

التاريخ : ٢٠١٠/٥/١٩

السيد الأستاذ / أشرف كمال
نائب رئيس قطاع الشركات المقيدة
بالبورصة المصرية

تحية طيبة وبعد . . .

نشرف بأن نرفق لسيادتكم صورة من القوائم المالية المجمعة وغير المجمعة لشركته
السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك) عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
وتقرير السيد مراقب حسابات الشركة عليها .

- مرفق CD .

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام ،،،



نتعهد بشركته بالحفاظ
على سرية البيانات الواردة
بالتقارير المالية عن الفترة
المقترحة ٢٠١٠/٥/١٩
الإعلام عن أي بديل تداول السيولة الموافق ١٩/٥/٢٠١٠ وذلك
للتقارير المالية المتفرقة المصممة ما يندرج عليه ١٩/٥/٢٠١٠

Sixth of October Development & Investment Company - SODIC S.A.E.
km. 38 Cairo-Alexandria Desert Road, Sheikh Zayed, Sixth of October City, Egypt - P.O. Box: 119 Sheikh Zayed

Tel.: 16220 or +202-3857-3939 Fax: +202-3857-0060

شركته السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك ش.م.م

الكيلو ٣٨ طريق القاهرة/الإسكندرية الصحراوي السخى زويد. مدينة ٦ أكتوبر - ص.ب. ١١٩ الشيخ زايد

تليفون: ١٦٢٢٠ أو ٣٩٣٩ ٣٨٥٧ ٢٢٢ - فاكس: ٠٠٦٠٦ ٣٨٥٧ ٢٢٢

www.sodic.com

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار 'سوديك'

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

وتقرير الفحص المحدود عليها

الصفحة	المحتويات
—	تقرير الفحص المحدود
١	الميزانية المجمعة
٢	قائمة الدخل المجمعة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٤	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٥٤ - ٥	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون: ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس: ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كبلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الهجوم - الحيرة - القاهرة الكبرى
كسوة مريدي ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة الدورية

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" المتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٠ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للمياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المجمعة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المجمعة الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمتشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة الدورية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٠ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة لسوق المال رقم (٨)

KPMG حازم حسن

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١٣ مايو ٢٠١٠

شركة الماس من أكتوبر للتقنية والاستثمار 'مصرية'

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة

فر ٢١ مارس ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٦ ١٥٤ ٦٥٧	٥٣ ٠٣١ ٥٢٤	(٦) الأصول طويلة الأجل
١٩ ٤٣٥	-	أصول ثابتة
١٢ ٣٨٠ ٥٦١	١٤ ٩٦١ ٠٢٥	أصول غير ملموسة
-	-	شروط تكتلت التكتيد
٤ ٢٨٠ ٥٠٠	٤ ٢٨٠ ٠٠٠	إستثمارات في شركات شقيقة
٢٥ ٧٩٩ ٥٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
٣٠٦ ٢٠٩ ٧٦٠	٣٠٦ ٦٥٧ ٩٦٣	مسند تكتلت حساب إستثمارات في شركات تكتلت
١ ١١٤ ٧٦٢ ٥١٤	٩٩٤ ٦٨٧ ٣٢٤	إستثمارات تجارية
٤٨ ٦٧٨ ٧٠٣	٤٤ ٦١٣ ٤١٤	عقلاء ومديون وأوراق قبض
١ ٥٦٣ ٢٨٥ ٠٨٠	١ ٤١٩ ٧٣٠ ٢٥٠	أصول ضريبية مزججة
		إجمالي الأصول طويلة الأجل
		الأصول المتداولة
٤٩٣ ٩١٠	٤٩٣ ٩١٠	(١٥) وحدات تامة جاهزة للبيع
٨٦٨ ٣٦١	١ ٢٣٧ ٦١٤	محزون وإحتياطات مستحقة
١٢٧ ٠٥٩	-	أصل مقاولات تكتلت
١ ٧١٤ ٤٣٣ ٨٩٢	١ ٨٨٦ ٨٧٦ ٤٥٦	(١٦) أصل تكتلت التكتيد
٨ ٦٥٩ ٤٣٥	٧ ١٨٨ ٢٥٨	مبالغ مستحقة من العملاء - مقاولات
٧٣٩ ٧٧٧ ٤٣٣	٧٥٥ ١٤٥ ٥٧١	(١٧) عملاء وأوراق قبض
٣٨٧ ٣٣٦ ١٦٨	٤٤٤ ٣٨٠ ٨٥٠	(١٨) مديون وأرصدة دفعة أخرى
١١٩ ٠٤٥ ٤٦٠	٣٨ ٩٥٥ ٢٩٧	(١٩) إستثمارات في أوراق مالية تعرضت لتقلبات
٤٨٢ ٢٩٦ ٤٨٠	١ ٢٩١ ١٥٩ ٧٧٥	(٢٠) تكتيد بالعمول وإحتياطي
٢ ٤٥٣ ١٢٨ ١٨٨	٤ ٤٢٥ ٢٣٢ ٢٣١	إجمالي الأصول المتداولة
		الإلتزامات المتداولة
٩٩ ٤١٣ ٦٠٣	١٠٧ ٣٠٥ ٤٢٦	(٢١) مخصصات
٤٧ ٢٤٧ ٦١٨	٨٨ ٨١٦ ٤٥٦	(٢٢) ديونك - تسهيلات أئتمانية
٢ ٦٢٥ ٧٠٢ ٢٣٧	٢ ٩٦٣ ٦١٣ ٨٨٥	(٢٣) عملاء - تعقدت حجز
١ ٠٧١ ٨٧٤	١ ٣٦٤ ٢٤٩	مبالغ مستحقة للعملاء - مقاولات
٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠	١٠٨ ٦٢٤ ٧٣٦	(٢٤) مقاولون ومديون وأوراق دفع
٢٠٠ ٧٧٣ ١٣٥	٢٤١ ١٠١ ٩٨٦	(٢٥) دائنون وأرصدة دفعة أخرى
٢ ١١٢ ٤٤٢ ٢٨٧	٢ ٥٠٩ ٨٢٦ ٧٣٨	إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٤٠ ٩٨٥ ٥٠١	٩١٥ ٥٠٥ ٤٩٣	رأس المال الفعلي
١ ٩٠٤ ٤٧٠ ٥٨٦	٢ ٢٣٥ ٢٣٥ ٧٢٣	إجمالي الإستثمار
		ويتم تمريره على النحو التالي:-
		حقوق الملكية
٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٧) رأس المال المرحمن به
٧٨٤ ١٣٣ ٩٦٠	٢٦٢ ٧٠٥ ٣٩٠	(٢٧) رأس المال المصدر والمتوقع بالكمون
٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦	-	مستند تكتلت صعب زيادة رأس المال المصدر وعلاوة الإصدار
٦٤١ ٩٠٦ ٣٣٠	١٨١ ٣٥٢ ٦٦٥	إحتياطي قانوني
٩١٢ ٤٣٩ ٣٥٤	١ ٣٦٦ ٩٢١ ٥٦٩	(٢٨) إحتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم
٤٩١ ٧٦٤ ٣٠٧	٣٧٧ ٣٨١ ٤٣٦	أرباح مزججة
(٨٠ ٠٠٧ ٢٤٢)	(٨٠ ٠٠٧ ٢٤٢)	(٢٩) أسهم خزينة
١٣ ٧٥٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(٣٠) مستحقة لتسليم نظام الآتانة والتنظيف
(١١٤ ٣٨٢ ٨٧١)	(١١ ٤٦٣ ٤٩٧)	عسلى خسرة الفترة / العلم
١ ٧٣٢ ٦٧٤ ٧٤٤	٢ ١٦٢ ٠٤٠ ٣٥١	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بالشركة
٢٥ ٧٥٩ ٠٧٩	٢٧ ٣٥٨ ٦٨٤	حقوق الأقلية
١ ٧٥٨ ٤٣٣ ٨٧٣	٢ ١٨٩ ٣٩٩ ٠٣٥	إجمالي حقوق الملكية
		إلتزامات طويلة الأجل
١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	(٣٢) أوراق دفع
١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
١ ٩٠٤ ٤٧٠ ٥٨٦	٢ ٢٣٥ ٢٣٥ ٧٢٣	إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

* الإيضاحات المرفقة في الصلحات من (٥) إلى (٥٤) تعتبر جزءاً متعمداً لهذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة
محمد رشيد

عضو مجلس الإدارة المنتدب
ماهر مقلوب

المدير المالي والإداري

* تقرير المحسن المستورد 'مرفق'
KPMG حازم حسن

١

شركة السلاس من أكتوبر للتنمية والاستثمار 'سوديكا'

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

الثلاث أشهر المنتهية	الثلاث أشهر المنتهية	إيضاح
في ٢٠٠٩/٣/٣١ جنيه مصري	في ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	رقم
٣٠١ ٧٩٦	-	(٢٢)
٦٧٩ ٢٤٩	١٣ ٣٦٩ ١٨٧	
٢٣١ ٢٤٦	٢٢٧ ٩٢٤	
١ ٩٢٢ ٨٥٩	١ ٨١٤ ٨٢٦	
<u>٣ ٢٣٥ ١٤٥</u>	<u>١٥ ٣٦٢ ٤٣٢</u>	
(١٩٧ ٤٨٧)	-	(٣٤)
(٦٥٤ ٩٦١)	(١١ ٢٧٧ ٨٩٩)	
(١٦١ ٢٦٥)	(١٦٧ ٩٠٦)	
(٣ ٧٦٥ ٠٠٤)	(٤ ٢٩٨ ٥٣٢)	
<u>(٤ ٧٧٨ ٧١٧)</u>	<u>(١٥ ٨٤٤ ٣٣٧)</u>	
(١ ٥٤٣ ٥٧٢)	(٤٨١ ٩٠٥)	
١٤ ٨٧٦ ٦٦٦	٦ ٦٠٣ ٢٣٥	(٣٥)
-	٣٢ ٠٢٧ ٢٧٢	(٣٦)
(٥ ٧٨٧ ٨١٧)	(٨ ٣٧٨ ٧٧٧)	(٣٧)
(٩ ٦٢٩ ٨٦٦)	(١٥ ٧٢٠ ١٧٧)	(٣٨)
(٦ ١١١ ٦٤٧)	(٤ ٢٥٣ ٨٨٦)	(٣٩)
(٧١ ٣٩٢)	(٢ ٩١١ ٨٢٣)	(٤٠)
<u>(٨ ٢٩٧ ٦٧٨)</u>	<u>٦ ٨٨٣ ٩٣٩</u>	
٣ ٥٠٨ ٠٦٣	١٨ ٧٠٣ ٦٠٠	(٤١)
(٤ ٠٦٤ ٥٢٥)	(٦ ٧٤١ ١٣٧)	(٤٢)
<u>(٥٥٦ ٤٦٢)</u>	<u>١١ ٩٦٢ ٤٦٣</u>	
-	-	(٩)
(٨ ٨٢٤ ١٤٠)	١٨ ٨٤٦ ٤٠٢	
١٨٤ ٨٥٢	٢٥ ٦٩٤ ٠٠٥	
(٦٩٨ ٦٩٨)	٤ ٠٦٦ ٢٨٩	(١٤)
<u>(٨ ٣١٠ ٢٩٤)</u>	<u>(١٠ ٩١٣ ٨٩٢)</u>	
(٧ ٦٣٥ ٢٤٥)	(١١ ٣٦٣ ٤٩٧)	
(٦٧٥ ٠٤٩)	٣٩٩ ٦٠٥	
<u>(٨ ٣١٠ ٢٩٤)</u>	<u>(١٠ ٩١٣ ٨٩٢)</u>	
(٠,٢٧)	(٠,٣٧)	(٤٣)

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٥) إلى (٥٤) تعتبر جزءاً متماً لهذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين والاحتياطيات
 للفترة من 1 كانون الثاني 2019 حتى 31 كانون الأول 2019
 (بالدينار العراقي)
 القائمة على أساس القيمة الجوهرية
 على أساس القيمة الجوهرية في 31 كانون الأول 2019

البيان	31 كانون الأول 2018	31 كانون الأول 2019	التغير	البيان	31 كانون الأول 2018	31 كانون الأول 2019	التغير
رأسمال مساهمين	1,000,000,000	1,000,000,000	-	رأسمال مساهمين	1,000,000,000	1,000,000,000	-
احتياطيات	1,000,000,000	1,000,000,000	-	احتياطيات	1,000,000,000	1,000,000,000	-
إجمالي حقوق المساهمين والاحتياطيات	2,000,000,000	2,000,000,000	-	إجمالي حقوق المساهمين والاحتياطيات	2,000,000,000	2,000,000,000	-
التغيرات في حقوق المساهمين				التغيرات في حقوق المساهمين			
إصدار أسهم جديدة	-	100,000,000	100,000,000	إصدار أسهم جديدة	-	100,000,000	100,000,000
إلغاء أسهم	-	(100,000,000)	(100,000,000)	إلغاء أسهم	-	(100,000,000)	(100,000,000)
إجمالي التغيرات في حقوق المساهمين	-	-	-	إجمالي التغيرات في حقوق المساهمين	-	-	-
التغيرات في الاحتياطيات				التغيرات في الاحتياطيات			
احتياطي تقييم	1,000,000,000	1,000,000,000	-	احتياطي تقييم	1,000,000,000	1,000,000,000	-
احتياطي تقييم	1,000,000,000	1,000,000,000	-	احتياطي تقييم	1,000,000,000	1,000,000,000	-
إجمالي التغيرات في الاحتياطيات	1,000,000,000	1,000,000,000	-	إجمالي التغيرات في الاحتياطيات	1,000,000,000	1,000,000,000	-
التغيرات في صافي الأصول				التغيرات في صافي الأصول			
صافي الأصول	2,000,000,000	2,000,000,000	-	صافي الأصول	2,000,000,000	2,000,000,000	-
صافي الأصول	2,000,000,000	2,000,000,000	-	صافي الأصول	2,000,000,000	2,000,000,000	-
إجمالي التغيرات في صافي الأصول	2,000,000,000	2,000,000,000	-	إجمالي التغيرات في صافي الأصول	2,000,000,000	2,000,000,000	-

تمت الموافقة على هذه القائمة من قبل مجلس الإدارة في 15 كانون الثاني 2020.

شركة الماس من أكتوبر للتعمية والاستثمار "مؤدية"

بيانات مساهمة ومصرفية

قائمة للأنشطة النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

الثلاث أشهر المنتهية	الثلاث أشهر المنتهية	إيضاح
في ٣١/٣/٢٠١٠	في ٣١/٣/٢٠١٠	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
الأنشطة النقدية من أنشطة التشغيل		
		صافي ربح (خسارة) لفترة قبل خصمها للضريبة
(٨ ٨٢٤ ١٤٠)	١٨ ٨٤٦ ٤٠٢	
تصديقات -١-		
		إهلاك أصول ثابتة ووحدات مزججة
١ ٣٠٢ ٥٧٠	١ ٧٣٩ ٨٥٥	
٤ ٨٥٨	١٩ ٤٣٥	استهلاك أصول أخرى
٥ ٣٣١	٢٤٥ ٣٧٧	حساب رأسمالية
-	(٣٢ ٠٧٧ ٢٧٢)	أرباح بيع إستثمارات في شركات تابعة
-	(١ ٤٧٩ ١٣٧)	نتائج تقييم إستثمارات في أوراق مالية بفرضه المتأخر
٨٢٠ ٧٤٥	٧ ٩٤٥ ٧٠٧	مخصصات مكتوبة
١ ٢٥١ ٠٠٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠	المدفوعات المتبقية على سهم المسددة من شكل سهم
(٥ ٤٢٠ ٧٣٦)	(٣ ٤٦٠ ٤٣٣)	ربح (خسارة) للتشغيل قبل التغيير في عقود رأس المال العامل
التغير في عقود رأس المال العامل		
		التغير في الموزون والإعتمادات المستحقة
(٧٧٤ ٣٣١)	(٣٣٨ ٧٥٣)	التغير في أصول تحت التنفيذ
(٧٣ ٠٨٩ ٩٠٨)	(١٧٢ ٤٤٧ ٥٤٤)	التغير في مبالغ مستحقة من العملاء - مقاولات
٩٢٣ ٥٣٨	١ ٤٧١ ١٧٧	التغير في أصول المقاولات تحت التنفيذ
(٢ ٨٦٤ ٩٦٥)	١٩٧ ٠٥٩	التغير في صلاء وأوراق أخرى
(٤٩ ٥٤٨ ٧٢٢)	١٢٤ ١٠٥ ٧١٤	التغير في مديون وأرصدة مدينة أخرى
(٣ ٥٢٦ ٥٣٥)	(٥٦ ٩٤٤ ٦٨٢)	المستفيد من مخصص إستكمال الأعمال
(١ ٣٥٤ ٥٥٥)	(٥٣ ٨٨٤)	التغير في صلاء - دفعات حجز
١٨٣ ١٥٢ ٦١٩	٣٣٦ ٩١١ ٦٤٨	مبالغ مستحقة للعملاء - مقاولات
-	٢٩٢ ٣٧٥	التغير في مقاولون وموردين وأوراق دفع
(١ ١٢٣ ٣٤٩)	٢٠ ٧٩٠ ٥١٦	التغير في دائنات وأرصدة مدينة أخرى
(١٤ ٨٧٩ ٨٢٣)	١٤ ٦٣٤ ٨٤٦	ودائع وحسابات بتول مجهزة
(٢٠٣ ٤٩٠)	-	مفدية لدى شركات تحت التأسيس أول السنة
-	٦٥ ٥٥٠ ٠٠٠	مقبولة مبنية
-	٨٤ ٠٩٣ ٧٧٥	التغير في شهادات الإصدار (استحقاق ثلاث سنوات)
١ ٠٠٠ ٠٠٠	-	صافي التغير النقدي للمتاح من أنشطة التشغيل
٣٢ ٦٦٩ ٧٤٢	٢٨٩ ٨٠٦ ٧٩٤	
الأنشطة النقدية من أنشطة الإستثمار		
		مدفوعات شراء أصول ثابتة ومقروضات تحت التنفيذ
(١ ١٠٠ ٦٠٢)	(٢ ٩٧٧ ٤٤٧)	
-	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات في شركات تحت التأسيس
-	(٣ ١٧١ ٤٠٠)	مدفوعات شراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
-	٩٨ ٩٧٣ ٠٣٩	مخصصات من بيع إستثمارات في أوراق مالية بفرضه المتأخر
-	(١٧ ٤٠٢ ٩٣٩)	مدفوعات شراء إستثمارات في أوراق مالية بفرضه المتأخر
-	١ ٠٠٠ ٠٠٠	مخصصات من بيع إستثمارات في أوراق مالية متعلقة للبيع
٣٠٤ ١٧٤	٣٠٦ ١٣٦	مخصصات من بيع أصول ثابتة
(٥ ٢٩٦ ٤٢٨)	٧١ ٠٥٧ ٣٨٤	صافي التغير النقدي للمتاح من (المستخدم في) أنشطة الإستثمار
التغيرات النقدية من أنشطة التمويل		
		بتول - تسهيلات ائتمانية
٢ ٥٩٠ ٧٨٨	(٨ ٥٦٦ ١٣١)	
-	٤٦٦ ٩٦٩ ٠٥٤	المجمول لزيادة رأس المال وعلاوة إصداري ريادة رأس المال
-	(٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠)	مصرفيات إصدار سبوريلك رأس المال
٥٩٥ ٧٧٣	١ ٢٠٠ ٠٠٠	عقود الاقضية
(٧ ٢٤٢)	-	مدفوعات شراء سهم خزينة
(١ ٦٤٤ ٩٩٢)	-	توزيعات مدفوعة للعاملين
١ ٥٥٤ ٣٢٧	٤٣٢ ٦٢٤ ٩٢٣	صافي التغير النقدي للمتاح من (المستخدم في) أنشطة التمويل
٢٧ ٩٢٧ ٦٤٤	٨٢٢ ٩٢٧ ١٠١	مطابق التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢٠٨ ٦٥٧ ٨٥٣	٣٨٢ ٨٢٧ ٧٠٥	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢٣٦ ٥٨٥ ٤٩٥	١٢٧٥ ٧١٩ ٨٠٦	النقدية وما في حكمها آخر الفترة

