

شركة السادس من أكتوبر للتعمية والاستثمار "سوديك"  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١  
وتقرير الفحص المجزوء عليها

الصفحة	المحتويات
-	تقرير الفحص المحدود
٢	الميزانية المستقلة
٤	قائمة الدخل المستقلة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٦	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٤٩-٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

## حازم حسن

### محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون: ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)  
 فاكس: ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)  
 البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg  
 صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مركز الأهرام  
 كبلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي  
 الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
 كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

#### تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية

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

#### المقدمة

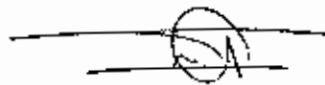
قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" المتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وكذا القوائم المالية المستقلة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدلاء هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية 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 لمنشأة 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. ويقال لفحص 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 نبيدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

#### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا للمحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بجدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي غير المجمع للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



أيهاب فوزى عقل

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٦)

KPMG حازم حسن

شركة المساس من التطوير للتعمية والاستثمار "موبيت"

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المسنقة

في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	الإيضاح رقم
حذيه مصرى	حذيه مصرى	
١٣ ٦٨٤ ٨٨٨	٤٦ ٦٨٨ ٠٠٤	(٦)
٤٠ ٢٩٧ ٠٢٤	١٠ ٨٢٥ ٢١٨	(٧)
٥٢٥ ٠٧٠ ٦٤٨	٥٢٠ ٨٤٤ ٤٩٦	(٨)
٤ ٢٥١ ٢٥٠	٤ ٢٧٧ ٤٠٢	(٩)
١ ٤٠٧ ٢٢٠	١٢٤ ٩٢٨ ٢١٧	(١٠)
٦٨ ٢٠٢ ٧٥٦	٧٦ ٠٦٦ ٧٧٢	(١١)
١ ١٧٢ ٤١٥ ٢٢٧	٨٥٢ ١٦٨ ٤٦٩	(١٢)
<u>١ ٨٢٦ ٧٤٠ ٠٣٢</u>	<u>١ ٢٤٦ ٧٤٨ ٠٢٢</u>	
٢ ٢٩٧ ٢٢٥	٤٧ ٢٧٧ ٧٥٥	(١٤)
١ ٥٦٤ ٧٤٤ ١٢٠	١ ٥٩٤ ٢٤٦ ٠٧٥	(١٥)
٨٢٩ ٠٤٢ ٢٨٩	٧٠٢ ٢٢٢ ٢٢٨	(١٦)
١ ١٢٢ ٨٠٠ ٢٩٧	١ ٢٤٩ ٩٤٢ ٨٩٦	(١٧)
٢٨٤ ٥٥٥ ٢٩٧	٢٦٦ ٥٢٧ ٥٢٥	(١٨)
٥٩ ٢٢٠ ٨٢٦	-	(١٩)
٦٦ ٢٥٠ ٢٧٠	٤٢٢ ٦٦٤ ٤٠٢	(٢٠)
<u>٤ ٢٢٥ ٧٢٦ ٨٢٩</u>	<u>٤ ٢٨١ ٢٨١ ٨٨١</u>	
١٢٢ ٩٧٦ ٤٢٢	١٢٦ ٢٧٠ ٨٩٢	(٢١)
٨٥ ٩٥١ ٢٦٨	-	(٢٢)
٢ ١٢٢ ٢٥٦ ٢٤٢	٢ ٨٢٤ ٩٩٧ ٤٤٨	(٢٣)
١١٥ ١٦٩ ٤٨٦	١١٦ ١٨٠ ٩٩٢	(٢٤)
١٧ ١٤٢ ٧٢٠	١١ ٢٤٩ ٥٧٥	(٢٥)
٢٢٧ ٨٩٤ ٧٥٢	٢٤٠ ٥٦٠ ١٨١	(٢٦)
<u>٢ ٢٩٧ ٤٩٢ ٠١٢</u>	<u>٢ ٢٢٩ ٤٠٩ ٥٩٠</u>	
<u>٩٢٨ ٢٢٩ ٨٢٧</u>	<u>١٠٥١ ٨٧٤ ٤٤١</u>	
<u>٢ ٧٦٤ ٤٦٩ ٨٦٠</u>	<u>٢ ٦٩٨ ٦٢٠ ٢١٤</u>	
٢ ٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٧)
٢٦٢ ٧٠٥ ٢٩٠	٢٦٢ ٧٠٥ ٢٩٢	(٢٨)
١٨١ ٢٥٢ ٦٩٥	١٨١ ٢٥٢ ٦٩٢	(٢٩)
١ ٢١٦ ٩٢١ ٥٦٩	١ ٢١٦ ٩٢١ ٥٦٤	(٣٠)
٤٤٢ ٦٢٩ ١٥٩	٦٢٥ ٩٠٢ ٧٥٤	(٣١)
(٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٣٢)
١٨ ٢٥٠ ٠٠٠	٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	(٣٣)
٢٥٧ ٢٥٥ ٧٥١	(٨٨ ٩١٠ ٠٧١)	(٣٤)
<u>٢ ٦٠٠ ٧١٤ ٥٦٤</u>	<u>٢ ٢٥٢ ١٧٤ ٢٢٧</u>	
-	٢٢٠ ٠٤٤ ٤٢٦	(٣٥)
١٦٢ ٧٠٢ ٤١٠	١١٤ ٨٠٧ ٨٤٦	(٣٦)
٥٥١ ٨٨٦	٥٦٥ ٧٠٥	(٣٧)
<u>١٦٤ ٢٥٥ ٢٩٢</u>	<u>٢٤٥ ٤٤٧ ٩٧٧</u>	
<u>٢ ٧٦٤ ٤٦٩ ٨٦٠</u>	<u>٢ ٦٩٨ ٦٢٠ ٢١٤</u>	

الإصول طويلة الأجل

أصول ثابتة  
مشروعات تحت التنفيذ  
استثمارات في شركات تابعة  
استثمارات في لوروك مالية متاحة للبيع  
استثمارات عقارية  
بنوك مقفلة لاقتناء استثمارات عقارية  
عقلاء وأوراق قس

الإصول المتداولة

وحدات تابعة جاهزة للبيع  
أعمال تحت التنفيذ  
عقلاء وأوراق قس  
لمستحق على الأطراف ذات علاقة  
مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
استثمارات في أوراق مالية مقفلة كمتاجرة  
تقديرات بالبنوك والمصرف  
إجمالي الأصول المتداولة

الالتزامات المتداولة

متخصصات  
بنوك - تسهيلات إئتمانية  
عقلاء - دفعات حجز  
مقاولون ومرورون وأوراق دفع  
لمستحق لأطراف ذات علاقة  
دفعون وأرصدة دائنة أخرى  
إجمالي الالتزامات المتداولة  
رأس المال المدفوع  
إجمالي الاستثمار  
ويتم تعديله على النحو التالي:-

حقوق المساهمين

رأس المال المرخص به  
رأس المال المدفوع والممنوع من السحب  
إحتياطي قانوني  
إحتياطي خاص - عبارة إصدار الأسهم  
أرباح مرحلة  
أسهم خزينة  
مجموع حساب نظام الإئتمنة والتخصيص  
صافي ربح (خسارة) لفترة / العام  
إجمالي حقوق المساهمين

الالتزامات طويلة الأجل

قرض طويل الأجل  
أوراق دفع  
الالتزامات ضريبية مرحلة  
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل  
إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات طويلة الأجل

\* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤١) تظهر جزئياً مقبلاً لهذه القوائم المالية المسنقة وتكلاً معها -

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
ماهر منصور

عضو مجلس الإدارة  
محمد بهادوي

المدير المالي والإداري

\* تقرير القسص للمحتوى "مرفق"

KPMG حازم حسن

شركة المادام من أكتوبر للتنمية والاستثمار 'مادام'

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		إيضاح رقم	
من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠		
٣١٩ ٨٦٨ ٥٣٥	٨٣ ٦٢٣ ٦٥٠	١٠٢ ٧٥٧ ٥٥٤	٦٥ ٦٦٧ ٣٢٠	(٣٥)	المبيعات (بالصافي)
(١٢ ٦٧٤ ٧٣٧)	(٣ ٩٨٨ ٩٨٥)	(٣٧٦ ٧١٤ ٤٤٢)	(١٤٢ ٧٧٨ ٥١٨)	(٣٦)	تكلفة المبيعات
٣٠٧ ١٩٣ ٧٩٨	٧٩ ٦٣٤ ٦٦٥	(٧٣ ٩٥٦ ٨٨٨)	(٧٧ ١١١ ١٩٨)		مجمول المبيعات (الكاملية)
٢٤ ٣٩٣ -٧٠	١٤ ٦٠٣ ٨٠٩	٢٩ ٣٤٣ ٩٤٠	٣٠ ٢١٨ ٥٤٦	(٣٧)	إيرادات تشغيل أخرى
(٣٠ ٨٨٥ ١٦٧)	(١٣ ٥٩٤ ٩١٤)	(٢٦ ٨١٠ ١٥٨)	(١٥ ٥٥٨ ٧٣٦)	(٣٨)	مصروفات مبيعات وتسويقية
(٣٧ -١٤ -٦٣)	(٧١ ٥٥٧ ٧٦٠)	(٥٠ ٢٢٥ ٤٠١)	(٢٦ ٨٩١ ٣٩٨)	(٣٩)	مصروفات إدارية وعمومية
(٢ ٩٢٧ ٨٧٩)	(٣٥٩ ٧٠٠)	(١ ٧٦٣ ٥٣٤)	(١ ٥٥٩ ٤٤٨)	(٤٠)	مصروفات تشغيل أخرى
٢٧٠ ٧٥٩ ٧٦٠	٥٩ ٧٣٦ ١٠٠	(١٠٣ ٤١٢ -٤١)	(٩٠ ٩٠٢ ٣٢٤)		الأرباح (الخسائر) الناتجة من التشغيل
٣٦ ٨٧٢ ٥١٢	١٨ ٨٢٦ ٥٥٤	٢٨ ٢٣٨ ٢٦٢	٥ ٦٩٩ ٩٢٢	(٤١)	إيرادات تمويلية
(١٣ ٢٢٦ ٩٢٣)	(٦ ٥٢٦ ٨٤٢)	(١٣ ٦٩٢ ٤٧٣)	(٦ ٩٩٤ ٢٦٠)	(٤٢)	مصروفات تمويلية
٢٣ ٦٤٥ ٥٨٩	١٢ ٢٩٩ ٧١٢	١٤ ٥٤٥ ٧٨٩	(١ ٢٩٤ ٣٣٨)		صافي الإيرادات (المصروفات) التمويلية
٢٩٤ ٤٠٥ ٣٤٩	٧٢ -٢٥ ٨١٢	(٨٨ ٨٦٦ ٢٥٢)	(٩٢ ١٩٦ ٥٦٢)		صافي ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
(٥٩ ٦٨٢ ٩٤٦)	(١٤ ٧٧٧ ٤٥٠)	(٤٣ ٨١٩)	٢ -٩٢ ٤٦٠	(٤٣)	مصروف ضريبة الدخل
٢٣٤ ٧٢١ ٤٠٣	٥٧ ٢٤٨ ٣٦٢	(٨٨ ٩١٠ -٧١)	(٩٠ ١٠٤ ١٠٢)		صافي ربح (خسارة) الفترة
٢,٨٠	-٠,٦٨	(٠,٩٨)	(٠,٩٩)	(٤٤)	نصيب السهم في الأرباح (الخسائر) (جنبه مصري/المسهم)

\* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤٩) تعتبر جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها .

