

شركة بالم هيلز للتعوير
" شركة مساهمة مصرية "

المركز المالى المجمع
فى ٣٠ يونيه ٢٠١١
وكذا تقرير الفحص المحدود عليه

MAZARS مصطفى شوقى
محاسبون قانونيون ومستشارون

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير فحص محدود

عن 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 ٣٠ يونيو ٢٠١١ وكذا القوائم المراجعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، وتتحصر 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 مسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة والتي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

أساس إبداء استنتاج متحفظ

- في ظل الأحداث السياسية الجارية وتوابعها الاقتصادية وأثر ذلك على مدى استقرار ملكية وحياسة 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 واردة للشركة من الأجهزة المختصة بإبرام تلك العقود وإصدار خطابات التخصيص ولم يتم بعد نقل ملكيتها لصالح الشركة طبقاً لشروط التعاقد.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، وباستثناء ما جاء بالفقرة السابقة، فلم 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 ٣٠ يونيو ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المراجعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦.

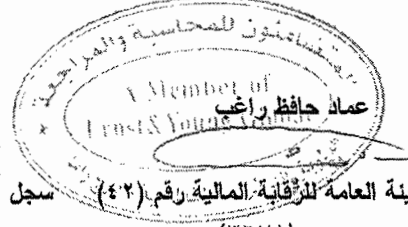
وفوجه الانتباه ودون التحفظ على رأينا فقد قامت شركات المجموعة بإثبات الإيرادات المحققة عن الأعمال الإثنائية للوحدات تحت الإنشاء أو تحت التسليم تطبيقاً للسياسة المحاسبية الخاصة بإثبات الإيرادات طبقاً لنسب الإتمام، حيث تم تحديد نسب الإتمام طبقاً لنسبة الأعمال المنفذة إلى إجمالي التكلفة التقديرية استناداً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

القاهرة في : ١٧ أغسطس ٢٠١١

مراقبو الحسابات

دكتور / أحمد شوقي

علام عبد العظيم منصور



سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٥)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٠)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)

س.م.م (٤٢٠٠)

س.م.م (٦٨١١)

س.م.م (٣٦٧٨)

MAZARS مصطفى شوقي

MAZARS مصطفى شوقي

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E & Y



شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

المركز المالي المجمع في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٧ ٤٣٩ ٠٦٨ ٠٠٨	٧ ٧٥٨ ٤١٦ ٦٩٤	(١١)	أعمال تحت التنفيذ
٣٣٢ ٥٧٧ ٢٣٧	٨٤ ١٤٦ ١٧٩		استثمارات في صناديق استثمار
٢٥ ٦٦١ ٠٩٥	٢٦ ٠٩١ ٠٩٥		مسدد تحت حساب أراضي
١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣	(١٧)	مسدد تحت حساب استثمارات
١١٢ ٦٥٧ ٢٥٣	٢٥٢ ٦٥٩ ٤٢٢		موردون ومقاولون - دفعات مقدمة
١ ٥٨٥ ١٣٤ ٩٩٩	١ ٤٢٦ ٤٣٠ ٩٠١	(١٨)	أوراق القبض - قصيرة الأجل
٧٠٤ ٠١٦ ٥٥٨	٧٤٧ ٣٠١ ٣٧٤	(١٩)	عملاء - أرصدة مدينة