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٥) إلى (٥٤) لتعبر جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

١- نظرة عامة عن الشركة واتشطتها

- تأسست شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" (الشركة) - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية بموجب قرار وزير الاقتصاد والتعاون الدولي رقم ٣٢٢ لسنة ١٩٩٦ في ١٢ مايو ١٩٩٦. تم قيد الشركة بالسجل التجاري بالجيزة برقم ٦٢٥ بتاريخ ٢٥ مايو ١٩٩٦.
- يتمثل غرض الشركة في الأتي:-
- العمل في مجال شراء الأراضي بغرض مدها بالمرافق وتجهيزها للبناء وتقسيم تلك الأراضي وبيعها أو تأجيرها.
 - العمل في مجال المقاولات والإنشاءات المتكاملة والأعمال المكملة لها.
 - تخطيط وتقسيم الأراضي وإعدادها للبناء وفقاً لأساليب البناء الحديثة.
 - بناء العقارات بأنواعها المختلفة وبيعها وتأجيرها.
 - تعمير واستصلاح الأراضي في المجتمعات الجديدة.
 - العمل في مجال التنمية السياحية وفي كافة مجالات المنشآت السياحية من بناء فنادق وموتيلات وقرى سياحية وإدارتها أو تأجيرها أو بيعها واستغلالها طبقاً للقوانين واللوائح السارية.
 - إنشاء وإدارة وبيع وتأجير المشروعات السكنية والخدمية والتجارية والصناعية والسياحية.
 - الاستيراد والقيام بأعمال الوكلاء التجاريين لكل ما هو مسموح به في حدود غرض الشركة.
 - التأجير التمويلي بمراعاة أحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥.
 - العمل في كافة مجالات نظم وتكنولوجيا المعلومات وأجهزة الكمبيوتر وبرامج الحواسيب الآلية (البرمجيات وخدمات الكمبيوتر).
 - العمل في كافة مجالات خدمات نظم الاتصالات والانترنت وكذلك المحطات الفضائية والبيث الفضائي دون العمل في مجال الأقمار الصناعية.
 - الاستثمار في الأنشطة المختلفة والمتعلقة بقطاع البترول والغاز والبتر وكيمويات.
 - العمل في مجال تنسيق وزراعة الحدائق والطرق والميادين وكذلك تقديم خدمات الأمن والحراسة والصيانة والنظافة.
 - العمل في مجال تملك وإدارة المنشآت الرياضية والترفيهية والطبية والتعليمية وكذلك تملك وإدارة المطاعم وتشغيلها (ليس بغرض الإتجار).
 - ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها علي تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- مدة الشركة ٥٠ عام تبدأ من تاريخ التسجيل في السجل التجاري.

- الشركة القابضة مقيّدة بالجدول الرسمي ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.
- تتضمن القوائم المالية المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ القوائم المالية لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" (الشركة القابضة) وشركاتها التابعة (والتى يشار إليهم "بالمجموعة") كما تتضمن نصيب المجموعة في أرباح وخسائر الشركات الشقيقة.
- يقع مقر الشركة القابضة في مدينة الشيخ زايد طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوى الكيلو ٣٨ والمسيد الأستاذ/ محمد مجدى راسخ هو رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية و القوانين

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين و اللوائح السارية.

ب- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا ما يلي :-

- * الاستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة يتم قياسها بالقيمة العادلة.
- * الاستثمارات المتاحة للبيع التي لها قيمة سوقية يتم قياسها بالقيمة العادلة.
- * التزامات معاملات المدفوعات المبينة على الأسهم المسددة نقداً يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ج- عملة التعامل و عملة العرض

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنية المصري والذي يمثل عملة التعامل للمجموعة.

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها فى ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة فى ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والإفتراضات الأساس فى تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو فى فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية :-

١-٣-١ أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

١-٣-١-١ الشركات التابعة

هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة القابضة وتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة القابضة القدرة على التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة بغرض الحصول على منافع من الأنشطة الخاصة بهما، وتشتمل القوائم المالية المجمعة على القوائم المالية للشركات التابعة بداية من تاريخ السيطرة وحتى تاريخ توقف تلك السيطرة وتمثل الشركات التابعة في الآتي:-

نسبة المساهمة في		اسم الشركة التابعة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ مارس ٢٠١٠	
%	%	
١٠٠	١٠٠	شركة سوديك للخدمات العقارية ش.م.م
٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	شركة للساس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) ش.م.م
٥٨,٥٩	٥٨,٥٩	شركة بفرلى هيلز لادارة المدن والمنتجعات ش.م.م**
٥٠	٥٠	شركة سوديك جاردن سيتي للتنمية والاستثمار ش.م.م***
٥٥	٥٥	شركة موف إن المقاولات المتطورة ش.م.م
٥١	٥١	شركة جرين سكيب للزراعة والاستصلاح ش.م.م
٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	شركة اليسر للمشروعات والتنمية للزراعية ش.م.م
٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	شركة سوديك للتنمية والاستثمار للعقارى ش.م.م
-	٨٠	شركة سوديك سيك للاستثمار للعقاري ش.م.م
-	١٠٠	شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية ش.م.م
-	١٠٠	شركة بوليجن للتنمية العقارية ذ.م.م
-	١٠٠	شركة ويست تلون العقارية ذ.م.م
-	١٠٠	شركة ويست تلون للتنمية العقارية ذ.م.م

* تبلغ نسبة المساهمة القانونية في شركة بفرلى هيلز لادارة المدن والمنتجعات ٢٤,٨% تتضمن ١٦,٢١% تمثل أسهم انتقالية بأسم الشركة حالياً وسوف يتم نقل ملكيتها إلى المساهمون الفعليون (ملاك الوحدات).

** تساهم الشركة في رأس مال شركة سوديك جاردن سيتي للتنمية والاستثمار بالإشتراك مع بعض أعضاء مجلس الإدارة والشركات المملوكة لهم.

٣-١-٢ الشركات الشقيقة

هي تلك الشركات التي يكون للمستثمر فيها تأثير هام وليس سيطرة على السياسات المالية والتشغيلية الخاصة بها وتشتمل القوائم المالية المجمعة على نصيب الشركة القابضة في الأرباح أو الخسائر المحققة في الشركات الشقيقة وفقا لطريقة حقوق الملكية وذلك بداية من وجود التأثير الهام للشركة القابضة حتى تاريخ توقف هذا التأثير الهام.

٣-١-٣ المعاملات الممنوعة عند التصنيع

تم إستبعاد كافة الأرصدة المتبادلة وأيه أرباح وخسائر أو إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة من المعاملات المتبادلة عند إعداد القوائم المالية المجمعة، كما تم إستبعاد الأرباح الغير محققة الناتجة من المعاملات مع الشركات الشقيقة في حدود نصيب المجموعة في تلك الشركات الشقيقة وكذا إستبعاد الخسائر الغير محققة بنفس الطريقة الخاصة بالأرباح الغير محققة ولكن في الحدود التي لا يوجد بها مؤشر للانخفاض في القيمة.

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل، و في تاريخ الميزانية المجمعة يتم ترجمة أرصدة الأصول و الإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقا لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل المجمعة، ويتم ترجمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

٣-٣ الأصول الثابتة و الإهلاك

أ- الاعتراف والقياس الأولي

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوما منها مجمع الإهلاك (٣-٣-ج) وخسائر الانخفاض في قيمة الاصول (٣-١٣).

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. و بالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخليا تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها و في الغرض الذي تم اقتناؤها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.

يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة بيند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة .

ب- التكاليف اللاحقة على الإقتناء

تتضمن التكلفة الدفترية للأصول الثابتة تكلفة إحلال جزء أو مكون من مكونات تلك الأصول عندما يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية كنتيجة لإنفاق تلك التكلفة وكذلك يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروفات عند تكديدها.

ج- الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر:

السنوات	الأصل
٢٠-١٠	مباني وإنشاءات
١٠-٥	كرفانات
٥	وسائل نقل وانتقال
١٠-٤	أثاث وتجهيزات مكتبية
٥	أجهزة مكتبية واتصالات
٥	تحسينات في أماكن مؤجرة من الغير
٥-٢	مولدات وآلات ومعدات
٤	أبار وظلمبات وشبكات
٥ سنوات أو مدة العقد أيهما أقل	تحسينات في أماكن مستأجرة

٤-٢-٤ الأصول غير الملموسة

١-٤-٣ الشهرة

تتمثل الشهرة في قيمة الزيادة في تكلفة إقتناء الشركة التابعة عن نصيب الشركة الأم (القابضة) في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات والالتزامات المحتملة للشركة المقتناة، وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المجمعة، ولا يتم رد خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة لاحقاً، وفي حالة وجود شهرة سالبة فإنه يتم الاعتراف بها مباشرة بقائمة الدخل.

٢-٤-٣ الأصول غير الملموسة الأخرى

١- الاعتراف

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة الغير نقدية والتي يمكن تحديدها وليست لها وجود مادي والمقتناه لأغراض النشاط والمتوقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول ملموسة وتتضمن الأصول الغير ملموسة وبرامج الكمبيوتر.

ب- القياس الأولي

يتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإثبات. وفي حالة تأجيل لسداد فترات تزيد عن فترات الإئتمان المتبقة فإنه يتم الاعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المصدد كفاائدة. يتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الإستهلاك (٣-٤-٢-د) وخسائر الانخفاض في قيمة الأصول (٣-١٣).

ج- النفقات اللاحقة

يتم رسملة للنفقات اللاحقة على إقتناء الأصول غير الملموسة المرسملة فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الاقتصادية المستقبلية الخاصة بالأصل المتعلق به. يتم تحميل كافة النفقات الأخرى على قائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

د- الإستهلاك

يتم تحميل الإستهلاك على قائمة الدخل وفقا لطريقة القسط الثابت وعلى مدار الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة إذا كان العمر الإنتاجي للأصول الغير ملموسة غير محدد فإنه يتم إجراء اختبار الإنخفاض في القيمة بصفة منتظمة في تاريخ كل ميزانية للأصول غير الملموسة. هذا ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة من التاريخ الذي تكون فيها متاحة للإستخدام. وتتراوح الأعمار الأنتاجية من ٢ الى ٧ سنوات.

٥-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة طبقا للقياس الأولي. تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة و اللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض منها.

٦-٣ الإستثمارات العقارية

تتمثل الإستثمارات العقارية في الأراضي المحتفظ بها والغير محدد أوجه استخدامها أو المحتفظ بها لبيعها على المدى الطويل وكذلك الأراضي والمباني المؤجرة (إيجار تشغيلي) للغير ويتم قياس الإستثمارات العقارية بالتكلفة مخصوما منها مجمع الإهلاك وخسائر الإنخفاض في القيمة "Impairment" ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الإستثمارات في تاريخ الميزانية المجمعة إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأي من هذه الإستثمارات بطريقة معقولة وفي هذه الحالة يتم الإفصاح عن ذلك.

٧-٣ الإستثمارات

أ- الإستثمارات المتاحة للبيع

يتم تبويب الأدوات المالية المحتفظ بها كإستثمارات متاحة للبيع ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الإستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، ويتم إثبات البند بالقيمة العادلة سواء ربح أو خسارة مباشرة ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد الأصل فإنه يتم إثبات ما سبق الاعتراف به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل المجمعة باستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة.

هذا و يتم إثبات الإستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في قيمة الأصول (١٣-٣).

يتم إثبات أو استبعاد الأدوات المالية المبوية كإستثمارات متاحة للبيع في تاريخ الإرتباط بشراء أو بيع الإستثمارات.

ب- الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

يتم تبويب الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة ويتم إثباتها بالقيمة العادلة، ويدرج الناتج سواء ربح أو خسارة في قائمة الدخل.

٨-٣ وحدات تامة جاهزة للبيع

تثبت الوحدات التامة الجاهزة للبيع بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل وتحدد التكلفة علي أساس حاصل ضرب إجمالي مساحة الوحدات التامة الجاهزة للبيع المتبقية في تاريخ الميزانية المجمعة في متوسط تكلفة المتر لتلك للوحدات (تتمثل تكلفة المتر في تكلفة الأرض والمرافق والإنشاءات والمصروفات الأخرى غير المباشرة).

٩-٣ أعمال تحت التنفيذ

يتم نجميع كافة للتكاليف المرتبطة بأعمال تحت التنفيذ في حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إتمام هذه الأعمال حيث تنقل حينئذ لبند وحدات تامة جاهزة للبيع. وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية المجمعة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للإسترداد أيهما أقل.

١٠-٣ أعمال المقاولات تحت التنفيذ

تتمثل الاعمال تحت التنفيذ (مستحق من العملاء) في إجمالي قيمة الاعمال المنفذة للعملاء ولم يصدر عنها مستخلصات معتمدة من العملاء ومن المتوقع تحصيل قيمتها من العملاء وفقا للتعاقدات المبرمة معهم . تقاس قيمة الاعمال تحت التنفيذ بالفرق بين الإيرادات المقدرة وفقا لنسبة الإتمام وبين المبالغ المحصلة من المستخلصات الفعلية الصادرة عن العملاء .

تتضمن تكاليف عقود الإنشاءات جميع التكاليف المباشرة مثل تكلفة المواد والمهمات وأهلاك المعدات والعمالة . كما تتضمن أيضا التكاليف غير المباشرة المتكبدة بمعرفة الشركة مثل العمالة غير المباشرة والصيانة . كما تتضمن التكلفة أيضا المصروفات العمومية والإدارية المرتبطة مباشرة بهذه الاعمال. يتم تكوين مخصصات للخسائر المقدرة بالنسبة للعقود غير المكتملة خلال الفترة التي قدرت فيها هذه الخسائر .

يتم الاعتراف بالاعمال تحت التنفيذ (مستحق من العملاء) ضمن الاصول المتداولة بالميزانية المجمعة وفي حالة زيادة المبالغ من المستخلصات الفعلية الصادرة من العملاء عن الإيرادات المقدرة وفقا لنسبة الإتمام فيتم الاعتراف بالفرق (مستحق للعملاء) كالتزامات متداولة .

١١-٣ العملاء وأوراق القبض والمديون

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض والمديون بالقيمة الاسمية مخصصاً منها قيمة المبالغ المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد العملاء والمديون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها. هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاصول (٣-١٢) ويتم إثبات العملاء وأوراق القبض طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة، ثم يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

١٢-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة للتدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصنوق والشيكات تحت التحصيل والودائع تحت الطلب التي لها تواريخ لاستحقاق لمدة لا تزيد عن ثلاث شهور من تاريخ الشراء وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأموال بالمجموعة .

١٣-٣ الانخفاض في قيمة الأصول

أ- الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي انخفض قيمته إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدي إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل .
- يتم حساب خسارة الإنخفاض في القيمة المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية.
- يتم احتساب خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بالإستعانة بالقيمة العادلة الحالية .
- يتم اختبار الإنخفاض في القيمة للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستقل.
- يتم التقدير للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإنتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإنخفاض في القيمة في قائمة الدخل المجمة . يتم تحويل الخسائر المجمة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل المجمة.
- يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة إذا كان العكس يمكن ربطه بطريقة موضوعية لحدث بعد الاعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة قروض بقائمة الدخل المجمة. يتم الاعتراف بعكس الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب- الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والوحدات التامة الجاهزة للبيع والأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية مجمة لتحديد أي مؤشر للإنخفاض في القيمة . يتم تقدير القيمة الإستردادية للأصل في حالة وجود أي مؤشر للإنخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية لأصل أو الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به يزيد عن القيمة الإستردادية المتعلقة به . تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول . يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة في قائمة الدخل المجمة.

تتمثل القيمة الإستردادية لأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر . يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول إلى القيمة الحالية بإستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

يتم عكس أثر خصائر الإنخفاض في القيمة اذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الإسترداكية. يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة للمدى الذي تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإسترداكية التي كان سيتم تحديدها بعد خصم الإهلاك ما لم يتم الإعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة.

١٤-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لمعاد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. وإذا كان التأثير هاما فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل للضريبة و الذي يعكس التقدير الحالي للسوق القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.

