو فى تاريخ التبادل.

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

على أن يتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات العقارية التى يتولد عنها إيرادات فى نهاية كل فترة مالية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك متضمناً مجمع خسائر اضمحلال القيمة، وطبقاً لنسب الإهلاك التى حددتها الإدارة لكل نوع من تلك الاستثمارات، 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.

١٥ - مشروعات تحت التنفيذ

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

١٦ - الأصول غير الملموسة

تتمثل الأصول غير الملموسة فى الأصول غير ذات الطبيعة النقدية وليس لها وجود مادى محدد وملموس، والذى 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 مخصوماً منها مجمع الاستهلاك، ومجمع خسائر اضمحلال القيمة - إن وجدت - والتى تمثل القيمة العادلة لتلك الأصول فى ذلك التاريخ.

١٧ - 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 عندما يكون الأصل معداً للاستخدام أو اعتباراً من تاريخ التشغيل الفعلى (استخدام الأصل) أيهما أقرب ولا تشمل تكلفة الاقتناء نفقات خدمة الأصل اليومية اللاحقة للاقتناء، حيث يتم إدراجها ضمن الأرباح والخسائر (قائمة الدخل)، وتتحدد القيمة الدفترية للأصل الثابت بعد القياس الأولى على أساس تكلفة الأصل مطروحاً منها مجمع الإهلاك والخسائر المجمعة للاضمحلال (إن وجدت) ويتم حساب أقساط الإهلاك طبقاً للمعدلات الآتية:

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

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

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

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

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

١٨ - أعمال تحت التنفيذ

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

١٩- وحدات تامة المعدة للبيع

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

٢٠- أوراق القبض

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

٢١- اضمحلال الأصول

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

٢٢- المخصصات

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

٢٣- دائنو شراء أراضي

يتمثل بند دائنو شراء الأراضي في قيمة الالتزامات المحددة المقدار والمحددة تواريخ الاستحقاق والتي التزمت بها الشركة مقابل الحصول على أراضي لمزاولة نشاطها الرئيسي، ويتم الاعتراف الأولي لتلك الالتزامات بالقيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها على أن يتم القياس لللاحق لتلك الالتزامات في تاريخ إعداد القوائم المالية ياتباع أسلوب التكلفة المستهلكة وباستخدام سعر الفائدة الفعلي أو سعر الفائدة السائد.

٢٤- التزامات استكمال مرافق

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

٢٥- رسملة تكلفة الاقتراض

تتمثل رسملة تكاليف الاقتراض في قيمة المصروفات والتكاليف والأعباء التمويلية والناجمة عن الحصول على قروض أو تسهيلات بنكية سواء لتمويل اقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل للرسملة والتي كان من الممكن تجنبها إن لم يتم الاستحواذ على تلك الأصول، ويتم بدء تلك الرسملة عند بدء الإنفاق على الأصل المؤهل والتكبد 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، كما لا يعد من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة التكاليف وفوائد التقسيط غير المرتبطة بالاقتراض المباشر والتي يتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) عند تحققها بالإضافة للفوائد الخاصة بالفترات التي تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعال للأصل.

٢٦- ضرائب الدخل

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

أ- ضريبة الدخل الجارية

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

ب- الضرائب المؤجلة

يتم إثبات الضرائب المؤجلة (أصول أو التزامات) عندما تنشأ فروق ضريبية مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وبين قيمتها طبقاً للأسس الضريبية، حيث يتم تحديد قيمة الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة طبقاً للأسلوب الذي يتم به تحقيق الأصول أو سداد هذه الالتزامات وبذات أسعار الضريبة السارية لكل فترة ضريبية.

٢٧ - علاوة الإصدار

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

٢٨ - تكاليف الاقتراض

يتم الاعتراف بمبلغ وقيمة الاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم توييب 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، ويتم عرض رصيد القروض ضمن الالتزامات طويلة الأجل. يتم قياس تكاليف القروض والاقتراض بعد الاعتراف المبدئي للقروض على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال، تدرج أرباح وخسائر استبعاد الالتزامات في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) بالإضافة من خلال عملية الاستهلاك بطريقة سعر الفائدة الفعال. يتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء وأتعاب أو تكاليف تكون جزءاً من سعر الفائدة الفعال، يدرج استهلاك سعر الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل (الأرباح والخسائر).

٢٩ - نصيب السهم في الأرباح

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

٣٠ - المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

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

٣١ - أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

أ- فيلات وتاون هاوس

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

إيرادات التطوير العقاري :

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

- نسبة الإتمام

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

- تكاليف نشاط التطوير العقاري

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

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

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

ج- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

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

٣٢- تحقق الإيراد

أ- إيرادات بيع وحدات المشروع

١- فيلات وتاون هاوس

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

٢- وحدات تامة معدة للبيع- (شقق، كنانن وشاليهات)

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

ب- عوائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

هـ- إيرادات استثمارات عقارية

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

ز- إيرادات الفوائد الدائنة

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

٣٣- النقدية وما في حكمها

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

٢٤ - إستثمارات في شركات تابعة

يتمثل بند مساهمات في شركات تابعة في التكلفة المباشرة للمساهمة المباشرة للشركة في رؤوس أموال الشركات التالي ذكرها وبلغ رصيد الاستثمارات في شركات تابعة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٨٩٨ ٨١٦ ٣٠٣ ١٧٠ جنية مصري، ويتصل فيما يلي:

المسند جنيه مصري	تكلفة الإقتناء في ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصري	عدد الأسهم المملوكة	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم بالمائة	النسبة المباشرة فيها	النسبة المباشرة فيها	الكليل القانوني
١٣٢ ٢٧٠ ٠٠٠	١٣٢ ٢٧٠ ٠٠٠	٩٩٨ ٨٥٠	%٩٩,٩٩	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٧ ٦٥٠ ٠٠٠	٧ ٦٥٠ ٠٠٠	١٥٣ ٠٠٠	%٥١,٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	٥٠ ٥٨٤ ٨٠٠	٥ ٥٨٤ ٨٠	%٥١,٠٠	٩ ٩١ ٨١٠	٩ ٩١ ٨١٠ ٠٠٠	٩ ٩١ ٨١٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤ ٥٠٠	%١٠,٢٤	١٠ ٢٥٠ ٠٠٠	١٠ ٢٥٠ ٠٠٠	١٠ ٢٥٠ ٠٠٠	ش.م.م
١١ ٢٥٠	١١ ٢٥٠	٢٤ ٥٠٠	%١٨,٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
١٠ ٢٤٨ ٥٠٠	١٠ ٢٤٨ ٥٠٠	٢ ٤٩٨ ٨٥	%٩٩,٩٩	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
١٩ ٧٧٥ ٠٠٠	١٩ ٧٧٥ ٠٠٠	١٩ ٧٥٥	%٩٩,٩٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٤٨ ٥٠٠	٢٤٨ ٥٠٠	٢٤ ٥٥٠	%٩٩,٩٤	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٢٣ ٨٢٠ ٢٧٥	٢٢٣ ٨٢٠ ٢٧٥	٢ ٤٩ ٨٥٠	%٣٩,٩٩	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
١١٥ ١١٤ ٢٩٢	١١٥ ١١٤ ٢٩٢	٥٤٩ ٧٠٠	%٩٩,٩٥	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
١٧٢ ٢٥٧ ٤٠٥	١٧٢ ٢٥٧ ٤٠٥	٥١٠ ٠٠٠	%٥١,٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٩٩ ٢٤ ٦٣٧	٩٩ ٢٤ ٦٣٧	٢ ٤٩٩ ٩٠٠	%١٠٠,٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
١١ ٩٥٠ ٠٠٠	١١ ٩٥٠ ٠٠٠	١١ ٩٥٠ ٠٠	%١٠٠,٠٠	٣ ٣٨ ٠٠٠	٣ ٣٨ ٠٠٠	٣ ٣٨ ٠٠٠	ش.م.م
٢٧٩ ٠٩٣ ١٩٥	٢٧٩ ٠٩٣ ١٩٥	٢ ٤٥٠ ٠٠	%٥٩,٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٣٢٤ ١٥٠ ٤٣٣	٣٢٤ ١٥٠ ٤٣٣	٨٩ ٠٠٠	%٨,٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
١٠٥ ١٠ ٢ ٤٥٥	١٠٥ ١٠ ٢ ٤٥٥	٥٧ ٢٤١	%١٠٠,٠٠	٩٥ ٤٤ ٢	٩٥ ٤٤ ٢	٩٥ ٤٤ ٢	ش.م.م
٢ ٢٢٧ ٢٢٣ ٢١٧	٢ ٢٢٧ ٢٢٣ ٢١٧	٤٥ ٤٤ ٢	%١٠٠,٠٠	٩٥ ٤٤ ٢	٩٥ ٤٤ ٢	٩٥ ٤٤ ٢	ش.م.م
٥١٨ ١٩٧ ٠٠٠	٥١٨ ١٩٧ ٠٠٠	١ ٤٩٩ ٨٥٠	%٩٩,٩٩	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
٢٩٠ ٢٢١٠ ٠٩٣	٢٩٠ ٢٢١٠ ٠٩٣	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	%١٠٠,٠٠	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	ش.م.م
١٩٩ ٩ ٢١٠ ٠٩٢	١٩٩ ٩ ٢١٠ ٠٩٢	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	%١٠٠,٠٠	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	٢ ٥٥ ٣ ٤٣ ١٤٥	ش.م.م

جميع الشركات المستثمر فيها شركات مساهمة مصرية غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.
- جميع الشركات المستثمر فيها تم الاستثمار بها بأسلوب الاستحواذ أو لدى زيادة حصة الشركة بها.