بيانات ملخصة عن أصول الشركة والمخاطر - مرفقة  
 (بالإضافة إلى معلومات إضافية)  
 أمدت التي هي ملكية لشركة مستقلة  
 في 30 يونيو 2011

النوع	صافي دفء (مليون)	مخاطر / أصل	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف	التكاليف
1,000,000,000	(1,000,000,000)	884,914,291	2,780,000,000	(8,000,000,000)	817,249,801	121,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000	42,000,000
1,111,111,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(220,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,000,000,000	-	-	2,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,220,000,000	2,220,000,000	442,224,004	14,200,000,000	(8,000,000,000)	2,211,211,211	181,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000
4,100,000,000	2,000,000,000	627,224,104	18,000,000,000	(8,000,000,000)	2,211,211,211	181,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,200,000,000	-	120,224,004	1,200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,000,000,000)	(1,000,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(8,000,000,000)	-	8,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(8,800,000,000)	(8,800,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,220,000,000	(8,800,000,000)	1,200,000,000	20,000,000,000	(8,000,000,000)	2,211,211,211	181,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000

\* الملاحظات مرفقة في المصاحف من (٧) في (١١) من جداول حسابات الشركة المستقلة (٢٠١١).

شركة المساهمين من أكتوبر للتنمية والاستثمار "مصرية"

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

الستة أشهر المنتهية في ٣٠/٦/٢٠١٠	الستة أشهر المنتهية في ٣٠/٦/٢٠١١	إيضاح رقم
٢٩٤ ٤٠٥ ٣٤٩	( ٨٨ ٨٦٦ ٢٥٢ )	
١ ٥٧٠ ٤٩٠	٢ ٩١٦ ٨٧٥	
( ٢٥٠ ٢٧٤ )	-	
( ٥٢ ٢١٩ )	( ٨ ٤٩٦ )	
-	( ٥٨٨ ٠٠٠ )	(٣٧)
-	( ١٢ ٥٣٩ ٧٨٨ )	(٢١)
( ٢٠ ٦٠ ٠٤٥ )	( ١ ٤٩٤ ٥٧٣ )	
٦ ٥٥٦ ٦٥٤	١٤ ٧٠٤ ٣٩١	(٢١)
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠	(٣١) ، (٥١)
٣٠٥ ٥٦٩ ٩٥٥	( ٨٥ ٦٢٥ ٩٤٣ )	
( ٢ ١٥٧ ٢٦٥ )	( ٤٣ ٢٨٠ ٥٢٠ )	
( ٤٠٣ ٥٧٩ ٩١٥ )	( ٦٢٣ ٥١٥ ٤٨١ )	
( ٢٦ ٨٤٢ ٤٨١ )	٤٤٧ ٦٥ ٦٧٩	
( ٢٦١ ٢١٠ ٥٢٩ )	( ١٦٦ ٣٥٤ ٥٩٩ )	
( ١٧ ١٤٥ ٩٥٣ )	٢٣ ٢٢٨ ٢٧٣	
( ٤٣٢ ٣٠١ )	( ٧ ٧٦٩ ٩٤٣ )	(٢١)
٤٣٧ ٤٧٠ ٢١٩	( ٢٨٨ ٣٥٨ ٨٩٤ )	
١٣ ٢٤٩ ٩٧١	( ٤٧ ٨٨٤ ٠٥٧ )	
٥٢٨ ٧١٠	( ٧٩٤ ١٥٥ )	
( ١٧ ٢٢٦ ٥١٦ )	١٢ ٦٦٥ ٩٢٧	
٨٣ ١٧١ ٩٥٦	-	
١١ ٢٩٢ ٩٠١	( ٢٦٥ ٦٧٣ ٤٢٢ )	
( ٤ ٦٤٩ ٢٨٠ )	( ٣ ٧٧٦ ٠٨٢ )	
٣٥٠ ٢٧٤	-	
( ٥٩ ٩٧٤ ١٣٥ )	( ٧ ٧١٢ ٥١٦ )	(١١)
( ١٣ ٠٠٠ ٠٠٣ )	-	
-	-	(٤٦)
٩٨ ٩٧٣ ٠٢٩	٦٠ ٧٢٥ ٤٠٤	
١٠١ ٥٤٤	٢٩ ٧٤٨	
٢١ ٨٠١ ٤٤٩	٤٩ ٢٧٦ ٥٥٣	
-	-	(٢٧) ، (٤٦)
( ١٠ ٠٧٢ ١٧٩ )	١٤٤ ٠٩٣ ٠٥٨	(٢٢) ، (٢٢)
٤٦٦ ٩٢٩ ٠٥٤	-	
( ٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠ )	-	
( ٢٧ ٠٠٠ )	( ١٦٥ ٠٨٢ ٦٥٦ )	
٤٢٩ ٢٢٩ ٨٧٥	( ٢٠ ٩٨٩ ٠٩٨ )	
٤٢٧ ٤٢٥ ٢٢٥	( ٢٣٧ ٣٨٥ ٩٦٨ )	
٣٤٤ ٩٠٠ ٥٢٧	٦٦٠ ٣٥٠ ٣٧٠	
٨٠٧ ٣٢٥ ٧٥٢	٤٢٢ ٩٦٤ ٤٠٣	(٢٠)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي ربح (خسارة) الفترة كل الصيرورة الداخلية

تغييرات:-

إهلاك أصول ثابتة ووحدات مؤجرة

إيرادات استثمارات

أرباح رأسمالية

أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة

مخصصات انكفي العرصن منها

ناجح إعادة تقييم استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

مخصصات مكتونة

لامتوثقات المبيعة على أسهم تستددة في شكل أسهم

ربح (خسارة) التشغيل قبل التغييرات في بنود رأس المال العامل

التغير في بنود رأس المال العامل

التغير في وحدات تابعة حاضرة للبيع

التغير في أصول تحت التفتيش

التغير في عمالة وأوراق لخص

للتغير في المستحق على أطراف ذات علاقة

للتغير في مديون ورصيد مديونة أخرى

المستفيد من المخصصات

التغير في عملاء - قطعات حجز

التغير في مقاولون وموردون وأوراق دفع

للتغير في المستحق لأطراف ذات علاقة

للتغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى

نقدية محصة

صافي التغير في التدفقات النقدية من (المستخدم في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

منفوحات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التفتيش

توزيعات أرباح محصلة من استثمارات متاحة للبيع

منفوحات لاقتناء استثمارات عقارية

منفوحات لشراء استثمارات في أوراق مالية معرضة للمتاجرة

مخصصات من بيع استثمارات في شركات تابعة

مخصصات من بيع استثمارات في أوراق مالية معرضة للمتاجرة

مخصصات من بيع أصول ثابتة

صافي التدفق النقدي المتاح من أنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

زيادة رأس المال المصدور

بنوك- تسهيلات ائتمانية

الحاصل كعلاوة اصدار أسهم زيادة رأس المال

مصرفيات إصدار أسهم زيادة رأس المال

توزيعات مدفوعة

صافي التدفق النقدي المتاح من (المستخدم في) أنشطة التمويل

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة

للقندية وما في حكمها أول للفترة

للقندية وما في حكمها آخر للفترة

\* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤٩) تشير جزئياً متتماً لهذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها .

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

١- نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

- تأسست شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" - 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 التجارى بالجيزة تحت رقم ٦٢٥ بتاريخ ٢٥ مايو ١٩٩٦.
- يتمثل غرض الشركة في:-
- \* العمل في مجال شراء الأراضى بغرض مدها بالمرافق وتجهيزها للبناء وتقسيم تلك الأراضى وبيعها أو تأجيرها.
- \* العمل في مجال المقاولات والإنشاءات المتكاملة والأعمال المكملة لها.
- \* تخطيط وتقسيم الأراضى وإعدادها للبناء وفقاً لأساليب البناء الحديثة.
- \* بناء العقارات بأنواعها المختلفة وبيعها وتأجيرها.
- \* ترميم واستصلاح الأراضى فى المجتمعات الجديدة.
- \* العمل فى مجال التنمية السياحية وفى 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 فى حدود غرض الشركة.
- \* التأجير التمويلي بمراعاة أحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥.
- \* العمل فى كافة مجالات نظم وتكنولوجيا المعلومات وأجهزة الكمبيوتر وبرامج الحواسيب الآلية (البرمجيات وخدمات الكمبيوتر).
- \* العمل فى كافة مجالات خدمات نظم الاتصالات والانترنت وكذلك المحطات الفضائية والبث الفضائي دون العمل فى مجال الأقمار الصناعية.
- \* الاستثمار فى الأنشطة المختلفة والمتعلقة بقطاع البترول والغاز والبتر وكيمائيات.
- \* العمل فى مجال تنسيق وزراعة الحدائق والطرق والميادين وكذلك تقديم خدمات الأمن والحراسة والصيانة والنظافة.
- \* العمل فى 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 التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج، كما يجوز لها أن تندمج فى الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- مدة الشركة ٥٠ عام تبدأ من تاريخ القيد فى السجل التجارى.
- الشركة مقيدة بالجدول الرسمى ببورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.
- يقع مقر الشركة فى مدينة الشيخ زايد طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوى الكيلو ٢٨ والسيد الأستاذ/ ماهر رفيق مقصود هو نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة.



## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

### أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح المسارية.

### ب- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لأسس التكلفة التاريخية، فيما عدا ما يلي:

- الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.
- الاستثمارات المتاحة للبيع التي لها قيمة سوقية والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.
- التزامات معاملات المدفوعات المبنية على أسهم المسددة نقداً والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

### ج- عملة التعامل و عملة العرض

تم عرض القوائم المالية المستقلة بالجنية المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

### د- استخدام التقديرات و الحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية المستقلة 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 في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها، تمثل نتائج التقديرات والإفتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالتقييم التقديرية 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 في التقديرات المحاسبية في العام التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه العام فقط أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية

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

### ١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

## ٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

### أ- الاعتراف والقياس الأولي

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٢-٣-ج) وخسائر الإنخفاض في القيمة (١٠-٣).

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

يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبند 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 إقتصادية مستقبلية كنتيجة لإتفاق تلك التكلفة وكذلك يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم الإعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

### 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
١٠	مباني مقر الشركة
٥	وسائل نقل وانتقال
١٠	أثاث وتجهيزات مكتبية
٥	أجهزة مكتبية واتصالات
٥	تحسينات في أماكن مؤجرة
٥	مولدات وآلات ومعدات

## ٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة طبقاً للقياس الأولي. وتتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة 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.

## ٤-٣ الإستثمارات العقارية

### أ- الاعتراف والقياس الأولي

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 مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الإنخفاض في القيمة "Impairment" ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الإستثمارات في تاريخ الميزانية إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأي من هذه الإستثمارات بطريقة معقولة وفي هذه الحالة يتم الإفصاح عن ذلك.

## ب- الإهلاك

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

الأصل	السنوات
وحدات مزجرة	٥٠
انشاءات ملعب الجولف	٥٠
شيكات رى	١٥
عدد وأدوات ملعب الجولف	١٥

## ٥-٣ الإستثمارات

### ١- إستثمارات في شركات تابعة

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة - وقت إقتنائها - بتكلفة إقتنائها، وفي حالة حدوث خسائر انخفاض في القيمة القابلة للاسترداد لأي استثمار منها عن قيمته الدفترية "Impairment" (٣-١٠)، يتم تعديل القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الانخفاض في القيمة وتحمله على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده.

### ب- الإستثمارات المتاحة للبيع

يتم إثبات الأدوات المالية المبوبة كاستثمارات متاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إلا إذا كان لا يمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها)، ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بند منفصل حقوق الملكية. وعند استبعاد الأصل فإنه يتم إثبات ما سبق الاعتراف به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل باستثناء خسائر الانخفاض في القيمة. هذا ويتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة (٣-١٠).

يتم إثبات أو استبعاد الأدوات المالية المبوبة كاستثمارات متاحة للبيع في تاريخ الإرتباط بشراء أو بيع الاستثمارات.

### ج- 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.

## ٦-٣ وحدات تامة جاهزة للبيع

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

## ٧-٣ أعمال تحت التنفيذ

يتم تجميع كافة التكاليف المرتبطة بأعمال تحت التنفيذ في حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إتمام هذه الأعمال حيث نقل حينئذ لبيد وحدات تامة جاهزة للبيع. وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

٨-٣ العملاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض والمدينون 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 والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها. هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة (١٠٠-٣) ويتم إثبات العملاء وأوراق القبض طويلة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة، ثم يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

٩-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب التي لها تواريخ استحقاق 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 بالشركة.

١٠-٣ الانخفاض في قيمة الأصولأ- الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي انخفاض قيمته إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدي إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره لهذا الأصل .
- يتم احتساب خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بالإستعانة بالقيمة العادلة الحالية .
- يتم اختيار الانخفاض في القيمة للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستقل.
- يتم التقدير للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. يتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة إذا كان العكس يمكن ربطه بطريقة موضوعية لحدث بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة و الأصول المالية التي تعتبر أداة قروض بقائمة الدخل. يتم الاعتراف بعكس الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب- الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية لأصول الشركة غير المالية بخلاف الوحدات التامة الجاهزة للبيع والأصول الضريبية الموجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد أي مؤشر للانخفاض في القيمة. يتم تقدير القيمة الإسترادية للأصل في حالة وجود أي مؤشر للانخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية لأصل أو الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به يزيد عن القيمة الإسترادية 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 الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل.

تتمثل القيمة الإسترادية للأصل 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 باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس التقييم الحالي للموق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

يتم عكس أثر خسائر الانخفاض في القيمة إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الإسترادية. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة للمدى الذي تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإسترادية التي كان سوف سيتم تحديدها بعد خصم الإهلاك ما لم يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

### ١١-٣ 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 لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد و المخاطر 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 التامة الغير متعاقد عليها بعد) والتي تحددها الإدارة الهندسية للشركة ويتم إعادة دراسة المخصص اللازم في نهاية كل فترة مالية لحين الإنتهاء من كافة أعمال المشروع.

### ١٢-٣ تكلفة الاقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروف خلال العام التي تكبدت فيها الشركة تلك التكلفة .

### ١٣-٣ موردين ومقاولون وأرصدة دائنة أخرى

يتم إثبات الموردين والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

### ١٤-٣ 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 التوزيعات كإلتزامات في العام التي يتم إعلان التوزيع عنها.

#### د- تمويل نظام الأثابة

يتم المحاسبة عن تمويل الشركة للأسهم المصدرة بإسم حساب نظام أثابة 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 الاسهم ضمن حقوق الملكية.

### ١٥-٣ المدفوعات المبنية على الأسهم

#### أ- المدفوعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم

يتم إثبات الفرق بين القيمة العادلة للسهم في تاريخ منح الاسهم والقيمة التي يتحملها المستفيد من نظام إثابة وتحفيز المديرين والعاملين كمصروف بقائمة الدخل وذلك على مدار العام التي يصبح فيها للمستفيدين حق غير مشروط في تلك الاسهم ويتم مراجعة عدد المستفيدين المتوقعين من النظام ومدى استفادة كلا منهم في تاريخ القوائم المالية واجراء التغييرات اللازمة على قيمة المصروف لتعكس أفضل تقدير ويتم ادراج المقابل في حساب مجنب لنظام الاثابة ضمن حقوق الملكية .

#### ب- المدفوعات المبنية على أسهم المسددة نقداً

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 المبلغ 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 وفي تاريخ التسوية مع الأخذ في الإعتبار أى تغير يطرأ على القيمة العادلة المعترف بها في قائمة الدخل.

### ١٦-٣ أوراق دفع

يتم إثبات أوراق الدفع بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعلي .

### ١٧-٣ تحقق الإيراد

#### أ- إيراد المبيعات

يتم إثبات الإيراد من بيع الوحدات السكنية والمهنية والتجارية والخدمية 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 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- إيراد التأجير

يتم الاعتراف بإيراد تأجير الاستثمار العقاري بقائمة الدخل على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار.

#### ج- إيراد الفوائد

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

#### د- التوزيعات

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

#### ١٨-٣ تكلفة الأراضي المبيعة

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

#### ١٩-٣ المصروفات

##### أ- مدفوعات الإيجار

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

##### ب- مصروفات الفوائد

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

##### ج- نظام معاشات 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 طبقاً لأساس الاستحقاق.

##### د- ضريبة الدخل

تتمثل ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كلاً من الضريبة الجارية والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل بامتناء ضريبة الدخل المتعلقة بينود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

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

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

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة 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.

### ٢٠-٣ نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

يتم احتساب 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.

### ٢١-٣ 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 اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى.



#### ٤- تحديد القيمة العادلة

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

#### ١-٤ 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.

#### ٢-٤ العملاء وأوراق القبض والمدينون الآخرون

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

#### ٣-٤ 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 .

#### ٤-٤ المدفوعات المبينة على الأسهم

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

#### ٥- إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الإنتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.

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

يتولي مجلس إدارة الشركة 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 إتزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة الشركة إلى وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزامتهم.

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.

#### خطر الائتمان

١-٥

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

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

وقد وضعت إدارة الشركة سياسة ائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التطلبي 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 للشركة ورد المبالغ السابق سدادها بواسطة العملاء في تاريخ التوقف عن السداد بعد خصم نسبة قدرها ٥% إلى ١٠% من تلك القيمة.

#### الاستثمارات

تحدد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان من خلال الاستثمار في اوراق مالية سائلة فقط ولا تتوقع إدارة الشركة أخفاق أي طرف في التعامل في الوفاء باللتزاماته .

#### الضمانات

تقوم سياسة الشركة علي توفير الضمانات المالية للشركات التابعة المملوكة بالكامل فقط ولا توجد أي ضمانات قائمة في ٣٠ يونيو ٢٠١١.

#### خطر السيولة

٢-٥

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لإلتزاماتها في تاريخ استحقاقها. إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكيد - 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 بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتمامات المالية ويمتدع من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية. بالإضافة الى ذلك تحتفظ المجموعة بحدود الائتمان التالية :

٤٣٥ مليون جنيه مصري كقروض طويلة الأجل بضمان سند إذنى بمبلغ قيمة القرض بالكامل ويستحق علي القرض قاندة قدرها ٨٥. ٢% سنوياً علاوة علي سعر الكوريدور للاقراض المعطن من قبل البنك المركزي المصري .

### ٣-٥ خطر السوق

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

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات النقدية الساندة بالعملات الأجنبية الأخرى فإن الشركة 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

تتبنى الشركة سياسة هدفها عدم التعرض لخطر سعر الفائدة لذا لا 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 وتراقب إدارة الشركة أدوات حقوق الملكية بمحفظة الإستثمارات الخاصة بها بناءً علي مؤشرات السوق أو التقييم الموضوعي للقوائم المالية الخاصة بهذه الأسهم .

وتتم إدارة الإستثمارات المالية الهامة بالمحفظة بالنسبة لكل استثمار علي حده وكافة قرارات الشراء والبيع يتم إعتماها بواسطة مجلس إدارة الشركة.

إن الهدف الأساسي لإستراتيجية الإستثمار الخاصة بالشركة هو تعظيم العائد من هذه الإستثمارات. وتستعين الإدارة بالاستشاريين الخارجيين في هذا الشأن.

ووفقاً لهذه الإستراتيجية فإن بعض الإستثمارات تتم بغرض المتاجرة لأن أدائها يمكن مراجعته بدرجة نشطة ويتم إدارتها علي أساس القيمة العادلة.