١٤٩ ٤٥٠ ٨٥٨	١٣٤ ٧٦١ ٠٠٤	(٢٠)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٣٦ ١٦٨ ٣٧٩	٤٦ ٦٧٠ ٦٨٠	(٢١)	جاري شركات شقيقة (مدينة)
١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠	٩٢ ١٧٠ ٠١٢	(٢٢، ١٦)	تقديرة بالصندوق ولدى البنوك
١٠ ٦٨٢ ٢٥٨ ٨٣٠	١٠ ٧٢٢ ٣٨٣ ١٧٤		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٤٦٠ ٦٣٨	٨ ١٨٨ ٢٧٦	(٢٥)	بنوك دائنة
١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	١١٧ ٦٧٦ ٣٤٢	(٢٦)	بنك سحب على المكشوف
٥ ١١٨ ٩٩٩ ٣٨٢	٤ ٥٩١ ٧٠٣ ١١٢		عملاء - دفعات مقدمة
٣١١ ٧٢٢ ٢٦٧	٢٦٦ ٢٣٠ ٢٢٠		إيرادات مؤجلة
٩ ٠٠١ ٢٧٣	٩ ٠٠١ ٢٧٣		مخصصات
١٩٨ ٣٩٤ ٩٢٦	٥٧٢ ٦١٢ ٥٤٢		داننو شراء أراضي
٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	٤٤ ٢٥٦ ٧٤٦	(٢٧)	داننو شراء استثمارات
٤٨٢ ٩٨٠ ٠١٧	٧١٣ ٧٥٤ ٠٠٣		أوراق دفع (بالصافي)
٤١٧ ٤٧٩ ٨٢٨	٤٣١ ٩٣٣ ٢٥٩	(٢٨)	قروض - قصيرة الأجل
٦٧ ٤٧٣ ١٥٧	١٤٢ ٩٨٢ ٧٨٠		موردون ومقاولون
٨٥ ٢٩٠ ٧٣٣	٧٤ ٦٢٣ ٥٢٧		ضرائب دخلية
٢٨٤ ٥٤١ ٥٠٧	٤٤٣ ٢٠٨ ٦٠٠	(٣١)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
٧ ١٦٦ ٠٦٨ ٦٦٩	٧ ٤١٦ ١٧٠ ٦٨٠		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣ ٥١٦ ١٩٠ ١٦١	٣ ٣٠٦ ٢١٢ ٤٩٤		رأس المال العامل
			الأصول طويلة الأجل
٧٤ ٣٨٥ ٤٥٦	٧١ ١١٧ ١٣٨	(١٩)	استثمارات في شركات شقيقة
٣٧ ١٠٠ ٠٠٠	٣٤ ٤٥٠ ٠٠٠		حق انتفاع - العلامة التجارية
٣ ٥١١ ٨٠٨ ١٢٦	٢ ٦٤٣ ٠٤٩ ٩٨٦	(١٨)	أوراق قبض - طويلة الأجل
٣٥٤ ٥٠٤ ٢٦٧	٣٥٦ ٣٧٨ ٢١٣	(٢٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٥٣٢ ٢٣٥ ٥٤٩	٥١٦ ٩٢٩ ١٢٩	(٢٤، ١٠)	الأصول الثابتة - بالصافي
١ ٥٤٥ ٨٠٣	١ ٥٤٥ ٨٠٣		أصول أخرى
٤ ٥١١ ٥٧٩ ٢٠١	٣ ٦٢٣ ٤٧٠ ٢٦٩		إجمالي الأصول طويلة الأجل
٨ ٠٢٧ ٧٦٩ ٣٦٢	٦ ٩٢٩ ٦٨٢ ٧٦٣		إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	(٣٠)	رأس المال المدفوع
--	(٧ ٨٦٥ ١٤٤)		خسائر استبعاد أسهم خزينة
٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	٥٥٧ ٣٠٧ ٣٠٠	(٣١)	احتياطي قانوني
١ ٢٢٣ ٣٥٨ ١٢٠	١ ٤٨٩ ٢١٣ ٥٩١		أرباح مرحلة
٥٢٦ ٣٨٧ ٣٢٣	(٨١ ٣٩٨ ٠٣٤)		(خسائر) أرباح الفترة
٤ ٣٨٧ ٦٧٦ ٠٩٤	٤ ٠٥٣ ٨٩٧ ٧١٣		إجمالي حقوق الملكية
٤٢١ ٢٤٧ ١٥٣	٣٤٠ ٩٩٣ ٢٢٨		حقوق الأقلية
٤ ٨٠٨ ٩٢٣ ٢٤٧	٤ ٣٩٤ ٨٩٠ ٩٤١		إجمالي حقوق الملكية بعد حقوق الأقلية
			التزامات طويلة الأجل
٦٣٠ ٦٣١ ٢٧٩	٢٦٥ ٠٦٨ ٥٧٧		داننو شراء أراضي
١ ٧٩٨ ٢٦٦ ٧٩٥	١ ٥١٠ ١٦٦ ٧٤٢		أوراق دفع طويلة الأجل
٤٤٤ ٤٢١ ١٧٢	٤٣٦ ٠٣٢ ١٥٧	(٢٨)	قروض - طويلة الأجل
٤ ٢٥٢ ٢١٩	٤ ٤٥٧ ٤٦٣		ضرائب مؤجلة
٣٤٠ ٦٣٠ ٦٧٠	٣١٨ ٥٣٠ ٢٣٣		التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٦٤٣ ٩٨٠	٥٣٦ ٦٥٠		التزامات طويلة الأجل - أخرى
٣ ٢١٨ ٨٤٦ ١١٥	٢ ٥٣٤ ٧٩١ ٨٢٢		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
٨ ٠٢٧ ٧٦٩ ٣٦٢	٦ ٩٢٩ ٦٨٢ ٧٦٣		إجمالي تمويل الاستثمار

