

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

المركز المالي المجمع
في ٣١ مارس ٢٠١١
وكذا تقرير الفحص المحدود عليه

MAZARS مصطفى شوقي
محاسبون قانونيون ومستشارون

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
القوائم المالية المجمعة والإيضاحات المتممة لها
في ٣١ مارس ٢٠١١
المحتويات

- تقرير مراقبو الحسابات
- القوائم المالية
- المركز المالي المجموع في ٣١ مارس ٢٠١١
- قائمة الدخل المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة.

تقرير فحص محدودعن المركز المالي المجمع

إلى السادة/ رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة بالم هيلز للتعمير

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة لشركة بالم هيلز للتعمير " شركة مساهمة مصرية " في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا القوائم المراجعة للدخل 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 (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج عن القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

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

أساس إبداء استنتاج متحفظ

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود فلم يتبين لنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المراجعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة بالم هيلز للتعمير في ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المراجعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦.

ونوجه الانتباه ودون التحفظ على رأينا إلى أنه قد 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.

القاهرة في : ١٩ مايو ٢٠١١

مراقبو الحسابات

دكتور أحمد شوقي

علاء عبد العظيم منصور

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥)

س.م.م (٤٢٠٠)

MAZARS مصطفى شوقي



سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٨١١)

س.م.م (٦٨١١)

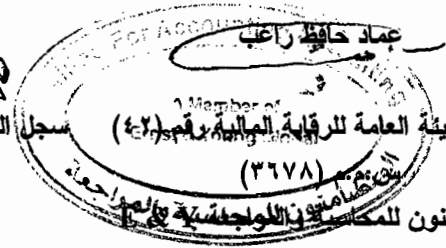
MAZARS مصطفى شوقي

عماد حافيظ راعب

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٧)

س.م.م (٣٦٧٨)

المتضامنون للمحاسبين والواجباتية بالمراجعة



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
القوائم المالية المجمعة والإيضاحات المتممة لها
في ٣١ مارس ٢٠١١

- المركز المالي المجمع في ٣١ مارس ٢٠١١ .
- قائمة الدخل المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ .
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ .
- قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ .
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة .

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

المركز المالي المجمع في ٣١ مارس ٢٠١١

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠١٠	٧ ٥٨٤ ٠٢٥ ٧٩٨	(١١)	الأصول المتداولة
٣٣٦ ٣٥٥ ٥٧٢	١٧٧ ٧٥٠ ٢٦٦		أعمال تحت التنفيذ
٢٥ ٦٦١ ٠٩٥	٢٥ ٨٥١ ٠٩٨		استثمارات في صناديق استثمار
١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	(١٨)	مسدد تحت حساب أراضي
١١٢ ٦٥٧ ٢٥٣	١٥٥ ١٢٧ ٦٢٨		مسدد تحت حساب استثمارات
١ ٥٨٥ ١٣٤ ٩٩٩	١ ٧٥٠ ٣٨٧ ٠٨٠	(١٩)	موردون ومقاولون - دفعات مقدمة
٧ ٠٤ ٠١٦ ٥٥٨	٧٥٤ ٢٢٣ ٣٦٥	(٢٠)	أوراق القبض - قصيرة الأجل
١٤٩ ٤٩٣ ٢٠٨	١٩٢ ٠٤٩ ٣٨٧	(٢١)	عملاء - أرصدة مدينة
٣٩ ٦٠٨ ٩٧٠	٤٢ ٥٥٤ ٩٦٣	(٢٢)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
١٤٨ ١٨٢ ٧٦٨	١١٧ ٧٤٥ ٥٣٢	(٢٣، ١٧)	جاري شركات شقيقة (مدينة)
١٠ ٦٩٣ ٩١٤ ٢٤٦	١٠ ٩٥٣ ٤٥٠ ٩٣٠		تقديمية بالصندوق ولدى البنوك
			إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٤٦٠ ٦٣٨	٧ ٦٩٨ ٦٣٦	(٢٦)	بنوك داننة
١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١٢٩ ٢٣٣ ٥٤٧	(٢٧)	بنك سحب على المكشوف
٥ ١١٨ ٩٩٩ ٣٨٢	٤ ٨٠٩ ٥٠٧ ٥٥٤		عملاء - دفعات مقدمة
٣١١ ٧٢٢ ٢٦٧	٢٧٤ ٣٨١ ٣٤٩		إيرادات مؤجلة
٩ ١٠١ ٢٧٣	٩ ١٠١ ٢٧٣		مخصصات
١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٧	٥١٧ ٤٩٠ ٨٨١		داننو شراء أراضي
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	(٢٨)	داننو شراء استثمارات
٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٨	٨٧٠ ٢٨٤ ٣٩٩		أوراق دفع (بالصافي)
٤١٨ ٠١٦ ٤٧٩	٤١٤ ٥٤٦ ٥٤٨	(٢٩)	قروض - قصيرة الأجل
٦٧ ٤٧٣ ١٥٧	٤٢ ٥٨٢ ٨١٤		موردون ومقاولون
٨٨٢ ١٥٥	٨٨٢ ١٥٥	(٢٢٢)	جاري شركات شقيقة (داننة)
٨٩ ١٨٧ ٠٢٠	٨٩ ٣١٨ ٩٣٠		ضرائب دخلية
٢٨٤ ٦٠٩ ٥٠١	٥٠٤ ٥٠٣ ٠٣٦	(٣٠)	داننون وأرصدة داننة أخرى
٧ ١٧١ ٥٥١ ٧٥٨	٧ ٧١٣ ٧٨٧ ٨٦٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣ ٥٢٢ ٣٦٢ ٤٨٨	٣ ٢٣٩ ٦٦٣ ٠٦٢		رأس المال العامل
			الأصول طويلة الأجل
١٥ ١٠٩ ٨٤٤	١٥ ١٠٩ ٨٤٤	(ب٩)	استثمارات في شركات شقيقة
٣٧ ١٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٧٧٥ ٠٠٠		حق انتفاع - العلامة التجارية
٣ ٥١١ ٨٠٨ ١٢٦	٣ ٠٧١ ٢٥٧ ٥٢١	(١٩)	أوراق قبض - طويلة الأجل
٣٥٥ ٩٣٧ ٠١٣	٣٥٦ ٥٥١ ٤٨٣	(٢٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٧٠٥ ٦٤٤ ٩١٩	٦٩٣ ٨٧٧ ٦٧٢	(٢٥، ١٠)	الأصول الثابتة - بالصافي
٣ ٥٨١ ٦١٨	٣ ٥٨١ ٦١٨		أصول أخرى
٤ ٦٢٩ ١٨١ ٥٢٠	٤ ١٧٦ ١٥٣ ١٣٨		إجمالي الأصول طويلة الأجل
٨ ١٥١ ٥٤٤ ٠٠٨	٧ ٤١٥ ٨١٦ ٢٠٠		إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	(٣١)	رأس المال المدفوع
٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢	٥٥٧ ٣٠٧ ٣٠٠	(٣٢)	احتياطي قانوني
١ ٢٢٢ ٣٠٧ ٨٢٧	١ ٦٣٢ ٩٤٩ ٥٠٥		أرباح مرحلية
٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	(٣٦ ٢٤٣ ٥٨٤)		(خسائر) أرباح الفترة
٤ ٣٨٧ ٦٥٤ ٣٥٨	٤ ٢٥٠ ٦٥٣ ٢٢١		إجمالي حقوق الملكية
٤٨٠ ٥٨٤ ٥٣٣	٤٥٤ ٢٦٩ ٢٢٣		حقوق الأقلية
٤ ٨٦٨ ٢٣٨ ٨٩١	٤ ٧٠٤ ٩٢٢ ٤٤٤		إجمالي حقوق الملكية بعد حقوق الأقلية
			التزامات طويلة الأجل
٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩	٣١٩ ٦٩٨ ٣٨٥		داننو شراء أراضي
١ ٧٩٨ ٢٦٦ ٧٩٥	١ ٥٤١ ٧٧٧ ٤٩٨		أوراق دفع طويلة الأجل
٥٠٤ ٤٧٥ ٦٢٢	٥١١ ٥٦٤ ٢٧٦	(٢٩)	قروض - طويلة الأجل
٨ ٦٥٦ ٧٥٦	٨ ٧٠٧ ٢٤٩		ضرائب مؤجلة
٣٤٠ ٦٣٠ ٦٨٥	٣٢٩ ١٤٦ ٣٤٨		التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٦٤٣ ٩٨٠	--		التزامات طويلة الأجل - أخرى
٣ ٢٨٣ ٣٠٥ ١١٧	٢ ٧١٠ ٨٩٣ ٧٥٦		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
٨ ١٥١ ٥٤٤ ٠٠٨	٧ ٤١٥ ٨١٦ ٢٠٠		إجمالي تمويل الاستثمار

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشؤون المالية

على ثابت

محمد مكي

المدير المالي

خالد إمام

خالد إمام

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	إيضاح رقم
١٩٨.٠٢٩.٤٢٦	١٩٣.٥٢٠.٧٠٣	
٩١.٢٥٢.٩٥٥	٢٠١.٦٩٣.٨١٤	
١٠٦.٧٧٦.٤٧١	(٨.١٧٣.١١٥)	
١٥.٨٣٠.٥٠٧	١١.٩٠٨.٢٧٥	
١٠.٣٨٥.٩٩٢	٩.٨١١.٠٠٥	
١.٣٢٥.٠٠٠	١.٣٢٥.٠٠٠	
٢٧.٥٤١.٤٩٩	٢٣.٠٤٤.٢٨٠	
٧٩.٢٣٤.٩٧٢	(٣١.٢١٧.٣٩٥)	
٢٤.٢٠٢.٧٩٩	٢٩.٨٦٥.٩٧٢	
٤.٠٢٦.٣١٧	١٢.١١٩.٨٨٢	
١٠.٧١٣.٢٣٨	٦.٢٥٧.٦١٥	(١٣)
٣٠.١٤٦.١٧٠	٣٧.٣٤٩.٩٠٦	
٦٩.٠٨٨.٥٢٤	٨٥.٥٩٣.٣٧٥	
١٠.١٤٦.٤٤٨	(١١٦.٨١٠.٧٧٠)	
--	١٨٧.٦٩٩	
٤.١١٦.٧٠٦	٣.٧٩٩.٨٨١	
٥١.٤٨٨.٧٠٦	٧٠.٢٥٦.٣٧٧	
١.١١٣.٢١٥	--	
١.٠٧٧.٣٧٢	١.٢٠٢.٠٠١	
٤٠.٤٦٤.٨٤٤	٧.٦٥٧.٦٤٤	
٩٨.٢٦٠.٨٤٣	٨٣.١٠٣.٦٠٢	
١٠٨.٤٠٧.٢٩١	(٣٣.٧٠٧.١٦٨)	
--	٥٠.٤٩٢	
١.٣٠٤.٧٦٤	١٣١.٠٩٢	
١٠٧.١٠٢.٥٢٧	(٣٣.٨٨٨.٧٥٢)	
٢٧.٤٣٠	(٢.٣٥٤.٨٣٢)	
١٠٧.١٢٩.٩٥٧	(٣٦.٢٤٣.٥٨٤)	
٠,١٥٣	(١٠,٠٣٤٦)	(٣٣,١٤)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