#### ٧-٥ إدارة رأس المال

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

ويتولي مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحده الشركة بأنه صافي ربح الفترة . مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين.

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

مبنية مستخرج من الميزان العمومية والمسيطر المحاسب  
 (إضافة مستلمة مسبقاً)  
 وتبين الأرصود المتبقية للعام المالية المنتهية  
 من الميزان العمومية المتبقية من ٣٠ يونيو ٢٠١٦

١- الأصول الثابتة

يتمثل هذا المبلغ في الأتي:-

الإجمالي	مستحقات في أماكن مزودة من الميزان	معدات وآلات	لحوزة مكتوبة والاتصالات	أثاث وتجهيزات	وسائط نقل والاتصال	مباني مقر الشركة *	مباني مقر الشركة *
جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
٢٤٦.٧٧٦٦	١٧٥٥٨٤٤	١١٤٩٤.٣	٦٦٨١٣٨٩	٤٩١٥٧٨٨	٧.٥٤٧٣٨	٣١٥١.٥٩	الثابتة في ٢٠١٦/١/١
٣٥٨٤٩٤٧٢	٤٢٥٤٤٧٥	-	٨١١٥٤٢	٣٤٧٢٣٠٥	٥٠٠.٠٠٠	٢٦٩.٠٨٦٥٠	الإحصائيات خلال الفترة
(١٤٨٦.١)	-	-	(٦٧.٠٦٠)	(٨١٥٤٦)	-	-	الإحصائيات خلال الفترة
٦.٤٠٥٩٢٧	٥٩١.٣٦٩	١١٤٩٤.٣	٧٤٢٥٨٧٦	٨٣٠٦.٠٤٧	٧٥٥٤٧٣٨	٣٠.٠٥٩١٩٩	التحليل في ٢٠١٦/٦/٣٠
١١٣١٧٨٧٣	٥٢٥٦٠,٨	١.٠٤٣٩٢١	٣١٣٣٢٦٩	١٤٤٩٣٧٠	٣٧٢٩٩٥٣	١٦٢٣٧٤٢	مجموع الإهلاك من ٢٠١٦/١/١
٢٥٢٢١٠٤	١١٤٢٧٨	٣٢٧٤٢	١١٣٧٦٠	٢١٥١٨٤	٧٣.٧٩٩	٦٦٥٤٤٦	إهلاك الفترة
(١١٧٣٥٤)	-	-	(٤٩٨٣٦)	(٦٧٥٢١)	-	-	مجموع إهلاك الاستحقاقات
١٣٧١٧١٢٣	١٤٩٨٣٦١	١.٠٧٦٦٧٣	٣٦٩٧١٤٦	١٤٩٧.٠٣٣	٤٤٥٧٧٥٢	٢٢٨٩١٨٣	مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/٦/٣٠
٤٩٩٨٨.٠٠٤	٥٢١.٥٢٣	٧٢٧٣٠	٣٧٢٨٧٢٥	٦٨٠٩.٠١٤	٣.٠٩٦٩٨٦	٩٧٧٧٠.٠١٦	صافي القيمة النظرية في ٢٠١٦/٦/٣٠
١٣٢٩٤٨٨٨	١١٢.٧٨٦	١.٥٤٧٧	٣٥٤٨١٢٠	٣٦٥٩١٨	٣٢٢٧٧٨٥	١٥٢٧٣٠٧	صافي القيمة النظرية في ٢٠١٦/١٢/٣١

- تضمن الأرصود الثابتة أصولاً مملوكة بشركة إيجيبت ٢٥٨ ٥١٠ جنية مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ .

\* تتمثل الحسابات عند المراسل خلال الفترة في قيمة مبنى مقر الشركة الامارية الجديد والذي تم استكماله خلال شهر ابريل ٢٠١٦

٧- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧ ٢٦٦ ٧٤٨	-	أراضي
٢٠ ٠٠٣ ٧٥٩	-	انشاءات المقرر الجديد للشركة
٤ ١٠٠ ٠٠٠	٤ ١٣٥ ٠٠٠	دفعات مقدمة لشراء مبنى سكن العاملين*
٢ ٤٠١ ٩٨٣	-	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٧ ٢٢٤ ٥٣٤	٦ ٦٩٠ ٢١٨	دفعات مقدمة - تجهيزات وتشطيبات مباني المبيعات الجديدة
٤٠ ٩٩٧ ٠٢٤	١٠ ٨٢٥ ٢١٨	

\* يتمثل البند في قيمة شراء مبنى بمساحة قدرها ١ ١٢١,٧٠ متر مربع يخصص تجهيزه واستخدامه كمبنى سكني للعاملين بالشركة.

٨- استثمارات في شركات تابعة

القيمة الدفترية في ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	القيمة الدفترية في ٢٠١١/٦/٣٠ جنيه مصري	نسبة المساهمة من قيمة المساهمة %	نسبة المساهمة %	الشكل القانوني	
٥١٠ ٠٠٠	٥١٠ ٠٠٠	١٠٠	٥١	ش.م.م	شركة سوديك للخدمات العقارية
٥١٧ ٣٣٤ ٥١٦	٥١٧ ٣٣٤ ٥١٦	١٠٠	٩٩,٩٩	ش.م.م	شركة الماس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل)
٤ ٢٢٦ ١٥٢	-	-	-	ش.م.م	شركة بفرلى هيلز لإدارة المدن والمنتجات *
٢ ٩٩٩ ٩٨٠	٢ ٩٩٩ ٩٨٠	١٠٠	٩٩,٩٩	ش.م.م	شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقاري
٥٢٥ ٠٧٠ ٦٤٨	٥٢٠ ٨٤٤ ٤٩٦				الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

\* خلال الفترة تم نقل ملكية عدد ٤٢٠ ٠٠٠ سهم من الأسهم المملوكة للشركة في رأس مال شركة بيفرلى هيلز لإدارة المدن والمنتجات المملوكة لأحدى شركاتها التابعة وتمثل هذه الأسهم نسبة ١٣,١٦% من رأس المال المصدر لشركة بفرلى هيلز لإدارة المدن والمنتجات. وقد تم البيع بمبلغ ٤ ٧٨٨ ٠٠٠ جنيه مصري يمثل القيمة الدفترية لتلك الأسهم في ٣٠ / ٩ / ٢٠١٠ وبلغ الربح الناتج من هذا البيع مبلغ ٥٨٨ ٠٠٠ جنيه مصري تم إدراجه بقائمة الدخل خلال الفترة كما تم إعادة تبويب باقي القيمة الدفترية للأسهم المملوكة للشركة البالغ قيمتها ٢٦ ١٥٢ جنيه مصري كاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع.

## ٩- استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع

القيمة الدفترية في ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	القيمة الدفترية في ٢٠١١/٦/٣٠ جنيه مصري	نسبة المعدد من قيمة المساهمة %	نسبة المساهمة %	الشكل القانوني	
٤٢٥٠.٠٠٠	٤٢٥٠.٠٠٠	١٠٠	١٠٠١	ش.م.م	الشركة المصرية لتنمية وإدارة القرى الذكية
١٢٥٠	١٢٥٠	٢٥	١٠٠٢٥	ش.م.م	شركة موبدك للحولف والتنمية السياحية
-	٢٦١٥٢	١٠٠	١٠٠٦	ش.م.م	شركة بعري هيلز لإدارة المدن والمنتجعات
٤٢٥١٢٥٠	٤٢٧٧٤٠٢				الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

- يعتبر التعرض لخطر السوق المرتبط بالاستثمارات المتاحة للبيع محدود نظراً لأن هذه الاستثمارات تمثل أدوات حقوق ملكية غير متداولة في سوق نشط وبالجنه المصري .

## ١٠- استثمارات عقارية

بلغت صافي القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٢١٢ ٩٢٨ ١٣٤ جنيه مصري وفيما يلي حركة الاستثمارات العقارية واهلاكاتها خلال الفترة :-

بيان التكلفة	وحدات مؤجرة للغير جنيه مصري	ملعب الجولف * جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
في أول يناير ٢٠١١	١ ٥٣١ ٢١٤	-	١ ٥٣١ ٢١٤
إضافات خلال الفترة	-	١٣٣ ٩١٥ ٧٥٣	١٣٣ ٩١٥ ٧٥٣
في ٣٠ يونيو ٢٠١١	١ ٥٣١ ٢١٤	١٣٣ ٩١٥ ٧٥٣	١٣٥ ٤٤٦ ٩٦٧
مجمع الإهلاك			
في أول يناير ٢٠١١	١٢٣ ٩٨٤	-	١٢٣ ٩٨٤
إهلاك الفترة	١٥ ٣١٢	٣٧٩ ٤٥٩	٣٩٤ ٧٧١
في ٣٠ يونيو ٢٠١١	١٣٩ ٢٩٦	٣٧٩ ٤٥٩	٥١٨ ٧٥٥
صافي القيمة في ٣٠ يونيو ٢٠١١	١ ٣٩١ ٩١٨	١٣٣ ٥٣٦ ٢٩٤	١٣٤ ٩٢٨ ٢١٢
صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١ ٤٠٧ ٢٣٠	-	١ ٤٠٧ ٢٣٠

\* يتمثل البند في تكلفة الاصول المتعلقة بملعب الجولف والذي تم تحويله من بند أعمال تحت التنفيذ خلال الفترة ويتم إدارته وتشغيله بواسطة إحدى الشركات التابعة كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (١٥) وتمثل القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ في الآتي:-

أراضي وإنشاءات ملعب الجولف جنيه مصري	زراعة وشبكة ري وأدوات ملعب الجولف جنيه مصري	اجمالي التكلفة المحولة من بند أعمال تحت التنفيذ أهلاك الفترة القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
١١٤ ٢١٢ ٢٠٦	١٩ ٧٠٣ ٥٤٧	١٣٣ ٩١٥ ٧٥٣
٥٠ ٩٠٢	٣٢٨ ٥٥٧	٣٧٩ ٤٥٩
١١٤ ١٦١ ٣٠٤	١٩ ٣٧٤ ٩٩٠	١٣٣ ٥٣٦ ٢٩٤

- تبلغ القيمة العادلة للوحدات المؤجرة للغير مبلغ ٧ ٥٣١ ٣٠٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١١.

- هناك صعوبة في تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المتعلقة بملعب الجولف بدرجة يعتمد عليها لأغراض الإفصاح وذلك نظراً لندرة هذا النشاط في مصر ولعدم تداولها في سوق نشط .