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

على ثابت

المدير المالي

خالد إمام

شركة بالم هيلز للتعمير
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

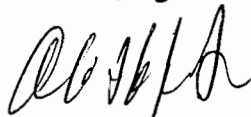
عن الفترة من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠		٢٠١١		إيضاح
من أول إبريل ٢٠١٠ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٠	من أول يناير ٢٠١٠ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٠	من أول إبريل ٢٠١١ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١	من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١	
٣٢٦ ٥٥٣ ٩٧٩	٥٢٢ ٦٨٨ ٧٢٣	٨٩ ١٩٦ ٠٧٩	٢٨١ ٠٢١ ٦٧٩	إيرادات نشاط استثمار عقارى
٥ ٢٥٥ ٧٩٣	٧ ١٥٠ ٤٧٥	١ ٠٧٦ ٦٩٣	٢ ٧٧١ ٧٩٦	صافى نصيب الشركة في إيرادات تشغيل الفنادق
				يخصم:
١٢٤ ٨٠٥ ٩١٠	٢١٥ ١٩٣ ٠٠٨	١٢٣ ٦٩٧ ٣١٨	٣٢٤ ٠١٩ ٨١١	تكلفة نشاط استثمار عقارى
٨٣٩ ٣٦٧	١ ٧٠٥ ٢٢٤	١ ٣٧٦ ٧٦٤	٢ ٧٤٨ ٠٨٥	تكاليف النشاط الأخرى
٢٠٦ ١٦٤ ٤٩٥	٣١٢ ٩٤٠ ٩٦٦	(٣٤ ٨٠١ ٣١٠)	(٤٢ ٩٧٤ ٤٢١)	يخصم:
٧ ٦١٨ ٣٠٦	٢٣ ٤٤٨ ٨١٣	٢٤ ٤٩٢ ٩٨١	٣٦ ٤٠١ ٢٥٦	مصاريف البيع والتوزيع
١٠ ٣٨٥ ٩٩٢	٢٠ ٧٧١ ٩٨٤	٩ ٨١١ ٠٠٤	١٩ ٦٢٢ ٠٠٩	استهلاك خصم القيمة الحالية - أراضي
١ ٣٢٥ ٠٠٠	٢ ٦٥٠ ٠٠٠	١ ٣٢٥ ٠٠٠	٢ ٦٥٠ ٠٠٠	استهلاك - حق العلامة التجارية
١٩ ٣٢٩ ٢٩٨	٤٦ ٨٧٠ ٧٩٧	٣٥ ٦٢٨ ٩٨٥	٥٨ ٦٧٣ ٢٦٥	مجمل (الخسارة) الربح
١٨٦ ٨٣٥ ١٩٧	٢٦٦ ٠٧٠ ١٦٩	(٧٠ ٤٣٠ ٢٩٥)	(١٠١ ٦٤٧ ٦٨٦)	يخصم:
٦٢ ٢٥١ ٩٧٦	٨٦ ٤٥٤ ٧٧٥	١٦ ٩٩٤ ٠٦٥	٤٦ ٨٦٠ ٠٣٧	مصاريف إدارية وعمومية
٣ ٧٥٨ ٤٢٣	٧ ٧٨٤ ٧٤٠	٤ ٨١٤ ٣٣٩	١٦ ٩٣٤ ٢٢١	اهلاكات
٥ ٦٣٣ ١٦٩	١٦ ٣٤٦ ٤٠٧	٧ ٣٧٨ ٥٦٤	١٣ ٦٣٦ ١٨٣	فوائد تمويلية ومصروفات بنكية
٥٦ ١٤٦ ١٧١	٨٦ ٢٩٢ ٣٤١	١٧ ٦٧٢ ٥٥١	٥٥ ٠٢٢ ٤٥٧	فوائد أقساط
--	--	١ ٣٢٧ ١٤٩	١ ١٣٩ ٤٥٠	صافى خسائر تشغيل النادي
٧ ٥٠٠ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	--	--	مخصصات
١٣٥ ٢٨٩ ٧٣٩	٢٠٤ ٣٧٨ ٢٦٣	٤٨ ١٨٦ ٦٦٨	١٣٣ ٥٩٢ ٣٤٨	
٥١ ٥٤٥ ٤٥٨	٦١ ٦٩١ ٩٠٦	(١١٨ ٦١٦ ٩٦٣)	(٢٣٥ ٢٤٠ ٠٣٤)	
٨ ٧٦٤ ٤٤٢	١٢ ٨٨١ ١٤٨	٢ ٠٩٩ ٧١١	٥ ٨٩٩ ٥٩٢	عائد استثمارات مالية
٥١ ٤٨٨ ٧٠٦	١٠٢ ٩٧٧ ٤١٢	٦٣ ٧٥٨ ٤٠١	١٣٤ ٠١٤ ٧٧٨	استهلاك خصم فرق القيمة الحالية - أوراق القبض
١ ٦٠٠ ١٤٦	٢ ٧١٣ ٣٦١	--	--	عائد استثمارات في شركات تابعة
٢ ٣١٣ ٣٥٧	٣ ٣٩٠ ٧٢٩	٨٤٤ ٧٨١	٢ ٠٤٦ ٧٨٢	فوائد داننة
٢٦ ٨٣٥ ٧١٢	٦٧ ٣٠٠ ٥٥٦	٦ ٢٠٩ ٥٢٥	١٣ ٨٦٧ ١٦٩	إيرادات أخرى
٩١ ٠٠٢ ٣٦٣	١٨٩ ٢٦٣ ٢٠٦	٧٢ ٩١٢ ٤١٨	١٥٥ ٨٢٨ ٣٢١	
١٤٢ ٥٤٧ ٨٢١	٢٥٠ ٩٥٥ ١١٢	(٤٥ ٧٠٤ ٥٤٥)	(٧٩ ٤١١ ٧١٣)	صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
٣٧ ١٤٨ ٨٥٠	٣٨ ٤٥٣ ٦١٤	١ ١٢٦	١٣٢ ٢١٨	يخصم:
١٢٩ ٥٦٩	١٢٩ ٥٦٩	١٥٤ ٧٥٢	٢٠٥ ٢٤٤	ضرائب دخلية
١٠٥ ٢٦٩ ٤٠٢	٢١٢ ٣٧١ ٩٢٩	(٤٥ ٨٦٠ ٤٢٣)	(٧٩ ٧٤٩ ١٧٥)	ضرائب مؤجلة
				صافى (خسائر) أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية
٢٠ ٩٧٩ ٣٧٧	٢٠ ٩٥١ ٩٤٧	(٧٠٥ ٩٧٣)	١ ٦٤٨ ٨٥٩	يخصم:
٨٤ ٢٩٠ ٠٢٥	١٩١ ٤١٩ ٩٨٢	(٤٥ ١٥٤ ٤٥٠)	(٨١ ٣٩٨ ٠٣٤)	حقوق الأقلية في (خسائر) أرباح الشركات التابعة
				صافى (الخسارة) الربح بعد حقوق الأقلية