المدير المالي

على ثابت

خالد إمام

محمد علي ثابت

خالد إمام

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٠٨ ٤٠٧ ٢٩١	(٣٣ ٧٠٧ ١٦٨)	صافي (الخسارة) الربح قبل حقوق الأقلية
٢٧ ٤٣٠	(٢ ٣٥٤ ٨٣٢)	نصيب حقوق الأقلية من صافي خسائر (أرباح)
١٠٨ ٤٣٤ ٧٢١	(٣٦ ٠٦٢ ٠٠٠)	صافي (الخسارة) أرباح الفترة
٢٠ ٦٧١ ٧٩٣	٥ ٩١٩ ٣١٥	تعديلات لتسوية صافي أرباح الفترة
(٥١ ٤٨٨ ٧٠٦)	(٧٠ ٢٥٦ ٣٧٧)	خصم القيمة الحالية لأوراق القبض
١٠ ٣٨٥ ٩٩٢	٩ ٨١١ ٠٠٥	استهلاك خصم القيمة الحالية لأوراق القبض
٣٠ ١٤٦ ١٧٠	٣٧ ٣٤٩ ٩٠٦	استهلاك خصم القيمة الحالية لدائنو شراء أراضي
--	(١٠٠ ٧٥٧ ٥٥٣)	فوائد تأجيل سداد أقساط اراضى
١ ٣٢٥ ٠٠٠	١ ٣٢٥ ٠٠٠	تسويات على الأرباح المرحلة
--	(٢٦ ٣١٥ ٣١٠)	استهلاك حق العلامة التجارية
٥٢ ٠٩٧ ٣٨٤	١٢ ١١٩ ٨٨٢	تسويات على حقوق الأقلية
(١ ٠٧٧ ٣٧٢)	(١ ٢٠٢ ٠٠١)	إهلاكات
١٠ ٧١٣ ٢٣٨	٦ ٢٥٧ ٦١٥	فوائد دائنة
١٨١ ٢٠٨ ٢٢٠	(١٦١ ٨١٠ ٥١٨)	فوائد مدينة
(٢٠٣ ٩٩٣ ٧٨٩)	(١٣٩ ٧٣٠ ٢٣٢)	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(٦٢ ٤٥٢ ٢٨٥)	(٤٢ ٤٧٠ ٣٧٥)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(١٣٩ ١٧٣ ٨٣١)	٢٧٠ ٣١٥ ٨١٧	(الزيادة) في أعمال تحت التنفيذ
٦ ٩٠٥ ٦٥٧	(٥٠ ٢٠٦ ٨٠٧)	(الزيادة) في موردين - دفعات مقدمة
(٧٥٠ ٠٠٠)	(١٩٠ ٠٠٣)	النقص (الزيادة) في أوراق القبض
(٦٤ ٥٩٨ ٩٥٣)	(٤٢ ٥٥٦ ١٧٩)	(الزيادة) النقص في عملاء - أرصدة مدينة
(٦٥ ٩٠٠ ١٩٠)	١٥٨ ٦٠٥ ٣٠٦	(الزيادة) في مسدد تحت حساب اراضى
(٢ ٥١٠ ٥٠٧)	(٢ ٩٤٥ ٩٩٣)	(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(١٧ ٥٤٤ ٥٨١)	٩٣ ٤٦٥ ١٧٨	النقص (الزيادة) في صناديق الإستثمار
(٥٠٦ ٢٥٠)	--	(الزيادة) في جارى شركات شقيقة (مدينة)
٢٤٢ ٦١١ ١٤٢	(٢٤٠ ١٧٢ ٠٥٩)	الزيادة (النقص) في أوراق دفع
١٥ ٦١٥ ٦٠٧	(١٢ ١٢٨ ٣١٧)	(النقص) في دائنو شراء أصول
٣ ٠٦٢ ٢٨٧	(٣٧ ٣٤٠ ٩١٨)	(النقص) الزيادة في عملاء - دفعات مقدمة
(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	٨١٨	(النقص) الزيادة في التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٤٦ ٨٧٥ ٩٦٧	٢١٩ ٨٩٣ ٥٤٢	(النقص) الزيادة في إيرادات مؤجلة
٣ ٣٠٢ ٦٤٧	(٢٤ ٨٩٠ ٣٤٣)	ضرائب داخلية مسددة
(٣٢ ٧٠٢ ٦٨٩)	(١٢ ١٦١ ٠٨٣)	الزيادة في دائنين وأرصدة دائنة أخرى
(١٢٣ ٦٤٤ ٧٦٦)	(٧ ٢٢٨ ١٤٢)	(النقص) الزيادة في الموردن
١١٤ ٨١٦	--	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٨ ٩٨٥ ٦٢٧)	(٦١٤ ٤٧٠)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
١٠ ٧٧ ٣٧٢	١ ٢٠٢ ٠٠١	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٣١ ٤٣٨ ٢٠٥)	(٦ ٦٤٠ ٦١١)	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٥ ٠٢٧ ١٢٤)	٧ ٢٣٧ ٩٩٨	مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
٨ ٩٧٣ ٣٢٨	(١٦ ٢٣٤ ٦٤٨)	فوائد دائنة محصلة
١٠ ٧ ٩٢٨ ٥٤٨	٣ ٦١٨ ٧٢٣	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
(١٠ ٧١٣ ٢٣٨)	(٦ ٢٥٧ ٦١٥)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٠ ١ ١٦١ ٥١٤	(١١ ٦٣٥ ٥٤٢)	الزيادة (النقص) من بنوك دائنة
(٦٢ ٩٧٩ ٣٨٠)	(٣٠ ٤٣٧ ٢٣٦)	(النقص) الزيادة في بنك سحب على المكشوف
١٣٤ ٩٢٤ ١٦٤	١٤٨ ١٨٢ ٧٦٨	(النقص) الزيادة في القروض
٧١ ٩٤٤ ٧٨٤	١١٧ ٧٤٥ ٥٣٢	فوائد مدينة مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
		صافي التدفقات النقدية خلال الفترة
		النقدية في أول الفترة
		النقدية في ٣١ مارس ٢٠١١

- تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية.

المدير المالي

خالد إمام

خالد امام

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

على ثابت

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
 " شركة مساهمة مصرية "
 القائمة المجمعة للتغير في حقوق الملكية
 عن الفترة من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	(خسائر) أرباح الفترة في		احتياطي خاص خفية مصري	أرباح مرحلة خفية مصري	احتياطي قاتوني خفية مصري	رأس المال خفية مصري
	٢٠١٠ ديسمبر ٣١	٢٠١٠ ديسمبر ٣١				
٢٦٨٧ ٣٨٦ ٥٤١	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢	٦٥١ ٢٥٠ ٥٣١	٤٧١ ٤٣٥ ١٧٧	٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠
--	--	--	(٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢)	--	--	--
--	--	--	--	--	٤٤ ٦٦٠ ٠٩٦	٤٣٠ ٢٩٣ ٨٥٢
--	--	--	--	--	(٣٥ ٦٧٦ ١٤٨)	--
(٦٤٥ ٧٨٨)	--	--	--	--	(٦٤٥ ٧٨٨)	٣٥ ٦٢٦ ١٤٨
٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	--	--	--	--
٣ ١٦٢ ٣٣٦ ٢٠٩	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	--	٧٧٢ ٨٨٥ ٤٨٠	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣	١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠
--	(٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦)	--	--	٤٧٥ ٥٩٥ ٤٥٦	--	--
٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	--	--	--	--	--	٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠
--	--	--	--	(٢٦ ٢٤٥ ٦٨٩)	٢٦ ٢٤٥ ٦٨٩	--
٧٢ ٥٨٠	--	--	--	٧٢ ٥٨٠	--	--
٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	--	--	--	--
٤ ٣٨٧ ٦٥٤ ٣٥٨	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	--	١ ٢٢٢ ٣٠٧ ٨٧٧	٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠
--	(٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩)	--	--	٥٢٦ ٣٦٥ ٥٦٩	--	--
--	--	--	--	(١٤ ٩٦٦ ٣٣٨)	١٤ ٩٦٦ ٣٣٨	--
(١٠٠ ٧٥٧ ٥٥٣)	--	--	--	(١٠٠ ٧٥٧ ٥٥٣)	--	--
(٣٦ ٢٤٣ ٥٨٤)	(٣٦ ٢٤٣ ٥٨٤)	--	--	--	--	--
٤ ٢٥٠ ٦٥٣ ٢٢١	(٣٦ ٢٤٣ ٥٨٤)	--	--	١ ٦٣٢ ٩٤٩ ٥٠٥	٥٥٧ ٣٠٧ ٣٠٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالي

خلد إمام

خالد إمام

عضو مجلس الإدارة المنتدب للتقنين المالية

على ثابت

على ثابت

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
في ٣١ مارس ٢٠١١

١ - نشأة الشركة

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

٢ - غرض الشركة

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

٣ - مقر الشركة

يقع مقر الشركة بمدينة السادس من أكتوبر بمحافظة الجيزة.

٤ - السجل التجارى

رقم القيد فى السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥ - السنة المالية

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

٦ - القيد بيورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة بالجدول غير الرسمى رقم (٢) بيورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٦ وبتاريخ ابريل ٢٠٠٨ تم قيد الشركة بالجدول الرسمى رقم (١).