#### ١١- دفعات مقبلة لاقتناء إستثمارات عقارية

يتمثل البند البالغ ٢٧٢ ٠١٦ ٠٧٦ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١١ في قيمة المبالغ المسددة لشركة سوديك سيناك للاستثمار العقاري - شركة تابعة - تحت حساب شراء المبنى رقم (١) بمشروع **The Polygon** بأجمالي مبلغ ٨٥٠ ٧٠٤ ١٣١ جنيه مصري وفقاً للعقد المبرم بين الشركة وشركة سوديك سيناك للاستثمار العقاري بتاريخ ٥ يناير ٢٠١٠ وذلك بهدف تأجيرها للغير وسوف يتم استلام المبنى خلال موعد أقصاه ثلاث سنوات من تاريخ العقد ويتضمن هذا البند مبلغ ٤٦٢ ٤٢٥ ٥ جنيه مصري يتمثل في المبلغ المسدد تحت حساب مصاريف صيانة وإدارة وتشغيل المرافق العامة للمشروع الخاصة بالمبنى لمدة ثلاث سنوات .

#### ١٢- عملاء وأوراق قبض طويلة الأجل

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦٥ ٤٧٥ ١٨٥	١٠٠ ٨٥١ ٨٣٤	عملاء
١ ١٠٤ ٢٨٦ ٢٥٤	٨٠١ ٠٩٤ ٨٠١	أوراق القبض
١ ٢٦٩ ٧٦١ ٤٣٩	٩٠١ ٩٤٦ ٦٣٥	
٩٦ ٣٤٦ ٢٠٢	٤٨ ٧٧٨ ٢١٦	<b>يخصم:</b> الخصم الغير مستهلك
١ ١٧٣ ٤١٥ ٢٣٧	٨٥٣ ١٦٨ ٤١٩	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة وخسائر الانخفاض في القيمة المرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالإفصاح رقم (٤٥).

#### ١٣- الأصول الضريبية المؤجلة الغير مثبتة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٢٢ ١٤٨ ٩٤٨	خسائر ضريبية
-	٢٢ ١٤٨ ٩٤٨	

- لم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة والمتعلقة بالبند السابق وذلك نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية كافية يمكن من خلالها الاستفادة من هذا الأصل.

#### ١٤- وحدات تامة جاهزة للبيع

يتمثل هذا البند في تكلفة الوحدات التامة الجاهزة للبيع وبيانها كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩٣ ٩١٠	٧٥٩ ٤٩٠	<b>وحدات بالمرحلة الأولى للمشروع</b>
٣ ٥٠٣ ٣١٥	٣ ٥٠٣ ٣١٥	تكلفة وحدات تجارية تامة بالمنطقة ٣/ب
٣ ٩٩٧ ٢٢٥	٤ ٢٦٢ ٨٠٥	تكلفة وحدات تجارية بالمنطقة ٣/ب
-	٤٣ ٠١٤ ٩٥٠	أجمالي تكلفة الوحدات التامة بالمرحلة الأولى للمشروع
٣ ٩٩٧ ٢٢٥	٤٧ ٢٧٧ ٧٥٥	تكلفة وحدات مشتراه بغرض إعادة البيع *

- \* يتمثل البند في تكلفة شراء عدد ٦٣ وحدة بمشروع كازا تم شراؤها من شركة رويال جارندز للاستثمار العقاري - شركة ذات علاقة - بغرض إعادة بيعها للغير.



## ١٥ - أعمال تحت التنفيذ

- يتمثل هذا البند في إجمالي التكاليف الخاصة بالمشروعات الجاري تنفيذها وبيان هذه المشروعات كالتالي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤٧ ٩١٠ ٦٨٩	٢٣١ ٩٤٨ ٥٧٩	<b>تكاليف أعمال مشروع Allegria</b>
١٧٠ ٢٠٥ ٢٨٥	١٨٦ ٠٠٦ ٩٨١	تكلفة أرض الشركة المخطط استخدامها
٧٣١ ١٣٤ ٢٥٤	٧٩٨ ١٣٨ ٣٤٠	تخطيط ومساحة وأشرفاء وابعاث تربة
٢٩ ٥٣٦ ٩٩١	٧٧ ٩٩٢ ٣٥٥	مباني ومرافق
١ ١٧٨ ٧٨٧ ٢١٩	١ ٢٩٤ ٠٨٦ ٢٥٥	تكاليف أخرى
		<b>تكاليف أعمال مشروع WESTOWN</b>
٦٧ ٥١٦ ٣٦٦	٦٩ ٠٦٤ ١٦٠	تكلفة أرض الشركة المخطط استخدامها
٥٩ ٤٠٨ ٣٣٠	٧٠ ٣٩٨ ٨٢٥	تخطيط ومساحة وأشرفاء وابعاث تربة
٢٣ ٥٧٢ ٤١٣	٥١ ١٢٢ ٩٨٦	مباني ومرافق
١٥ ٥٣٣ ١٦١	٢١ ٤٥٧ ٨٤٥	تكاليف أخرى
١٦٦ ٠٣٠ ٢٧٠	٢١٢ ٠٤٣ ٨١٦	
		<b>تكاليف أعمال مشروع ملعب ونادي الجولف*</b>
٢٩ ٤٦٨ ٩٢٣	٢٩ ٤٦٨ ٩٢٣	تكلفة الأرض
١١١ ٦٩١ ٥٧٩	١٠٤ ٤٤٦ ٨٣٠	تكاليف أخرى
١٤١ ١٦٠ ٥٠٢	١٣٣ ٩١٥ ٧٥٣	
-	(١٣٣ ٩١٥ ٧٥٣)	المحول للاستثمارات العقارية *
١٤١ ١٦٠ ٥٠٢	-	
		<b>تكاليف المرحلة الرابعة (١٤، ١٥) والمعارض وأخرى</b>
٧٤ ٣٥٩ ٧١٨	٨١ ٦٢٦ ٤٦٥	تكلفة الأرض
١ ٠٤٢ ٧٠٩	١ ٠٤٢ ٧٠٩	تخطيط ومساحة وأشرفاء وابعاث تربة
٢ ٩٩٠ ١٦٦	٣ ١٧٢ ٤٨٤	مباني ومرافق
٣٧٤ ٣٤٦	٣٧٤ ٣٤٦	تكاليف أخرى
٧٨ ٧٦٦ ٩٣٩	٨٦ ٢١٦ ٠٠٤	
١ ٥٦٤ ٧٤٤ ٩٣٠	١ ٥٩٢ ٣٤٦ ٠٧٥	

\* بتاريخ أول ابريل ٢٠١١ تم ابرام عقد مع شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية (شركة تابعة) على منحها حق إدارة وتشغيل ملعب ونادي الجولف لمدة عشرون سنة غير قابلة للتجديد الا بموافقة كتابية من الشركة وقد تم تحويل إجمالي تكاليف أعمال مشروع ملعب الجولف البالغ قيمتها ١٣٣ ٩١٥ ٧٥٣ جنيه مصري اعتباراً من هذا التاريخ الى بند الاستثمارات العقارية.

١٦ - عملاء وأوراق قبض

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
٢٢٤ ٠٦٤ ٠٢٤	٨٦ ٨٢٤ ٥٤٨	أوراق قبض
٦١٣ ٥٢٢ ٥٦٨	٦٣٠ ١٤٢ ١٨٦	
٨٣٧ ٥٨٦ ٥٩٢	٧١١ ٩٦٩ ٧٣٤	
(٨ ٣٤٤ ٢٠٣)	(٩ ٥٤٣ ٥٠٦)	يخصم: الخصم الغير مستهلك
٨٢٩ ٢٤٢ ٣٨٩	٧٠٢ ٤٢٣ ٢٢٨	
(٢٠٠ ٠٠٠)	(٢٠٠ ٠٠٠)	
٨٢٩ ٠٤٢ ٣٨٩	٧٠٢ ٢٢٣ ٢٢٨	خسائر الإختفاض في قيمة العملاء وأوراق القبض

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة المرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالإيضاح رقم (٤٥).

١٧ - المستحق على أطراف ذات علاقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة سوديك للخدمات العقارية - شركة تابعة
١٩ ٠٧٤ ١٠٥	١٩ ٤٤٨ ٣٦٤	شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) - شركة تابعة
٥٠٦ ٥٩١ ٧٣٨	٥٤٣ ٤٥٠ ٢٣٨	شركة سوديك جاردن سيتي للتنمية والاستثمار - شركة تابعة
٥١٨ ٢٩٤	٢١ ٣٢٧	شركة جرين مكيب للزراعة والاستصلاح - شركة تابعة
٢ ٩٨٣ ٢٧٣	٧ ٦٥٧ ٠٥٣	شركة سوف إن للمقاولات المتطورة - شركة تابعة
٦ ٩٣٨	٤ ٢٣١ ١١٩	شركة اليبس للمشروعات والتنمية الزراعية - شركة تابعة
١ ٦٤١ ٢٣٣	١١ ٠٥٦ ٩٥٩	شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقارى - شركة تابعة
١٩٢ ١٨٤ ٠٥٢	١٩٦ ٤٨٥ ٦٥٥	شركة سوديك ميبك للاستثمار العقارى - شركة تابعة
٧ ٢٠٤ ٤٨٧	٣١ ٣٠٢ ٤٦٨	شركة سوديك سوريا - شركة تابعة *
٣٦٠ ٩١٦ ٤٧٢	٣٧١ ٢٨٥ ٤٢٥	شركة فورتيين للاستثمار العقارى - شركة تابعة **
٢٩ ٠٩٠ ٤٩٣	٣٤ ٨٢١ ٦٣٠	شركة سيرموني للاستثمار العقارى - شركة تابعة
١١ ٤٨٥	١٢ ٨٩٩	شركة لاميزون للاستثمار العقارى - شركة تابعة
١١ ٤٨٣	١٢ ٨٩٧	شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجعات - شركة تابعة
٢ ١٣٨ ٠٣٣	٧ ٢٢٩ ٦٢٩	شركة سوديك لإدارة المدن والمنتجعات
٣ ٤٥٥	-	شركة سوديك الجيريا للاستثمار العقارى - شركة تابعة
١٠ ٥٢٠	١١ ٦٤٢	شركة رويال جاردنز للاستثمار العقارى - شركة شقيقة
-	١١ ١١٦	شركة بالمييرا - سوديك للتطوير العقارى المحدودة - مشروع مشترك
٩٤٧ ٥٢٧	١١ ٩١٨ ٠٠٠	شركة تجارة للمراكز التجارية - شركة تابعة
٥٧٤ ٤٠٠	-	شركة سوديك للجولف والتنمية الميبلية - شركة تابعة
٩ ٧٢٨ ٤٣٦	١٠ ٩١٨ ٤٢٥	شركة بفرلى هيلز لإدارة المدن والمنتجعات - شركة تابعة
١٦٣ ٣٧٣	٦٨ ٠٥٠	
١ ١٣٣ ٨٠٠ ٢٩٧	١ ٢٤٩ ٩٤٢ ٨٩٦	

\* بتاريخ ١٥ يونيو ٢٠١٠ تم تأسيس شركة سوديك سوريا - شركة سورية ذات مسئولية محدودة - مملوكة بنسبة ٩٩% لشركة فورتين للاستثمار العقاري المملوكة بالكامل لاحدى الشركات التابعة وذلك بغرض إقتناء حصة قدرها ٥٠% في رأس مال شركة بالميرا - سوديك للتطوير العقاري المحدودة - شركة سورية ذات مسئولية محدودة ويتضمن الرصيد المستحق على شركة سوديك سوريا مبلغ ٥٠٠ ٢٠٠ ١١٦ جنيه مصري معادل لمبلغ ١٩,٥ مليون دولار أمريكي والمحول الى شركة سوديك سوريا بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠١٠ وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠١٠ .