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

على ثابت



المدير المالى

خالد إمام

خالد إمام

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

عن الفترة من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣.٠٠٣.١٦٥	(٨١.٠٦٠.٥٧٢)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
٢٠.٩٥١.٩٤٧	١.٦٤٨.٨٥٩	نصيب حقوق الأقلية من صافي الخسائر (الأرباح)
(١٠٢.٩٧٧.٤١٢)	(١٣٤.٠١٤.٧٧٨)	تعديلات لتسوية صافي (خسائر) أرباح الفترة
٢٠.٧٧١.٩٨٤	١٩.٦٢٢.٠٠٩	استهلاك خصم القيمة الحالية لأوراق القبض
٢.٦٥٠.٠٠٠	٢.٦٥٠.٠٠٠	استهلاك خصم القيمة الحالية لدائنو شراء اراضي
٩.٠٠٨.٦٢٩	--	استهلاك حق العلامة التجارية
٩.٤٨٩.٩٦٤	١٩.٦٨٢.٣٠٦	مخصصات
(١٢.٨٨١.١٤٨)	(٥.٨٩٩.٥٩٢)	إهلاكات
--	(٥.٤٣٣.٣١٨)	عائد استثمار في وثائق استثمار
٨٦.٢٩٢.٣٤١	٥٥.٠٢٢.٤٥٧	خسائر استثمارات في شركات شقيقة
(٣.٣٩٠.٧٢٩)	(٢.٠٤٦.٧٨٢)	فوائد اقساط اراضي
١٦.٣٤٦.٤٠٧	١٣.٦٣٦.١٨٢	فوائد دائنة
٢٧٦.٢٦٥.١٤٨	(١٠٨.٧١٦.٥٩٢)	فوائد مدينة
(٦٨٥.٦٤٤.٣٦٥)	(٣١٦.٢٣٣.٧٧٤)	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
(١٩٨.٢٠١.٨٥٧)	(١٤٠.٠٠٢.١٦٩)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٣٤٨.٢٢٤.٩٩٩)	١.١٦١.٤٧٧.٠١٦	(الزيادة) في أعمال تحت التنفيذ
(٢٦٥.١٩٣.٥٥٦)	(٤٣.٢٨٤.٨١٦)	(الزيادة) في موردين - دفعات مقدمة
(١.٢٢٩.٦٠٠)	(٤٣٠.٠٠٠)	النقص (الزيادة) في أوراق القبض
(١٤٣.٣٩٧.٨٢٥)	١٥.٩١٤.٨٥٤	(الزيادة) في عملاء - أرصدة مدينة
(٣٣٧.٥٥٩.٤٢٨)	٢٤٨.٤٣١.٠٥٨	(الزيادة) في مسدد تحت حساب اراضي
(٢٢.٢٢٧.٧٧٨)	(١٠.٥٠٢.٣٠١)	النقص (الزيادة) في مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
(١٤١.٥٣١.٢٦٩)	(١١٢.٣٤٨.٥٢٤)	النقص (الزيادة) في صناديق الإستثمار
(٥٠٦.٢٥٠)	--	(الزيادة) في جاري شركات شقيقة (مدينة)
٨٩٦.٥٢٩.٩٥٤	(٥٢٧.٢٩٦.٢٧٠)	(النقص) في أوراق دفع
٣٨.٥٦٢.٧٤٣	(٢٢.١٠٠.٤٣٧)	(النقص) في دائنو شراء أصول
--	(١٠٧.٣٣٠)	(النقص) في عملاء - دفعات مقدمة
(١٢.٦٥٢.٤٤٢)	(٤٥.٩٩٢.٠٤٧)	(النقص) في التزامات طويلة الأجل - اتحاد الملاك
٩٤.٨٩٠.٦٣٩	١٥٣.٣٠٧.٥٩١	(النقص) في التزامات طويلة الأجل-أخرى
--	(١٠.٧٩٩.٤٢٤)	(النقص) في إيرادات موجلة
١٦٣.٢٦٣.١١٢	٧٥.٥٠٩.٦٢٣	الزيادة في دائنين وأرصدة دائنة أخرى
(٦٨٦.٥٨٥.٢٧٣)	٣١٧.٣٢٦.٤٥٨	ضرائب دخل مسددة
(٢٢٧.٣٤٣.١٨٩)	(١٨.٤٦٠.٧٣٩)	الزيادة في الموردين
--	٢.٨٤٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٢٣.٣٩٣.٢٧٤)	(١.٨٧٣.٩٤٦)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٦٢.٥٠٠	--	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٥٤.٨٠٦.٨٠٦)	--	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٨٨٤.٩٠٧)	--	مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
١٢.٨٨١.١٤٨	٥.٨٩٩.٥٩٢	مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة
(١.٥٤٥.٨٠٣)	--	مدفوعات لشراء استثمارات في شركات شقيقة
٣.٣٩٠.٧٢٩	٢.٤٦.٧٨٢	حق انقاع العلامة التجارية
(٢٩١.٦٣٩.٦٠٢)	(١٢.٣٨٥.٤٦٩)	عائد استثمار في وثائق استثمار
٦٩٨.٨٨٠.٠٠٠	--	أصول أخرى
(٢.٠٢١.٨٢١)	٧.٧٢٧.٦٣٨	فوائد دائنة محصلة
٢.٦٤٥.٧٤٦	(٢٧.٧٩١.٨٥٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
١١١.٨٤٠.٥٩١	٦.٠٦٤.٤١٦	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٧٦٠.٣٠٩	--	المحصل لزيادة رأس المال
١٦٢.٦٩٣.٣١٨	(٨١.٩٠٢.٧٨٤)	مقبوضات (مدفوعات) من بنوك دائنة
٧٢.٥٦٢	(٢٥٢.٣٨٠.٣٤٧)	مقبوضات من بنك سحب على المكشوف
(١٦.٣٤٦.٤٠٧)	(٨.٢٧٦.٦٧٧)	المحصل من القروض
٩٥٨.٥٢٤.٢٩٨	(٣٥٩.٥٥٩.٦٠٧)	ضرائب موجلة
(١٩.٧٠٠.٥٧٧)	(٥١.٦١٨.٦١٨)	حقوق الأقلية
١٣٤.٩٢٤.١٦٤	١٤٣.٧٨٨.٦٣٠	تسويات على أرباح مرحلة
١١٥.٢٢٣.٥٨٧	٩٢.١٧٠.٠١٢	فوائد مدينة مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
		صافي التدفقات النقدية خلال الفترة
		النقدية في أول الفترة
		النقدية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

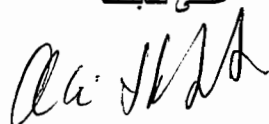
- تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية.