٧ - الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

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

٨ - السياسات المحاسبية المتبعة

(أ) أسس إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية من مسئولية إدارة الشركة ، كما يتم وضع وتنفيذ السياسات المحاسبية وإعداد تلك القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد في شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦ ، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

(ب) أسس التجميع

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

نسبة المساهمة

٤٩%

- شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقاري

٤٩%

- شركة المتحدون للبناء والتعمير

حيث تم استبعاد تلك الشركات من تجميع القوائم المالية للشركة حيث لم تبدأ النشاط حتى ٣١ مارس ٢٠١١.

• تم إعداد القوائم المالية المجمعة المختصرة بتجميع القوائم المالية للشركة الأم والشركات التابعة على أساس واحد بإضافة البنود المتشابهة معاً لأصول 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 المختصرة.

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 أو كشهرة سالبة يتم إدراجها مباشرة بقائمة الدخل للمجموعة.

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

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

- ٥ - تجميع البنود والأرصدة والمجاميع لجميع عناصر المركز المالي وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق المساهمين 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.
- ٦ - تم استبعاد جميع الأرصدة المتبادلة وأثر المعاملات الأخرى بين جميع الشركات داخل المجموعة.
- ٧ - استبعاد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن معاملات أو مبادلات بين شركات المجموعة ما لم يتم استبعاد أو تحويل آثار تلك المعاملات والمبادلات إلى طرف ثالث.
- ٨ - تحديد حقوق الأقلية في الشركات التابعة (طبقاً لنسبة مساهمة المساهمون الآخرون في رأس المال وحقوق الملكية وكذا الأرباح والخسائر في الشركات التابعة).
- ٩ - لا يتم تجميع القوائم المالية للشركة المستثمر فيها ضمن القوائم المالية للمجموعة إذا فقدت الشركة المستثمرة السيطرة والنفوذ المؤثر على الشركة المستثمر فيها وذلك 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 في الشركة المستحوذ عليها وبين نصيب الشركة المستثمرة (الأم) في إجمالي حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها أو المستحوذ عليها تمثل شهرة تتم المحاسبة عليها بإعادة تبويبها على الأصول الملموسة والالتزامات والارتباطات الرأسمالية في الشركة المستثمر فيها وبما يعكس القيمة العادلة لها عند إعداد القوائم المالية المجمعة المختصرة للمجموعة (معيان المحاسبة المصري ٢٩ الخاص بتجميع الأعمال).

٩ - الاستثمارات(أ) استثمارات في شركات تابعة

يتم إدراج الاستثمارات في الشركات التي تمتلك فيها الشركة نسبة مؤثرة من أسهم رأس مال تلك الشركات والتي تمكنها من تحقيق السيطرة أو السيطرة من خلال التأثير المالي والإداري أو طبقاً لمعيار نسبة المساهمة، وحق التصويت ضمن الاستثمارات في شركات تابعة، حيث تثبت تلك الاستثمارات بالتكلفة - تكلفة الاقتناء - في تاريخ إصدار أمر الشراء، ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بقيمة الانخفاض الغير مؤقت - إن وجد - 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 الاستحواذ، ويتم إعادة قياس تلك الاستثمارات في نهاية كل فترة مالية يتباع 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 الإقتناء - استناداً إلى قيام الشركة بإعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام.

(ج) 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، وبناءً على ذلك فإن تلك التقديرات والافتراضات الموضوعية في ضوء أفضل البيانات والمعلومات المتاحة للإدارة قد تؤثر بشكل مباشر على قيم الإيرادات والتكاليف المرتبطة بتلك التقديرات وعلى قيم الأصول والالتزامات ذات العلاقة وذلك في حال اختلاف التقديرات الموضوعية في تاريخ إعداد القوائم المالية عن الواقع الفعلي في الفترات التالية.

(د) التغير في السياسات المحاسبية

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

(هـ) إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة

• عملة التعامل والعرض

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

• المعاملات والأرصدة

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

١٠- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

نسبة قسط الإهلاك	الأصل
% ٥	مباني
% ٢٥	آلات ومعدات
% ٢٥	مولدات ومعدات كهربائية
% ٢٥	ماكينات تصوير وتغليف
% ٢٥	معدات قياس
% ٣٣,٣٣	أثاث وتجهيزات مكتبية
% ٣٣,٣٣	حاسب آلي
% ٢٥	برامج حاسب آلي
% ٢٥	معدات مكتبية
% ٢٥	أثاث وتجهيزات
% ٢٥	أخشاب وشدادات
% ٢٥	وسائل نقل وانتقال

١١- أعمال تحت التنفيذ

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

١٢- 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 المتوقعة 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 الخسارة الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية.

١٣- رسملة تكلفة الاقتراض

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

١٤ - 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 وحصة مجلس الإدارة وذلك على أساس متوسط عدد الأسهم القائمة خلال الفترة المالية.

١٥ - 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 شركات المجموعة 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، ويتم استبعاد أثر تلك المعاملات المتبادلة عند إعداد القوائم المالية للمجموعة.

١٦ - أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

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

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

أ - نسبة الإتمام

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

ب - تكاليف النشاط

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

ج- وحدات تامة معدة للبيع

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

د- مخصص استكمال أعمال (نهو أعمال)

يتم تكوين مخصص نهو أعمال تحميلاً على قائمة الدخل 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.

١٧- 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 لآجال لأقل من ثلاثة أشهر.