مخصص استكمال أعمال

يتم إثبات مخصص استكمال أعمال بالقيمة التقديرية لاستكمال أعمال مرافق المشروع في صورته النهائية (المتعلقة بالوحدات التي تم تسليمها للعملاء والوحدات الجاهزة للتسليم وفقاً لشروط التعاقد والوحدات النامية الغير متعاقد عليها بعد) والتي تحدها الإدارة الهندسية للشركة ويتم إعادة دراسة المخصص اللازم في نهاية كل فترة مالية لحين الإنتهاء من كافة أعمال المشروع.

١٥-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض كمصروف خلال الفترة التي تكبدت فيها الشركة تلك التكلفة.

١٦-٣ موردون ومقاولون وأرصدة دائنة أخرى

يتم إثبات الموردون والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٧-٣ رأس المال

أ- إصدار رأس المال

يتم المحاسبة عن التكاليف الإضافية المرتبطة ارتباطاً مباشراً بإصدار أسهم جديدة بخصمها من حقوق الملكية بالصافي بعد خصم ضريبة الدخل - إن وجدت.

ب- شراء رأس المال

يتم إثبات قيمة المدفوع لشراء أسهم رأس المال المسجلة ضمن حقوق المساهمين كتغيير في حقوق المساهمين بما في ذلك التكاليف المتعلقة بالشراء.

ج- توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح كإلتزامات في الفترة المالية التي يتم الإعلان عنها.

د- تمويل نظم الإثابة

يتم المحاسبة عن تمويل الشركة للأسهم المصدرة بأسم حساب نظام إثابة وتحفيز العاملين والمدبرين بالشركة والمحتفظ بها لدى إحدى البنوك والذي يعمل كوكيل للشركة كأسهم خزينة لحين ممارسة الحق في بيع تلك الأسهم بواسطة المستفيدين من هذا النظام ويتم إثبات ناتج بيع تلك الأسهم ضمن حقوق الملكية.

١٨-٣ المدفوعات المبنية على الأسهم

أ- المدفوعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم

يتم إثبات الفرق بين القيمة العادلة للسهم في تاريخ منح الأسهم والقيمة التي يتحصلها المستفيد من نظام إثابة وتحفيز المدبرين والعاملين كمصرف بقائمة الدخل وذلك على مدار الفترة التي يصبح فيها للمستفيدين حق غير مشروط في تلك الأسهم ويتم مراجعة عدد المستفيدين المتوقعين من النظام ومدى استعادة كلا منهم في تاريخ القوائم المالية المجمعة وأجراء التغييرات اللازمة على قيمة المصروف لتعكس أفضل تقدير ويتم ادراج المقابل في حساب مجنب لنظام الإثابة ضمن حقوق الملكية .

ب- المدفوعات المبنية على أسهم المسددة نقدا

يتم منح بعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة حقوق إرتفاع قيمة الأسهم كجزء من الرواتب وحزمة المكافآت المستحقة لهم والتي يصبح أعضاء مجلس الإدارة خلالها مستحقين لمدفوعات نقدية مستقبلية على أساس الزيادة في سعر سهم الشركة عن مستوى معين خلال مدة زمنية محددة ويتم قياس المدفع أو الخدمات المشتراه والإلتزامات المتكبدة بالقيمة العادلة للإلتزام المذكور وإلى أن يتم تسوية هذا الإلتزام تقوم الشركة بإعادة قياس القيمة العادلة للإلتزام في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة وفي تاريخ التسوية مع الأخذ في الإعتبار أي تغيير يطرأ على القيمة العادلة المعترف بها في قائمة الدخل.

١٩-٣ أوراق دفع طويلة الأجل

يتم إثبات أوراق الدفع طويلة الأجل بالتكلفة المستهلكة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي.

٢٠-٣ تحقق الإيراد

أ- مبيعات العقارات

يتم إثبات الإيراد من بيع الوحدات السكنية والمهنية والتجارية والختمية والفيلات المتعاقد عليها عند انتقال كافة منافع ومخاطر الملكية والتسليم الفعلي للعملاء سواء كانت هذه الوحدات والفيلات قد تم تنفيذها كلياً أو جزئياً (تشطيب أو نصف تشطيب)، كما يتم إثبات الإيراد من بيع قطع أراضي عند تسليم الأراضي المباعة للعملاء وانتقال كافة منافع و مخاطر الملكية إلى المشتري.

وتتمثل صافي المبيعات في القيمة البيعية للوحدات والأراضي المسلمة للعملاء - بعد تجنيب الفوائد المستقبلية التي لم تتحقق حتى تاريخ الميزانية المجمعة وكذا بعد خصم قيمة مردودات المبيعات (والمتمثلة في القيمة البيعية لمردودات المبيعات ناقصاً ما لم يتحقق من الفوائد السابق تجنيبها من هذه القيمة البيعية).

ب- إيرادات العقود المقاولات

- تتضمن الإيرادات من عقود المقاولات القيمة المبدئية لكل عقد مقاوله بالإضافة لأوامر التغيير أو الحوافز أو المطالبات اللاحقة على التعاقد بشرط توافر توقع كاف عن تحقق تلك القيم وإمكان تقديرها بشكل موثوق فيه.
- وحيثما يمكن تقدير نتائج عقد المقاوله بشكل موثوق فيه يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود المقاولات طبقاً لطريقة نسبة الاتمام ، ويتم تحديد نسبة الاتمام على أساس نسبة التكاليف الفعلية حتى تاريخ الميزانية الى إجمالي التكاليف المقدره حتى تمام التنفيذ لكل عقد مقاوله والتي يتم تحديدها بمعرفة الفنيين بالشركة. وفي حالة عدم إمكانية تقدير نتائج عقد المقاوله بشكل موثوق فيه يتم الاعتراف بالإيراد في حدود ماتم إنفاقه من تكاليف على العقد ويكون من المتوقع استردادها . وذلك خلال السنة المالية التي يتم فيها تقدير تلك الخسائر .
- يتم اثبات إيرادات العقود ذات التكلفة زائد نسبة عندما يمكن تقدير الناتج النهائي من العقد بطريقة موثوق فيها عندما تتوافر الشروط التالية :

- انه من المحتمل ان يتحقق للمنتشاء المنافع الاقتصادية المتصلة بهذا العقد .
- ان التكاليف المتوقعة بالعقد سواء كانت قابلة او غير قابلة للاسترداد يمكن تحديدها وقياسها بطريقة موثوق فيها .

ج- إيرادات الخدمات

يتم اثبات الإيراد عند أداء الخدمة للعميل.

د- إيرادات التأجير

يتم الاعتراف بإيراد التأجير بقائمة الدخل المجمعة على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار .

هـ- إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل عند استحقاقها على أساس النسبة الزمنية اخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الاصل.

و- إيرادات العمولات

يتم الاعتراف بإيراد العمولات بقائمة الدخل المجمعة وفقاً لاساس الاستحقاق.

ز- التوزيعات

يتم الاعتراف بإيراد التوزيعات بقائمة الدخل المجمعة في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل المبلغ.

٢١-٣ تكلفة الأراضي المباعة

يتم احتساب تكلفة الأراضي المباعة على أساس المساحة الصافية مضافاً إليها كلاً من نصيبها من مساحات الطرق المحددة بمعرفة الإدارة الفنية بالشركة بالإضافة إلى نصيبها من مساحات أراضي المناطق المفتوحة.

٢٢-٣ المصروفات

أ- مدفوعات الإيجار

يتم إثبات المدفوعات الخاصة بالإيجارات بقائمة الدخل المجمعة بطريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

ب- مصروفات الفوائد

يتم إثبات مصروفات الفوائد المتعلقة بالقروض بفائدة بقائمة الدخل المجمعة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

ج- نظام معاشيات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. يساهم العاملون وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة بقائمة الدخل المجمعة طبقاً لأساس الاستحقاق.

د- ضريبة الدخل

تتمثل ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة في كلا من الضريبة الجارية والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل المجمعة باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة للسارية في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للمجموعة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمجموعة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٢٣-٣ نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

يتم إحتساب نصيب السهم في الأرباح (الخسائر) بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٤-٣ التقارير القطاعية

يتمثل القطاع في عنصر قابل للتمييز في الشركة ويشارك في تقديم منتجات أو خدمات مرتبطة ببعضها البعض (قطاع النشاط)، أو تقديم منتجات أو خدمات في بيئة إقتصادية محددة (قطاع جغرافي) والتي تخضع لمخاطر وحوادث تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى.

٤- تحديد القيمة العادلة

تتطلب مجموعة السياسات والإفصاحات المحاسبية لمجموعة تحديد القيمة العادلة لكلاً من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. تم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و/ أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية. يتم الإفصاح عن المعلومات الإضافية إن وجدت والخاصة بالإفراضات المستخدمة في تحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بالأصول والالتزامات المعنية.

١-٤ الأصول الثابتة

يتم تحديد القيمة العادلة للأصول الثابتة المثبتة نتيجة لتجميع الأعمال على أساس القيم السوقية وتتمثل القيمة العادلة للأصول الثابتة في القيمة المقدرة التي يمكن إستبدال الأصول الثابتة بها في تاريخ التقييم بين بائع ومشتري لديهم الرغبة في التعامل في تعامل طبيعي بعد تسويق سليم بين أطراف على بيئة من الحقائق ويتعاملان بإرادة حرة.

٢-٤ الأصول غير الملموسة

يتم تحديد القيمة العادلة للأصول غير الملموسة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة والتي يتم استنباطها من الإستخدام والبيع للأصول.

٣-٤ الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع بالرجوع إلى القيمة السوقية المعلنة لتلك الأسهم في سوق الأوراق المالية في تاريخ القوائم المالية المجمعة.

٤-٤ العلاء وأوراق القبض والمدينون الآخرون

يتم تقدير القيمة العادلة للعلاء وأوراق القبض والمدينون الآخرون بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والتي يتم خصمها باستخدام معدل الفائدة السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية المجمعة.

٥-٤ الاستثمارات العقارية

يتم تحديد القيمة الحالية في ضوء القيمة السوقية والتي تمثل القيمة المقدرة التي يمكن استبدال العقارات بها في تاريخ التقييم بين بائع ومشتري لديهم الرغبة في التعامل في تعامل طبيعي بعد تسويق سليم بين أطراف على بيئة من الحقائق ويتعاملان بإرادة حرة .

٦-٤ المدفوعات المبينة على الأسهم

يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الأسعار السوقية المعلنة في تاريخ الميزانية المجمعة بدون خصم التكاليف المتعلقة بالمعاملة.

٥- إدارة المخاطر المالية

تعرض المجموعة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.

ويعرض هذا الإفصاح المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لكلا من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف المجموعة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة المجموعة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية المجمعة .

يتولي مجلس إدارة الشركة القابضة المسؤولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى إلزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة المجموعة إلي وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين علي دراية وفهم بدورهم وإلتزامتهم.

وتقوم كلا من لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة في دوره الرقابي وتتولى إدارة المراجعة الداخلية كلا من أعمال الفحص المنتظم والمفاجئ لأوجه الرقابة والسياسات المرتبطة بإدارة المخاطر وتقوم بالتقرير عن نتائج الفحص إلى مجلس الإدارة .

٥-١ خطر الائتمان

يمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لإلتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من عملاء الشركة والمدينون الآخرون.

العملاء والمدينون الآخرون

إن تعرض المجموعة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الأساسية الخاصة بكل عميل. أن الخصائص الديموجرافية لقاعدة عملاء المجموعة بما فيها خطر الإخفاق الخاص بالصناعة لها تأثير أقل على خطر الائتمان.

كافة مبيعات المجموعة ترجع إلى المبيعات لمجموعة كبيرة من العملاء ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الجغرافية .

وقد وضعت إدارة المجموعة سياسة ائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له وتعمل الشركة على الحصول على دفعات حجز مقدمة وكذلك شيكات بكامل قيمة مبيعاتها مقدما قبل التسليم للعميل ولم ينتج أي خسارة سابقة من التعامل مع العملاء.

يتم بيع الوحدات للعملاء مع عدم نقل ملكية تلك الوحدات إلا بعد سداد كامل قيمة البيع وفي حالة عدم السداد يتم رد الوحدة للمجموعة ورد المبالغ السابق مدادها بواسطة العملاء في تاريخ التوقف عن السداد بعد خصم نسبة قدرها ٥ % من تلك القيمة .

الاستثمارات

تحد المجموعة من تعرضها لخطر الائتمان من خلال الاستثمار في أوراق مالية سائلة فقط ولا تتوقع إدارة الشركة أخفاق أي طرف في التعامل في الوفاء بالتزاماته.

الضمانات

تقوم سياسة المجموعة علي توفير الضمانات المالية للشركات التابعة المملوكة بالكامل فقط ولا توجد أي ضمانات قائمة في ٣١ مارس ٢٠١٠.

خطر السيولة

٢-٥

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء المجموعة لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها. إن منهج للمجموعة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسعة المجموعة. كما تتأكد المجموعة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية. بالإضافة الى ذلك تحتفظ المجموعة بحدود الائتمان التالية :

- ٨٥ مليون جنيه مصري كتسهيلات بنكية قصيرة الأجل بضمان سند إذنى بمبلغ التسهيل بالكامل ويستحق عليه فائدة قدرها ٢% سنويا علاوة على سعر الإقراض والخصم المعان من البنك المركزي.
- ٥٠ مليون جنيه مصري كتسهيلات بنكية قصيرة الأجل بضمان سند إذنى بمبلغ التسهيل بالكامل ويستحق عليه فائدة قدرها ١,٥% سنويا علاوة على متوسط سعر الكوريدور.
- ٤٥٠ الف جنيه مصري كتسهيلات بنكية قصيرة الأجل بضمان ودعة مجمدة بمبلغ خمسمائة الف جنيه مصري ويستحق عليه فائدة قدرها ٩,٧٥% سنويا وعمولة ١,٥ في الألف على أعلى رصيد مدين خلال الشهر.
- ٤ مليون جنيه مصري كتسهيلات بنكية قصيرة الأجل بضمان شهادات إيداع بلائينية بمبلغ ٥,٥ مليون جنيه مصري ويستحق عليه فائدة قدرها بمعدل فائدة ١٠,٥% سنويا وعمولة ٠,٧٥ في الألف على أعلى رصيد مدين خلال الشهر.

خطر السوق

٣-٥

يتمثل خطر السوق في خطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر علي إيرادات المجموعة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة خطر السوق هو إدارة والتحكم في التعرض لخطر السوق في حدود المؤشرات المقبولة مع تعظيم العائد.

٤-٥ خطر العملة

تتعرض المجموعة لخطر العملة علي المبيعات والأصول المالية بالعملات الأجنبية والذي يتمثل بصفة أساسية في الدولار الأمريكي.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات النقدية السائدة بالعملات الأجنبية الأخرى فإن المجموعة تتأكد من أن صافي تعرضها لخطر العملات مضمون عند مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الأجنبية بالأسعار الفورية عندما يكون ذلك ضروريا لمواجهة عدم التوازن قصير الأجل.

لم يتم تغطية إستثمارات الشركة في الشركات التابعة حيث أن مراكز العملات الخاصة بتلك الشركات تعتبر ذات طبيعة طويلة الأجل.

٥-٥ خطر سعر الفائدة

تبنى المجموعة سياسة هدفها عدم التعرض لخطر سعر الفائدة على التسييلات على أساس سعر فائدة ثابت ولا تدخل الشركة في معاملات تبادل سعر الفائدة.

٦-٥ خطر أسعار السوق الأخرى

ينشأ خطر سعر أداة حقوق الملكية من أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع وترقب إدارة المجموعة أدوات حقوق الملكية بمحفظة الاستثمارات الخاصة بها بناءً على مؤشرات السوق والتقييم الموضوعي للقوائم المالية الخاصة بهذه الأسهم .
وتتم إدارة الاستثمارات المالية الهامة بالمحفظة بالنسبة لكل استثمار على حده وكافة قرارات الشراء والبيع يتم اعتمادها بواسطة مجلس إدارة الشركة.

إن الهدف الأساسي لإستراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة هو تعظيم العائد من هذه الاستثمارات، وتستعين الإدارة بالاستشاريين الخارجيين في هذا الشأن.

ووفقاً لهذه الإستراتيجية فإن بعض الاستثمارات تتم بغرض المتاجرة لأن أداؤها يمكن مراجعته بدرجة نشطة ويتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

٧-٥ إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوي بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.

ويتولي مجلس إدارة الشركة القابضة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح الفترة مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية كما يراقب مجلس إدارة الشركة القابضة مستوي توزيعات الأرباح للمساهمين.