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشئون المالية

المدير المالي

على ثابت

خالد إمام



خالد إمام

شركة باهم هيلز للتعمير
شركة مساهمة مصرية "
القائمة المجمعة للتغير في حقوق الملكية
عن الفترة من أول يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١

	الإجمالي في ٣٠ يونيو ٢٠١١ جنيه مصري	حقوق الأقلية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ جنيه مصري	(خسائر) أرباح الفترة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ جنيه مصري	احتياطي خاص جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	خسائر استهلاك أسهم خزينة جنيه مصري	رأس المال جنيه مصري
الرصيد في أول يناير ٢٠٠٩	١٠٣١٦٧٠٩٥	١٠٣١٦٧٠٩٥	٤٧٥٠٩٥٤٥١	٤٣٠٢٩٣٨٥٢	٦٥١٢٥٠٥٣١	٤٤٦٦٠٠٩٦	٤٣٠٢٩٣٨٥٢	
المسدد لزيادة رأس المال	١٨٣٦٤٥٢٦٥	١٨٣٦٤٥٢٦٥	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
المحول للاحتياطي القانوني	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
تسويات على الأرباح المرحلية	١٨٣٦٤٥٢٦٥	١٨٣٦٤٥٢٦٥	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
حقوق الأقلية	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
صافي أرباح الفترة	١٨٣٦٤٥٢٦٥	١٨٣٦٤٥٢٦٥	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
احتياطي قانوني	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
حقوق أقلية	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
صافي أرباح الفترة	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
المحول لزيادة رأس المال	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
المحول للاحتياطي القانوني	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
تسويات على الأرباح المرحلية	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
حقوق الأقلية	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
صافي أرباح الفترة	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٩١٤١٩٩٨٢	١٥١٢٥٠٥٣١	١٢٢٤٧٧٣٧٢٦	٤٤٦٦٠٠٩٦	٢٥٦٢٢٦١٤٨	

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالي

خالد إسماعيل

خالد إسماعيل

على ثابت

عضو مجلس الإدارة المنتدب للشؤون المالية

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

١- نشأة الشركة

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

٢- غرض الشركة

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

٣- مقر الشركة

يقع مقر الشركة بالقريّة الذكيّة - مدينة السادس من أكتوبر- بمحافظة الجيزة.

٤- السجل التجارى

رقم القيد فى السجل التجارى ٦٨٠١ بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٥.

٥- السنة المالية

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

٦- القيد ببورصة الأوراق المالية

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

٧- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت شركات المجموعة خلال الفترة المالية الحالية والتي تنتهى فى ٣٠ يونيه 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 تجميع 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 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

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

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

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

٢- استبعاد استثمارات الشركة الأم في نصيبها من إجمالي حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها، ومعالجة الفرق بين التكلفة الأولية للاستحواذ أو للاستثمار وبين نصيب الشركة الأم في مجموع حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها كشهرة موجبة أو كشهرة سالبة يتم إدراجها مباشرة بقائمة الدخل للمجموعة.

٣- تنشأ الشهرة في القوائم المالية المجمعة 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 مخصوماً منها - إن وجدت - مجمع خسائر الاضمحلال.

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

- ٥- تجميع البنود والأرصدة والمجاميع لجميع عناصر المركز المالي وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق المساهمين 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 لصفى الأصول والالتزامات والارتباطات الرأسمالية للشركة المستثمر فيها، والذي يترتب عليه تحقيق النفوذ والسيطرة على تلك الشركة، وذلك بالإضافة لأية تكاليف أخرى لتنفيذ ذلك الاتفاق.

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 للمجموعة (معياري المحاسبة المصري ٢٩ الخاص بتجميع الأعمال).

٩- الاستثمارات

(أ) استثمارات في شركات شقيقة

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

(ب) التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية أن يتم الاعتماد على أفضل الافتراضات والتقديرات التي تضعها الإدارة وبما تراه مناسباً لوضع وتطبيق سياسات محاسبية لتعكس الجوهر والمضمون الاقتصادي للمعاملات التي تتم والمتعلقة 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.

(ج) التغير في السياسات المحاسبية

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

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

يتم إثبات المعاملات بدفاتر شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التي 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 طبقاً لأسعار الصرف السائدة في نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبي في ذلك التاريخ على أن يتم إدراج ناتج إعادة القياس بقائمة الدخل المجمعة .

١٠- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

الأصل	نسبة قسط الإهلاك %٥
مباني	
آلات ومعدات	
مولدات ومعدات كهربائية	٢٥ %
ماكينات تصوير وتغليف	٢٥ %
معدات قياس	٢٥ %
أثاث وتجهيزات مكتبية	
أجهزة وبرامج حاسب آلي	٣٣.٣٣ %
معدات مكتبية	٢٥ %
أثاث وتجهيزات	٢٥ %
أخشاب وشدادات	٢٥ %
وسائل نقل وانتقال	٢٥ %

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 المتوقع حدوثها من الأصل) أيهما أكبر حيث يتم تحميل الانخفاض في قيمة الأصل على قائمة الدخل، وفي حالة وجود مؤشرات على ارتفاع قيمة الأصل فيتم عكس الخسارة الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية قبل تخفيض قيمة الاضمحلال.

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 - المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل الأطراف ذوى العلاقة فى العلاقات المباشرة أو الغير مباشرة والتي تنشأ بين المنشأة وبين شركاتها التابعة أو الشقيقة أو ذات المصلحة المشتركة وذلك بالإضافة إلى العلاقة التي تنشأ بين شركات المجموعة وبين الأعضاء الأساسيين فى الإدارة العليا بالمنشأة، أو هؤلاء العاملين بالمنشأة ويكون لهم تأثير قوى على اتخاذ القرارات بشكل مباشر أو غير مباشر، وتطلق المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة على جميع العمليات والمعاملات وتبادل الموارد والخدمات والالتزامات التي تنشأ بين المنشأة وبين هؤلاء الأطراف، ويتم استبعاد أثر تلك المعاملات المتبادلة عند إعداد القوائم المالية المجمعة.