٢٥ - إستثمارات في شركات شقيقة

يتمثل بند مساهمات في شركات شقيقة في التكلفة المباشرة للمساهمة المباشرة للشركة في رؤوس أموال الشركات التالي ذكرها وبلغ رصيد الاستثمارات في شركات شقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:

غير المسند من تكلفة الإقتناء في ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصري	المسند جنيه مصري	تكلفة الإقتناء في ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصري	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم بالمائة	النسبة المباشرة فيها	الكليل القانوني
---	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥	%٤٩	٥٠٠	٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
---	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥	%٤٩	٥٠٠	٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م
---	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥ ٠٠٠	٢٤٥	%٤٩	٥٠٠	٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ش.م.م

شركة كولوريل بانكو بالمر هيلز للاستثمار العقاري
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣٦ - استثمارات عقارية

بلغ رصيد استثمارات عقارية في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٦٢٥ ٧٨٠ ٢٥٤ جنيه مصري ويتمثل رصيدها في قيمة تكلفة الأراضي التي استحوذت عليها الشركة بموجب خطابات تخصيص أو عقود ابتدائية أو عقود مع واضعي اليد حيث تتمثل الاستثمارات العقارية في قيمة العقارات (أراضي) التي تم الحصول عليها ومحفوظ بها بغرض الحصول على أرباح رأسمالية ناتجة عن التغيير الموجب في القيمة العادلة لتحقيق عوائد أو كليهما معا، وهي أراضي محتفظ بها لغرض مستقبلي غير محدد في الوقت الحاضر، وكذا تكلفة المول التجاري (مول شارع ٨٨) بمنتهج بالم هيلز بالسادس من أكتوبر وذلك كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	المساحة بالفدان	استثمارات عقارية - أراضي
جنيه مصري	جنيه مصري		مشروع بوتانيكا
٢١٠ ٥٣٢ ٢٨٠	٢١١ ٥٥١ ٧٤٠	١٦٩٩,٥٦	القطعة الأولى *
١ ٤٩٥ ٠٠٠	١ ٤٩٥ ٠٠٠	٥٩,٩٠	القطعة الثانية **
٢١٢ ٠٢٧ ٢٨٠	٢١٢ ٥٤٦ ٧٤٠	١٧٥٩,٤٦	إجمالي تكلفة أراضي مشروع بوتانيكا
			استثمارات عقارية - مبانى
			محلات منتجع بالم هيلز
٤٢ ٤٥٥ ٦١٥	٤٥ ٥٨٨ ٨٦٢	--	صافي تكاليف المحلات (مول شارع ٨٨)
(٢ ٩١٧ ٣٧١)	(٣ ٣٥٤ ٩٧٧)	--	مجمع الإهلاك
٣٩ ٥٣٨ ٢٤٤	٤٢ ٢٣٣ ٨٨٥	--	صافي تكلفة المحلات
٢٥١ ٥٦٥ ٥٢٤	٢٥٤ ٧٨٠ ٦٢٥	١٧٥٩,٤٦	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

* تتمثل في قيمة الأراضي المستحوذ عليها كاملة التراخيص من الجهات المختصة بمساحة ١٦٨٨ فدان تقريباً، بالإضافة إلى مساحة ١١,٥٦ فدان التي حصلت عليها الشركة بنظام حق الانتفاع.
** تتمثل في قيمة الأراضي المستحوذ عليها بموجب عقود شراء مع واضعي اليد بمساحة ٥٩,٩٠ فدان تقريباً.

- قامت الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لكافة الاستثمارات العقارية المملوكة للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كنشاط تمويلي وذلك طبقاً لجوهر تلك المعاملات ولعدم اكتمال لشروط الواجب تحققها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي، وأن كافة تلك الاستثمارات مقدمة كضمانات (إيضاح رقم ٥٢).

٣٧ - أوراق القبض

تتمثل أوراق القبض في صافي قيمة الشيكات التي حصلت عليها الشركة من العملاء مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد على تنفيذها وأيضاً شيكات اتحاد الملاك (مقابل مصروفات صيانة) وذلك بالإضافة إلى شيكات محصلة من جهات أخرى، وقد بلغ رصيد أوراق القبض فسي ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٩٥٧ ٠٧٤ ٠٦٠ ٤ جنيه مصري وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية بمبلغ ٢٥١ ٩٨٢ ٧٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

الرصيد في	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٥٨ ٩٤٨ ٦١٥	١ ١٣٣ ٥٠٥ ٧٥٤	إجمالي أوراق القبض قصيرة الأجل
(٢٤ ٨٠٢ ٨٢٤)	(٢٠ ٢٨٤ ٥٨٤)	خصم القيمة الحالية
٥٣٤ ١٤٥ ٧٩١	١ ١١٣ ٢٢١ ١٧٠	رصيد أوراق القبض قصيرة الأجل
٣ ٧٣٥ ٩٠٥ ٠١٠	٣ ٠٠٠ ٥٥١ ٤٥٤	إجمالي أوراق القبض طويلة الأجل
(٥٥ ٣٨٠ ١٣٣)	(٥٣ ٦٩٧ ٦٦٧)	خصم القيمة الحالية
٣ ٦٨٠ ٥٢٤ ٨٧٧	٢ ٩٤٦ ٨٥٣ ٧٨٧	رصيد أوراق القبض طويلة الأجل
٤ ٢١٤ ٦٧٠ ٦٦٨	٤ ٠٦٠ ٠٧٤ ٩٥٧	رصيد أوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٨

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

* تضمنت أرصدة أوراق القبض مبلغ ٦١٧ ٧٤٣ ٨٠ جنيه مصري تتمثل في قيمة الشيكات المستلمة مقابل ودائع الصيانة للوحدات المتعاقد عليها والتي تؤول قيمتها المحصلة إلى اتحاد الشاغلين عند تأسيسه طبقاً لأحكام قانون البناء رقم ١١٩ لسنة ٢٠٠٨ (إيضاح رقم ٥٤).

٣٨- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ رصيد مشروعات تحت التنفيذ في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣٧٧ ٩٤٩ ١٦٨ ١ جنيه مصري والذي يتمثل في مشروعات الشركة المخصصة كمناطق خدمات ومناطق ترفيهية مخصصة للتجمعات السكنية التي تقوم الشركة بتنفيذها ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠	٣٠٦ ٥٨٤ ٥٧٠	صافي تكلفة الأراضي - الجولف
٤٣٥ ٦٤٥ ٣٣٠	٨٢٣ ٣٣٢ ٨٥١	إنشاءات ملاعب منطقة الجولف بمدينة السادس من أكتوبر
٣٦ ٨٤٢ ١٤٥	٣٩ ٠٣١ ٩٥٦	أعمال إنشائية النادي
٥٠ ٤٢٩ ٩١٣	--	مول (٨)
٨٢٩ ٥٠١ ٩٥٨	١ ١٦٨ ٩٤٩ ٣٧٧	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

- قامت الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لمول (٨) المملوك للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كنشاط تمويلي وذلك طبقاً لجوهر تلك المعاملات ولعدم اكتمال لشروط الواجب تحققها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي وأن كافة أصول المجمع التجاري مقدمة كضمانات (إيضاح رقم ٥٢).

٣٩- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ رصيد مسدد تحت حساب استثمارات في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٦٣٣ ٦٣٥ ٤٣٥ ١٨٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	نوع المعاملة	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	١٣٥ ١٢١ ٧٤٣	تأسيس بالسعودية	شركة بالم هيلز - سعودية *
٤ ٠١٠ ٠٠٠	٤ ٠١٠ ٠٠٠	استحواذ	شركة جمشة للتنمية السياحية
٤١ ٣٠٣ ٨٩٠	٤١ ٣٠٣ ٨٩٠	استحواذ	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
١٨٠ ٤٣٥ ٦٣٣	١٨٠ ٤٣٥ ٦٣٣		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

* تم إدراج المبالغ المسددة لشراء استثمارات في شركات ضمن بند المسدد تحت حساب شراء استثمارات وذلك من واقع عقود البيع والاتفاق المبرم بين الشركة وبين بعض مساهمي الشركات المشار إليها بعاليه على أن يتم تحويل تلك المبالغ إلى بند مساهمات في شركات عند إتمام إجراءات نقل الملكية باسم الشركة.