\*\* يتضمن الرصيد المستحق على شركة فورتين للاستثمار العقاري مبلغ ٢٩ ٧٩٥ ١١٠ جنيه مصري معادل لمبلغ ٥ مليون دولار أمريكي بغرض تمويل شركه بالميرا سوديك (مشروع مشترك) كدفعة من القرض المعبري **Bridge Loan** البالغ أجماليه ٢٥ مليون دولار أمريكي والذي يتم سداده بالكامل فى مده أقصاها نهاية ديسمبر ٢٠١١ وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١٠ .

#### ١٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤٩ ٣٣٨ ٣٩٠	٢٢٩ ٣٣٨ ٧٣٨	دفعات مقدمة للمقاولين والموردين
٢٢٧ ٢٥٦	٢٢٧ ٢٥٦	ضريبة ارباح شركات الاموال مسددة بالزيادة *
١ ٩٧٠ ٦٠٨	٤١٧ ٧١٥	إيرادات فوائد مستحقة
٥ ٧٩٢ ٥٠٠	-	أتعاب إدارة مستحقة **
١٢٥ ٥٨٢ ٨٥٦	١٢٩ ٥٠١ ١٩٠	مصرفوات مدفوعة مقدماً ***
-	٥ ٢٠٠ ١٠٠	المستحق على صندوق نظام ائابة وتحفيز العاملين والمديرين ****
٩٤٢ ٣٠١	٩٥١ ٢٦٢	تأمينات لدى الغير
١ ٠٥٧ ٠٤٣	١ ٢٤٦ ٥٢١	أرصدة مدينة أخرى
٣٨٤ ٩١٠ ٩٥٤	٣٦٦ ٨٨٢ ٦٨٢	
(٣٥٥ ١٥٧)	(٣٥٥ ١٥٧)	خسائر الإنخفاض فى قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٣٨٤ ٥٥٥ ٧٩٧	٣٦٦ ٥٢٧ ٥٢٥	

\* يتمثل البند في قيمة المبلغ المستحق للشركة طرف مصلحة الضرائب - شركات الأموال والذي يمثل قيمه الضريبه المسدده بالزيادة وفقاً للإقرار الضريبي المعدل لعام ٢٠٠٨ بمبلغ ١٢ ٩٧٣ ٣٩٨ جنيه مصري بعد خصم قيمة الضريبه المستحقه عن السنه الماليه المنتهيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والبالغ قيمتها ١٢ ٧٤٦ ١٤٢ جنيه مصري وذلك وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٤٩) أدناه.

\*\* تقوم الشركة بأعمال إدارة شركة بالميرا - سوديك للتطوير العقاري المحدودة - شركة سورية ذات مسئولية محدودة والتي تساهم فيها شركة سوديك سوريا - شركة تابعة بنسبة ٥٠% وفقاً لاتفاقية الشركاء المبرمة بين هذه الشركة التابعة وشركة بالميرا - سوديك للتطوير العقاري المحدودة بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٠ .

\*\*\* يتضمن البند مبلغ ٣٥ ٠٦٥ ٣١٠ جنيه مصري (عام ٢٠١٠ : مبلغ ٢٨ ٩٣٠ ٤١٩ جنيه مصري) يتمثل فى قيمة المرسل مقابل المبالغ المسددة لبعض حاجزى وحدات مشروع الجيريا مقابل التنازل عن بعض العقود المبرمة معهم لصالح الشركة وذلك لحين إعادة بيع اثبات مبيعات تلك الوحدات.

\*\*\*\* يتمثل البند فى قيمة المستحق على صندوق نظام ائابة وتحفيز العاملين والمديرين والمتمثل فى قيمة توزيعات أرباح أسهم نظام ائابة وتحفيز العاملين عن السنه الماليه المنتهيه فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ ابريل ٢٠١١ .

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعمله المرتبطة بالمدينون الأخرى بالإيضاح رقم (٤٥).

١٩ - استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٩ ٢٣٠ ٨٣١	-	وثائق استثمار - صندوق انك الاسكندرية
٥٩ ٢٣٠ ٨٣١	-	

- تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر السوق المرتبطة بالاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة بالايضاح رقم (٤٥) .

٢٠ - تقنية بالبنوك والصندوق

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤٦ ٠٩٤ ٠١٦	٢٨٥ ٥٨٥ ٥٠٠	بنوك - ودائع لأجل
١٠٧ ٠٧٧ ٥٤٣	١٣١ ٥٧٣ ٨٧٢	بنوك - حسابات جارية
٢ ٢٧٠ ٢٤٥	٥ ٠٨١ ٧٧٩	شيكات تحت التحصيل
٨٠٨ ٥٦٦	٧٢٣ ٢٥١	تقنية بالصندوق
٦٦٠ ٣٥٠ ٣٧٠	٤٢٢ ٩٦٤ ٤٠٢	

- تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة وتحليل الحساسية للأصول المالية بالايضاح رقم (٤٥) .

٢١ - مخصصات

تتمثل الحركة على المخصصات خلال الفترة في الآتي:-

الرصيد في ٢٠١١/٦/٣٠ جنيه مصري	مخصصات التقى الغرض منه جنيه مصري	المستخدم خلال الفترة جنيه مصري	المكون خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ٢٠١١/١/١ جنيه مصري	
١٢٠ ٢٥٥ ٦٧٥	(١٣ ٥٣٩ ٧٨٨)	(٧ ٧٦٩ ٩٤٣)	١٤ ٦٥٨ ٩٦٧	١٢٦ ٩٠٦ ٤٣٩	مخصص استكمال اعمال *
٦ ١١٥ ٢١٨	-	-	٤٥ ٣٢٤	٦ ٠٦٩ ٨٩٤	مخصص مطالبات **
١٢٦ ٣٧٠ ٨٩٣	(١٣ ٥٣٩ ٧٨٨)	(٧ ٧٦٩ ٩٤٣)	١٤ ٧٠٤ ٢٩١	١٣٢ ٩٧٦ ٣٣٣	

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

\*\* مكون لبنود الضرائب والقضايا وبعض الإلتزامات المتوقعة الأخرى.

٢٢ - بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل هذا البند في الآتي:-

٢٠١٠/١٢/٣١

جنية مصرية  
 ٨٥ ٩٥١ ٣٦٨

قيمة المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من بنك الاسكندرية خلال عام ٢٠٠٩ بإجمالي مبلغ ٨٥ مليون جنية مصرية بمعدل فائدة ٢% سنوياً علاوة على معدل سعر الاقراض والخصم المعلن من البنك المركزي وذلك بموجب سند أدنى بمبلغ ٨٥ مليون جنية مصرية وفي نهاية عام ٢٠١٠ تم الاتفاق مع البنك على اعانة هيكله هذا التسهيل إلغاء التسهيل المنكور والبالغ رصيده ٨٥ ٩٥١ ٣٦٨ جنية مصرية وأعتبره جزء من قيمة القرض المتوسط الأجل البالغ قيمته ٤٣٥ مليون جنية مصرية وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٣٢) إنذاه .

٢٠١١/٦/٣٠

جنية مصرية  
 -

٨٥ ٩٥١ ٣٦٨

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٣ - عملاء - دفعات حجز

يتمثل هذا البند في قيمة دفعات الحجز والتعاقد للوحدات والأراضي وبياناتها كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرية	جنيه مصرية	
٦٧٦ ٥٩٩	٦٧٦ ٥٩٩	دفعات حجز أراضي (المنطقة الرابعة)
٧٨٥ ٨٠٤	٧٨٥ ٨٠٤	دفعات حجز وتعاقد واقساط وحدات سكنية (المنطقة الرابعة)
٢ ٨٤٦ ٥٩٣ ٣٥٥	٢ ٥٩٠ ٢٩٢ ١٣١	دفعات حجز - مشروع Allegria
٢٧٥ ٣٠٠ ٥٨٤	٢٤٢ ٧٠٠ ٥٥٩	دفعات حجز - مشروع Forty West
-	٥٤٢ ٣٥٥	دفعات حجز - Casa
٣ ١٢٢ ٣٥٦ ٣٤٢	٢ ٨٣٤ ٩٩٧ ٤٤٨	

٢٤ - مقاولون وموردون وأوراق دفع

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرية	جنيه مصرية	
٥٨ ٣١٧ ٤٦٣	٦١ ٣٩٩ ٣٤٣	مقاولون
٦ ٠٣٣ ٧٩٦	٤ ١٣٤ ٦٨٢	موردون
٥٥ ٣٠٠ ٤٠٢	٥٩ ٩١٧ ٣١٠	أوراق دفع
١١٩ ٦٥١ ٦٦١	١٢٥ ٤٥١ ٣٣٥	
٤ ٤٨٢ ١٧٥	٩ ٢٧٠ ٣٤٢	يخصم : خصم إصدار أوراق الدفع
١١٥ ١٦٩ ٤٨٦	١١٦ ١٨٠ ٩٩٣	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالموردين والمقاولين ضمن الإيضاح رقم (٤٥).