١٥ - أسس مقابلة تكاليف الأعمال بالإيرادات

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

- إيرادات وتكاليف 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 بإثباتها قبل البدء في أعمال تسويقها، أو البدء في إثباتها 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 كمصروف 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.

١٦- 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.

١٧- مسدد تحت حساب استثمارات

بلغ رصيد مسدد تحت حساب استثمارات في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ١٥٣ ٧٣٥ ٨١٣ جنيه مصري ويمثل فيما يلي:

نوع المعاملة	٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو 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.

١٨- أوراق القبض

بلغ الرصيد المجمع لأوراق القبض في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٨٨٧ ٤٨٠ ٠٦٩ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١ جنيه مصري	أوراق قبض بالخزينة جنيه مصري	بالبنوك جنيه مصري	
١ ٦٩١ ٦٧٤ ١٣٢ (٢٦٥ ٢٤٣ ٢٣١)	١٦٤ ٠٥٣ ٩٤٩	١ ٥٢٧ ٦٢٠ ١٨٣	أوراق قبض قصيرة الأجل
١ ٤٢٦ ٤٣٠ ٩٠١			بخصم: خصم فرق القيمة الحالية القيمة الحالية لأوراق القبض قصيرة الأجل
٣ ١٩٣ ٧٦٦ ٤٦٦ (٥٥٠ ٧١٦ ٤٨٠)	٣٠٠ ٠٢٨ ٨٩٥	٢ ٨٩٣ ٧٣٧ ٥٧١	أوراق قبض طويلة الأجل
٢ ٦٤٣ ٠٤٩ ٩٨٦			بخصم: خصم فرق القيمة الحالية القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الأجل
٤ ٠٦٩ ٤٨٠ ٨٨٧			رصيد أوراق القبض في ٣٠ يونيو ٢٠١١

١٩- عملاء - أرصدة مدينة

بلغت القيمة الحالية للعملاء - أرصدة مدينة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٣٧٤ ٣٠١ ٧٤٧ جنيه مصري، وذلك بعد خصم القيمة الحالية بمبلغ ٤٧٦ ٩٧٦ ١٨ جنيه مصري ويتمثل ذلك الرصيد المستحق في الفرق بين القيمة التعاقدية لبعض الوحدات المتعاقد عليها وبين مقدمات الحجز والأقساط المسددة عن تلك الوحدات، ودون سداد أو إيداع أوراق قبض أو أية أدوات ائتمانية أخرى عن الأقساط المستحقة وذلك بعد خصم فرق القيمة الحالية لتلك الأرصدة.

٢٠- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

بلغ الرصيد المجمع للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ١٣٤ ٧٦١ ٠٠٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	٣٠ يونيو ٢٠١١ جنيه مصري	
٨٦ ٣٦٦ ٧٣٢	٧٧ ١٨٤ ٧٤٤	أرصدة مدينة أخرى
٨ ٢٢٣ ٠٢٠	--	شركة المنصور والمغربى
٤٣ ٠٦٨ ١١٥	٤٣ ٠٧٤ ٧٤٠	مدينو استثمارات
٢ ٢٠٢ ٦٢٩	٢ ١٦٢ ٥٤١	تأمينات لدى الغير
٧ ٥١٥ ٨٢٣	٦ ٥٥٨ ٩٣٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢ ٠٧٤ ٥٣٩	٥ ٧٨٠ ٠٤٩	عهد وسلف
١٤٩ ٤٥٠ ٨٥٨	١٣٤ ٧٦١ ٠٠٤	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢١- جارى شركات شقيقة (مدينة)

بلغ الرصيد المجمع لجارى شركات شقيقة (مدينة) فى ٣٠ يونيه ٢٠١١ مبلغ ٦٨٠ ٦٧٠ ٤٦ جنيه مصرى وذلك على النحو التالى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ يونيه ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣١ ٧٦٥ ٢٣٧	٤٣ ٣٠٧ ٨١٦	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)
١ ٣٠٧ ٦٤٤	٥٨٠ ٠٨٠	فندق نوفوتيل ٦ أكتوبر (ش.م.م)
٢٠٥ ٤٤٨	--	شركة بالم هيلز للفنادق (ش.م.م)
٧٢ ٧٨٠	١١٨ ٣٢٠	شركة بالم هيلز للتعليم (ش.م.م)
١ ٤٢٣ ٣٥٠	١ ٢٧٠ ٥٤٤	فندق ميركيور الاسماعيلية (ش.م.م)
٢٥٩ ٢٤٠	٢٥٩ ٢٤٠	شركة المتحدون للبناء والتعمير (ش.م.م)
٣٦ ١٦٨ ٣٧٩	٤٦ ٦٧٠ ٦٨٠	الرصيد فى ٣٠ يونيه ٢٠١١

٢٢- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

بلغ الرصيد المجمع للنقدية بالصندوق ولدى البنوك فى ٣٠ يونيه ٢٠١١ مبلغ ١٢ ١٧٠ ٩٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ يونيه ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٢٧ ٨٠١ ٤٥٤	٨٤ ١٥٧ ٠١٨	حسابات جارية - عملة محلية
٤ ٤٠٩ ٣٧٤	٥ ٥٦٢ ٥٤٥	حسابات جارية - عملة أجنبية
١١ ٥٧٧ ٨٠٢	٢ ٢٥٣ ٧٠٠	ودائع - عملة محلية
--	١٩٦ ٧٤٩	نقدية بالصندوق
١٤٣ ٧٨٨ ٦٣٠	٩٢ ١٧٠ ٠١٢	الرصيد فى ٣٠ يونيه ٢٠١١