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

* ولم يتم حتى تاريخ إعداد القوائم المالية إتخاذ أيه إجراءات قانونية تجاة تلك المبالغ.

٤٠ - الأصول الثابتة

بلغت تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٥٣٣ ٢٦٦ ٢٢١ جنيه مصري وتتشل في الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلي :

صافي التكلفة في	صافي التكلفة في	مجموع الأهلاك	مجموع الاستعدادات	إهلاك العام	مجموع الأهلاك في	التكلفة في	الإستعدادات	إضافات	التكلفة في
٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٢٠١٨ مارس ٣١	٢٠١٨ مارس ٣١	٢٠١٨ مارس ٣١	٢٠١٨ مارس ٣١	أول يناير ٢٠١٨	٢٠١٨ مارس ٣١	٢٠١٨ مارس ٣١	٢٠١٨ يناير ٣١	٢٠١٨ يناير ٣١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٢ ٩٢٠ ٦١٢	١٢ ٩٢٠ ٦١٢	٥٩ ١٨٧ ٣٢٧	--	١ ٨٩٥ ٣٧٦	٥٧ ٢٩١ ٩٥١	١٢ ٩٢٠ ٦١٢	--	--	١٢ ٩٢٠ ٦١٢
٩٤ ٣٣٨ ٠٧٩	٩٢ ٤٤٢ ٧٠٣	٣٢ ٨٧٨ ١٨٩	٣٢ ٠٣٥	١ ١٤١ ٧٣٣	٣١ ٧٦٨ ٤٩١	١٥١ ٦٣٠ ٠٣٠	--	--	١٥١ ٦٣٠ ٠٣٠
١٠ ٦٩٠ ٧٨١	١٢ ٢٠٢ ٥٨٥	٧ ٢٠٨ ٧١٢	--	٣٥٥ ٠٣٢	٦ ٥٥٢ ٧٣٠	١٢ ٤١٣ ١٢٥	٣٢ ٠٣٥	٢ ٦٥٣ ٥٣٧	٤٢ ٤٥٩ ٢٧٢
٣ ٢٣٥ ٦٤٥	٥ ٢٠٤ ٣٦٣	٣٧ ٠٦٩ ٢٥٧	--	١ ١١٧ ٠	٤٩ ٣٢٤ ٤٧٧	١٦ ٠٢٥ ٩٢٦	--	١٠ ٠٨٩ ٣٧٥	١٠ ٠٨٩ ٣٧٥
١٢ ٠١٢ ٨٢٧	١٢ ٢٥٥ ٢٢٠	١٥ ٨١٣ ٧٨٣	١١ ٦٧٠	١ ٩٥٠ ٣٣٩	١٥ ٧٧٦ ٣٣٢	١٦ ٠٢٥ ٩٢٦	١٣ ٢٥٥	٤٧ ١٤٣ ٥١٥	٤٧ ١٤٣ ٥١٥
٢٤٩ ٥٩٣	٢١٢ ١٤٣	٢٤ ٨٧٩ ٧٨٨	--	٣٧ ٤٥١	١٥ ٧٧٦ ٣٣٢	١٦ ٠٢٥ ٩٢٦	--	١٦ ٠٢٥ ٩٢٦	١٦ ٠٢٥ ٩٢٦
١ ٨٩٦ ٨٨٨	٨ ٩٩١ ٧٥١	١٧٧ ٠٣٧ ١٠٦	٧٤ ٦٠٦	٨٢٥ ٥٣٣	٢٤ ١٢٨ ٨٦١	٣٣ ٨٧٦ ٥٣٩	٧٤ ٦٠٦	٣١ ٠٢٥ ٧٤٨	٣١ ٠٢٥ ٧٤٨
١٤٠ ٣٤٤ ٤٧٥	١٤٤ ٢٢٩ ٤٢٧	١٧٧ ٠٣٧ ١٠٦	١١٨ ٣١٦	١ ٢٠٥ ٣٦٤	١٧٠ ٩٥٠ ٠٥٣	٣٢١ ٢٦٦ ٥٣٣	١١٩ ٨٩٦	١٠ ٠٩١ ٩٠١	٣١١ ٢٦٤ ٥٢٨

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

- جميع الأصول الثابتة متاحة للاستخدام في التشغيل.

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣٦٤ ٢٠٥ ٦ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٦٧٢ ٤٢٥	١١٩ ٨٩٦
٢ ٨٩٣ ٧٢٣	١١٨ ٣١٦
٢ ٦٣٩ ٢١٦	١ ٥٨٥
١ ٢٠٥ ٣٦٤	(١ ٥٨٥)

بلغت خسائر بيع الأصول الثابتة مبلغ (١ ٥٨٥) جنيه مصري عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ وذلك على النحو التالي:

القيمة البيعية للأصول الثابتة	بخصم:
	تكلفة الأصول الثابتة المباعة
	مجموع إهلاك الأصول الثابتة المباعة
	صافي القيمة الدفترية للأصول الثابتة المباعة
	(خسائر) بيع الأصول الثابتة في ٣١ مارس ٢٠١٨

* قامت الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لأراضي ومباني نادي هيلز المملوكة للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كضمانات تمويلي وذلك طبقاً لجورن تلك المعاملات ولعدم اكتمال الشروط الواجب تحقيقها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي وأن تلك الأصول مقدمة كضمانات (إيضاح رقم ٥٣).

بلغت تكلفة الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٥٢٨ ٢٩٤ ٣١١ جنيه مصري وتتصل في الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلي :

صافي التكلفة في	صافي التكلفة في	مجموع الإهلاك	مجموع الاستهلاكات	إهلاك العمار	مجموع الإهلاك في	التكلفة في	الإستثمارات	إضافات	التكلفة في
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أول يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أول يناير ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٢ ٩٢٠ ٦١٢	١٢ ٩٢٠ ٦١٢	--	--	--	--	١٢ ٩٢٠ ٦١٢	--	--	١٢ ٩٢٠ ٦١٢
١٠١ ٩١٩ ٥٨٠	٩٤ ٣٣٨ ٠٧٩	٥٧ ٢٩١ ١٥١	--	٧ ٥٨١ ٥٠١	٤٩ ٧١٠ ٤٥٠	١٥١ ٦٣٠ ٠٣٠	--	--	١٥١ ٦٣٠ ٠٣٠
١٠ ١٩٢ ٥٨٠	١٠ ٦٩٠ ٧٨٢	٣١ ٧٦٨ ٤٩١	--	٣ ٧٥٥ ٩٤٢	٢٨ ٠١٢ ٥٤٩	٤٢ ٤٥٩ ٦٧٣	--	--	٣٨ ٢٠٥ ١٢٩
٢٣٤ ٥٧٤	٣ ٢٣٥ ٤٤٤	٦ ٨٥٣ ٧٣١	--	٨٢٣ ٧٧٠	٦ ٠٢٩ ٩٦١	١٠ ٠٨٩ ٣٧٥	--	٣ ٨٢٤ ٨٤٠	٦ ٦١٤ ٥٣٥
١٥ ١٤٧ ٦٢٢	١٢ ٠١٢ ٨٢٥	٣٥ ١٣٠ ٦٩٠	٣٠ ١٨٨	٨ ٠٣٨ ٤٢٣	٢٧ ١٢٢ ٤٥٥	٤٧ ١٤٣ ٥١٥	٤٦ ١٨٧	٤ ٩١٩ ٦٢٥	٤٢ ٣٧٠ ٠٧٧
٣٩٩ ٣٩٧	٢٤٩ ٥٩٣	١٥ ٧٧٦ ٣٣٣	--	١٤٩ ٨٠٤	١٥ ٦٢٦ ٥٢٩	١٦ ٠٢٥ ٩٢٦	--	--	١٦ ٠٢٥ ٩٢٦
٦ ٠٣٩ ٧٨٨	٦ ٨٩٦ ٨٨٧	٢٤ ١٢٨ ٨٦٠	--	٢ ٢٤٣ ١٩٧	٧١ ٧٨٥ ٦٦٣	٣١ ٠٢٥ ٧٤٧	--	٣ ٢٠٠ ٢٩٦	٢٧ ٨٢٥ ٤٥١
١٤٦ ٨٥٤ ٢٠٣	١٤٠ ٣٤٤ ٤٧٥	١٧٠ ٩٥٠ ٠٥٦	٣٠ ١٨٨	٢٢ ٦٩٢ ٦٣٧	١٤٨ ٢٨٧ ٦٠٧	٣١١ ٢٩٤ ٥٢٨	٤٦ ١٨٧	١٦ ١٩٨ ٩٠٥	٢٩٥ ١٤١ ٨١٠

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

- جميع الأصول الثابتة متاحة للاستخدام في التشغيل.