٢٥ - المستحق لأطراف ذات علاقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢٦ ٥٧٤	٣٢٧ ٥٩٥	شركة موف إن للمقاولات المتطورة - شركة تابعة
١ ٢٠٣ ٦٢٢	١ ٥٦٢ ٨٢٨	شركة جرين مكيب للزراعة والاستصلاح - شركة تابعة
٢٤٢ ٧٢٧	٢٤١ ٦٦٩	شركة ويست تاون العقارية - شركة تابعة
٢٤٣ ٧٥٩	٢٤٢ ٧٠٠	شركة بوليجون للتنمية السياحية - شركة تابعة
٢٤٢ ٧٤٧	٢٤١ ٦٨٩	شركة ويست تاون للتنمية العقارية - شركة تابعة
-	٢٧١ ٥٣٩	شركة تجارة للمراكز التجارية - شركة تابعة
٩ ١٨٣ ٩٢٢	٥ ٣٩٥ ٨٧١	شركة سوبيك سيالك للاستثمار العقاري - شركة تابعة
٩٠٠ ٣٧٩	٣ ٠١٢ ٠٠٨	شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجات - شركة تابعة
-	٥٣ ٦٧٦	شركة بفرلى هيلز لإدارة المدن والمنتجات - شركة تابعة
١٢ ١٤٣ ٧٣٠	١١ ٣٤٩ ٥٧٥	

٢٦ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢٧ ٥٣٧ ٩٥٧	٩٧ ٥٨٧ ٥٩١	مصرفات ممتحنة
٥٧ ١٥٦ ١١٧	٥٦ ٣٧٧ ٢٢٧	المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع <b>Allegria</b>
٤ ٣٣٤ ٤٩٣	٤ ١٠٧ ٣٢٢	عملاء شركة بفرلى هيلز - مساهمات رأس المال
٦ ١٣٠ ٠٧٧	٥ ١٤٦ ٧٠٦	المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع <b>Forty West</b>
٨ ١١٦ ٠٣٤	٨ ٩٠٦ ٠٣٤	تأمينات محصلة من العملاء
١٠ ٣٥٠ ٧٠٦	٨ ١٢٩ ١٢٢	عملاء - أرصدة دائنة مشروع <b>Polygon</b>
١ ٢٣٧ ١٨١	٤٨٥ ٢٤٨	التزام مقابل معاملات المدفوعت المبنيّة علي أسهم المصددة نقداً - مديرين تنفيذيين*
٦ ٧٤٩ ٩٠٩	٥١ ٩٢٤ ٧٩٨	عملاء - أرصدة دائنة
٩١ ٦٤٣	٩١ ٦٤٣	دائنو توزيعات
٣ ٠٤٢ ١٧٧	٣ ٢٥١ ٦٣٦	مصلحة الضرائب
١ ١٦٥ ٨٢٠	١ ٥٦٦ ٠٧٠	بذل اجازات مستحقة
٢ ١٩٧ ٦٣٩	٢ ٩٤٧ ٢٨٤	دائنون متنوعون
٢٢٧ ٨٩٤ ٧٥٣	٢٤٠ ٥١٠ ٦٨١	

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

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المتعلقة بالدائنون بالإيضاح رقم (٤٥).

## ٢٧- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به قبل زيادته بمبلغ خمسمائة مليون جنيه مصري.
- بلغ رأس المال المصدر للشركة قبل الزيادة ٠٧٠ ٩٨١ ١٦٧ جنيه مصري (فقط مائة و سبعة وستون مليون وتسعمائة وواحد وثمانون ألف وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) موزع على ١٠٧ ٧٩٨ ١٦ سهم بقيمة اسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسدد بالكامل وقد تم التأشير بذلك بالسجل التجاري للشركة.
- بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٣ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تخفيض رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٧٥٠ ١٣٤ ٨ جنيه مصري (ثمانية ملايين ومائة وأربعة وثلاثون ألف وسبعمئة 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 وثمانمئة وستة وأربعون ألف وثلاثمئة وعشرون جنيهاً مصرياً) موزعاً على عدد ١٥ ٩٨٤ ٢٣٢ سهم (خمس عشرة مليون وتسعمائة وأربعة وثمانون ألف وستمئة واثنان وثلاثون سهماً)، وقد صدر كتاب الهيئة العامة لسوق المال برقم ٦٦١٠ بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠٠٣ بالموافقة على تخفيض رأس المال المصدر للشركة وقد تم التأشير بهذا التخفيض بالسجل التجاري للشركة.
- بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالإجماع على ما يلي:
  - اعتماد موافقة مجلس إدارة الشركة في ٢٠٠٦/٩/١٠ بشأن زيادة رأس المال المصدر، عن طريق طرح ٩ مليون سهم طرحاً خاصاً لمساهمين 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 ١٥٩ ٨٤٦ ٣٢٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وخمسون مليوناً وثمانمئة وستة وأربعون ألفاً وثلاثمئة وعشرون جنيهاً مصرياً) إلى ٢٦٩ ٨٤٦ ٣٢٠ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وستون مليوناً وثمانمئة وستة وأربعون ألفاً وثلاثمئة وعشرون جنيهاً مصرياً) في حدود رأس المال المرخص به والبالغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري بإصدار ١١ مليون سهم عادي بالقيمة العادلة البالغة ١٠٠ جنيه مصري للسهم (عبارة عن قيمة اسمية قدرها ١٠ جنيه مصري وعلوارة إصدار قدرها ٩٠ جنيه مصري) والمحدد عن طريق الشركة، والمعدة على أساس متوسطات سعر السهم بيورصة الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية خلال فترتين سابقتين (أسبوع وشهرين، متوسط الأسبوع والشهرين) لتاريخ الإعلان عن موافقة مجلس إدارة الشركة 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 مبادرةً قبل تاريخ الجمعية والأرصدة الدائنة في حساب مجنب لصالحها وكذا الأرصدة الدائنة التي سيتم تحويلها لحساب الشركة 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 الي ذلك اعتمدت الجمعية قرار مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المصدر بواقع مليون سهم أخرى يفوض مجلس الإدارة في إصدارها بذات القيمة لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين.
  - اقرار التنازل عن أولوية قدامى المساهمين في الاكتتاب في زيادة رأس المال المصدر بإصدار ٩ مليون سهم يتم تخصيصها للمستثمرين الجدد ودون غيرهم وتفويض مجلس الإدارة في إصدار ١ مليون سهم (واحد مليون سهم) مخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالقيمة العادلة البالغة ١٠٠ جنيه للسهم كما سبق، دون إعمال لحقوق الأولوية لقدامى المساهمين والمنصوص عليها في النظام الأساسي للشركة، وذلك في ضوء استخدام الأرصدة الدائنة لتمويل صفقة شراء ٩٩,٩٩% في رأس مال شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية، ومبررات قصر الاكتتاب في الطرح الخاص على مستثمرين جدد وخطة الشركة للتوسيع والتي تم عرضها تفصيلاً على الجمعية.
  - هذا وقد تم تحصيل ما يعادل مبلغ ٩٠٠ مليون جنيه مصري من المساهمين الجدد تمثل مبلغ ٩٠ مليون جنيه مصري كقيمة اسمية لأسهم الزيادة البالغة ٩ مليون سهم ومبلغ ٨١٠ مليون جنيه مصري كعلوارة إصدار لتلك الأسهم به ايضاح رقم (٢٩) وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.
  - وبتاريخ ٢٠٠٦/١٠/٢٤ تم دعوة المساهمين القدامى للاكتتاب في عدد ٢ مليون سهم بالقيمة العادلة ١٠٠ جنيه مصري لكل سهم وقد بلغ المبلغ المكتتب فيه والمسدد حتى ٢٠٠٦/١١/٢٠ (تاريخ غلق الاكتتاب) مبلغ ٤٠٠ ٨٧٦ ١٩٢ جنيه مصري لعدد ١٩٢٨٧٦٤ سهم تمثل مبلغ ٦٤٠ ٢٨٧ ١٩ جنيه مصري كقيمة اسمية للأسهم المكتتب فيها و ١٧٣ ٥٨٨ ٧٦٠ جنيه مصري كعلوارة إصدار وذلك بموجب شهادة البنك المصري الخليجي المؤرخة ٢٠٠٦/١١/٢٦.

- وبذلك يصبح إجمالي رأس مال الشركة المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٦٩ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وستون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيهاً مصرياً) موزع على عدد ٢٦٩ ٩١٣ ٢٦٦ سهم بقيمة اسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٢/١٢/٢٠٠٦.
- بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٧ قرر مجلس إدارة الشركة الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بإصدار مليون سهم عادي لصالح ويأسم 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 اصدار اسهم زيادة رأس المال لعدد واحد مليون سهم اسمي عادي بقيمة اسمية للسهم ١٠ جنياً مصرياً بقيمة إجمالية للإصدار ١٠ مليون جنياً مصرياً مسددة بالكامل نقداً بنسبة ١٠٠% من قيمة الزيادة، بالإضافة الى ٩٠ مليون جنياً مصرياً كعلاوة لإصدار ترحيل للاحتياطيات، وذلك طبقاً لشهادة البنك العربي الأفريقي الدولي - المركز الرئيسي بتاريخ ٥ يونيو ٢٠٠٧، وقد تم التأشير في السجل التجاري للشركة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧.
- وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٧٩ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وسبعون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيهاً مصرياً) موزعاً على عدد ٢٧٩ ٩١٣ ٢٦٦ سهم نقدي بقيمة اسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل.
- بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٠٨ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على اعتماد قرار مجلس إدارة الشركة الصادر في ٦ أغسطس ٢٠٠٧ فيما يخص زيادة رأس مال الشركة بعدد ٥٠٠ ٠٠٠ سهم (خمسائة ألف سهم) إضافية من أسهم الشركة بالقيمة الاسمية تخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة ليصبح رأس مال الشركة مبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٨٤ جنيه مصري (فقط مائتان وأربعة وثمانون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيهاً مصرياً) موزعاً على عدد ٢٨٤ ٤١٣ ٢٩٦ سهم (ثمانية وعشرون مليون وأربعمئة وثلاثة عشر ألفاً وثلاثمئة وستة وتسعون سهماً) بدلاً من ٩٦٠ ١٣٣ ٢٧٩ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وسبعون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وتسعمائة وستون جنيهاً 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 جنيهاً مصرياً) موزع على عدد ٢٨٤ ٤١٣ ٢٩٦ سهم (ثمانية وعشرون مليون وأربعمئة وثلاثة عشر ألفاً وثلاثمئة وستة وتسعون سهماً) للسهم الواحد مسددة بالكامل وقد تم التأشير بذلك بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٨.
- بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٩ وافقت الجمعية العامة غير العادية 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 اسهم 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 ١٥٢,٥٠ جنيه مصري للسهم وأوصى في تقريره بتحديد سعر الزيادة بسعر يتراوح بين ٦٥ جنيه مصري و ٧٥ جنيه مصري للسهم الواحد، والذي بناءً عليه وافق مجلس الإدارة على تحديد سعر الطرح بواقع ٧٠ جنيه مصري للسهم الواحد والذي يتفق مع متوسط سعر السهم خلال الستة أشهر السابقة و بتطبيق معدل خصم بواقع ٥٤,٤% عن القيمة العادلة للسهم المحددة في تقرير القيمة العادلة وذلك تشجيعاً لقدامى 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 ٣٩٠ ٧٠٥ ٢٦٢ جنيه مصري بزيادة اسمية قدرها ٤٣٠ ٥٧١ ٧٨ جنيه مصري من خلال إصدار عدد ١٤٣ ٨٥٧ ٧ سهم يتم الاكتتاب فيها بالقيمة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والبالغة ٧٠ جنياً مصرياً للسهم الواحد وبالتالي تصبح القيمة الإجمالية للزيادة في رأس مال الشركة المصدر وفقاً للقيمة المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة ٥٥٠ ٠٠٠ ٠١٠ جنيه مصري شاملة علاوة الإصدار، على أن يتم ترحيل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الصادر بها