٢٣ - مشروعات تحت التنفيذ

بلغ الرصيد المجمع لمشروعات تحت التنفيذ في ٣٠ يونيو ٢٠١١ بمبلغ ٢١٣ ٣٧٨ ٣٥٦ جنيه مصرى ويتمثل في قيمة تكلفة الأرض والأعمال الإنشائية لمناطق الخدمات والمناطق الترفيهية بالتجمعات السكنية الخاصة بمجموعة بالم هيلز وذلك على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	٣٦٦ ٨٥١ ٣٦٣	أراضى
(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	(٦٦ ١٤٨ ٤٧٠)	خصم القيمة الحالية
٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	٣٠٠ ٧٠٢ ٨٩٣	صافى التكلفة المعدلة للأراضى
٢٦ ٦١٢ ٠١٤	٢٦ ٦١٢ ٠١٤	إنشاءات لمعب وفندق الجولف بمدينة السادس من أكتوبر
٦٩١ ١٩٥	٦٩١ ١٩٥	إنشاءات ومرافق فندق الساحل الشمالى
١٦ ١١٢ ٨٤٠	١٨ ٢٧٣ ٠٣٦	أتعاب تصميمات واستشارات
٣٤٠ ٤٧٦	٣٤٠ ٤٧٦	حق انتفاع
٦٤٨ ٨٤٩	٣٦٢ ٥٩٩	دفعات مقدمة
٩ ٣٩٦ ٠٠٠	٩ ٣٩٦ ٠٠٠	محلات بمنتجع بالم هيلز
٣٥٤ ٥٠٤ ٢٦٧	٣٥٦ ٣٧٨ ٢١٣	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٤ - الأصول الثابتة

بلغت تكلفة الأصول الثابتة المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٢٤٤ ٠٩٩ ٦٩٠ جنيه مصرى وتمثل في الأصول الإدارية بالموقع وبمقر الشركة وذلك كما يلى:

٣٠ يونيو ٢٠١١	٣٠ يونيو ٢٠١١	٣٠ يونيو ٢٠١١	٣٠ يونيو ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨ ٩٢٠ ٦٢٢	١٨ ٩٢٠ ٦٢٢	--	١٨ ٩٢٠ ٦٢٢	أراضى
٣٩٤ ٠٧١ ٦١٩	٣٨٧ ٤٦٠ ٩١٨	٤٢ ٣٤٤ ٧٦١	٤٢٩ ٨٠٥ ٦٧٩	مبانى
٦٦ ١٦٥ ٢٩٥	٦٣ ١٦١ ٩٨٧	٦٧ ٢٥٨ ٩٣٤	١٣٠ ٤٢٠ ٩٢١	ألات ومعدات
١٢ ٠٤٨ ٢٧٤	١٠ ٣٠٦ ٦٩٧	١٥ ٢٨٠ ٥٢١	٢٥ ٥٨٧ ٢١٨	وسائل نقل
				أجهزة وبرامج حاسب
١٠ ٣١٥ ٧٤١	٩ ٢٤٤ ٤١١	١٥ ٢٠١ ٠٠٤	٢٤ ٤٤٥ ٤١٥	آلى
٧ ٦٢٥ ٩٧٨	٥ ٨٩٠ ٦٣٤	٨ ٨٤٦ ٠٤٤	١٤ ٧٣٦ ٦٧٨	تجهيزات وتحسينات
٢٣ ٠٨٨ ٠٢٠	٢١ ٩٤٣ ٨٦٠	٢٤ ٣٨٣ ٧٠٦	٤٦ ٣٢٧ ٥٦٦	أثاث وتجهيزات
٥٣٢ ٢٣٥ ٥٤٩	٥١٦ ٩٢٩ ١٢٩	١٧٣ ٣١٤ ٩٧٠	٦٩٠ ٢٤٤ ٠٩٩	الاجملى

٢٥- بنوك دائنة

بلغ الرصيد المجمع للبنوك الدائنة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٢٧٦ ٢٧٦ ١٨٨ ٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨٤ ٧٩٨	--	بنك NSGB - عملة محلية
١٠٠	--	البنك المصرى لتنمية الصادرات - عملة محلية
٩٨٩ ٩٣٧	--	البنك التجارى الدولى - عملة محلية
٢٠٥ ٠٠٢	٧ ٩٨٤	البنك التجارى الدولى - عملة أجنبية
٤ ٠٨٠ ٧٠٣	٥ ٥٥٩	البنك العربى الأفريقى الدولى - عملة محلية
٢٢ ٣٥٥	٢١ ٧٣٨	البنك العربى الأفريقى الدولى - عملة أجنبية
--	٣٨	بنك كريدى أجريكول - عملة أجنبية
٢ ٣٢٣ ٧٤٢	١٦٣ ٢٦١	بنك كريدى أجريكول - عملة محلية
٣٢١ ١٥٥	١٦ ٧٧٦	بنك HSBC - عملة محلية
--	١٨٤ ٧٩٨	بنك مصر الدولى
٦٠ ٤٨٤	٦٠ ٤٨٤	بنك باركليز الدولى - عملة محلية
٨ ١٨٨ ٢٧٦	٤٦٠ ٦٣٨	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٦- بنك سحب على المكشوف

بلغ الرصيد المجمع لبنك سحب على المكشوف فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٣٤٢ ٦٧٦ ١١٧ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي :

٣٠ يونيو ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١١٧ ٦٧٦ ٣٤٢	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	بنك مصر - عملة محلية
١١٧ ٦٧٦ ٣٤٢	١٤٥ ٤٦٨ ١٩٥	الرصيد فى ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٧- دائنو شراء استثمارات

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

٣٠ يونيو ٢٠١١	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 ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٨ - القروض