- بلغ إجمالي إهلاك الأصول الثابتة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦٣٧ ٦٩٢ ٢٢٢ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٣٥١ ٣٤٧	إهلاك أصول التشغيل - أعمال تحت التنفيذ (إيضاح رقم ٤١)
١٠ ٥١٢ ٨٥٨	إهلاك الأصول الإدارية - قائمة الدخل
٩ ٨٢٨ ٤٢٩	إهلاك أصول ثابتة - نادي بالم هيلز
٢٢ ٦٩٢ ٦٣٧	إجمالي إهلاك الأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بلغت خسائر بيع الأصول الثابتة مبلغ ٧ ٧١٤ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وذلك على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
٨ ٢٨٥	القيمة البيعية للأصول الثابتة
١٥ ٩٩٩	لخصم: تكلفة الأصول الثابتة المباعة
٣٠ ١٨٨	مجموع إهلاك الأصول الثابتة المباعة
(٧ ٧١٤)	صافي القيمة الدفترية للأصول الثابتة المباعة

* قامت الشركة بإبرام عقود تأجير تمويلي لأراضي ومباني نادي بالم هيلز المملوكة للشركة مع إحدى الشركات العاملة في ذات المجال، وقد تم إثبات تلك المعاملات كضمانات (توكيل بالبيع) والتزامات ناتجة عن معاملات مالية كمشط تمويلي وذلك طبقاً لجورنر تلك المعاملات ولعدم اكتمال لشروط الواجب تحققها لإثبات تلك العقود كتأجير تمويلي وأن تلك الأصول مقدمة كضمانات (إيضاح رقم ٥٣).

٤١- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في القيمة والتكلفة المباشرة وغير المباشرة للأراضي المخصصة للشركة لمباشرة النشاط المعتاد والرئيسي للشركة وذلك بعد استبعاد تكلفة الأراضي المتعاقد على إقامة وحدات عليها (تحويلاً على قائمة الدخل)، كما تشمل الأعمال الإنشائية وأعمال المرافق والتكاليف غير المباشرة الأخرى المرتبطة بأعمال الإنشاءات عن الوحدات المتعاقد على تنفيذها ولم تحقق فيها نسبة الإتمام المحددة لإدراجها ضمن قائمة الدخل، وقد بلغ رصيد أعمال تحت التنفيذ في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٤٨٦ ٨٥١ ٣١٨ جنيه مصري وذلك بعد خصم القيمة الحالية للأقساط المستحقة على الأرض من تكلفة الاقتناء وتمثل الأعمال تحت التنفيذ فيما يلي:-

	المستبعد على قائمة الدخل		إجمالي الأعمال المنقذة حتى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصري	٢٤٤٥ ٤٤١ ٧١٦	٢ ٤٣٥ ٨٤٦ ٧٠٥	١ ٤٤٠ ١٠٨ ٧١٧	٣ ٩٠ ٢٠ ٦٨ ٩٢٥
جنيه مصري	٢ ١٣١ ٠٩٠ ٥٥١	٢ ٠٤٧ ٨٨٣ ٠٥٨	٣ ٧١٨ ٣٦٠ ٣٤٨	٥ ٩٦٧ ٣٥٩ ٦٣٥
جنيه مصري	٣ ١٢١ ٥٥٥	٣ ١٢١ ٥٥٥	١٨٤ ٧٨٥ ٦١٤	١٨٧ ٩٠٧ ١٦٩
	٤ ٥٧٩ ٦٥٣ ٢٢٢	٤ ٤٨٦ ٨٥١ ٣١٨	١ ٧٧ ٢٢٩ ٧٣٢	٥ ٢٩٣ ٢٥٤ ٦٧٩
				١٠ ٠٥٧ ٣٣٥ ٧٢٩

تكلفة اقتناء الأراضي

تكاليف تنفيذ الأعمال الإنشائية

وحدات تامة للبيع - (إيضاح رقم ١٩)

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

• بلغت فوائد القروض المرسلة على بند أعمال تحت التنفيذ خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ والمخصصة لتمويل المشروعات القائمة حسب عقود القروض المبررة مبلغ ١٦١ ٨٦٥ ٩٦٠ جنيه مصري (إيضاح رقم ٥١).

٤٢ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ رصيد نقدية بالصندوق ولدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٧٩ ٤٢٦ ٣٨٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤٢ ٥٠٢ ٤٤٠	١٥١ ١٥٦ ٦٣٥	حسابات جارية - عملة محلية
٢ ٨٠٩ ٥٧٢	٢١ ١٢٠ ٨١٣	حسابات جارية - عملة أجنبية
٩٥ ٣٩٣ ٣٦٢	٩٨ ٢٠٣ ٠٦٨	حسابات ودائع - عملة محلية
٦ ٨٠٣ ٨٧٢	٨ ٩٤٥ ٨٧٣	نقدية بالصندوق
٢٤٧ ٥٠٩ ٢٤٦	٢٧٩ ٤٢٦ ٣٨٩	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

٤٣ - استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغت استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٠٤ ٥٦٧ ١٤٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

القيمة الحالية في	متوسط	العوائد غير المحققة	القيمة الاسمية	
٣١ مارس ٢٠١٨	العائد	في	جنيه مصري	
جنيه مصري		٣١ مارس ٢٠١٨	جنيه مصري	
١٤٤ ٥٤١ ٩٨١	%١٥	١٣ ١٠٨ ٠١٩	١٥٧ ٦٥٠ ٠٠٠	البنك التجاري الدولي
٣ ٢٥ ٢٢٣	%١٥	٤٢٤ ٧٧٧	٣ ٤٥٠ ٠٠٠	بنك أبوظبي الوطني
١٤٧ ٥٦٧ ٢٠٤		١٣ ٥٣٢ ٧٩٦	١٦١ ١٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

٤٤ - عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء -أرصدة مدينة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣٢١ ٧٠٠ ٥٢٠ جنيه مصري، ويتمثل ذلك الرصيد المستحق في الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات بدون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة، كما يتضمن أيضاً قيمة الشيكات المرتدة أو غير المحصلة من بعض العملاء ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٢٤٢ ٥٤٥	٦ ١١٧ ٧٨٣	عملاء المراحل من الأولي حتى الخامسة
٣ ٩٦٠ ٣٣٦	٤ ٧٥١ ١٦٨	عملاء المراحل من السادسة حتى الثامنة
٦٨ ٠٥٠ ٤٠١	٦٩ ٢٩١ ٢٤٩	عملاء القطاعية - فيلات وتاون هاوس
٨٤ ١٢٧ ٧٨٨	٨٤ ٩٠٢ ٩٣٨	عملاء مشروع الجولف
١٧ ٥٢٢ ٩٤٢	٢١ ٢٣٩ ١١٤	عملاء مشروع وود فيل
٤٧ ٧٤٢ ٤٥٩	٤٩ ١٩٧ ٤٨٠	عملاء مشروع امتداد الجولف
١ ٣١٣ ٠٢٧	١ ٣٩٦ ٦٦٤	عملاء نادي بالم هيلز
٣٧ ٠٤٣ ٨٩٢	٣٦ ٦٧٠ ٤٢٣	عملاء كراون
٣٥ ٥٩٨ ١٥٢	٣٥ ٥٩٨ ١٥٢	عملاء مول ٨
١٢ ٤٤٢ ٨١٨	١٢ ٥٣٥ ٥٤٩	عملاء محلات شارع ٨٨
٣١٤ ٠٤٤ ٣٦٠	٣٢١ ٧٠٠ ٥٢٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

٤٥- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ١٠٣ ١٢٧ ٥٨٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	مدينون استثمارات
٤ ٣٩٩ ٤٩٢	٤ ٣٩٩ ٤٩١	مصروفات مدفوعة مقدما
٤٧ ٥٩٠ ٠٠٧	٧٧ ٦٩١ ٧٠٧	تأمينات لدى الغير
٢٣ ٩٢٣ ٤٦٤	٧ ٦٢٦ ١٨٢	عهد وسلف
٨ ٧١٩ ٢٩٢	١٠ ٢٣٤ ٩٥٣	جاري شركة سيتي للتنمية العقارية
٥ ٥٢٢ ٧٤١	٥ ٥٢٢ ٧٤١	مسدد تحت حساب أراضي*
٧٨ ١٣٩ ٠٠٢	٣٨٤ ٣٣٦ ٦٥٨	أرصدة مدينة أخرى
٩ ١٨٦ ٧٧٦	٥ ٤٨١ ٤٣٣	جاري - اتحاد الشاغلين - فروق صيانة*
٦١ ٦٧٠ ٦٩٥	٨٣ ٠٩٨ ٧٦٧	ضرائب خصم من المنبع
--	٤ ٧٣٥ ١٧١	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
٢٣٩ ١٥١ ٤٦٩	٥٨٣ ١٢٧ ١٠٣	

* جاري استكمال الموقف القانوني لكلا من المسدد تحدد حساب أراضي واتحاد الشاغلين.