١٨- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ رصيد مسدد تحت حساب استثمارات في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

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

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، ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة فقد تم استبعاد المبالغ المسددة مباشراً للشركات المستمر فيها لزيادة رؤوس أموال تلك الشركات.

١٩- أوراق القبض

بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٦٠١ ٦٤٤ ٨٢١ ٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

أوراق قبض بالخزينة جنيه مصري	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	بالبانوك جنيه مصري
١٦٢ ٩٠٦ ١١٧	٢٠٣٦ ٣٢٦ ٤٥٧	١ ٨٧٣ ٤٢٠ ٣٤٠
	(٢٨٥ ٩٣٩ ٣٧٧)	
	١ ٧٥٠ ٣٨٧ ٠٨٠	
٣٤٠ ٦٥٢ ١٦٤	٣٧٠٥ ٢٢٧ ٢٨٦	٣ ٣٦٤ ٥٧٥ ١٢٢
	(٦٣٣ ٩٦٩ ٧٦٥)	
	٣٠٧١ ٢٥٧ ٥٢١	
	٤ ٨٢١ ٦٤٤ ٦٠١	

٢٠- عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٣٦٥ ٢٢٣ ٧٥٤ جنيه مصري، وذلك بعد خصم القيمة الحالية بمبلغ ٤٧٦ ٩٧٦ ١٨ جنيه مصري ويتمثل ذلك الرصيد المستحق في الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، ودون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات انتمائية أخرى عن الأقساط المستحقة وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية لتلك الأرصدة.

٢١- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٣٨٧ ٠٤٩ ١٩٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري
١٣١ ٢٨١ ٠٢٥	٩٤ ٦٣٢ ١٠٢
٤٣ ٠٧٤ ٧٤٠	٤٣ ٠٦٨ ١١٥
٢ ١٦٦ ٤١٩	٢ ٢٠٢ ٦٢٩
٨ ١٧٩ ٨٦٩	٧ ٥١٥ ٨٢٣
٧ ٣٤٧ ٣٣٤	٢ ٠٧٤ ٥٣٩
١٩٢ ٠٤٩ ٣٨٧	١٤٩ ٤٩٣ ٢٠٨

أرصدة مدينة أخرى

مدينو استثمارات

تأمينات لدى الغير

مصروفات مدفوعة مقدماً

عهد وسلف

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٢ - جارى شركات شقيقة

أ- جارى شركات شقيقة (مدينة)

بلغ الرصيد المجمع لجارى شركات شقيقة (مدينة) فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٤٢ ٥٥٤ ٩٦٣ جنيه مصرى وذلك على النحو التالى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٢ ٦٤٧ ٣٩٢	٣٦ ٣٦٢ ٣٧٦	الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)
١ ١١٤ ٢٠٠	١ ١١٤ ٢٠٠	شركة فيلا مورا (ش.م.م)
٢٠ ٤٨٠	٢٠ ٤٨٠	شركة كولدويل بانكر بالم هيلز للاستثمار العقارى (ش.م.م)
٢ ٥٥٨ ٤٣٣	٣ ١٦٨ ٣٣٥	فندق نوفوتيل شرم الشيخ (ش.م.م)
١ ٣٠٧ ٦٤٧	٦٢١ ٨١٢	فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)
٢٠٥ ٤٤٨	--	شركة بالم هيلز للفنادق (ش.م.م)
٧٢ ٧٨٠	٩٥ ٥٥٠	شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)
١ ٤٢٣ ٣٥٠	٩١٢ ٩٧٠	فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)
٢٥٩ ٢٤٠	٢٥٩ ٢٤٠	شركة المتحدون للبناء والتعمير (ش.م.م)
٣٩ ٦٠٨ ٩٧٠	٤٢ ٥٥٤ ٩٦٣	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١١

ب- جارى شركات شقيقة (دائنة)

بلغ رصيد جارى شركات شقيقة (دائنة) فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٨٨٢ ١٥٥ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٨٢ ١٥٥	٨٨٢ ١٥٥	الشركة الاتحادية للاستثمار العقارى (ش.م.م)
٨٨٢ ١٥٥	٨٨٢ ١٥٥	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١١

٢٣ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجمع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ١١٧ ٧٤٥ ٥٣٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٣٢ ١٩٥ ٥٩٢	١٠٥ ٣٠٦ ٧٧١	حسابات جارية - عملة محلية
٤ ٤٠٩ ٣٧٤	٤ ٤٣٦ ٧٥٣	حسابات جارية - عملة أجنبية
١١ ٥٧٧ ٨٠٢	٧ ٧٩٦ ٨٥٥	ودائع - عملة محلية
--	٢٠٥ ١٥٣	نقدية بالصندوق
١٤٨ ١٨٢ ٧٦٨	١١٧ ٧٤٥ ٥٣٢	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١١