لا توجد أية تغييرات في إستراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة . كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

شركة القابضة من القمار القومية والمتكامل لسيولة
 الشركة المتكاملة مستقلة
 (البيانات الإحصائية القومية للفترة القومية
 من الفترة ٢٠١٠/٢٠١٠ قومية) ٢٠١٠/٢٠١٠

٦- الأصول الثابتة

يتمثل هذا الجدول في الأتي:-

الإجمالي	تخصيصات في المالك	ممتلكات والآلات	أجهزة مكتبية	معدات	معدات نقل	مباني وقاعات	الأرض
٦٤ ٥١٢ ٧٩٤	١ ٢١٠ ٢٠٩	١١ ١٧٩ ١٢٥	٥ ٩٤١ ٨٧١	٨ ٠٥٤ ٦٤٤	٩ ٣٧١ ٥٢٦	٩ ١٧٥ ٧٧٥	١٩ ٥٧٠ ٥٤٤
٤ ١١٦ ٩٨٢	٣٦٩ ٩٠٠	١ ٠٠٩ ٥٤١	٧١٨ ٥٢٩	١ ١٤٤ ٢٠٢	٧١٦ ٨٠١	١٥٨ ٠٠٠	-
(١ ٢٨٩ ٣١٨)	-	(١ ١٥٥ ٢٧٤)	(١ ٩٩ ٥٢٧)	(٨٧٩ ٨١٧)	(١٤٤ ٦١٠)	-	-
٧٧ ٢٤١ ٤٠٩	١ ٥٨٠ ٢٠٩	١٢ ٠٧٣ ٢٤٢	٦ ٤٦٥ ٨٤٢	٨ ٢١٩ ٠٧٩	٩ ٤٤٨ ٦٧٧	٩ ٣٣٣ ٧٧٥	١٩ ٥٧٠ ٥٤٤
١٢ ٢٥٩ ١٣٧	٢٥٥ ٨٥٤	٢ ٠٢١ ٧٢١	٢ ٥٧٥ ٩٧٠	٢ ٢٥٤ ٢٥٨	٢ ٢٧٢ ٨٤٧	١ ٩٧٧ ٨٧٧	-
١ ٢٨٨ ١٠٨	٧٤ ٧٠١	٥٠٩ ٢٤٠	٢٥٥ ٠٩٧	٧٥٩ ٧٧٩	٤٢٩ ٩٠١	١١٩ ٢٩٠	-
(٨٢٧ ٨١٠)	-	(٩٩ ٧١٦)	(١٦٤ ١٨٧)	(٤٤٧ ٥٢٢)	(١٢٩ ٤٢٤)	-	-
٤٤ ٢٠٩ ٨٨٥	٢٢٠ ٥٥٥	٢ ٤٢٤ ٢٥٥	٧ ٦٦٦ ٨٨٠	٢ ٠٢١ ٦٠٤	٢ ٢١٤ ٣٢٤	٢ ٠٩٧ ١٦٧	-
٥٢ ٠٢١ ٥٢٤	١ ٢٤٩ ١٥٤	٨ ٥٨٨ ٩٨٧	٢ ٧٩٨ ٩١٢	٦ ٢٥٢ ٤٢٥	٦ ٣٢٤ ٢٤٢	٧ ٢٣٦ ٦٠٨	١٩ ٥٧٠ ٥٤٤
٥١ ١٥٤ ١٥٧	٩٥٤ ٤٥٥	٨ ١٥٧ ٢٩٤	٢ ٢٧٠ ٩٠١	٥ ٨٠٠ ٢٨٦	٦ ١٠٢ ٦٧٩	٧ ١٩٧ ٨٩٨	١٩ ٥٧٠ ٥٤٤

مجموع الأصول الثابتة مستقلة

مجموع الإهلاك وحساب الاختلاف في قيمة الأصول في ٢٠١٠/٢٠١٠

مبلغ القيمة التقديرية في ٢٠١٠/٢٠١٠

مبلغ القيمة التقديرية في ٢٠٠٩/٢٠١٠

* تتضمن الأصول الثابتة أصول مملكة نفتريا بالكامل بلغت ١١٢ ٢٧٩ ٤ جنيه مصري في ٢٠١٠/٢٠١٠.

٧- الأصول الغير ملموسة
يتمثل هذا البند في الآتي :-

القيمة الدفترية في ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	مجمع الاستهلاك في ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	إستهلاك الفترة جنيه مصري	مجمع الاستهلاك في ٢٠١٠/١/١ جنيه مصري	التكلفة في ٢٠١٠/١/١ جنيه مصري	برامج كمبيوتر
-	١٠٦٠٩٠	١٩٤٣٥	٨٦٦٥٥	١٠٦٠٩٠	
-	١٠٦٠٩٠	١٩٤٣٥	٨٦٦٥٥	١٠٦٠٩٠	

٨- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند في الآتي :-

٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	
-	٩٠٢٢٩	تجهيزات مقرر شركة سوديك الجولف والتنمية السياحية لرض مجمع الخدمات
-	-	أراضى
٧٠٨٩٥١٠	٩١٨٣٣٢٨	أعمال طرق
-	٣٨٣٨٦٢	اعتمادات مستندية لشراء الآت ومعدات
-	١٠٣٤٣٣٠	دفعات مقدمة لشراء الآت ومعدات
١١٧٢٠٢٣	-	دفعات مقدمة - تجهيزات
١٣٢٩٠٠٧	٢٠٦٧٦٣٩	مباني وإنشاءات
٢٥٣٦١٢٥	١٩٤٧٧٤١	إبار تحت الإنشاء
٢٥٣٨٩٦	٢٥٣٨٩٦	
١٢٣٨٠٥٦١	١٤٩٦١٠٢٥	

٩- استثمارات في شركات شقيقة

تمتلك المجموعة الإستثمارات الآتية في الشركات الشقيقة:-

القيمة الدفترية		نسبة الملكية		
٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	٢٠٠٩/١٢/٣١ %	٢٠١٠/٣/٣١	
-	-	٢٠		شركة رويال جاردنز للإستثمار العقاري ش.م.م *

وفيما يلي ملخص بالبيانات المالية للشركات الشقيقة - بنسبة ١٠٠%:-

المصروفات	الإيرادات	حقوق الملكية	الإلتزامات	الأصول	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
(٧٠٢٠٤٧٨)	١٥٦٧٥١٩٨	١٨٠٥١٦٥٢	(٦٢٢٩٠١٦٨٩)	٦٤٠٩٥٣٣٤١	شركة رويال جاردنز للإستثمار العقاري ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

لم تصدر الشركة قوائم مالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ . ٣١ مارس ٢٠١٠

* تم تأسيس شركة رويال جارندز للإستثمار العقاري خلال عام ٢٠٠٦ بالإشتراك مع شركة بالم هيلز ومساهمون آخرون وقد بلغت تكلفة الإستثمار ٣ مليون جنيه مصري تمثل نسبة ٥٠% من قيمة مساهمة الشركة القابضة في رأس مال شركة رويال جارندز كما بلغ نصيب الشركة القابضة في الأرباح الغير محققة الناتجة من بيع الشركة القابضة لقطعة أرض إلى الشركة الشقيقة خلال عام ٢٠٠٧ مبلغ ١١٢ ٢٩٨ ٣٢ جنيه مصري تم إستبعاد مبلغ ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري فقط وذلك في حدود حصة الشركة القابضة في الشركة الشقيقة عند إعداد القوائم المالية المجمعة.

هذا ولم يتم تأثير قائمة الدخل المجمعة بنصيب الشركة القابضة في الأرباح المتراكمة للشركة الشقيقة بمبلغ ٦١٠ ٣٣٠ جنيه مصري حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ نظراً لعدم وجود قيمة دفترية لرصيد الإستثمار في القوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

١٠ - إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع

يتمثل هذا البند في الآتي:-

الشكل القانوني	نسبة المساهمة	نسبة المصدد من قيمة المساهمة	القيمة الدفترية في ٢٠١٠/٣/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
	%	%	جنيه مصري	جنيه مصري
ش.م.م	١٠	١٠	٣٠.٠٠٠	٣٠.٠٠٠
ش.م.م	٠,٠٠٢٥	١٠	-	٥٠٠
ش.م.م	١,٨	١٠٠	٤ ٢٥٠.٠٠٠	٤ ٢٥٠.٠٠٠
			٤ ٢٨٠.٠٠٠	٤ ٢٨٠.٥٠٠

- يعتبر التعرض لخطر السوق المرتبط بالإستثمارات المتاحة للبيع محدود نظراً لأن هذه الإستثمارات تمثل أدوات حقوق ملكية غير متداولة في سوق نشط وبالجنيه المصري.

١١ - المسدد تحت حساب إستثمارات في شركات تحت التأسيس

الشكل القانوني	نسبة المساهمة	نسبة المصدد من قيمة المساهمة	القيمة الدفترية في ٢٠١٠/٣/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
	%	%	جنيه مصري	جنيه مصري
ش.م.م	٩٩,٩٩٧	١٠	-	١٩ ٩٩٩ ٥٠٠
ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠.٠٠٠
ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠.٠٠٠
ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠.٠٠٠
ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠.٠٠٠
ش.م.م	٨٠	١٠٠	-	٤ ٨٠٠.٠٠٠
ش.م.م	١٠٠	١٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	-
ش.م.م	١٠٠	١٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	-
			٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٧٩٩ ٥٠٠

- قامت المجموعة بتأسيس شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٠ برأس مال مبدئي ٢٥٠.٠٠٠ جنية مصري . وخلال الفترة تم زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٣ ١٢١ ٤٠٠ جنية مصري ليصبح ٣ ٣٧١ ٤٠٠ جنية مصري . وبتاريخ ٤ مارس ٢٠١٠ تم بيع هذه الشركة البالغ قيمتها الدفترية ٣ ٣٧١ ٤٠٠ جنية مصري بأجمالي مبلغ ٥٤ ٢٢٢ ٠٠٠ جنية مصري محققاً ربح قدره ٢٧٢ ٠٢٧ ٣٢ جنية مصري .

١٢- استثمارات عقارية

بلغت صافي القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية في ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ٣٠٦ ١٥٧ ٩٦٣ جنية مصري وتتمثل في الوحدات التجارية والسكنية المؤجرة للغير والأراضي الزراعية وفيما يلي حركة الاستثمارات العقارية واهلاكاتها خلال الفترة :-

التكلفة	وحدات مؤجرة	اراضي زراعية	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٢٠١٠/١/١	١٠ ٣٤٩ ٤٣١	٢٩٦ ٢٤٧ ٥٧٩	٣٠٦ ٥٩٧ ٠١٠
إجمالي تكلفة الاستثمارات العقارية في ٣١ مارس ٢٠١٠	١٠ ٣٤٩ ٤٣١	٢٩٦ ٢٤٧ ٥٧٩	٣٠٦ ٥٩٧ ٠١٠
مجمع الاهلاك في ٢٠١٠/١/١	٣٨٧ ٣٠٠	-	٣٨٧ ٣٠٠
إهلاك الفترة	٥١ ٧٤٧	-	٥١ ٧٤٧
صافي القيمة في ٣١ مارس ٢٠١٠	٩ ٩١٠ ٣٨٤	٢٩٦ ٢٤٧ ٥٧٩	٣٠٦ ١٥٧ ٩٦٣
صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٩ ٩٦٢ ١٣١	٢٩٦ ٢٤٧ ٥٧٩	٣٠٦ ٢٠٩ ٧١٠

- تبلغ القيمة العادلة للوحدات التامة المؤجرة للغير مبلغ ٥٢٠ ٢٧٨ ٢٥٠ جنية مصري في ٣١ مارس ٢٠١٠.

١٣- عملاء ومدينون وأوراق قبض

يتمثل هذا البند في القيمة الحالية لأرصدة العملاء والمدينون وأوراق القبض طويلة الأجل كما يلي :-

٢٠١٠/٣/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
٢٢٥ ٨٤٥ ٤٧٣	٢١٩ ٧٩٧ ٧١١	عملاء
٩ ٨٤٤ ٤٠٠	-	مدينون متنوعون *
٨٣٥ ١٦٣ ١٦٧	٩٢٢ ٨٢٠ ٢٤٩	أوراق قبض
١ ٠٧٠ ٨٥٣ ٠٤٠	١ ١٤٢ ٦١٧ ٩٦٠	
٧٦ ١٦٥ ٧١٦	٢٧ ٨٥٥ ٤٤٦	يخصم: الخصم الغير مستهلك
٩٩٤ ٦٨٧ ٣٢٤	١ ١١٤ ٧٦٢ ٥١٤	

* يتمثل الرصيد في المبلغ المتبقي من قيمة بيع حصص المجموعة في رأس مال شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (١١) أعلاه وذلك بعد تحصيل مبلغ ١.٠٠٠.٠٠٠ جنية مصري في تاريخ تفعيل العقد والباقي تم تحصيله بشيكات آجلة تستحق التحصيل كما يلي :

تاريخ الشيكات	المبلغ جنية مصري
٢٠١١/٩/١٥	٤.٠٠٠.٠٠٠
٢٠١٢/٩/١٥	٩.٨٤٤.٤٠٠
٢٠١٣/٩/١٥	٩.٨٤٤.٤٠٠
٢٠١٤/٩/١٥	٩.٨٤٤.٤٠٠
٢٠١٥/٩/١٥	٩.٨٤٤.٤٠٠
	<u>٤٣.٣٧٧.٦٠٠</u>

ووفقاً للعقد سوف يتم تحصيل هذا الرصيد المدين بشيك نهائي بعد عام من ١٥ سبتمبر ٢٠١٥.

- تم الإفصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والعملية وخسائر الانخفاض في القيمة المرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالإيضاح رقم (٤٤).

١٤- الأصول الضريبية المؤجلة

٢٠٠٩/١٢/٣١		٢٠١٠/٣/٣١		
الإلتزامات	الأصول	الإلتزامات	الأصول	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١.٣٦٥.٢٦٣	-	١.١٣٧.٣٥٣	-	الأصول الثابتة
-	(٢١.٨٥.٦٥٤)	-	(٤٢.٦٦٢.٩٣٠)	مخصصات
-	(٢.٧٥٠.٠٠٠)	-	(٣٧.٤١٤)	خسائر ضريبية
-	(٢٦.٢٠٨.٣١٢)	-	(٣.٠٤٩.٤٢٣)	بنود أخرى
<u>١.٣٦٥.٢٦٣</u>	<u>(٥٠.٠٤٣.٩٦٦)</u>	<u>١.١٣٧.٣٥٣</u>	<u>(٤٥.٧٤٩.٧٦٧)</u>	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها (أصل) / التزام
-	(٤٨.٦٧٨.٧٠٣)	-	(٤٤.٦١٢.٤١٤)	صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل

١٥- وحدات تامة جاهزة للبيع

يتمثل ذلك البند في تكلفة وحدات تامة جاهزة للبيع في المرحلة الأولى للمشروع وبيانها كما يلي :-

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩٣.٩١٠	٤٩٣.٩١٠	تكلفة وحدات تجارية تامة بالمنطقة ٣/ب
<u>٤٩٣.٩١٠</u>	<u>٤٩٣.٩١٠</u>	

١٦ - أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند في إجمالي التكاليف الخاصة بالأعمال الجاري تنفيذها وبيان هذه الأعمال كما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		أرض الشركة المخطط استخدامها لمشروع Allegria
٢٧٨ ٤١٥ ٠٨٥	٢٧٨ ٤١٥ ٠٨٥	تكلفة أرض الشركة المخطط استخدامها
٩٨ ٠٩٤ ٤٢٩	١١٣ ٢٢٨ ٨٧١	تخطيط ومساحة وأشرفاء وابعاث تربة
٤٠٧ ٠٣٧ ٦٣٢	٥٤٤ ٣٣٣ ٦٧١	مبانى ومرافق
١١ ٤٤٨ ١٥٠	١٢ ٠٠٨ ٤٤١	تكاليف أخرى
٧٩٤ ٩٩٥ ٢٩٦	٩٤٧ ٩٨٦ ٠٦٨	
		تكاليف أعمال مشروع WESTOWN
٤٥ ٨٩٧ ٠٢٣	٤٤ ٥٢٦ ٢٨٠	تكلفة أرض الشركة للمخطط استخدامها
٣٦ ٩٠٣ ٨٤١	٣٦ ١٩٦ ٣٩٣	تخطيط ومساحة وأشرفاء وابعاث تربة
٨ ٩٠٢ ٠٩٣	١٩ ٣٩٢ ١٩٩	تكاليف أخرى
٩١ ٧٠٢ ٩٥٧	١٠٠ ١١٤ ٨٧٢	
		تكاليف أعمال مشروع ملعب ونادى الجولف
٢٩ ٤٦٨ ٩٢٣	٢٩ ٤٦٨ ٩٢٣	تكلفة أرض الشركة للمخطط استخدامها
١٦ ٠٢٠ ١٧٤	١٦ ٧٧٣ ٢٩١	تخطيط ومساحة وأشرفاء وابعاث تربة
٧٣ ٨٨٣ ٣٨٤	٧٦ ١٤٣ ٢٣٠	مبانى ومرافق
٥ ٦٦٤ ٢٩٥	٥ ٦٦٢ ٠٩٤	تكاليف أخرى
١٢٥ ٠٣٦ ٧٤٦	١٢٨ ٠٤٧ ٥٣٨	
		تكاليف المرحلة الرابعة (١٤)، (٤ب) والمعارض وأخرى
٣ ٧١٤ ٤١٥	٣ ٧١٤ ٤١٥	تكلفة الأرض
١ ٢١٩ ٢٨٨	١ ٤٨٩ ٨٢٧	تخطيط ومساحة وأشرفاء وابعاث تربة
٢ ٨٩٢ ٠٥٣	٢ ٨٩٢ ٠٥٣	مبانى ومرافق
٢٥ ٣١٣ ٣٧٢	٢٥ ٣١٣ ٣٧٢	تكلفة أرض معارض دهبور
٧٥ ٧٧٠ ٨٩٤	٧٥ ٧٧٠ ٨٩٤	قطعة أرض بالتجمع الخامس (قطعة ١)
١٩ ٢١٤ ٢٥٥	١٩ ٨٨٧ ٤٢٠	مصروفات متعلقة بقطعة الأرض رقم ١
٥١٩ ٤٩٤ ١٥٨	٥١٩ ٤٩٤ ١٥٨	قطعة أرض بالتجمع الخامس (قطعة ٢)
٣٧ ٤٥٣ ٣٨٩	٤٢ ٧١٦ ٢١٧	مصروفات متعلقة بقطعة الأرض رقم ٢
١٧ ٦١٧ ٠٦٩	١٩ ٤٤٤ ٥٨٢	مبانى ولشاعات
٧٠٢ ٦٨٨ ٨٩٣	٧١٠ ٧٢٢ ٩٧٨	
١ ٧١٤ ٤٢٣ ٨٩٢	١ ٨٨٦ ٨٧١ ٤٥٦	

(١) قطعة رقم (١)

القيمة العادلة لقطعة الأرض الفضاء الخاصة بشركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) الشركة التابعة بمنطقة المستثمرين قطعة رقم (٢٤) بمساحة ٣٠ فدان بما يعادل ٩٩٣,٥٥ ١٢٥ متر مربع طبقاً لمحضر الإستلام بتاريخ ٩ نوفمبر ٢٠٠٦ الكائنة في تجمعات شرق الطريق الدائري (مدينة القاهرة الجديدة)، وقد تم إنتقال ملكية الأرض للشركة بموجب التنازل من شركة بيكوروب هولدينج (المساهم الرئيسي)، كما صدر قرار اللجنة العقارية الرئيسية بجلستها رقم ٣٧ بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٠٦ بالموافقة على التنازل.

(٢) قطعة رقم (٢)

القيمة العادلة لقطعة الأرض الفضاء الخاصة بشركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) الشركة التابعة بمساحة ٢٠٤,٢٧٧ فدان بما يعادل ٩٦٣,٤٠ ٨٥٧ متر مربع طبقاً لمحضر الإستلام بتاريخ ٧ نوفمبر ٢٠٠٦ الكائنة بمنطقة الإمتداد المستقبلي بمدينة القاهرة الجديدة، وقد تم إنتقال ملكية الأرض للشركة بموجب التنازل من شركة بيكوروب هولدينج (المساهم الرئيسي) للشركة التابعة كما صدر قرار اللجنة العقارية الرئيسية بجلستها رقم ٣٧ بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٠٦ بالموافقة على التنازل.

- بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠١٠ قامت إحدى الشركات التابعة بإبرام اتفاق تطوير من الباطن مع شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية لتطوير المربع رقم ٨ بمشروع ايست ناون بمساحة قدرها ٧٤٣٩ متر مربع ووفقاً لهذا الاتفاق:-

- تتعهد الشركة التابعة ببيع المشروع الي شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية فور اتمام الشروط الخاصة بهذا الاتفاق .

- بصرح لشركة الشيخ زايد للتنمية العقارية ان تقوم بتنمية المشروع بصفتها مطور فرعي مستقل وليست وكيل وفقاً للمخطط العام للمشروع .

- تضمن الشركة التابعة ان شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية لها الحق كمطور مستقل وليست كوكيل ان تقوم بتنمية والاستثمار في المشروع وفقاً لهذا الاتفاق وسوف تقوم الشركة باتخاذ الاجراءات اللازمة لتسمح وتسهيّل لشركة الشيخ زايد للتنمية العقارية لتطوير المشروع وفقاً لهذا الاتفاق .

- تعهد الشركة التابعة باتخاذ كافة الاجراءات لتسمح بنقل ملكية المشروع الي شركة الشيخ زايد فور استيفاء الشروط الخاصة بهذا الاتفاق .

- يبلغ مقابل التطوير من الباطن مبلغ ٣٨٧ ٣٧١ ٣ جنية مصري تم تحصيله بالكامل خلال الفترة وفقاً لشروط الاتفاق وسوف يتم إثباته كإيراد بعد استيفاء الشروط الخاصة باتفاق التطوير من الباطن .

١٧- عملاء وأوراق قبض

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
٨٦ ٢١١ ٧٧٥	١٣٢ ٠٠٥ ٤٦٨	أوراق قبض
٦٦١ ١٢٣ ٣٥٧	٦٢٩ ٧٧٠ ١٤٣	
٧٤٧ ٣٣٥ ١٣٢	٧٦١ ٧٧٥ ٦١١	
٧ ٣٥٧ ٧٠٩	٦ ٤٣٠ ٠٤٠	يخصم :- الخصم الغير مستهلك
٧٣٩ ٩٧٧ ٤٢٣	٧٥٥ ٣٤٥ ٥٧١	خسائر الإنخفاض في قيمة العملاء وأوراق القبض
(٢٠٠ ٠٠٠)	(٢٠٠ ٠٠٠)	
٧٣٩ ٧٧٧ ٤٢٣	٧٥٥ ١٤٥ ٥٧١	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة وخسائر الإنخفاض في القيمة المرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالايضاح رقم (٤٤) .

١٨- مدنيون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمة للمقاولين والموردين
٢٩٩ ٥٩٩ ٨٩٦	٣٣٤ ٧١٤ ٥٠٠	إيرادات فوائد مستحقة
١ ٩٥٩ ٧٥١	٤ ٩٨٠ ٢٦٧	مصرفيات مدفوعة مقدماً *
٨١ ٥٣٩ ٩٦٦	٩٩ ١٤٧ ٠١٣	تأمينات لدى الغير
٩٢٩ ٣٩٣	٩٥٤ ٨٦٤	مصلحة الضرائب
٥٩٦ ٦٣٥	٧٠٠ ٠٩٠	المستحق على شركة سوديك للجولف للتنمية السياحية
١ ٠٠١ ٢٨٨	-	أرصدة مدينة أخرى
٢ ٠٦٤ ٣٩٦	٤ ١٣٩ ٢٧٣	
٣٨٧ ٦٩١ ٣٢٥	٤٤٤ ٦٣٦ ٠٠٧	خسائر الانخفاض في قيمة المدنيون والأرصدة المدينة الاخرى
(٣٥٥ ١٥٧)	(٣٥٥ ١٥٧)	
٣٨٧ ٣٣٦ ١٦٨	٤٤٤ ٢٨٠ ٨٥٠	

* يتضمن الرصيد مبلغ ٢٥٦ ٨٧٧ ١٥ جنيه مصري (عام ٢٠٠٩ : مبلغ ٢٢٠ ٦٣٥ ١٤ جنيه مصري) يتمثل في المبلغ المرسل مقابل للمبالغ الممددة لبعض حاجزى وحدات مشروع الجيـريا مقابل التنازل عن بعض العقود المبرمة معهم لصالح الشركة وذلك لحين إعادة بيع وإثبات مبيعات تلك الوحدات .

- تم الإفصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والعملة للمرتبطة بالمدنيون الاخرون بالايضاح رقم (٤٤) .

١٩ - استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٨.٣٦.٥٦٢	-	وثائق استثمار - صندوق ثمار
٢١.١١٨.٨٩٨	٣٨.٩٥٥.٢٩٧	وثائق استثمار - صندوق بنك الاسكندرية
١١٩.٤٨٥.٤٦٠	٣٨.٩٥٥.٢٩٧	

تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر السوق المرتبطة بالاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة بالايضاح رقم (٤٤).

٢٠ - النقدية بالبنوك والصندوق

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤٤.٦٩٤.٦٢٠	٤٧٤.١٩٤.٦٢٠	بنوك - ودائع لأجل*
١٣.٨٧٥.٠٠٠	١٣.٨٧٥.٠٠٠	شهادات ايداع (ثلاث سنوات)
٢٠٩.٨٦٧.٠٦٦	٧٧٩.٥٨٩.٩٠٥	بنوك - حسابات جارية
٢.٢٢.٨١٩	-	بنوك - حسابات جارية مجمدة**
١١.٣٣٠.٩٩٣	٢٢.٣٣٦.٥٩٣	شيكات تحت التحصيل
٥٠٥.٩٨٢	١.١٦٣.٦٥٧	نقدية بالصندوق
٤٨٢.٢٩٦.٤٨٠	١.٢٩١.١٥٩.٧٧٥	

* يتضمن مبلغ ٥٠٠.٠٠٠ جنيه مصري يمثل وديعة مجمدة ضمانًا لعقد تسهيل من أحد البنوك.

** تم الافراج عن هذه المبالغ بعد سداد كامل قيمة الارض لهيئة المجتمعات العمرانية.

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة يتمثل بند النقدية وما في حكمها في الآتي :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	النقدية بالبنوك والصندوق
٤٨٢.٢٩٦.٤٨٠	١.٢٩١.١٥٩.٧٧٥	
		يخصم:
١٣.٨٧٥.٠٠٠	١٣.٨٧٥.٠٠٠	شهادات ايداع (ثلاث سنوات)
٨٣.٠٧٠.٩٥٦	-	نقدية مجمدة تحت حساب زيادة رأس المال للمصدر وعلاوة الاصدار
٢.٥٢٢.٨١٩	١.٥٠٠.٠٠٠	حسابات بنوك - مجمدة
-	٣٤.٩٦٩	بنوك - لرصدة دائنة
٣٨٢.٨٢٧.٧٠٥	١.٢٧٥.٧٤٩.٨٠٦	النقدية وما في حكمها طبقا لقائمة التدفقات النقدية المجمعة

- تم الإفصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة وتحليل الحساسية للأصول المالية بالايضاح رقم (٤٤).

٢١- المخصصات

تتمثل الحركة على المخصصات خلال الفترة في الآتي:-

الرصيد في ٢٠١٠/٣/٣١	المستخدم خلال الفترة	المكون خلال الفترة	الرصيد في ٢٠١٠/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠٦ ٩٨٧ ٧٨٧	(٤١ ٨٥٥)	٦ ٨٠٥ ١٩٣	٩٥ ٢٢٤ ٤٤٩	مخصص استكمال اعمال *
٥ ٣١٧ ٦٣٩	(١٢ ٠٢٩)	١ ١٤٠ ٥١٤	٤ ١٨٩ ١٥٤	مخصص مطالبات **
١٠٧ ٣٠٥ ٤٢٦	(٥٣ ٨٨٤)	٧ ٩٤٥ ٧٠٧	٩٩ ٤١٣ ٦٠٣	

* مكون لمواجهة التكاليف المتوقعة لإستكمال تنفيذ الأعمال التي تم تسليمها والمتوقع تكبدها وإتمام الإنفاق عليها خلال الإعوام القادمة .

** مكون لبنود انصرائب والقضايا وبعض الألتزامات المتوقعة الأخرى .

٢٢- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتضمن هذا البند الظاهر بالميزانية المجمعة بمبلغ ٤٥٦ ٨١٦ ٨٨ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٠ في الآتي:

٢٠١٠/٣/٣١	جنيه مصري
٨٥ ٨٦٨ ٢٣٨	قيمة المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة القابضة من بنك الاسكندرية خلال العام بإجمالي مبلغ ٨٥ مليون جنيه مصري بمعدل فائدة ٢% سنوياً علاوة على معدل سعر الاقراض والخصم المعلن من البنك المركزي وذلك بموجب سند أنتي بمبلغ ٨٥ مليون جنيه مصري.
١ ٤٧٣ ٠١٠	قيمة المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة القابضة من بنك عودة خلال العام بإجمالي مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري بمعدل فائدة ١,٥% سنوياً علاوة على متوسط سعر الكوريندور وذلك بموجب سند أنتي بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري.
٣٤ ٩٦٩	المبلغ للمستخدم من التسهيل الممنوح من البنك لوطنى المصرى بأجمالى مبلغ ٤٥٠.٠٠٠ جنيه مصري وبضمان وبيعة مجمدة (إيضاح رقم ٢٠) بمعدل فائدة ١٤% سنوياً وعمولة ١,٥ في الألف على أعلى رصيد مدين خلال الشهر.
١ ٤٤٠ ١٣٩	المبلغ للمستخدم من التسهيل الممنوح من البنك الاهلى المصرى بأجمالى مبلغ ٤ مليون جنيه مصري وذلك بضمان شهادات ادخار قدرها ٥,٥ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ٢٠) بمعدل فائدة ١٠,٥% وعمولة ٠,٧٥ في الألف على أعلى رصيد مدين .
٨٨ ٨١٦ ٤٥٦	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠
٩٧ ٣٤٧ ٦١٨	

٢٣ - عملاء - دفعات حجز

يتمثل هذا البند في قيمة دفعات الحجز والتعاقد للوحدات والاراضى الغير جاهزة للتسليم وبيانها كما يلى:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٧ ١٣٣ ٥٩٦	٣٤ ٣٨٢ ٦٧٩
٢٥ ٨٨٨ ٣٠٨	٢٥ ١٦٢ ٩٦٦
٢ ٤٣٥ ٤٨٠ ٠٠١	٢ ٦٥٨ ٣١٥ ٨٢٧
١٢٤ ٧٢٠ ١٣٥	١٦٣ ٧٥٧ ٦٦٠
١٢ ٤٨٠ ١٩٧	٨٠ ٩٩٤ ٧٥٣
٢ ٦٢٥ ٧٠٢ ٢٣٧	٢ ٩٩٢ ٦١٣ ٨٨٥

دفعات حجز عملاء اراضى

دفعات حجز وتعاقد ولقساط وحدات سكنية - مشروع القطامية بلازا

دفعات حجز - مشروع Allegria

دفعات حجز - مشروع Forty West

دفعات حجز - مشروع Polygon

٢٤ - مقاولون وموردون وأوراق دفع

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٥ ٨٧٦ ٢٦٧	٤٥ ٦٥٠ ١٥٥
٧ ٤٨٨ ٩٧٩	٦ ٢٦٤ ٥٧٨
٥٩ ٦٩٨ ١٧٨	٥٨ ٠٨١ ٥٩٨
٩٣ ٠٦٣ ٤٢٤	١٠٩ ٩٩٦ ٣٣١
٥ ٢٢٩ ٢٠٤	١ ٣٧١ ٥٩٥
٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠	١٠٨ ٦٢٤ ٧٢٦

مقاولون

موردون

أوراق دفع

يخصم : خصم إصدار لورلق الدفع

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالموردين والمقاولين ضمن الإفصاح رقم (٤٤).

٢٥ - دائون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٩ ٤٢٦ ١٣٦	٥٢ ٣٣٨ ٥٢٨	المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع Allegria
٢ ٨٥٨ ٢٧٩	٣ ٨٧٥ ٨٢٣	المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع Forty West
٢٨٩ ٦٢٣	-	المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع Polygon
١١٢ ٢٢٧ ٠٣٣	١١٦ ٩٥٨ ٣٦٦	مصروفات مستحقة
٧٧٨ ٥٥٥	١ ٨٣١ ٣٩٨	التزام مقابل معاملات المدفوعات للمبينة علي أسهم المسددة نقداً - مديرين تنفيذيين*
٥ ٠٥٩ ٩١١	٤ ٤٦٤ ٢٤٨	متحصلات تحت حساب المساهمة في رأس مال شركة بفرلى هيلز
٤ ٨١٧ ٠٥٩	١ ٢١٦ ٩٤٠	عملاء - أرصدة دائنة
٤ ٨٩٠ ٣٥٩	١٢ ٢٩٠ ٩٦٨	مصلحة الضرائب
-	٢٠ ٢٥٠ ٢٣٢	ضريبة الدخل المقدرة
١١٨ ٦٤٣	١١٨ ٦٤٣	دائون توزيعات
٨٨٠ ٤٦٩	٦١٣ ١٩٠	بدل اجازات مستحقة
٥٦ ٦٦٩	٦٦ ١١٢	المستحق لشركة رابية للتنمية للزراعية والعمراية
٧ ٦٥٨ ٩٣٤	٧ ٨٦٥ ٧٣٤	تأمينات محصلة من العملاء
٦٠ ٦٩١	٦٠ ٦٩١	المستحق للشركة لمتحدة للخدمات العقارية والتنمية
٨٢٥ ٦٨٤	١ ٩٨٣ ١٨٧	تكاليف اعمال تحت التنفيذ مستحقة
-	٣ ٣٧١ ٤٠٠	عملاء دفعات مقدمة مقابل للتطوير من الباطن**
٥٥١ ٧٢٠	٦٩٨ ٩٣٤	المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع القطامية بلازا
٦٩١ ٤٠٠	١ ٠٨٣ ٠٤١	تأمينات من النخير
٨ ٤٧١ ٨٧٠	١٢ ٠١٤ ٥٤١	دائون متنوعون
٢٠٠ ٧٧٣ ١٣٥	٢٤١ ١٠١ ٩٨٦	

* يتمثل في قيمة المستحق لبعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة القابضة وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٣٩).

** يتمثل في مقابل التطوير من الباطن المحصل من شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (١١) اعلاه .

- تم الإفصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر العملة والسيولة المتعلقة بالدائنين بالإيضاح رقم (٤٤).

٢٦ - حقوق الأقلية

تتمثل حقوق الأقلية في ٣١ مارس ٢٠١٠ في نصيبهم في حقوق الملكية في الشركات التابعة وذلك كما يلي:-

حقوق الأقلية	حقوق الأقلية	تصيب الأقلية في		نسبة حقوق الأقلية	شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل"
		حقوق للملكية بدون أرباح	حقوق لأرباح (خسائر)		
في ٢٠٠٩/١٢/٣١	في ٢٠١٠/٣/٣١	بدون أرباح	في أرباح (خسائر)	%	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٤٦ ١٨٣	٤٧ ٤١٨	٤٦ ١٨٣	١ ٢٣٥	٠,٠١	شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل"
١٧ ٤١١ ٨٧١	١٧ ٤٤٦ ٤١٩	١٧ ٤١١ ٨٧١	٣٤ ٥٤٨	٤١,٤١	شركة بيفرلي هيلز لإدارة المدن والمنتجات
٣ ١٤٩ ٢٩٤	٣ ٢٣٦ ٤٦٨	٣ ١٤٩ ٢٩٤	٨٧ ١٧٤	٥٠	شركة سوديك جاردن سيتي للتنمية والإستثمار
١ ٣٢٨ ٩٩٦	١ ٨٠٠ ٥٣٢	١ ٣٢٨ ٩٩٦	٤٧١ ٥٣٦	٤٥	شركة موف إن العقارات للمتطورة
٣ ٧٩٥ ٤٩٤	٣ ١١٦ ٧٠٨	٣ ٧٩٥ ٤٩٤	(١٧٨ ٧٨٦)	٤٩	شركة جرين سكيب للزراعة والاستصلاح
٢٧ ٢٢١	٢٧ ٢٠٥	٢٧ ٢٢١	(١٦)	٠,٠٠١	شركة ليسر للمشروعات والتنمية الزراعية
٢٠	٢٠	٢٠	-	٠,٠٠١	شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقاري
-	١ ١٨٣ ٩١٤	١ ٢٠٠ ٠٠٠	(١٦ ٠٨٦)	٢٠	شركة سوديك سواك للاستثمار العقاري
٢٥ ٧٥٩ ٠٧٩	٢٧ ٣٥٨ ٦٨٤	٢٦ ٩٥٩ ٠٧٩	٣٩٩ ٦٠٥		

٢٧ - رأس المال

- أ- حدد رأس مال الشركة القابضة المرخص به بمبلغ خمسمائة مليون جنيه مصري.
- ب- بلغ رأس المال المصدر للشركة القابضة قبل الزيادة ١٦٧ ٩٨١ ٠٧٠ جنيه مصري (فقط مائة و سبعة وستون مليون وتسعمائة وواحد وثمانون ألف وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) موزع على ١٠٧ ٧٩٨ ١٠٧ سهم بقيمة اسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسدد بالكامل وقد تم التأشير بذلك بالسجل التجاري للشركة القابضة.
- ج- بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٣ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة تخفيض رأس مال الشركة القابضة المصدر بمبلغ ٨ ١٣٤ ٧٥٠ جنيه (ثمانية ملايين ومائة وأربعة وثلاثون ألف وسبعمائة وخمسون جنيهاً مصرياً) والذي يمثل القيمة الاسمية لأسهم الخزينة - وذلك وفقاً لنص المادة ٤٨ من القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١- ليصبح رأس مال الشركة المصدر بعد التخفيض ١٥٩ ٨٤٦ ٣٢٠ جنيه مصري (مائة وتسعة وخمسون مليون وثمانمائة وستة وأربعون ألف وثلاثمائة وعشرون جنيهاً مصرياً) موزعاً على عدد ١٥ ٩٨٤ ٦٣٢ سهم (خمس عشرة مليون وتسعمائة وأربعة وثمانون ألف ومستمائة واثنين وثلاثون سهماً)، وقد صدر كتاب الهيئة العامة لسوق المال برقم ٦٦١٠ بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠٠٣ بالموافقة على تخفيض رأس المال المصدر للشركة القابضة وقد تم التأشير بهذا التخفيض بالسجل التجاري للشركة القابضة.

د- بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة بالإجماع على ما يلي:

• اعتماد موافقة مجلس إدارة الشركة القابضة في ٢٠٠٦/٩/١٠ بشأن زيادة رأس المال المصدر، عن طريق طرح ٩ مليون سهم طرحاً خاصاً للمساهمين جدد مع رفع قيمة الزيادة المطروحة طرحاً خاصاً بواقع ٢ مليون سهم تخصص بذات الشروط لقدامى المساهمين، بحيث تصبح الزيادة في رأس المال المصدر من ٣٢٠ ٨٤٦ ١٥٩ جنية مصرية (فقط مائة وتسعة وخمسون مليوناً وثمانمائة وستة وأربعون ألفاً وثلاثمائة وعشرون جنيهاً مصرية) إلى ٣٢٠ ٨٤٦ ٢٦٩ جنية مصرية (فقط مائتان وتسعة وستون مليوناً وثمانمائة وستة وأربعون ألفاً وثلاثمائة وعشرون جنيهاً مصرية) في حدود رأس المال المرخص به والبالغ ٥٠٠ مليون جنية مصرية بإصدار ١١ مليون سهم على القيمة العادلة البالغة ١٠٠ جنية مصرية للسهم (عبارة عن قيمة اسمية قدرها ١٠ جنية وعلوة إصدار قدرها ٩٠ جنية). وللمحدد عن طريق الشركة القابضة، والمعدة على أساس متوسطات سعر السهم ببورصة الأوراق المالية بالقاهرة والاسكندرية خلال فترتين سابقتين (أسبوع وشهرين، متوسط الأسبوع والشهرين) لتاريخ الإعلان عن موافقة مجلس إدارة الشركة القابضة على زيادة رأس المال والذي تم في ٢٠٠٦/٩/١١ ويتم الاكتتاب في الزيادة التي تم عرضها في طرح خاص على مستثمرين جدد خصصاً من الأرصدة الدائنة لهؤلاء المساهمين الجدد المسددة للشركة القابضة مباشرة قبل تاريخ الجمعية والأرصدة الدائنة في حساب مجنب لصالحها وكذا الأرصدة الدائنة التي سيتم تحويلها لحساب الشركة القابضة في خلال ثلاثة أسابيع من تاريخ الجمعية، على أن يتم تحويل إجمالي هذه الأرصدة الدائنة إلى المساهمة في رأس المال على أن يتم فتح الباب لقدامى المساهمين للاكتتاب في الطرح الخاص لعدد ٢ مليون سهم إضافي بذات الشروط (٢ مليون سهم فقط من أسهم الزيادة) خلال أسبوع واحد بعد مرور خمسة عشر يوماً على نشر الدعوة الموجهة لقدامى المساهمين للاكتتاب بالإضافة إلى ذلك اعتمدت الجمعية قرار مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المصدر بواقع مليون سهم أخرى يفوض مجلس الإدارة للشركة القابضة في إصدارها بذات للقيمة لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين.

• قرار التنازل عن أولوية قدامى المساهمين في الاكتتاب في زيادة رأس المال المصدر بأصدار ٩ مليون سهم يتم تخصيصها للمستثمرين الجدد ودون غيرهم وتفويض مجلس الإدارة للشركة القابضة في إصدار ١ مليون سهم (واحد مليون سهم) مخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالقيمة العادلة البالغة ١٠٠ جنية للسهم كما سبق، دون إعمال لحقوق الأولوية لقدامى المساهمين والمنصوص عليها في النظام الأساسي للشركة القابضة، وذلك في ضوء استخدام الأرصدة الدائنة لتمويل صفقة شراء ٩٩,٩٩% في رأس مال شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية، ومبرارات قصر الاكتتاب في الطرح الخاص على مستثمرين جدد وخطة الشركة للقابضة للتوسعة والتي تم عرضها تفصيلاً على الجمعية.

• هذا وقد تم تحويل ما يعادل مبلغ ٩٠٠ مليون جنية مصري من المساهمين الجدد تمثل مبلغ ٩٠ مليون جنية مصري كقيمة اسمية لأسهم الزيادة البالغة ٩ مليون سهم ومبلغ ٨١٠ مليون جنية مصري كعلوة إصدار لتلك الأسهم به إيضاح رقم (٢٩) وتم التأشير في السجل التجاري للشركة القابضة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨. وبتاريخ ٢٠٠٦/١٠/٢٤ تم دعوة المساهمين القدامى للاكتتاب في عدد ٢ مليون سهم بالقيمة العادلة ١٠٠ جنية مصري لكل سهم وقد بلغ المبلغ للمكتتب فيه والمسدد حتى ٢٠٠٦/١١/٢٠ (تاريخ غلق الاكتتاب) مبلغ ٤٠٠ ٨٧٦ ١٩٢ جنية مصري لعدد ١٩٢٨٧٦٤ سهم تمثل مبلغ ١٩ ٢٨٧ ٦٤٠ جنية مصري كقيمة اسمية للأسهم للمكتتب فيها و١٧٣ ٥٨٨ ٧٦٠ جنية مصري علوة إصدار وذلك بموجب شهادة البنك المصري الخليجي المؤرخة ٢٠٠٦/١١/٢٦.

• وبذلك يصبح إجمالي رأس المال الشركة القابضة المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٦٩ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وستون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيتها مصري) موزع على عدد ٣٩٦ ٩١٣ ٢٦ سهم بقيمة اسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة القابضة بتاريخ ١٨/١٢/٢٠٠٦.

- بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٧ قرر مجلس إدارة الشركة القابضة الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بإصدار مليون سهم عادي لصالح وبأسم حساب الإثابة والتحفيز وذلك تنفيذاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٦، وقد صدر كتاب الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٠٧ بالموافقة على إصدار اسهم زيادة رأس المال لعدد واحد مليون سهم اسمي عادي بقيمة اسمية للسهم ١٠ جنيه مصري بقيمة إجمالية للإصدار ١٠ مليون جنيه مصري مسددة بالكامل نقداً بنسبة ١٠٠% من قيمة الزيادة، بالإضافة الى ٩٠ مليون جنيه مصري كعلاوة إصدار ترحل للأحتياطيات، وذلك طبقاً لشهادة البنك العربي الأفريقي الدولي - المركز الرئيسي بتاريخ ٥ يونيو ٢٠٠٧، وقد تم التأشير في السجل التجاري للشركة القابضة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧. وبذلك يصبح رأس المال الشركة القابضة المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٧٩ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وسبعون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيتها مصري) موزعاً على عدد ٣٩٦ ٩١٣ ٢٧ سهم نقدي بقيمة اسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل.

- بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٠٨ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة الموافقة على اعتماد قرار مجلس إدارة الشركة الصادر في ٦ أغسطس ٢٠٠٧ فيما يخص زيادة رأس مال الشركة القابضة بعدد ٥٠٠ ٠٠٠ سهم (خمسمائة ألف سهم) إضافية من أسهم الشركة القابضة بالقيمة الاسمية تخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة القابضة ليصبح رأس مال الشركة مبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٨٤ جنيه مصري (فقط مائتان وأربعة وثمانون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيتها مصرياً) موزعاً على عدد ٣٩٦ ٤١٣ ٢٨ سهم (ثمانية وعشرون مليون وأربعمائة وثلاثة عشر ألف وثلاثمائة وستة وتسعون سهماً) بدلاً من ٩٦٠ ١٣٣ ٢٧٩ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وسبعون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيتها مصرياً) على أن يتم تمويل هذه الزيادة خصماً من الإحتياطيات مع تنازل قدامى المساهمين عن حقهم في الإكتتاب في الزيادة المذكورة ليصبح عدد الأسهم المخصصة لهذا النظام مليون وخمسمائة ألف سهم بدلاً من مليون سهم فقط.

- بتاريخ ١١ يونيو ٢٠٠٨ وافقت الهيئة العامة لسوق المال على إصدار أسهم زيادة رأس المال المصدر لعدد ٥٠٠ ٠٠٠ سهم عادي نقدي بقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للسهم بقيمة إجمالية للإصدار ٥ مليون جنيه مصري وذلك كأسهم إضافية تخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين مسددة بالكامل من الإحتياطي الخاص وفقاً للمركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وبذلك يصبح إجمالي رأس المال المصدر للشركة ٩٦٠ ١٣٣ ٢٨٤ جنيه مصري (مائتان وأربعة وثمانون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيتها مصرياً) موزع على عدد ٣٩٦ ٤١٣ ٢٨ سهم (ثمانية وعشرون مليون وأربعمائة وثلاثة عشر ألف وثلاثمائة وستة وتسعون سهم) بقيمة اسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل وقد تم التأشير بذلك بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٨.

- بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٩ وافقت الجمعية العامة غير العانية للشركة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٢ ٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (اثنان مليار وثمانمائة مليون جنيه مصري) وتم التأشير بذلك في السجل التجاري للشركة بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٠ .

- بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠٠٩ ناقش مجلس الإدارة زيادة رأس المال المصدر للشركة في حدود رأس المال المرخص به وتحديد سعر طرح أسهم زيادة رأس المال المقترحة بناءً على تقرير المستشار المالي المستقل الذي تم تعيينه بناءً على قرار مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ والذي انتهى إلى أن القيمة العادلة لسهم الشركة هي ١٥٣,٥٠ جنيه مصري للسهم وأوصى في تقريره بتحديد سعر الزيادة بسعر يتراوح بين ٦٥ جنيه مصري و ٧٥ جنيه مصري للسهم الواحد، و الذي بناءً عليه وافق مجلس الإدارة على تحديد سعر الطرح بواقع ٧٠ جنيه مصري للسهم الواحد و الذي يتفق مع متوسط سعر السهم خلال المنة أشهر السابقة و بتطبيق معدل خصم بواقع ٥٤,٤% عن القيمة العادلة للسهم المحددة في تقرير القيمة العادلة و ذلك تشجيعاً لتقديم المساهمين في الشركة على الاكتتاب.

وبناءً عليه فقد قرر مجلس الإدارة الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود رأس مال الشركة المرخص به من ٩٦٠ ١٣٣ ٢٨٤ جنيه مصري إلى ٣٩٠ ٧٠٥ ٣٦٢ جنيه مصري بزيادة اسمية قدرها ٤٣٠ ٥٧١ ٢٨٠ جنيه مصري من خلال إصدار عدد ١٤٣ ١٤٣ ٨٥٧ سهم يتم الاكتتاب فيها بالقيمة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والبالغة ٧٠ جنيهاً مصرياً للسهم الواحد وبالتالي تصبح القيمة الإجمالية للزيادة في رأس مال الشركة المصدر وفقاً للقيمة المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة ٠١٠ ٠٠٠ ٥٥٠ جنيه مصري شاملة علاوة الإصدار، على أن يتم ترحيل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الصادر بها أسهم الزيادة في حساب احتياطي طبقاً لما تقضي به المادة (١٧) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، و تخصص هذه الزيادة بالكامل لصالح قدامى مساهمي الشركة ومشتري السهم حتى التاريخ المحدد في إعلان نشرة الاكتتاب، وقد تم سداد مبلغ ٩٥٦ ٠٧٠ ٨٣ جنيه مصري تحت حساب الزيادة في رأس مال الشركة المصدر حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كما تم الاكتتاب في كامل تلك الأسهم وإيداع قيمة الزيادة بالبنك وفقاً لشهادة إيداع بنك الإسكندرية - فرع القاهرة - المؤرخة في ٢٤ يناير ٢٠١٠ . وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بقيمة الزيادة بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٠ وبذلك أصبح رأس مال الشركة المصدر البالغ قدره ٣٩٠ ٧٠٥ ٣٦٢ جنيه مصري مسدداً بالكامل.

٢٨ - الإحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الاساسي للشركة القابضة يتم استقطاع مبلغ ٥% من صافي الربح ويتوقف هذا الاستقطاع متى بلغ

الإحتياطي نصف رأس مال الشركة المصدر، ويتمثل الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠ في الآتي:-

جنيه مصري

٦ ٥٣٠ ٤٥٥

رصيد الإحتياطي القانوني في ٢٠٠٣/١/١

يضاف:

٤ ٦٢٧ ٣٧٤

زيادة الإحتياطي للقانوني بالفرق بين القيمة الاسمية لأسهم الخزينة وتكلفتها الفعلية (طبقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٣).

١٢٣ ٤٠٩ ١٥١

زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة خلال عام ٢٠٠٦ (إيضاح رقم ٢٩).

٥ ٠٠٠ ٠٠٠

زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠٠٧ في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة (إيضاح رقم ٢٩).

٢ ٣٣٩ ٣٥٠

زيادة الإحتياطي القانوني بنسبة ٥% من صافي ربح عام ٢٠٠٨ .

يضاف:

٣٩ ٤٤٦ ٣٦٥

زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة خلال الفترة (إيضاح رقم ٢٩).

١٨١ ٣٥٢ ٦٩٥

رصيد الإحتياطي القانوني في ٣١ مارس ٢٠١٠

٢٩- احتياطي خاص - علاوة إصدار الأسهم

يتمثل الرصيد في قيمة المتبقى من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال لعند ١١ مليون سهم خلال عام ٢٠٠٦ وعلاوة إصدار أسهم الزيادة لعند مليون سهم لنظام الأتابة والتحفيز خلال عام ٢٠٠٧ وذلك بعد خصم ما تم تعليته على الإحتياطي القانوني وكذا بعد خصم مصروفات إصدار الأسهم الخاصة بتلك الزيادة وكذا بعد ماتم تعليته على رأس المال وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية وذلك على النحو التالي :-

جنيه مصرى

بيانات

إجمالى قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة خلال عام ٢٠٠٦. ٩٨٣ ٥٨٨ ٧٦٠

يخصم:

المعلى على الإحتياطي القانوني خلال عام ٢٠٠٦ وفقا لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوى نصف قيمة رأس المال المصدر. ١٢٣ ٤٠٩ ١٥١

إجمالى المصروفات المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠٠٦ ٢٧ ٧٤٠ ٢٥٥

يضاف:

علاوة إصدار أسهم نظام ثابتة وتحفيز العاملين المصدرة خلال عام ٢٠٠٧ ٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠

يخصم:

المعلى على الإحتياطي القانوني خلال عام ٢٠٠٧ وفقا لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوى نصف قيمة رأس المال المصدر. ٥ ٠٠٠ ٠٠٠

يخصم:

المعلى على رأس المال خلال عام ٢٠٠٨ وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٨/٤/٦ (ايضاح رقم ٢٧). ٥ ٠٠٠ ٠٠٠

يضاف:

إجمالى قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة خلال الفترة . ٤٧١ ٤٢٨ ٥٨٠

يخصم:

المعلى على الإحتياطي القانوني خلال الفترة وفقا لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوى نصف قيمة رأس المال المصدر. ٣٩ ٤٤٦ ٣٦٥

يخصم:

إجمالى المصروفات المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم زيادة رأس المال خلال الفترة . ٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠

رصيد الإحتياطي الخاص - علاوة إصدار الأسهم في ٣١ مارس ٢٠١٠ ١ ٣١٦ ٩٢١ ٥٦٩

٣٠ - أسهم الخزينة

يتمثل البند في المتبقى من قيمة المسدد بواسطة الشركة القابضة مقابل إصدار عدد مليون سهم عادي بقيمة عادلة ١٠٠ جنية مصري للسهم لصالح وبأسم حساب إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة والمحفوظ بها لدى البنك العربي الأفريقي الدولي كما هو وارد تفصيلاً بالأيضاح رقم (٢٩) وذلك كما يلي :-

بيان

مقابل تمويل عدد مليون سهم من أسهم نظام الإثابة بقيمة عادلة ١٠٠ جنية للسهم خلال عام ٢٠٠٧. جتية مصري
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بخصم:

مقابل عدد ٢٠٠ ٠٠٠ سهم تم بيعها بواسطة المستفيدين من نظام الإثابة خلال ديسمبر ٢٠٠٧ مدد عنها
٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
للشركة مبلغ ١٥ مليون جتية مصري بواقع ٧٥ جنية مصري للسهم.

بضائف:

أسهم خزينة مقتناة خلال عام ٢٠٠٩ بواسطة الشركات للتابعة.

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠

٧ ٢٤٢

٨٠ ٠٠٧ ٢٤٢

٣١ - المعنوب لحساب نظام الإثابة و التحفيز

يتمثل البند في قيمة الرصيد المتبقى من الفرق بين القيمة العادلة للسهم في تاريخ منح الأسهم والقيمة التي يتحملها المستفيدين من نظام إثابة وتحفيز المديرين والعاملين بالشركة القابضة عن الاسهم المصدرة خلال عام ٢٠٠٧ كما يلي :-

بيان

يمثل الفرق بين القيمة العادلة للأسهم الممنوحة للمستفيدين من نظام الإثابة لعدد مليون سهم (تخصص
على مدار ٥ سنوات) لمدة ٤٨ شهر وسعر للسهم المتفق عليه وفقاً لنظام الإثابة في ٣١ مارس
٢٠١٠.

بخصم:

قيمة الفرق بين القيمة العادلة في تاريخ منح الاسهم وسعر السهم المتفق عليه وفقاً لنظام الإثابة لعدد
٢٠٠ ٠٠٠ سهم تم بيعها لصالح المستفيدين خلال ديسمبر ٢٠٠٧ .