٤٦- أطراف ذات علاقة

أ- جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة مدينة

بلغ رصيد جاري أطراف ذات علاقة - مدينة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢١٠ ٢١٠ ٥٩٦ ٢٣٤ ٢ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	ش.م.م شركة بالم هيلز الشرق الأوسط للاستثمار العقاري
١ ٢١٥ ٣٣٠ ٥٨٥	١ ٢٢٨ ٠٨٣ ٠٨٠	ش.م.م الشركة الاتحادية للاستثمار العقاري
١٨٢ ٤٦١ ٠٤٨	٢٠٢ ٤٥٦ ١٩٠	ش.م.م شركة السعودية للتطوير العمراني
١٩٩ ٩٩٤ ٠٠٣	٢٠٠ ٣٦٤ ٩٩٥	ش.م.م شركة القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
١٨ ١٩٤ ٣٥٤	١٩ ٤٢٩ ٣٢٦	ش.م.م شركة رويال جارندز للاستثمار العقاري
٦٤٩ ٧٢٩	--	ش.م.م شركة ركين (يجب للاستثمار العقاري)
٢٣٥ ٨٤٥ ٥٣١	١٩٨ ٨٧٨ ٥٩٤	ش.م.م شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقاري
٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠	ش.م.م شركة بالم أكتوبر للفنادق
١١ ٣٠٤ ٥٨٨	١١ ٣٣٢ ٠٨٨	ش.م.م شركة بالم هيلز للفنادق
١٠٠ ٣٠٥ ٥٧٤	١٠٠ ٣٠٥ ٥٧٤	ش.م.م شركة بالم هيلز للتعليم
٣ ٥٤٤ ٣٦٨	١ ٥٢٩ ٩٧١	ش.م.م شركة جمشة للتنمية السياحية
٦٨ ٧١٨ ٩٤٥	٦٨ ٨١٥ ٩٣١	ش.م.م شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
١٨٩ ٩٥٢ ٣١٢	--	ش.م.م شركة بالم للاستثمار والتنمية العقارية
١٣ ٣٤٣ ٥١٤	--	ش.م.م شركة بالم للتطوير العقاري
٢١ ٣٠٩ ١٨٠	٢١ ٧٥٢ ٢٣٣	ش.م.م شركة بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية
٢٥ ٧٠١ ٦٥٦	٢٣ ٠٠٥ ٣٠٤	ش.م.م شركة بالم هيلز للاستثمار السياحي
٦٣ ٤٧٦ ٥٦٨	٦٣ ٦٨٩ ٤٧٩	ش.م.م شركة بلم هيلز للمنتجات
١٧٩ ٦٠٩	٢٧٤ ٦٠٩	ش.م.م شركة بالم هيلز الساحل الشمالي للفنادق
--	٢٦ ٨٥٨	ش.م.م شركة بالم للتنمية العمرانية
٣١ ٠٤٧ ٤٣١	٦٨ ٠٥٢ ٩٤٩	ش.م.م بالم الإسكندرية للاستثمار العقاري
١١ ٢٠٦	٤١ ٢٠٦	ش.م.م شركة المنصور والمغربي
٤٥ ٤١١ ٢٩٨	٤ ٩٠٠	ش.م.م شركة بلطان السعودية
٢٦٩ ٣٢٠	٢٦٩ ٣٢٠	ش.م.م شركة بالم هيلز العقارية
٨٧ ١٠٣	٣ ٣٤٨ ٨٨٨	ش.م.م شركة بالم جمشة للفنادق
٢ ٥٥٠	٣٠ ٥٥٠	ش.م.م شركة بالم العلمين للتطوير العقاري
٢٢ ٥٩٤ ٧٥٣	٢٢ ٦٠٩ ٦١٤	ش.م.م شركة أستن كولدج
٢٧٤ ٥٧١	٢٧٤ ٥٧١	ش.م.م
٢ ٤٥٠ ٠٣٠ ٢٧٦	٢ ٢٣٤ ٥٩٦ ٢١٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

ب - جاري أطراف ذات علاقة - أرصدة دائنة

بلغ رصيد جاري أطراف ذات علاقة - دائنة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٩٨٢ ٩٨٢ ٨٢٩ ٤٤٧ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨		
جنيه مصري	جنيه مصري	ش.م.م	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
١٢٧ ٣٩٠ ٦٢٦	١٢٧ ٤٦٣ ٥١٩	ش.م.م	شركة جودة للخدمات التجارية
٥٤ ١٦٤ ٧٨٠	٥٥ ٠١٨ ٣٢٣	ش.م.م	شركة الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي
١٤٩ ٠٥٧ ٦٥٤	١٥٠ ٢٢٧ ٢٧٣	ش.م.م	شركة نايل بالم النعيم لتنمية العقارية
٤٤ ٦٣٦ ٢٢٦	٤٤ ٥٣١ ٢٢٧	ش.م.م	شركة شرق القاهرة الجديدة للتنمية العقارية
--	٦ ٠١٠ ٥٨٦	ش.م.م	شركة بالم للاستثمار والتطوير العقاري
--	١٨٠ ٨٣١	ش.م.م	شركة بالم الساحل الشمالي للفنادق
٦٤٢	--	ش.م.م	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري
--	٥ ٠٧٩ ٢٠٤	ش.م.م	يونيتد انجنيرنج للهندسة والمقاولات
١١ ٢٤٩ ٠٠٠	٨ ٨٩٧ ٥٣٥	ش.م.م	بالم هيلز للأندية
٢٣ ٣١٣ ٨١١	٣٤ ٨٦٥ ٣٤٨	ش.م.م	أرصدة دائنة مساهمين
٤٦ ٢٩٢ ٩٩٠	١٥ ٥٥٦ ١٣٦		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
٤٥٦ ١٠٥ ٧٢٩	٤٤٧ ٨٢٩ ٩٨٢		

ج - 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:

- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

حجم التعامل	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
٢٣١ ٩٧٨ ٢١٠	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقاري
٢٤ ٧٥٤ ٣٦٢	تمويل	شركة تابعة	شركة رويال جاردينز للاستثمار العقاري
١٤ ٤٩٦ ٤٨٢	تمويل	شركة تابعة	شركة الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي
٢٢ ٧١٧ ٥٧٧	تمويل	شركة تابعة	شركة جودة للخدمات التجارية
٥٤٩ ٦٢٣ ٢٩٨	تمويل	شركة تابعة	شركة ركين ايجيبت للاستثمار العقاري
٩ ٣١٤ ٤٦٧	تمويل	شركة تابعة	شركة السعودية للتطوير العمراني
١٠٥ ٠٠٠	تمويل	شركة تابعة	شركة نايل بالم النعيم
٦٠ ٦٠٣ ٩٦٦	تمويل	شركة تابعة	شركة الاتحادية
١ ٠٧٣ ٢٩٩ ٣٧٣	تمويل	شركة شقيقة	شركة شرق القاهرة
٢٧ ٥٠٠	تمويل	شركة تابعة	شركة بالم اكتوبر للفنادق
٣٨ ٩١٠ ٣٩٣	تمويل	شركة تابعة	شركة القاهرة الجديدة
٧٢ ٨٩٥	تمويل	شركة تابعة	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
١١٧ ٤٨٧	تمويل	شركة تابعة	شركة التنمية السياحية
٢ ٧٢٦ ٧٦٥	تمويل	شركة تابعة	شركة يونيتد انجنيرنج للهندسة والمقاولات
٥٥ ٩٤٥ ٠٤٦	تمويل	مساهم رئيسى	شركة المنصور والمغربي
٢٧ ٥٠٠	تمويل	شركة تابعة	بالم جمشة للفنادق
٢٧ ٥٠٠	تمويل	شركة تابعة	بالم الساحل الشمالي للفنادق
٣١ ٠٣٨ ٢٨٩	تمويل	شركة تابعة	بالم للتطوير العقاري
١٤١ ٦٣٣ ٤١٥	تمويل	شركة تابعة	بالم للاستثمار والتطوير العقاري
٤ ٠٠٤ ٦٣٠	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز العقارية
٢٣ ٩٦٧ ٨٣٤	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية
٧٥٣ ٥٢٨	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز للاستثمار السياحي
٩٥ ٠٠٠	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز للمنتجات
٢ ٤٠٧ ٦٠٣	تمويل	شركة تابعة	بالم هيلز للتعليم
٦٥ ٩٤٨ ٨٩٩	تمويل	شركة تابعة	بالم لإدارة الأندية
٣٠ ٠٠٠	تمويل	شركة تابعة	بالم الاسكندرية للاستثمار العقاري
١٤ ٨٦٠	تمويل	شركة تابعة	بالم العلمين للتطوير العقاري

-الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع أطراف ذات علاقة-

٣١ مارس ٢٠١٨	اسم البند بالميزانية	الطرف
١ ٢٢٨ ٠٨٣ ٠٨٠	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم هيلز الشرق الاوسط للاستثمار العقاري
(٥ ٠٧٩ ٢٠٤)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة رويال جاردنز للاستثمار العقاري
(١٥٠ ٢٢٧ ٢٧٣)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة الشرق الاوسط للاستثمار العقاري والسياحي
(٥٥ ٠١٨ ٣٢٣)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة جوده للخدمات التجارية
١٩٨ ٨٧٨ ٥٩٤	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة ركين ايجيبت للاستثمار العقاري
٢٠٠ ٣٦٤ ٩٩٥	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة السعودية للتطوير العمراني
(٤٤ ٥٣١ ٢٢٧)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة نايل بالم النعيم
٢٠٢ ٤٥٦ ١٩٠	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة الاتحادية
(٦ ٠١٠ ٥٨٦)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة شرق القاهرة
١١ ٣٣٢ ٠٨٨	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة بالم اكتوبر للفنادق
١٩ ٤٢٩ ٣٢٦	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة القاهرة الجديدة
(١٢٧ ٤٦٣ ٥١٩)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة النعيم للفنادق والقرى السياحية
٦٨ ٨١٥ ٩٣١	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة التنمية السياحية
(٨ ٨٩٧ ٥٣٥)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	شركة يونيتد انجنيرنج للهندسة والمقاولات
٤ ٩٠٠	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	شركة المنصور والمغربي
٣٠ ٠٥٠	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم جمشة للفنادق
٢٦ ٨٥٨	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم الساحل الشمالي للفنادق
٢١ ٧٥٢ ٢٣٣	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم للتطوير العقاري
(١٨٠ ٨٣١)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	بالم للاستثمار والتطوير العقاري
٣ ٣٤٨ ٨٨٨	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم هيلز العقارية
٢٣ ٠٠٥ ٣٠٤	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم هيلز للتنمية السياحية والعقارية
٦٣ ٦٨٩ ٤٧٩	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم هيلز للاستثمار السياحي
٢٧٤ ٦٠٩	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم هيلز للمنتجات
١٠٠ ٣٠٥ ٥٧٤	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم هيلز للفنادق
١ ٥٢٩ ٩٧١	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم هيلز للتعليم
٢٦٩ ٣٢٠	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بلطان السعودية
٢٠ ٤٨٠	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	كولدويل بانكر
٦٨ ٠٥٢ ٩٤٩	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم للتنمية العمرانية
(٣٤ ٨٦٥ ٣٤٨)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	بالم لإدارة الأندية
٤١ ٢٠٦	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم الاسكندرية للإستثمار العقاري
٢٧٤ ٥٧١	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	أستن كولدج
٢٢ ٦٠٩ ٦١٣	جاري أطراف ذات علاقة (مدينة)	بالم العلمين للتطوير العقاري
(١٥ ٥٥٦ ١٣٦)	جاري أطراف ذات علاقة (دائنة)	أرصدة دائنة مساهمين

٤٧ - بنوك دائنة

بلغ رصيد بنوك دائنة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٩٩٣ ٣٨٧ ١١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨
١٩ ١٠١ ٠٣٢	٩ ٢١٦ ٣٣٦
--	٢ ١٧١ ٦٥٧
١٩ ١٠١ ٠٣٢	١١ ٣٨٧ ٩٩٣

حسابات جارية - عملة محلية

بنوك عملة أجنبية

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

٤٨ - دائنو شراء أراضي- دائنو شراء أراضي قصيرة الأجل

بلغ رصيد دائنو شراء أراضي قصيرة الأجل في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ
صفر جنيه مصرى وذلك على النحو التالى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	دائنو شراء أراضي قصيرة الأجل
٧ ٢٣٧	--	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
<u>٧ ٢٣٧</u>	<u>--</u>	

٤٩ - بنوك سحب على المكشوف

بلغ رصيد بنوك سحب على المكشوف في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ١٧٠ ٥٠٦ ١١١ جنيه مصرى
ويتمثل فيما يلى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	البنك العربي الأفريقي الدولي
--	٤٠ ١٦٤ ٢٣٩	البنك العربي
٢٢ ٦٤٥ ٠٣٧	٧١ ٣٤١ ٩٣١	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
<u>٢٢ ٦٤٥ ٠٣٧</u>	<u>١١١ ٥٠٦ ١٧٠</u>	

٥٠ - عملاء - دفعات مقدمة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - دفعات مقدمة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ١٢٧ ٤٣٨ ٤٣٨ ٢٢٥٣ جنيه
مصرى ويتمثل فيما يلى:-

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصرى	صافي عملاء تعاقدات بعد استبعاد المحمل على قائمة الدخل ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصرى	عملاء دفعات حجز ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصرى	
٢٩ ٦٢٠ ٦٣٩	٢٩ ٦٢٠ ٦٣٨	٢٩ ٦٢٠ ٦٣٨	--	عملاء كاسكاد بالتم "المرحلة الأولى"
٣١١ ٨٥٠	٣١١ ٨٥٠	٣١١ ٨٥٠	--	عملاء أريكا الذهبية "المرحلة الثالثة"
--	٢ ٦٣٧ ٤٠٦	--	٢ ٦٣٧ ٤٠٦	عملاء المركز الطبي
١٤١ ٨٥١ ٧٧٧	١١٨ ٩٤٨ ٩٦٦	١١٨ ٩٤٨ ٩٦٦	--	عملاء الفطامية
٧١٥ ٨٥٣ ٦٢٩	٥٩٦ ٨٩٦ ٩٢٩	٥٩٢ ٤٩٦ ٩٢٩	٤ ٤٠٠ ٠٠٠	عملاء الجولف
٨٣٥ ٦٦٣ ٨٦٩	٨٣٤ ٠٢٤ ٢٧٠	٨٣٢ ٦٩٢ ٢٧٠	١ ٣٣٢ ٠٠٠	عملاء امتداد الجولف
٧ ٩٠٩ ٠٩٣	٤ ١٦١ ٤٨١	--	٤ ١٦١ ٤٨١	عملاء بوتاتيكا "الريف الاوروبي سابقا"
٢٢٣ ٥٨٧ ٥٣٣	٢٢٠ ٠٨٧ ٣٣٧	٢١٤ ٨٥٢ ٩٨٧	٥ ٢٣٤ ٣٥٠	عملاء وودفيل
٣٠٩ ٩١١ ٦٦٦	٤١٥ ١٨٤ ٨٨٠	٤٠٦ ٨٤٦ ٧٦٥	٨ ٣٣٨ ١١٥	عملاء كراون
١٦٩ ٣٨٥	١٦٩ ٣٨٥	--	١٦٩ ٣٨٥	عملاء النادي
١٢ ٦٥٢ ٥٧١	١٢ ٦٥٢ ٥٧١	١٢ ٦٥٢ ٥٧١	--	عملاء وحدات تامة
٤١ ٦٠٠ ٦٢٣	٣٩ ٨١١ ٩٨٣	٣٧ ٥٠٧ ٣٤٣	٢ ٣٠٤ ٦٤٠	عملاء مول ٨
٣٠ ٣١٢ ٤١٧	٢٢ ٦٤٤ ٠٨٥	٢٢ ٦٤٤ ٠٨٥	--	عملاء محلات تجارية
(٣١ ١٦٢ ٠٤٨)	(٤٣ ٧١٣ ٦٥٤)	(٤٣ ٧١٣ ٦٥٤)	--	خصم فرق القيمة الحالية
<u>٢ ٣١٨ ٢٨٣ ٠٠٤</u>	<u>٢ ٢٥٣ ٤٣٨ ١٢٧</u>	<u>٢ ٢٢٤ ٨٦٠ ٧٥٠</u>	<u>٢٨ ٥٧٧ ٣٧٧</u>	