٢٤ - مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ في ٣١ مارس ٢٠١١ بمبلغ ٤٨٣ ٥٥١ ٣٥٦ جنيه مصري ويتمثل في قيمة تكلفة الأرض والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	أراضي
(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	خصم القيمة الحالية
٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	صافي التكلفة المعدلة للأراضي
٢٦ ٦١٢ ٠١٤	٢٦ ٦١٢ ٠١٤	إنشاءات ملعب وفندق الجولف بمدينة السادس من أكتوبر
٦٩١ ١٩٥	٦٩١ ١٩٥	إنشاءات ومرافق فندق الساحل الشمالي
١٦ ١١٢ ٨٤٠	١٦ ٥٠٤ ٠٣٤	أتعاب تصميمات واستشارات
٣٤٠ ٤٧٦	٣٤٠ ٤٧٦	حق انتفاع
٢ ٠٨١ ٥٩٥	٢ ٣٠٤ ٨٧١	دفعات مقدمة
٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	محلات بمنتهج بالم هيلز
٣٥٥ ٩٣٧ ٠١٣	٣٥٦ ٥٥١ ٤٨٣	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٥ - الأصول الثابتة

بلغت تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ بمبلغ ٢٣٨ ٢٦٦ ٨٩٥ جنيه مصري وتمثل في الأصول الإدارية بالموقع ويمقر الشركة وذلك كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	٣١ مارس ٢٠١١	٣١ مارس ٢٠١١	
صافي التكلفة في	صافي التكلفة في	مجمع الإهلاك في	التكلفة في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	٣١ مارس ٢٠١١	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٥ ١٥٦ ٩١٠	٥٥ ١٥٦ ٩١٠	--	٥٥ ١٥٦ ٩١٠	أراضي
٥٠١ ٠٦٠ ٨٨٩	٤٩٧ ٩٠٩ ٩٧١	٥٠ ٢٦٣ ٣٥٨	٥٤٨ ١٧٣ ٣٢٩	مباني
٨٨ ٠٩٠ ٦٢١	٨٢ ٧٠١ ٨٥١	٧٩ ٩٤٦ ١٨٨	١٦٢ ٦٤٨ ٠٣٩	آلات ومعدات
١٢ ٣٦٨ ٣٩٠	١١ ٥٤٢ ١١٢	١٥ ٨٣٣ ٢٣٣	٢٧ ٣٧٥ ٣٤٥	وسائل نقل
٦ ٢٠١ ٥٢٥	٥ ٤٤٣ ٩٢٤	١٠ ٧٢٢ ٨٦٠	١٦ ١٦٦ ٧٨٤	أجهزة كمبيوتر
٧ ٦٢٥ ٩٧٨	٧ ٥٧٦ ٢٦٠	٩ ٧٠٥ ٣١٩	١٧ ٢٨١ ٥٧٩	تجهيزات وتحسينات
٤ ٦١٩ ٢٥٠	٤ ٦٥٣ ٤٨٤	٤ ٨٨٩ ٤٠٠	٩ ٥٤٢ ٨٨٤	برامج كمبيوتر
٣٠ ٥٢١ ٣٥٦	٢٨ ٨٩٣ ١٦٠	٣٠ ٠٢٨ ٢٠٨	٥٨ ٩٢١ ٣٦٨	أثاث وتجهيزات
٧٠٥ ٦٤٤ ٩١٩	٦٩٣ ٨٧٧ ٦٧٢	٢٠١ ٣٨٨ ٥٦٦	٨٩٥ ٢٦٦ ٢٣٨	الاجمالي

٢٦ - بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٦٣٦ ٦٩٨ ٧ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٩٠٨ ٨٠٤	البنك التجارى الدولى - عملة محلية
٧ ٩٨٤	٤٤ ١٤٣	البنك التجارى الدولى - عملة أجنبية
٥ ٥٥٩	١٨٦ ٩٠٥	البنك العربى الأفريقى الدولى - عملة محلية
٢١ ٧٣٨	٢٢ ٣٤٧	البنك العربى الأفريقى الدولى - عملة أجنبية
٣٨	--	بنك كريدى أجريكول - عملة أجنبية
١٦٣ ٢٦١	٥ ٧٥١ ٣٢١	بنك كريدى أجريكول - عملة محلية
١٦ ٧٧٦	٣٤٣ ٢٠٤	بنك HSBC - عملة محلية
--	١٩٦ ٦٣٠	بنك HSBC - عملة أجنبية
١٨٤ ٧٩٨	١٨٤ ٧٩٨	بنك مصر الدولى
٦٠ ٤٨٤	٦٠ ٤٨٤	بنك باركليز الدولى - عملة محلية
٤٦٠ ٦٣٨	٧ ٦٩٨ ٦٣٦	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١١

٢٧ - بنك سحب على المكشوف

بلغ الرصيد المجمع لـ بنك سحب على المكشوف فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ١٢٩ ٢٣٣ ٥٤٧ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١٢٩ ٢٣٣ ٥٤٧	بنك مصر - عملة محلية
١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١٢٩ ٢٣٣ ٥٤٧	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١١

٢٨ - دائنو شراء استثمارات

بلغ الرصيد المجمع لدائنو شراء استثمارات فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٢٥٦ ٧٤٦ ٤٤ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى:-

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	مساهمة الشركة السعودية للتطوير العمرانى
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١١