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠

٥ ٠٠٠ ٠٠٠

١٥ ٠٠٠ ٠٠٠

٣٢ - أوراق دفع طويلة الاجل

يتمثل البند في قيمة الشيكات الصادرة لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة - جهاز مدينة الشيخ زايد وإستحقاق تلك الشيكات من ٢/٥/٢٠١١ حتى ٢/٥/٢٠١٦ كما يلي:-

٢٠١٠/٣/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جتية مصري	جتية مصري	
١٩٢ ١٢٨ ٠٢٥	١٩٢ ١٢٨ ٠٢٥	إجمالي القيمة الاسمية للشيكات للصادرة
(٤٦ ٢٩١ ٣١٧)	(٤٦ ٢٩١ ٣١٧)	خصم إصدار أوراق للدفع
١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	

- تم الايضاح عن المخاطر المرتبطة بخطر الائتمان المرتبط بأوراق الدفع طويلة الاجل بالايضاح رقم (٤٤).

٣٣- مبيعات العقارات

تقع أنشطة المجموعة في قطاع رئيسي واحد من النشاط يتمثل في مبيعات الوحدات العقارية والأراضي ولذلك فإن التحليل القطاعي للأصول أو الألتزامات يعتبر غير ملائم. هذا ويمكن تحليل إيرادات المجموعة كما يلي:-

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠١ ٧٩١	-	مبيعات وحدات وفيلات المرحلة الثانية
<u>٣٠١ ٧٩١</u>	<u>-</u>	

٣٤- تكلفة مبيعات العقارات

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩٧ ٤٨٧	-	تكلفة مبيعات فيلات وحدات المرحلة الثانية
<u>١٩٧ ٤٨٧</u>	<u>-</u>	

٣٥- إيرادات تشغيل أخرى

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١ ١٦٩ ٦٧١	٣ ٦١٢ ١٦١	فوائد أقساط محققة خلال الفترة
٣ ٦٢٠ ٥١٩	٢ ٥٨٥ ٥٩٤	إيرادات متنوعة
٨٦ ٣٩٦	-	رد خسائر الانخفاض في قيمة العملاء
٣٠	٤٣ ١٧٦	أرباح رسالية
-	٣٦٢ ٣٠٤	عمولة تسويقية وترويج
<u>١٤ ٨٧٦ ٦١٦</u>	<u>٦ ٦٠٣ ٢٣٥</u>	

٣٦- أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة

يتمثل البند في قيمة الأرباح الناتجة من بيع حصص المجموعة التي تمثل ١٠٠% في رأس مال شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالايضاح رقم (١١) أعلاه .

٣٧- مصروفات بيعية وتصويقية

الثلاث أشهر المنتهية في ٣١/٣/٢٠٠٩	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١/٣/٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ١٩٠ ٧٣٥	٣ ٠٠٩ ٢٠٩	أجور ومرقبات
٨١ ٩٥٨	٤٧ ٥٣١	تأمين عملاء كونتكت
١٥١ ٩٧٦	٣ ٨٠٨	رسوم تحصيل شيكات كونتكت
-	١٢٥ ٣٥٦	عمولات بيع
٢ ٠٠٠ ٨٧٦	٣ ٨٩٢ ٧١٤	إعلان
٢٧ ٤٦٤	٤٦ ٧٥١	مطبوعات وتصوير
١١٧ ٨٨٦	٢١٦ ٣٢٥	مؤتمرات ومعارض
٤٥٣ ٩٨٥	٤٤٧ ٩٩١	إيجار
٧٦٢ ٩٣٧	٥٨٩ ٠٩٢	أخرى
٥ ٧٨٧ ٨١٧	٨ ٣٧٨ ٧٧٧	

٣٨- مصروفات إدارية وعمومية

الثلاث أشهر المنتهية في ٣١/٣/٢٠٠٩	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١/٣/٢٠١٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٦٥٤ ٠٦٧	٥ ٨٢٨ ٤٤٩	أجور ومرتببات
٢١٨ ٧٥٠	٢١٨ ٧٥٠	معاملات المدفوعات المبنية على أسهم للمنددة في شكل لسهم *
٢٣٥ ٢١١	٣٣٠ ١٥٤	تدريب وتأهيل العاملين
٤٩٧ ٨٤٨	٧٨٧ ٧٣٠	لتعاب مهنية واستشارات
١ ٠٨١ ٢٧٨	١ ٢٩٧ ٤١٠	إعلانات
-	١ ٠١١ ١٠٠	تبرعات
١ ٤٧٥ ٦٨٨	٢ ٠٢١ ٦١٨	صيانة حدائق
٧٥١ ٦٣٠	٩٢٧ ٦٨٧	إهلاكات إدارية للأصول الثابتة وإهلاك الوحدات المؤجرة
٤ ٨٥٨	١٩ ٤٣٥	استهلاك أصول أخرى
٥٤ ٢٧٢	٣٥٥ ٦١٧	رسوم حكومية واشتراقات
١٢٩ ٣٩٨	٢٧٣ ٤٧٠	إيجار
٥٢٦ ٣٦٦	٢ ٦٥٩ ٨٥٧	أخرى
٩ ٦٢٩ ٨٦٦	١٥ ٧٢٠ ١٧٧	

* يتمثل في نصيب الفترة من قيمة الفرق بين القيمة العادلة في تاريخ منح الاسهم والقيمة التي يتحملها المستفيدين من نظام إثابة وتحفيز المديرين والعاملين بالشركة القابضة.

٣٩ - رواتب ومكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	رواتب ومكافآت*
٤ ٨٠٨ ٠٨٨	٢ ١٧٤ ١٥٠	بدلات حضور وابتقالات
٨ ٠٠٠	٣٦ ٧٩٥	معاملات المنفعات المبينة على أسهم المسددة نقدا**
٢٦٤ ٣٠٩	١ ٠١١ ٦٩١	معاملات المدفوعات المبينة على أسهم المسددة في شكل أسهم***
١ ٠٣١ ٢٥٠	١ ٠٣١ ٢٥٠	
<u>٦ ١١١ ٦٤٧</u>	<u>٤ ٢٥٣ ٨٨٦</u>	

* ويتضمن البند مبلغ ١٨٧ ٥٠٠ جنيه مصري تمثل راتب للسيد رئيس مجلس الإدارة.

** بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٦ قرر مجلس إدارة الشركة القابضة منح حقوق ارتفاع قيمة الأسهم لبعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والتي تحول لهم الحق في الحصول على مدفوعات نقدية مستقبلية كجزء من حزمة الرواتب والمكافآت المستحقة لهم. ويتم تحديد مبلغ السداد النقدي بناء على الزيادة في سعر سهم الشركة القابضة من تاريخ منح تلك الحقوق حتى تاريخ الحق في الحصول على تلك المدفوعات النقدية.

وفيما يلي مدة وشروط منح تلك الحقوق التي يتم سدادها نقدا للمستفيدين :-

الطرف المستحق لتلك الحقوق	تاريخ منح الحق	عدد الأسهم بالألف	القيمة العادلة للسهم في تاريخ منح الحق	القيمة السوقية للسهم في ٢٠١٠/٣/٣١	الشروط
بعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	٢٠٠٦/٤/١	-	٧٥ جنيه مصري	٩٧,٥٧ جنيه مصري	استحقاق الحق (رواتب) بعد مضي فترة ٦ شهور من تاريخ منح الحق.

هذا وقد بلغ المصروف المحمل على قائمة الدخل المجموعة خلال الفترة مبلغ ١ ٠١١ ٦٩١ جنيه مصري كما بلغ الالتزام المستحق في ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ١ ٨٣١ ٣٩٨ جنيه مصري موزع ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة بالميزانية المجمعة.

*** يتمثل البند في قيمة فرق القيمة العادلة في تاريخ المنح للأسهم الممنوحة للسادة أعضاء مجلس الإدارة الشركة القابضة وسعر السهم المتفق عليه وفقا لنظام الإثابة المبين بالإيضاح رقم (٤٩) وذلك كما يلي :-

- بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٦ أقر مجلس إدارة الشركة القابضة بعض المزايا الأخرى الخاصة بالسيد العضو المنتدب للشركة القابضة والتي تتمثل في منحه حقوق ارتفاع قيمة الأسهم لعدد ٧٥٠ ألف سهم من أسهم الشركة القابضة بسعر ممارسة ٧٥ جنيه مصري للسهم وذلك اعتبارا من ٢٠٠٦/٤/١ ولمدة خمسة سنوات بشرط تحقق شروط معينة.

- بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٠٧ وافق مجلس إدارة الشركة القابضة على الراتب الشهري والمزايا الإضافية التي سيحصل عليها السيد العضو المنتدب للشركة القابضة ضمن نظام إثابة وتحفيز العاملين (إيضاح رقم ٤٩) اعتباراً من ٢٠٠٦/٤/١.

- بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٠٧ وافقت لجنة الإشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة للتفديدين بالشركة القابضة على تخصيص تلك الأسهم بالإضافة الى تخصيص عدد ٧٥ ألف سهم لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٤٩) أنهاء وبذلك يصبح إجمالي عدد الأسهم المخصصة لأعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة من نظام الإثابة المذكور ٨٢٥ ٠٠٠ سهم في ٣١ مارس ٢٠١٠.

٤٠ - مصروفات تشغيل أخرى

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢ ٠٣٨	١ ٤٥٠ ٦٩٤	خصم تعجيل السداد
٤٤ ٠٩٣	٤٤ ٠٩٣	اهلاك وحدات مؤجرة
-	١ ١٢٨ ٤٨٣	مخصص مطالبات
٥ ٢٦١	٢٨٨ ٥٥٣	خسائر رسمية
<u>٧١ ٣٩٢</u>	<u>٢ ٩١١ ٨٢٣</u>	

٤١ - إيرادات تمويلية

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٩٦٥ ٨٣٩	١٧ ٢١٥ ٩٥٥	فوائد دفنفة
-	١ ٤٧٩ ٩٣٧	ناتج تقييم استثمارات في أوراق مالية بخرض المتاجرة
٥٤٢ ٢٢٤	٧ ٧٠٨	صافي أرباح تقييم عملات إجنبية
<u>٣ ٥٠٨ ٠٦٣</u>	<u>١٨ ٧٠٣ ٦٠٠</u>	

٤٢ - مصروفات تمويلية

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠٦ ٩١٥	٢ ٨٨٣ ٥٢٧	فوائد تمويلية
٣ ٨٥٧ ٦١٠	٣ ٨٥٧ ٦١٠	مصروفات فوائد أقساط أرض الشيخ زايد
<u>٤ ٠٦٤ ٥٢٥</u>	<u>٦ ٧٤١ ١٣٧</u>	

٤٣ - نصيب السهم في الخسائر

يتم احتساب نصيب السهم في الخسائر في ٣١ مارس ٢٠١٠ على أساس نصيب مساهمي الشركة القابضة في خسائر الفترة وكذلك المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:-

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري (٧ ٦٣٥ ٢٤٥)	جنيه مصري (١١ ٣١٣ ٤٩٦)	صافي خسارة للفترة
		مقسوماً على:-
٢٨ ٤١٣ ٣٩٦	٣٠ ٧٧٠ ٥٣٩	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة*
(٠,٢٧)	(٠,٣٧)	نصيب السهم في الخسائر (جنيه مصري / للسهم)

* تم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:-

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري ٢٨ ٤١٣ ٣٩٦	جنيه مصري ٢٨ ٤١٣ ٣٩٦	أسهم رأس المال المصدر قبل الزيادة
-	٢ ٣٥٧ ١٤٣	تأثير أسهم زيادة رأس المال المصدر خلال الفترة
٢٨ ٤١٣ ٣٩٦	٣٠ ٧٧٠ ٥٣٩	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة

٤٤- الأتوات الماليه

١-٤٤ خطر الإئتمان

التعرض لخطر الإئتمان

تمثل القيمه الدفترية للأصول الماليه الحد الأقصى للتعرض لخطر الإئتمان كما يبلغ الحد الأقصى للتعرض لخطر الإئتمان في تاريخ القوائم الماليه المجمعه كما يلي:-

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	ايضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري	(١٣)	عملاء وأوراق قبض - طويله الاجل
١ ١١٤ ٧٦٢ ٥١٤	٩٩٤ ٦٨٧ ٣٢٤	(١٧)	عملاء وأوراق قبض - قصيره الاجل
٧٣٩ ٧٧٧ ٤٢٣	٧٥٥ ١٤٥ ٥٧١	(١٨)	مدينون آخرون
٣٨٧ ٣٣٦ ١٦٨	٣٤٥ ١٣٣ ٨٣٧	(١٩)	إستثمارات في أوراق ماليه بغرض المتاجره
١١٩ ٠٤٥ ٤٦٠	٣٨ ٩٥٥ ٢٩٧	(٢٠)	النقدية ومافي حكمها
٤٨١ ٧٩٠ ٤٩٨	١ ٢٨٩ ٩٩٦ ١١٨		
٢ ٨٤٢ ٧١٢ ٠٦٣	٣ ٤٢٣ ٩١٨ ١٤٧		

٢-٤٤ خطر السيوليه

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للإلتزامات الماليه:

٣١ مارس ٢٠١٠

أكثر من ٥ سنوات	٢-٥ سنه	١-٢ سنه	٦-١٢ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمه الدفترية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	-	-	-	٨٨ ٨١٦ ٤٥٦	٨٨ ٨١٦ ٤٥٦	بنوك - تسهيلات ائتمانيه
-	-	-	١٢ ٤١٣ ٩٦٨	٣٩ ٥٠٠ ٧٦٥	٥١ ٩١٤ ٧٣٣	مقاولون ومورنون
-	٢١ ٨٧٨ ٢١١	٤٨ ٠٤٤ ٣٤٤	٣١ ٥١١ ٥٤٠	١٣٩ ٦٦٨ ٨٩١	٢٤١ ١٠١ ٩٨٦	دائنون آخرون
-	-	-	-	٥٦ ٧١٠ ٠٠٣	٥٦ ٧١٠ ٠٠٣	أوراق دفع - قصيره الاجل
٧٢ ٩١٨ ٣٥٤	٧٢ ٩١٨ ٣٥٤	-	-	-	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	أوراق دفع - طويله الاجل
٧٢ ٩١٨ ٣٥٤	٩٤ ٧٩٦ ٥٦٥	٤٨ ٠٤٤ ٣٤٤	٤٣ ٩٢٥ ٥٠٨	٣٢٤ ٦٩٦ ١١٥	٥٨٤ ٣٧٩ ٨٨٦	

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

أكثر من ٥ سنوات	٥-٢ سنة	٢-١ سنة	٦-١٢ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	-	-	-	٩٧ ٣٤٧ ٦١٨	٩٧ ٣٤٧ ٦١٨	بنوك - تسهيلات ائتمانية
-	-	-	٥ ٣٥٨ ٦٨٤	٢٩ ٩٢٣ ١٤٢	٣٥ ٢٨١ ٨٢٦	مقاولون وموردون
-	٢٧ ٩٦٦ ٠٧٠	٢٧ ٤٠٤ ١١٠	١١ ٩٨٧ ١١٨	١٣٣ ٤٢٠ ٨٢٧	٢٠٠ ٧٧٣ ١٣٥	دفتون اخرون
-	-	-	-	٥٢ ٥٥٢ ٣٩٤	٥٢ ٥٥٢ ٣٩٤	أوراق دفع - قصيرة الاجل
٧٢ ٩١٨ ٣٥٤	٧٢ ٩١٨ ٣٥٤	-	-	-	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	لوراق دفع - طويلة الاجل
٧٢ ٩١٨ ٣٥٤	١٠٠ ٨٧٩ ٤٢٤	٢٧ ٤٠٤ ١١٠	١٧ ٣٤٥ ٨٠٢	٣١٣ ٢٤٣ ٩٩١	٥٣١ ٧٩١ ٦٨١	

٣-٤٤ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

البيان التالي يوضح تعرض المجموعة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

٢٠٠٩/١٢/٣١		٢٠١٠/٣/٣١		
دولار أمريكي	جنيه مصري	دولار أمريكي	جنيه مصري	بيــــــــــــن
٣ ٠٢٣ ٠١٣	٤٦٥ ٧٦٠ ٥٩٩	٣ ٠٦٥ ٥٢١	١ ٢٧٤ ٣٩١ ٣٧٥	نقدية بالبنوك
-	(٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠)	(١ ٣٥٧ ٠٨٠)	(١٠١ ٢٠١ ٥٠٨)	مقاولون وموردون وأوراق دفع
(٩٠٨ ٨٧٠)	(١٩٥ ٨٠١ ٦١٦)	(٣٠ ٨٦٧)	(٢٤٠ ٤٤١ ٧٧٣)	دفتون اخرون
٢ ١١٤ ١٤٣	١٨٢ ١٢٤ ٧٦٣	١ ٦٧٧ ٥٢٤	٩٣٢ ٧٤٨ ٠٩٤	صافي التعرض للخطر

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة :-

جنيه مصري	متوسط سعر الصرف	سعر الإكفال في تاريخ القوائم المالية المجمعة
	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١
دولار أمريكي	٥,٤٧	٥,٥٢
	٥,٤٩	٥,٤٩

٤-٤٤ تحليل الحساسية

إن ارتفاع قدرة ١٠% في سعر الدولار الأمريكي مقابل العملات التالية في ٣١ مارس ٢٠١٠ قد يؤدي إلى زيادة (إنخفاض) الأرباح والخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه.
يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصة أسعار الفائدة. وقد تم إجراء هذا الاختبار بذات الأساس المستخدم لعام ٢٠٠٩.

الأرباح والخسائر

جنيه مصري

	<u>٣١ مارس ٢٠١٠</u>
٩٢٠ ٩٨٨	دولار أمريكي
	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٠٩</u>
١ ١٥٦ ٤٣٦	دولار أمريكي

إن انخفاض قدره ١٠% في سعر الدولار الأمريكي مقابل العملات المذكورة أعلاه في ٣١ مارس ٢٠١٠ قد يكون له نفس التأثير المعادل ولكن بتأثير عكسي على العملات المذكورة بالمبالغ المذكورة أعلاه وبافتراض ثبات المتغيرات الأخرى كما ذكر.