٥١ - القروض

بلغ رصيد القروض في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٩٤٤ ٣١٥ ٨٢٢ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ مارس ٢٠١٨		
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٤٢٤ ٥٢١ ٠٩٨	٥٧٧ ٩٢٩ ٦٣٠	١ ٢٩٦ ٠٥٦ ٧١٤	٦٩٢ ٢٧٦ ٠٠٠	البنك العربي الأفريقي الدولي تمويل مشترك متوسط الأجل بمبلغ ٢,٤ مليار جنية مصري لمدة ٦,٥ سنوات لتمويل مشروعات الشركة بالإضافة الى سداد مديونيات البنوك القائمة.
٦٢٣ ٥٩٠ ٧٠٠	--	٦٥٥ ٩٨٢ ٧٧٣	--	البنك الأهلي المصري تمويل مشترك متوسط الأجل بمبلغ ٨٥٢ مليون جنية مصري لتمويل مشروع الشركة بمساحة ١٩٠ فدان بمدينة ٦ أكتوبر
٢٩٩ ٩٩٩ ٨٣٣	--	٣٠٠ ٠٠٠ ٣٣٥	--	البنك العربي حد جاري مدين سحب على المكشوف في حدود مبلغ ٣٠٠ مليون جنية مصري بدون ضمان.
<u>٢ ٣٤٨ ١١١ ٦٣١</u>	<u>٥٧٧ ٩٢٩ ٦٣٠</u>	<u>٢ ٢٥٢ ٠٣٩ ٨٢٢</u>	<u>٦٩٢ ٢٧٦ ٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

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

٥٢ - أوراق الدفع

أ - أوراق دفع - قصيرة الأجل

بلغ رصيد أوراق الدفع - قصيرة الأجل في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٤٦٨ ٩٨٩ ٠٨٠ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ مارس ٢٠١٨		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧١٢ ٢٨١ ٨٦٢	٧٢٢ ٢٠٣ ٥٦٦			أوراق دفع - هيئة المجتمعات العمرانية
				بخصم:
<u>٣٣٢ ٩٤٧ ٢٦٢</u>	<u>٢٤٤ ١١٥ ٢٠٢</u>			فوائد تقسيط مؤجلة
<u>٣٧٩ ٣٣٤ ٦٠٠</u>	<u>٤٧٨ ٠٨٨ ٣٦٤</u>			صافي أوراق دفع قصيرة الاجل - اراضي
٥٨٣ ٢٢١ ٧٤٢	٧١٣ ٠١٢ ٢٧٨			أوراق دفع أخرى (إيضاح رقم ٣٨، ٤٠)
				بخصم:
<u>٩٥ ٢٣٦ ١٥٨</u>	<u>١١٠ ١١١ ١٧٤</u>			فوائد تقسيط مؤجلة
<u>٤٨٧ ٩٨٥ ٥٨٤</u>	<u>٦٠٢ ٩٠١ ١٠٤</u>			صافي أوراق دفع قصيرة الأجل-أخرى
<u>٨٦٧ ٣٢٠ ١٨٤</u>	<u>١ ٠٨٠ ٩٨٩ ٤٦٨</u>			الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

ب - أوراق دفع - طويلة الأجل

بلغ رصيد أوراق الدفع - طويلة الأجل في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٨٦ ٢٨٦ ٥١٢ ٨٢٠ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٢٨١ ١٤٧ ١٢٥	٢ ٢٨١ ١٤٧ ١٢٥	أوراق دفع - هيئة المجتمعات العمرانية
		بخصم:
١ ٠٦٦ ٢٩٣ ٧٣٧	١ ٠٦٦ ٢٩٣ ٧٣٧	فوائد تقسيط مؤجلة
١ ٢١٤ ٨٥٣ ٣٨٨	١ ٢١٤ ٨٥٣ ٣٨٨	
		بضاف:
١ ١٩٨ ٣٩٤ ٦٨٦	١ ١٩٧ ٥٢٩ ٢٦٧	أوراق دفع - طويلة الأجل أخرى
		بخصم:
٥٧٢ ٠٥٦ ٩٩٢	٥٩١ ٨٧٠ ٣٦٩	فوائد تقسيط مؤجلة
١ ٨٤١ ١٩١ ٠٨٢	١ ٨٢٠ ٥١٢ ٢٨٦	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

- تتضمن أوراق الدفع الأخرى نحو ١,٠٧ مليار جنيه مصري تتمثل في قيمة أوراق الدفع التي تم إصدارها إلي جهات التمويل بموجب عقود التمويل التي تم إبرامها لتمويل الخطط المستقبلية للشركة.

٥٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٣٥ ٢٣٥ ١٢٣ ٢٨٨ جنية مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٩٥ ٥٠٠ ٠٠٠	مستحقات زيادة مساحات بنائية "بوتانيكا"
٢ ٣٢٦ ٤٥٩	٦ ٢٩٢ ١١٣	عملاء تحت التسوية
٢٦ ٩٠٦ ٦٦٢	٢٢ ٩٩٨ ١٢٤	مصروفات مستحقة
٣٣ ٨٢١ ٦٣٧	٣٢ ٣٥٩ ٨٠٨	تأمين للغير
١١٦ ٣٢٣ ٨٥٣	١٣٠ ٩٧٣ ١٩٠	أرصدة دائنة أخرى
٢٧٤ ٨٧٨ ٦١١	٢٨٨ ١٢٣ ٢٣٥	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

٥٤- التزامات أخرى طويلة الأجل - اتحاد الشاغلين

يتمثل رصيد اتحاد الشاغلين في قيمة الشيكات وأوراق القبض المؤجلة المستلمة من عملاء الوحدات المتعاقد عليها والتي يستثمر المحصل منها لصالح اتحاد شاغلي تلك الوحدات على مستوى المراحل والمشروعات القائمة وذلك لحين اكتمال اتخاذ اتحاد الشاغلين الشخصية الاعتبارية المستقلة، وحينها يتم استبعاد وفصل الأصول والخصوم الخاصة بالاتحاد لصالحه وتدار بمعرفة إدارته وجمعيته العمومية وذلك طبقاً لقانون البناء رقم (١١٩) لسنة ٢٠٠٨، وقد بلغ رصيد اتحاد الشاغلين في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٢٢ ٢٢٢ ١٢٩ ٢٩٠ جنية مصري.

٥٥ - رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٦.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري (٦ مليار جنيهًا مصريًا لا غير) وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٤٥٢ ٨٩٩ ٦١٧ ٤٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وستمائة وسبعة عشر مليون وثمانمائة وتسعة وتسعون ألف وأربعمائة واثنان وخمسون جنيهًا مصريًا) موزعًا على عدد ٧٢٦ ٩٤٩ ٣٠٨ ٢ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري للسهم، وفيما يلي تطور رأس مال الشركة منذ تاريخ التأسيس وحتى تاريخه :

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

٥٦- الاحتياطات

أ- الاحتياطي القانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٤٥٠.٦٠.٦١١ جنيه مصري والذي يتمثل فيما يتم تجنيبه من الأرباح الصافية القابلة للتوزيع بنسبة ٥% من تلك الأرباح بالإضافة إلى المحول من صافي علاوة الإصدار وذلك على النحو التالي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٩٨ ٩٠٤ ٥٥٤	٥٨٤ ١١١ ٥٩٢	رصيد أول المدة
١٢ ١٥٥ ٨٩٦	١٤ ٧٩٢ ٩٦٢	المدعم خلال الفترة
٦١١ ٠٦٠ ٤٥٠	٥٩٨ ٩٠٤ ٥٥٤	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

ب- الاحتياطي الخاص

بلغ رصيد الاحتياطي الخاص مبلغ ٦٥٦ ٠٣٤ ٤٠٠ جنيه مصري ويتمثل الاحتياطي الخاص في قيمة الاحتياطي المكون لمقابلة الاضمحلال المتوقع في قيمة بعض الاستثمارات العقارية للشركة طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة في ٣١ مارس ٢٠١٢ وذلك من خلال الأرباح المرحلة.

٥٧- إيرادات النشاط

بلغ صافي إيرادات النشاط الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣٠٨ ٧٢٤ ٣٢٢ جنيه مصري ويتمثل ذلك الإيراد فيما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢٢ ٧٢٤ ٣٠٨	٤٥٩ ٥٢٣ ٥٢٥	إيرادات تطوير عقاري
--	١٥ ٣٣٢ ٧٥٩	إيرادات بيع وحدات تامة
--	٦٦٦ ٤٩٨	إيرادات النشاط التجاري
٣٢٢ ٧٢٤ ٣٠٨	٤٧٥ ٥٢٢ ٧٨٢	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٨

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

- يتم إثبات إيرادات التطوير العقاري للفيلات والتاون هاوس في ضوء نسبة الإتمام المحققة على مستوى وحدة العقد وذلك لكل وحدة علي حدى، أما بالنسبة للوحدات التامة- شقق - يتم إثبات الإيرادات المحققة منها بتمام واقعة التسليم الفعلي لتلك الوحدات.