٢٩- القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٨٢٤ ١١٠ ٩٢٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣١ مارس ٢٠١١		
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢٤ ٧٦٥ ٩٣١	١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤٥ ٨٠٤ ١٣٥	١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	بنك مصر عقد تسهيل دوام متوسط الأجل في حدود ٥٠٠ مليون جنيه مصري سنويًا في حالة استخداما لتسهيل بالكامل بعائد ١% + متوسط سعر الائتلاف
١ ٤٤٧ ٩٦٩	١٤٣ ٣٠١ ٢٧٤	١ ٤٣١ ٧٢٠	١٣٩ ٨٣١ ٣٤٣	البنك التجاري الدولي - عملة محلية قرض مشترك بفائدة ١١.٧٣% على خمس أقساط نصف سنوية يستحق أول قسط في فبراير ٢٠١٠
٦٤ ٢٦٠ ٠٠٠	٥١ ٤٤٠ ٠٠٠	٥١ ٤٠٠ ٠٠٠	٥١ ٤٤٠ ٠٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات عقد قرض متوسط الأجل بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري لمدة أربع سنوات ونصف، يسدد على ١٤ قسط ربع سنوي متساوي، يستحق القسط الأول في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ بواقع ١٢ ٨٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري للقسط الواحد
٥٣ ٤١٠ ٦٢٠	١٧ ٦٢٨ ٢٠٥	٥٣ ٤١٠ ٦٢٠	١٧ ٦٢٨ ٢٠٥	البنك العربي الأفريقي الدولي عقد قرض بمبلغ ٧٥ مليون جنيه مصري (بدون فوائد) ممنوح للشركة لغرض تمويل ٥٠% من عملية الاستحواذ على عدد ٩٩ ٢٤١ المساهمة ومدة القرض ٤ سنوات بعائد قدره ١,٥٠% فوق سعر الكوربدور للإقراض لليلة واحدة المعطن من البنك المركزي المصري
--	٨٠ ٦٤٧ ٠٠٠	--	٨٠ ٦٤٧ ٠٠٠	البنك التجاري الدولي قرض مشترك بفائدة الاحتياطي المعطنة من البنك المركزي ٢,٥% سنويًا يسدد على ستة أقساط نصف سنوية قيمة القسط ٥٥ مليون جنيه مصري استحق أول قسط في فبراير ٢٠٠٩
٦٠ ٥٩١ ١٠٢	--	٥٩ ٥١٧ ٨٠١	--	البنك الأهلي المتحد
٥٠٤ ٤٧٥ ٦٢٢	٤١٨ ٠١٦ ٤٧٩	٥١١ ٥٦٤ ٢٧٦	٤١٤ ٥٤٦ ٥٤٨	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١

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

٣٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٥٠٤ ٥٠٣ ٠٣٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٦٠٧ ٢٩٠	٤ ٥٨٣ ٥٥٥	أرصدة دائنة تحت التسوية
٢١١ ٠٧٣ ٧٧٠	٣٢٥ ٩٩٩ ٣٧٥	أرصدة دائنة أخرى
٤ ٥٤٦ ٢٩٦	١٢٠ ٥٤١ ٥٢٧	عملاء تحت التسوية
٢٠ ٩٩٢ ٥٥٠	٢٤ ٥٥٤ ٣٣٨	هيئة التأمينات الاجتماعية
١٤ ٧٩٤ ٣٨٠	١٣ ٩٢١ ١٢٢	مصلحة الضرائب - خصم وإضافة
٢٤١ ٧٦٩	٢٨١ ٠٩١	مقاييسات التعديلات
٢٨ ٣٥٣ ٤٤٦	١٤ ٦٢٢ ٠٢٨	مصروفات مستحقة
٢٨٤ ٦٠٩ ٥٠١	٥٠٤ ٥٠٣ ٠٣٦	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١

القوائم المالية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١

شركة بالم هيلز للتعمير

٣١- رأس المال

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

جنيه مصري	رأس المال المصدر
<u>١٢١ ٥٠٠ ٠٠٠</u>	رأس المال المصدر عند التأسيس موزعًا على عدد ١ ٢١٥ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
<u>٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	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.
<u>٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	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.
<u>٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	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.
<u>٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	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.
<u>٨٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	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.
<u>٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠</u>	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.
<u>١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠</u>	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.
<u>٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠</u>	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.

٣٢- الاحتياطي القانوني

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطي القانوني في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٥٥٧ ٣٠٧ ٣٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	رصيد أول المدة
جنيه مصري	جنيه مصري	المدعم خلال الفترة
٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣	٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١
٢٦ ٢٤٥ ٦٨٩	١٤ ٩٦٦ ٣٣٨	
<u>٥٤٢ ٣٤٠ ٩٦٢</u>	<u>٥٥٧ ٣٠٧ ٣٠٠</u>	

٣٣ - نصيب السهم في الأرباح

بلغ نصيب السهم في الخسائر مبلغ (٠,٠٣٤٦) جنيه مصرى لكل سهم وذلك على النحو التالى :

٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى (خسارة) ربح الفترة
١٠٧ ١٢٩ ٩٥٧	(٣٦ ٢٤٣ ٥٨٤)	يقسم على: متوسط عدد الأسهم خلال العام
٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠	١٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠	نصيب السهم فى (الخسائر) الأرباح
٠,١٥٣	(٠,٠٣٤٦)	

٣٤ - الموقف الضريبي

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

٣٥ - 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 أراضى بعد الخصم والأرصدة الدائنة الأخرى) تمثل تقديراً مناسباً لقيمتها العادلة (القيمة السوقية) في تاريخ إعداد القوائم المالية.

٣٦ - إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

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

(ب) خطر الائتمان

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