بلغ الرصيد المجمع للقروض في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٤١٦ ٩٦٥ ٨٦٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣٠ يونيو ٢٠١١		
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢٤ ٧٦٥ ٩٣١	١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤٥ ٨٧٣ ٦٢٦	١٢٥ ٠٢٢ ٦٣٧	بنك مصر عقد تسهيل دوار متوسط الأجل في حدود ٥٠٠ مليون جنيه مصري سنوياً في حالة استخداماً لتسهيل بالكامل بعائد ١% + متوسط سعر الالكريديور
١ ٤٤٧ ٩٦٩	١٤٢ ٧٦٤ ٦٢٣	--	١٣٩ ٨٣١ ٣٤٣	البنك التجاري الدولي - عملة محلية قرض مشترك بقيادة الاحتياطي المعلنة من البنك المركزي ٢.٥% سنوياً يسدد على ستة أقساط نصف سنوية قيمة القسط ٥٥ مليون جنيه مصري استحق أول قسط في فبراير ٢٠٠٩
٦٤ ٢٦٠ ٠٠٠	٥١ ٤٤٠ ٠٠٠	٣٦ ٧٤٧ ٩١١	٦٨ ٨٠٤ ٠٧٤	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 سهم من أسهم مجموعة مأكور للاستثمار في الأوراق المالية ومدة القرض ٤ سنوات بعائد قدره ١.٥٠% فوق سعر الكورديور للإقراض لليلة واحدة المعلن من البنك المركزي المصري
--	٣٦ ٥٢٨ ٠٠٠	--	٣٦ ٥٢٨ ٠٠٠	البنك التجاري الدولي عقد قرض مشترك بمبلغ ٤٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة لمشروعات الشركة المختلفة وذلك على النحو التالي:
--	٤٤ ١١٩ ٠٠٠	--	٤٤ ١١٩ ٠٠٠	قروض بحد أقصى مبلغ ٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطامية ٤ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، وبعائد متميز لسعر الكورديور المعلن للإيداع من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ٢.٧٥% سنوياً
٥٣٦ ٦٥٢	--	--	--	قروض بحد أقصى مبلغ ٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه لتمويل التكلفة الاستثمارية لبناء الوحدات المباعة بمشروع القطامية ٥ والبنية التحتية للمشروع وأقساط الأراضي على أنه يجوز استخدام بحد أقصى ٣٠% من مبلغ التمويل لبناء الوحدات الغير مباعة للمشروع، وبعائد متميز لسعر الكورديور المعلن للإيداع من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ٢.٧٥% سنوياً
٤٤٤ ٤٢١ ١٧٢	٤١٧ ٤٧٩ ٨٢٨	٤٣٦ ٠٣٢ ١٥٧	٤٣١ ٩٣٣ ٢٥٩	البنك الأهلي المتحد الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

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

٢٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ الرصيد المجمع للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٤٤٣ ٢٠٨ ٦٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة دائنة تحت التسوية
٤ ٦٠٧ ٢٩٠	٤ ٥٨٣ ٥٥٥	أرصدة دائنة أخرى
٢٠٠ ٤٩١ ١٧٠	٢٥٩ ١٥٨ ١٥٤	شركة المنصور والمغربى
--	٧٦ ٩١٦ ٦٣٠	عملاء تحت التسوية
٤ ٥٤٦ ٢٩٦	٤٣ ٨٦٣ ٣٣٦	هيئة التأمينات الاجتماعية
٢٠ ٩٩٢ ٥٥٠	٢٧ ١٠٥ ٨٣٧	جاري مصلحة الضرائب
٢٥ ٣٠٨ ٩٨٦	١٨ ٣١٤ ٤٧٥	مقاييسات التعديلات
٢٤١ ٧٦٩	٤٣٦ ٦٤٧	مصروفات مستحقة
٢٨ ٣٥٣ ٤٤٦	١٢ ٨٢٩ ٩٦٦	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١
٢٨٤ ٥٤١ ٥٠٧	٤٤٣ ٢٠٨ ٦٠٠	

٣٠- رأس المال

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

جنيه مصري	رأس المال المصدر
١٢١ ٥٠٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر عند التأسيس موزعًا على عدد ١ ٢١٥ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
٣٠٧ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ١٨٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ موزعًا على عدد ٣ ٠٧٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية ١٠٠ جنيه مصري.
٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري.
٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠٠٧ موزعًا على عدد ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري وبتاريخ مارس ٢٠٠٩ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تجزئة السهم الواحد إلى خمسون سهمًا لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٨٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٩٣١ ٨٤٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٩ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٨ مايو ٢٠٠٨ موزعًا على عدد ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
١ ٣٩٧ ٧٦٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٤٦٥ ٩٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٩ موزعًا على عدد ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.
٢ ٠٩٦ ٦٤٠ ٠٠٠	رأس المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٦٩٨ ٨٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري طبقًا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٠ موزعًا على عدد ١ ٠٤٨ ٣٢٠ ٠٠٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ٢ جنيه مصري.

القوائم المالية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١

شركة بالم هيلز للتعمير

٣١ - الاحتياطي القانوني

بلغ الرصيد المجمع للاحتياطي القانوني في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٣٠١ ٣٠٧ ٥٥٧ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول المدة
٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	٥١٦ ٠٩٥ ٢٧٣	المدعم خلال الفترة
١٦ ٠١٦ ٦٥٠	٢٥ ١٩٥ ٣٧٨	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١
٥٥٧ ٣٠٧ ٣٠١	٥٤١ ٢٩٠ ٦٥١	

٣٢ - الموقف الضريبي

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

٣٣ - الأدوات المالية وقيمتها العادلة

(أ) الأدوات المالية

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

(ب) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٣٤ - إدارة مخاطر الأدوات المالية

(أ) خطر الفائدة

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

(ب) خطر الائتمان

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

٣٥- أحداث مؤثرة وذات علاقة

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

٣٦- أرقام المقارنة

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