٥-٤٤ خطر سعر الفائدة

يظهر الشكل العام لسعر الفائدة الخالص بالأدوات المالية للمجموعة في تاريخ القوائم المالية المجمعة كما يلي:-

القيمة الدفترية

<u>٢٠٠٩/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٠/٣/٣١</u>	
جنيه مصري	جنيه مصري	<u>أدوات مالية بسعر فائدة ثابت</u>
١ ٨٥٤ ٥٣٩ ٩٣٧	١ ٧٤٩ ٨٣٢ ٨٩٥	أصول مالية
(٢٠٠ ٣٠٥ ٦٨٢)	(٢٠٣ ٩١٨ ٣٠٦)	اللتزامات المالية
<u>١ ٦٥٤ ٢٣٤ ٢٥٥</u>	<u>١ ٥٤٥ ٩١٤ ٥٨٩</u>	
		<u>أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة</u>
(٩٧ ٣٤٧ ٦١٨)	(٨٨ ٨١٦ ٤٥٦)	اللتزامات المالية
<u>(٩٧ ٣٤٧ ٦١٨)</u>	<u>(٨٨ ٨١٦ ٤٥٦)</u>	

لا تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أي أصول وإلتزامات مالية بسعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ولا تخصص الشركة مشتقات مالية (عقود مبادلة أسعار الفائدة) كأدوات تغطية باستخدام النموذج المحاسبي الخاص بتغطية مخاطر القيمة للعادلة لذلك فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة ليس له تأثير على قائمة الدخل المجمعة.

٦-٤٤ القيم العادلةالقيم العادلة مقارنة مع القيم الدفترية

تظهر القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية مقابل قيمتها الدفترية في الميزانية المجمعة كما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١		٢٠١٠/٣/٣١		
<u>القيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>القيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٨٥٤ ٥٣٩ ٩٣٧	١ ٨٥٤ ٥٣٩ ٩٣٧	١ ٧٤٩ ٨٣٢ ٨٩٥	١ ٧٤٩ ٨٣٢ ٨٩٥	عملاء ولأوراق قبض
٤٨٢ ٢٩٦ ٤٨٠	٤٨٢ ٢٩٦ ٤٨٠	١ ٢٩١ ١٥٩ ٧٧٥	١ ٢٩١ ١٥٩ ٧٧٥	نقدية وما في حكمها
(٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠)	(٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠)	(١٠٨ ٦٢٤ ٧٣٦)	(١٠٨ ٦٢٤ ٧٣٦)	موردون ومقاولون و أوراق دفع
(٢٠٠ ٧٧٣ ١٣٥)	(٢٠٠ ٧٧٣ ١٣٥)	(٢٤١ ١٠١ ٩٨٦)	(٢٤١ ١٠١ ٩٨٦)	دائنون آخرون
(١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨)	(١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨)	(١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨)	(١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨)	أوراق دفع
<u>١ ٩٠٢ ٣٩٢ ٣٥٤</u>	<u>١ ٩٠٢ ٣٩٢ ٣٥٤</u>	<u>٢ ٥٤٥ ٤٢٩ ٢٤٠</u>	<u>٢ ٥٤٥ ٤٢٩ ٢٤٠</u>	

تم الإفصاح عن أساس تحديد القيمة العادلة في إيضاح رقم (٤) أعلاه.

٤٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة القابضة وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والشركات التي يمتلك فيها المساهمون بطريقة مباشرة أو غير مباشرة اسمهم تخول لهم ممارسة نفوذ جوهري على هذه الشركات وقد تعاملت الشركة خلال الفترة مع الأطراف ذوى العلاقة وقد تمت تلك المعاملات وفقاً للشروط والقواعد التي أقرتها إدارة المجموعة، وفيما يلي بيان بأهم المعاملات التي تمت خلال الفترة وأرصدة الأطراف ذوى العلاقة في تاريخ الميزانية المجمعة :-

أ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :-

الطرف / نوعه	طبيعة التعامل	حجم التعامل	حجم التعامل
		في ٣١/٣/٢٠١٠	في ٣١/٣/٢٠٠٩
أعضاء مجلس الإدارة	رواتب ومكافآت	-	٥ ٩٣٢ ١٣٩
شركة برايت ليفنج للتجارة (شركة مساهم فيها السيد رئيس مجلس ادارة شركة موف إن للمقاولات للمتطورة والمساهمة بنسبة ١٥,٥% من رأس مال الشركة المصدر)	اعمال ديكرات ونشطيات	٣٤٧ ٤٤٤	٤ ١٠١ ٠٢٤
شركة فيوريسيا (شركة مساهم فيها السيد رئيس مجلس الإدارة لشركة جرين سكيب للزراعة والإستصلاح والمساهمة بنسبة ٤% من رأس مال للشركة المصدر)	دفعات مقدمة	-	٧٠١ ٢٨٦
شركة بنبان للتشبيح والتجارة (شركة يساهم فيها رئيس مجلس إدارة شركة موف إن للمقاولات المتطورة والمساهم بنسبة ١٥% من رأس مال الشركة المصدر)	- اعمال الدروة المعدنية - اعمال ديكرات ونشطيات - اعمال عزل ولاند سكيب	١٠ ١٩٤ ١٠١	-
شركة دوناتو فارم (شركة مساهم فيها للسيد رئيس مجلس الإدارة لشركة جرين سكيب للزراعة والإمتصلاح والمساهمة فيها بنسبة ٢٠% من رأس مال الشركة المصدر)	توريد مستلزمات	٤٥٨ ٧٠٥	٨٣٠ ٢٤٣
شركة المجموعة المالية - خيمس للترويج - مساهم	مصرفات مدفوعة بواسطة جرين سكيب نيابة عن الشركة	٦١ ٣١٤	-
شركة الشيخ زايد للتشبيح العقارية - شركة تابعة تم بيعها	دفعات مقدمة بواسطة لاندماسترز كمقاول رئيسي للشركة	١ ٢٢٣ ١٥٢	-
	تغطية الاكنتاب في اسهم زيادة رأس المال المصدر	٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠	-
	- مقابل اتفاق التطوير من اللباطن	٣ ٣٧١ ٤٠٠	-
	- دفعات مقدمة	٣ ٣٧١ ٤٠٠	-

ب - الأرصدة الناتجة من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :-

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٢/٣١	أسم البند بالميراثية المجمعة	الطرف
جنيه مصري ٩٦ ٧٤٠ ٧٢٢	جنيه مصري ٥٢ ٦٤٠ ٧٢٣	عسلاء وأوراق قبض (إيضاح رقم ١٣، ١٧)	شركة رويال جارندز
٧٧٨ ٥٥٥	١ ٨٣١ ٣٩٨	التزام مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم الممددة نقدا ضمن بند دلتون ولرصد أخرى (إيضاح رقم ٢٥)	أعضاء مجلس الإدارة
٧٤٩ ٧٣١	٧٥٨ ٠٧٠	مبالغ مستحقة من العملاء	شركة برايت ليفنج للتجارة
١ ٦٩١ ٤٣٣	٢ ٣١٧ ٢٨٧	مبالغ مستحقة من العملاء	شركة بنيان للتنمية والتجارة

٤٦ - الموقف القانوني

هناك نزاع بين الشركة وإحدى الجهات بشأن العقد المبرم بينهم بتاريخ ١٩٩٩/٢/٢٣ والخاص بتسليم هذه الجهة قطعة أرض كحق إنتفاع لمدى الحياة بقيمة إيجاربه سنوية رمزية لمساحة قدرها ٩٦ فدان تقريبا والتي لم يتم تسليمها حتى تاريخه حيث لم تقوم إدارة هذه الجهة بالإلتزام بالشروط التفصيلية بالعقد، وهناك إنذارات متبادلة بخصوص هذه الأرض بين إدارة الشركة وإدارة هذه الجهة، هذا وخلال عام ٢٠٠٩ قامت هذه الجهة بإقامة الدعوى رقم ٣ لسنة ٢٠٠٩ منفي ٦ أكتوبر ضد الشركة بطلب تسليمها الأرض المخصصة لها وصدر حكم تمهيدي فيها من المحكمة بجلسة ٢٢ فبراير ٢٠١٠ بأحالة الموضوع إلى الخبراء وندب مكتب الخبراء بوزارة العدل لمباشرة هذه الدعوى وحددت جلسة بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠١٠ ليقيم الخبير تقريره، وقررت المحكمة التأجيل لجلسة ٣١ مايو ٢٠١٠ ويرى المستشار القانوني أن الشركة لها الحق في الإحتفاظ بالأرض محل العقد واستغلالها على أساس أن العقد المذكور لم يدخل حيز النفاذ ولم ينشأ حق الإنتفاع للجهة ، حيث أن سريانه كان مرهونا على شروط لم يتم استيفاءها، وأنه في حالة قيام هذه الجهة بالمنازعة على حيازة الأرض، فإن الشركة هي الحائزة فعليا وماديا للأرض، وبالتالي يكون لها الحق في استمرار الحيازة لحين تسوية النزاع أمام القضاء .

٤٧ - الموقف الضريبي

قيما يلي ملخص بالموقف الضريبي للشركة في تاريخ القوائم المالية المجمعة :-

ضريبة أرباح شركات الأموال

- تمتعت الشركة بإعفاء ضريبي من أرباح شركات الأموال لمدة عشر سنوات بدأت من السنة التالية لتاريخ بدء النشاط طبقا للقانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة وانتهى الإعفاء في ٣١/١٢/٢٠٠٧ .
- قامت مصلحة الضرائب بمحاسبة الشركة لضريبة الأرباح علي شركات الأموال والقيم المنقولة بطريقة تقديرية عن السنوات من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٠ وأخطرت الشركة بالنماذج الضريبية واعترضت الشركة على ذلك ولا يزال الخلاف منظر أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية.
- لم يتم أي فحص ضريبي للسنوات من ٢٠٠١ حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي في المواعيد القانونية وفقا للقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ضريبة المرتبات

- تم الفحص الضريبي عن السنوات حتى عام ٢٠٠١ وتم سداد المطالبات الضريبية وفقا لقرار اللجنة الداخلية، السنوات من ٢٠٠٠ حتى ٢٠٠١ تم الفحص والإحالة للجنة الداخلية وتم سداد الضريبة وفقا لقرار اللجنة الداخلية خلال شهر سبتمبر ٢٠٠٤.
- تم الفحص للسنوات من ٢٠٠٢، ٢٠٠٤ ولم ترد للشركة أية مطالبات حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.

ضريبة الخصم

تم الفحص الضريبي عن السنوات السابقة وكذا حتى الربع الثاني من عام ٢٠٠٧ ولم ترد للشركة ايه مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.

ضريبة الدمغة

تم الفحص الضريبي عن الفترات السابقة حتى ٣١/٧/٢٠٠٦ وتم الفحص والإحالة للجنة الداخلية وتم سداد الفروق الضريبية.

الضريبة العامة على المبيعات

- تم الفحص الضريبي للسنوات من بداية نشاط الشركة حتى شهر أغسطس ٢٠٠٣ وتم سداد الفروق الضريبية
- لم يتم فحص الفترات التالية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.

٤٨- الارتباطات للأعمال

- تبلغ قيمة العقود المبرمة مع الغير بخصوص أعمال الإنشاءات والمرافق وتنسيق الموقع مبلغ وقدره ١,٥٦ مليار جنيه مصري (١,٢٣ مليار جنيه مصري في ٢٠٠٩/١٢/٣١) وببلغ الجزء المنفذ منها حتى ٢٠١٠/٣/٣١ مبلغ ٤٦٥ مليون جنيه مصري (٥٨٧ مليون جنيه مصري في ٢٠٠٩/١٢/٣١).
- تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل الغير مطالب بها حتى تاريخ الميزانية المجمعة حوالي ٣,٢٧ مليون جنيه مصري (٣,٢٧ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩).

٤٩- نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة

بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة بالإجماع على اعتماد نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة، وذلك بالنص عليه في النظام الأساسي للشركة القابضة طبقاً للعرض المقدم من مجلس الإدارة، وتفويض مجلس إدارة الشركة القابضة في إصدار مليون سهم بقيمة عادلة ١٠٠ جنيه للسهم تنفيذاً لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين في الشركة القابضة وتعيين لجنة مستقلة للإشراف على تنفيذ هذا النظام من أعضاء غير تنفيذيين في مجلس إدارة الشركة القابضة. مع تفويض السيد العضو المنكذب للشركة القابضة في تعديل المواد الخاصة بذلك بالنظام الأساسي للشركة القابضة والمتعلقة بزيادة رأس المال وتنفيذ نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة وفقاً لما سبق.

هذا وقد تم تعديل المواد الخاصة بذلك بالنظام الأساسي للشركة القابضة بتاريخ ٢٤/١٠/٢٠٠٦ ومازالت الإجراءات والمناقشات مستمرة مع الهيئة العامة لسوق المال في هذا الشأن.

وفيما يلي أهم ملامح نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة القابضة:-

- يعمل نظام الإثابة والتحفيز عن طريق تخصيص أسهم للعاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة القابضة وبيعها لصالحهم بشروط مميزة.

- مدة هذا النظام أربع سنوات تبدأ من تاريخ إقرار الجمعية للشركة القابضة للنظام ويخصص لكل مستفيد خلالها عدد محدد من الأسهم في كل سنة من سنوات النظام طبقاً للشرائح الواردة بملحق هذا النظام.

- تحدد سعر السهم للمستفيد بواقع ٧٥ جنيه مصري للسهم.

- تقوم الشركة القابضة بتمويل إصدار أسهم الزيادة المخصصة لتطبيق النظام ويتم سداد قيمة الأسهم المستحقة للشركة القابضة من حصيلة البيع.

وبتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٠٧ وافق مجلس إدارة الشركة القابضة على عقد حفظ أسهم نظام الإثابة والتحفيز لبعض المديرين والعاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة القابضة مع البنك العربي الأفريقي الدولي . وقد تم توقيع العقد المبرم بين الشركة القابضة والبنك العربي الأفريقي الدولي بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٠٧ ووفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٧) فقد تم إصدار أسهم النظام وتمويلها بواسطة الشركة القابضة والتأشير في السجل التجاري بتلك الزيادة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧.

- وبتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٠٧ وافقت لجنة الإشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة القابضة على إختيار المستفيدين من النظام وكذا عدد الأسهم المخصصة لكل منهم وطبقاً لهذا القرار تم تخصيص عدد الأسهم الخاصة بالنظام بالكامل.

- خلال شهر ديسمبر ٢٠٠٧ تم ممارسة حق البيع لعدد ٢٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهم نظام الإثابة بمتوسط سعر بيع قدره ٢٢٦,٦٣ جنيه مصري للسهم وتم تجنب المستحق للمستفيدين بحساب خاص لدى البنك العربي الأفريقي الدولي لحين انتهاء فترة الحظر وفقا لنظام الإثابة.
- تم زيادة عدد الاسهم المخصصة للنظام بعدد ٥٠٠.٠٠٠ سهم اضافي وفقا لما هو وارد تفصيلا بالابضاح رقم (٢٧).
- وبتاريخ ٣ يوليو ٢٠٠٨ وافقت لجنة الاشراف على نظام ائابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على تخصيص عدد ٤٩٥.٠٠٠ سهم من اجمالي تلك الاسهم لبعض العاملين والمديرين التنفيذيين بالشركة القابضة كما تم توقيع عقود تخصيص هذه الاسهم مع العاملين والمديرين التنفيذيين خلال شهر اكتوبر ٢٠٠٨ .
- وبتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ قرر مجلس ادارة الشركة القابضة مايلي :-
 - مد عقد العضو المنتدب لينتهي في ٣٠ مارس ٢٠١٥ بدلا من ٣٠ مارس ٢٠١١ .
 - للتوصية بمد ممارسة الحق الوارد في نظام الاثابة والتحفيز الحالي لتنتهي في مارس ٢٠١٥ بدلا من مارس ٢٠١١ .
 - التوصية بتعديل المادة (١١) من نظام الاثابة والتحفيز الخاصة بادارة النظام لتعطى الحق للمجلس في حالة وفاة أو استقالة أحد أعضاء لجنة الاشراف في تعيين عضوا بدلا منه .
 - تفويض السيد رئيس مجلس الادارة في دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة للموافقة على تعديل بعض مواد نظام الاثابة والتحفيز الحالي.
- وبتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٩ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة على تعديل بعض مواد نظام الاثابة والتحفيز وعقد تخصيص الاسهم المعتمدين من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك طبقا لما يلي :-
 - مد فترة ممارسة الحق الواردة في نظام الاثابة والتحفيز وعقد تخصيص الاسهم لتنتهي في مارس ٢٠١٥ بدلا من مارس ٢٠١١ .
 - تعديل نظام الاثابة والتحفيز وعقد تخصيص الاسهم لتتيح للمستفيد من النظام امكانية نقل ملكية الاسهم المخصصة لصالحه لتكون باسمه بعد انتهاء فترة الحظر بشرط سداد سعر السهم الخاص بالنظام ويكون في هذه الحالة للمستفيد كافة الحقوق المقررة على اسهم الشركة .
 - تعديل المادة (١١) من نظام الاثابة والتحفيز الخاصة بادارة النظام لتعطى الحق لمجلس الادارة - اذا لزم الامر- في استبدال أحد أعضاء لجنة الاشراف بعضو آخر على أن يكون من أعضاء مجلس الادارة الغير تنفيذيين.

وفيما يلي بيان بالمستفيدين ومدى وشروط منح الأسهم الممنوحة وفقا لهذا النظام :-

الشروط	سعر العمالية جنيه مصري	القيمة العادلة للسهم في تاريخ المنح جنيه مصري	عدد الأسهم بالآلف	تاريخ العنح	الطرف المخصص له الأسهم
مدة عمل ٥ سنوات بالشركة وفترة ممارسة الحق من ٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الي مارس ٢٠١٥ لا يستحق الممتفيد من الحق إذا كان أداء سهم الشركة يقل عن مؤشر ٣٠ بورصة القاهرة والإسكندرية يكثر من ٢٠% لمدة سنتين متتاهتين خلال مدة الاستحقاق.	٧٥	١٠٠	٧٥٠	٢٠٠٧/٣/٢٨	عضو مجلس الإدارة المنتخب
وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من ٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الي مارس ٢٠١٥ .	٧٥	١٠٠	٧٥	٢٠٠٧/٩/٢٣	عضو مجلس الإدارة
وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من ٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الي مارس ٢٠١٥ .	٧٥	١٠٠	١٧٥	٢٠٠٧/٩/٢٣	بعض المديرين
وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من ٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الي مارس ٢٠١٥ .	٧٥	٧٣,٣٤	٢٥	٢٠٠٨/١٠/٧	عضو مجلس الإدارة
وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من ٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الي مارس ٢٠١٥ .	٧٥	٧٣,٣٤	٤٧٠	٢٠٠٨/١٠/٧	بعض المديرين

٥٠ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتمشي مع عرض الفترة المالية الحالية .