٥٨ - تكاليف النشاط

بلغت تكاليف النشاط عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ١٧٧ ٢٢٩ ٧٣١ جنيه مصري وهي تشمل تكاليف النشاط المباشرة لكل من تكاليف تطوير الأرض المتعاقد عليها وكذلك التكاليف الإنشائية وذلك بالإضافة إلى التكاليف غير المباشرة والتي تمثل نصيب كل مرحلة من تكاليف الجسات والرفع المساحي وأتعاب الإشراف والتصميم الأخرى وذلك على النحو التالي:

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	تكاليف تطوير عقارى
٢٣٨ ٢٩٤ ١٦٠	١٧٧ ٢٢٩ ٧٣١	تكاليف وحدات تامة
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	--	تكاليف النشاط التجاري
٣٤ ٥١٣	--	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٨
٢٥٠ ٣٢٨ ٦٧٣	١٧٧ ٢٢٩ ٧٣١	

٥٩ - المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية

بلغت المصروفات الإدارية والعمومية والتسويقية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٣١ ٠٩٢ ٣٥٢ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأجور والمرتبات وما في حكمها
٤٧ ٧٩١ ٠١٦	٥٢ ٧٣٠ ٤٨١	مصروفات بيعية وتسويقية
١٥ ٠٠٩ ٦٨٩	٢٤ ٠٦٤ ٠٧٦	تليفون وبريد وفاكس
٤٤٤ ٦٦٥	٧٦٩ ٨٠٨	مصروفات مرافق وخدمات
١ ٠٥٧ ٦٧٧	٢ ٧٩٩ ٩٤٣	استشارات وأتعاب مهنية ورسوم حكومية
١٢ ٤٥٦ ٠٠٥	١٤ ٩٢٢ ٠٤٦	مصروفات صيانة وتأمين
٧ ٣٧٥ ٢٨٧	٥ ٧٥٠ ١٠٦	مصروفات سفر وانتقالات
٧٥٥ ٤٤٣	١ ٣٣٦ ٠٤٢	مصروفات بنكية
١ ٨٧٠ ٦٢٩	٣٠٨ ٤٤٢	مصروفات إدارية أخرى
٦ ٨٤٤ ٢٣٨	٧ ٧٥٥ ٦٥٠	مصروفات محملة على شركات المجموعة
(٥٤ ١٦٤ ٢٦٢)	(٧٩ ٣٤٤ ٢٤٢)	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٨
٣٩ ٤٤٠ ٣٨٧	٣١ ٠٩٢ ٣٥٢	

٦٠ - إيرادات أخرى

بلغت الإيرادات الأخرى عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٢٩ ٩٩٤ ٥٤٣ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	حصة الشركة في إيرادات التشغيل المولات والأندية
--	٦ ٥٧٢ ٠٣٠	إيرادات رسوم تحويل وغرامات تأخير
٦ ٥٦١ ٩٣٤	٨ ٤٦٠ ٦٦٤	استرداد قيمة مرافق
٣٩٢ ٠٢٠	١ ١٢١ ٧٥٠	إيرادات متنوعة
٤٤٠ ٥٢٤	١٣ ٨٤٠ ٠٩٩	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٨
٧ ٣٩٤ ٤٧٨	٢٩ ٩٩٤ ٥٤٣	

٦١- نصيب السهم في الأرباح

بلغ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح مبلغ ٠,٠١٦ جنيه مصرى لكل سهم وذلك على النحو التالى:

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١١٩ ١٠٦ ٢٩٦	٤١ ٢٧٢ ٦٢٧	صافى ربح الفترة
١١ ٣١٥ ٠٩٨	٣ ٩٢٠ ٩٠٠	يخصم: حصة العاملين ومكافأة مجلس الإدارة (تقديرياً)
<u>٢ ٣٠٨ ٩٤٩ ٧٢٦</u>	<u>٢ ٣٠٨ ٩٤٩ ٧٢٦</u>	يقسم على: متوسط عدد الأسهم خلال الفترة
<u>٠,٠٤٧</u>	<u>٠,٠١٦</u>	نصيب السهم في الأرباح

بفرض حساب نصيب السهم في الأرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨، فقد تم احتساب نصيب السهم في الأرباح على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة مرجحاً بعامل الوقت بالإضافة لعدم إعداد مشروع توزيع دوري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.

٦٢- 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 (على اختلاف أنواع الحسابات البنكية) 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 أرضى بعد الخصم والأرصدة الدائنة الأخرى) تمثل تقديراً مناسباً لقيمتها العادلة (القيمة السوقية) في تاريخ إعداد القوائم المالية.

٦٣- 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 القروض والسلفيات ومصادر التمويل الأخرى والتي قد يكون لها أثر عكسياً على نتائج الأعمال. حيث تقوم الشركة باستخدام مصادر تمويل طويلة الأجل بدون فائدة والتي تمثل رصيد الدفعات المقدمة من العملاء، وذلك بالإضافة إلى تنوع المصادر التمويلية الأخرى من خلال القطاع المصرفي وقطاع التمويل العقاري طبقاً للأحكام والقوانين السارية في تلك القطاعات وذلك كما يلي:

إيضاح رقم	
(٤٩)	بنوك سحب على المكشوف
(١٥٢)	أوراق دفع - قصيرة الأجل
(٥٢ب)	أوراق دفع - طويلة الأجل
(٥١)	قروض - قصيرة الأجل
(٥١)	قروض - طويلة الأجل
(٥٢، ٤٠، ٣٦)	شركات تأجير تمويلي

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظرا لان الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل إيداع العميل أدوات دين مصرفية قابلة للتداول مقابل الأقساط غير المسددة في تاريخ الإستلام (إيضاح ٤٤).

٦٤ - الموقف الضريبي

أولاً: الضريبة على أرباح الأشخاص الاعترافية :

- بداية النشاط في ٢٠٠٥/٣/١٤ .
- تمتعت الشركة بإعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات بدأت من السنة المالية التالية لبدء النشاط وانتهت في ٢٠١٥/١٢/٣١ .
- السنوات ٢٠٠٥-٢٠٠٩ : تم الفحص والربط والسداد .
- السنوات ٢٠١٠-٢٠١٢ : جاري فحص الشركة عن هذه السنوات .
- السنوات ٢٠١٣-٢٠١٧ : تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي في المواعيد القانونية وسداد الضريبة - إن وجدت .

ثانياً : ضريبة المرتبات والاحور :

- السنوات من بداية النشاط - ٢٠١١ : تم الفحص والربط وسداد الفروق الضريبية .
- السنوات ٢٠١٢-٢٠١٧ : تقوم الشركة باستقطاع الضريبة وتوريدها في مواعيدها القانونية .

ثالثاً : ضريبة الدمغة :

- تخضع الشركة لتطبيق احكام القانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠ وتعديلاته ولائحة التنفيذية .
- الفترة من بداية النشاط - ٢٠٠٦/٧/٣١ : أخطرت الشركة بالنماذج الضريبية وتم سداد الضريبة من واقع هذه النماذج .
- الفترة ٢٠٠٦/٨/١ - ٢٠٠٩/١٢/٣١ : تم الفحص تقديريا وتم الاعتراض وجرى إعادة الفحص .
- السنوات ٢٠١٠-٢٠١٧ : تقوم الشركة بتوريد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية .

٦٥ - نظام الإثابة والتحفيز

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة في ٢٩ نوفمبر ٢٠١٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٧٨ ٣٥٩ ٥٣ جنيه مصري من خلال الأرباح المرحلة للقوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تخصص بالكامل لنظام الإثابة والتحفيز للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة، وذلك من خلال وعد بيع أسهم لصالحهم بسعر مميز طبقاً للقرار الوزاري رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، وذلك بإصدار عدد ٧٣٩ ٦٧٩ ٢٦ سهم، والذي وافقت عليه الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٥، بالإضافة إلى عدد ٩٨٧ ٣٣٣ ١ سهم والذي يمثل نصيب نظام الإثابة والتحفيز من الأسهم المجانية الموزعة طبقاً لقرار الجمعية العمومية غير العادية بجلستها المنعقدة في ١٣ مارس ٢٠١٦ ليصبح عدد أسهم النظام ٧٢٥ ١٣ ٢٨ سهم، وقد تم ممارسة حق البيع لكامل عدد أسهم النظام حتى تاريخ القوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٨، وقد تم دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للانعقاد في ١٣ مايو ٢٠١٨ للنظر في مد أجل نظام الإثابة والتحفيز بذات الشروط والضوابط السابقة.