أسهم الزيادة في حساب احتياطي طبقاً لما تقتضي 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 ٣٩٠ ٣٦٢ ٧٠٥ جنيه مصري مسدداً بالكامل.

- بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على اقتراح مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٠ بشأن تجزئة القيمة الاسمية لسهم الشركة البالغة عشرة جنيه مصري لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٤ جنيه مصري في ضوء موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٠.

- وفقاً لشهادة قطاع الشؤون القانونية بالهيئة العامة للاستثمار و المناطق الحرة بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١١ قررت إدارة الشركة زيادة رأسمالها المصدر من ٣٩٠ ٣٦٢ ٧٠٥ جنيه مصري إلى ٣٩٢ ٣٦٢ ٧٠٥ جنيه مصري بزيادة قدرها ٢ جنيه مصري و تم تمويل الزيادة من رصيد الاحتياطي القانوني للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والموافق عليه من قطاع الاداء الاقتصادي بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١١ و ذلك ليصبح عدد الأسهم قدرها ٣٤٨ ٦٧٦ ٩٠ سهم قيمة السهم ٤ جنيه مصري للسهم.

وبتاريخ ٣ مارس ٢٠١١ وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية في ضوء المستندات المقدمة لها على قيام إدارة الشركة في السير في اجراءات اصدار أسهم رأس مال الشركة المصدر لعدد ٣٤٨ ٦٧٦ ٩٠ سهم اسمي عادي نقدي بقيمة اسمية قدرها ٤ جنيه مصري للسهم (بعد تعديلها) وقيمة اجمالية لرأس المال المصدر ٣٩٢ ٣٦٢ ٧٠٥ جنيه مصري بزيادة قدرها ٢ جنيه مصري مسدد من الاحتياطي القانوني وفقاً للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. وبذلك يصبح رأس المال المصدر ٣٩٢ ٣٦٢ ٧٠٥ جنيه مصري موزعاً على عدد ٣٤٨ ٦٧٦ ٩٠ سهم بقيمة اسمية ٤ جنيه مصري للسهم مسدداً بالكامل. وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بذلك بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١١ كما قررت لجنة قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية بجلستها المنعقدة في ١٣ يوليو ٢٠١١ الموافقة على تجزئة القيمة الاسمية لسهم الشركة.

#### ٢٨- الإحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع مبلغ ٥% من صافي الربح ويوقف هذا الاستقطاع متى بلغ الإحتياطي نصف رأس مال الشركة المصدر، ويتمثل الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١ في الآتي:-

جنيه مصري	رصيد الإحتياطي القانوني في ٢٠٠٣/١/١
٢ ٥٣٠ ٤٥٥	
	<b>بضائف:</b>
٤ ٦٢٧ ٣٧٤	زيادة الإحتياطي القانوني بالفرق بين القيمة الاسمية لأسهم الخزينة وتكلفتها الفعلية (طبقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بطلستها 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 (ايضاح 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 (ايضاح رقم ٢٩).
٢ ٣٣٩ ٣٥٠	زيادة الإحتياطي القانوني بمبلغ ٥% من صافي ربح عام ٢٠٠٨.
٣٩ ٤٤٦ ٣٦٥	زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة خلال عام ٢٠١٠ (ايضاح رقم ٢٩).
	<b>يخصم:</b>
٢	المبلغ المستخدم لزيادة رأس المال المصدر خلال الفترة (ايضاح رقم ٢٧)

١٨١ ٣٥٢ ٦٩٣

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١.

## ٢٩ - احتياطي خاص - علاوة إصدار الأسهم

يمثل الرصيد في قيمة المتبقي من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال لعدد ١١ مليون سهم خلال عام ٢٠٠٦ وعلاوة إصدار أسهم الزيادة لعدد مليون سهم لنظام الأثابة والتحفيز خلال عام ٢٠٠٧ وعلاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال لعدد ١٤٣ ٨٥٧ ٧ سهم خلال عام ٢٠١٠ 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 وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية وذلك على النحو التالي :-

بيانات	جنيه مصري
إجمالي قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة خلال عام ٢٠٠٦.	٩٨٣ ٥٨٨ ٧٦٠
<b>يخصم:</b>	
المعلى على الإحتياطي القانوني خلال عام ٢٠٠٦ وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر.	١٢٣ ٤٠٩ ١٥١
إجمالي المصروفات المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠٠٦	٢٧ ٧٤٠ ٢٥٥
<b>يضاف:</b>	
علاوة إصدار أسهم نظام اثابة وتحفيز العاملين المصدرة خلال عام ٢٠٠٧	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠
<b>يخصم:</b>	
المعلى على الإحتياطي القانوني خلال عام ٢٠٠٧ وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الأصدار إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر.	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
<b>يخصم:</b>	
المعلى على رأس المال خلال عام ٢٠٠٨ وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٨/٤/٦ (ايضاح رقم ٢٧).	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
<b>يضاف:</b>	
إجمالي قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة خلال عام ٢٠١٠ .	٤٧١ ٤٢٨ ٥٨٠
<b>يخصم:</b>	
المعلى على الإحتياطي القانوني خلال عام ٢٠١٠ وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الأصدار إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر.	٣٩ ٤٤٦ ٣٦٥
<b>يخصم:</b>	
إجمالي المصروفات المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠١٠ .	٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١	١ ٣١٦ ٩٢١ ٥٦٩

### ٣٠ - أسهم خزينة

يتمثل البند في المتبقي من قيمة المسدد بواسطة الشركة مقابل إصدار عدد مليون سهم عادي بقيمة عادلة ١٠٠ جنية مصري للمهم لصالح وبأسم حساب إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة والمحتفظ بها لدى البنك العربي الأفريقي الدولي كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٧) كما يلي :-

بيان	
جنيه مصري	مقابل تمويل عدد مليون سهم من أسهم نظام الإثابة بقيمة عادلة ١٠٠ جنية للسهم خلال عام ٢٠٠٧ .
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
بخصم:	
٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	مقابل عدد ٢٠٠ ٠٠٠ سهم تم بيعها بواسطة المستفيدين من نظام الإثابة خلال ديسمبر ٢٠٠٧ .
	سدد عنها للشركة مبلغ ١٥ مليون جنيه مصري بواقع ٧٥ جنية مصري للسهم .
٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

### ٣١ - المجنب لحساب نظام الإثابة والتحفيز

يتمثل البند في قيمة الرصيد المتبقي من الفرق بين القيمة العادلة للسهم في تاريخ منح الاسهم والقيمة التي يتحملها المستفيدين من نظام إثابة وتحفيز المديرين والعاملين بالشركة عن الأسهم المصدرة خلال عام ٢٠٠٧ بالإضافة إلى قيمة نصيب أسهم الإثابة في توزيعات الأرباح وذلك كما يلي :-

بيان	
جنيه مصري	يمثل الفرق بين القيمة العادلة للأسهم الممنوحة للمستفيدين من نظام الإثابة لعدد مليون سهم (تخصص على مدار ٥ سنوات) لمدة ٦٠ شهر وسعر السهم المتفق عليه وفقاً لنظام الإثابة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ .
٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
بخصم:	
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	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 .
٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
يضاف:	
٥ ٢٠٠ ٠٠٠	قيمة نصيب أسهم نظام إثابة وتحفيز العاملين في توزيعات الأرباح المعلنة وفقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ إبريل ٢٠١١ بواقع ٤ جنيه مصري للسهم *
٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

\* وفقاً لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين يتم تخفيض سعر السهم للمستفيد البالغ ٧٥ جنية مصري بقيمة الأرباح الموزعة على المساهمين خلال مدة النظام .

### ٣٢- قروض طويلة الأجل

٢٠١١/٦/٣٠

جنية مصري

٢٣٠.٠٤٤.٤٢٦

٢٠١٠/١٢/٣١

جنية مصري

في نهاية عام ٢٠١٠ قامت الشركة بإبرام عقد مع بنك الإسكندرية للحصول على قرض متوسط الأجل بمبلغ ٤٣٥ مليون جنية مصري بغرض تمويل جزء من بناء مشروع الجريا وبنيتة التحتية بحيث يمنح البنك بموجب هذا العقد تمويل جديد بمبلغ ٣٥٠ مليون جنية مصري بالإضافة الى مبلغ ٨٥ مليون جنية مصري والتي سبق منحها بموجب عقد التسهيلات المؤرخ في ٢٢ فبراير ٢٠٠٩ (إيضاح رقم ٢٢) وذلك بالشروط والضمانات الآتية :-

مدة القرض :- ثلاث سنوات ونصف اعتباراً من تاريخ التوقيع على عقد القرض .

فترة السحب :- سنة واحدة تبدأ من تاريخ التوقيع على عقد القرض .

فترة السماح :- ٦ أشهر تبدأ من تاريخ انتهاء فترة السحب .

طريقة السداد :- يتم السداد على عدد (٨) أقساط ربع سنوية متساوية القيمة وذلك بعد انتهاء فترة السماح .

سعر العائد :- سعر الكوريدور للاقراض المعلن من قبل البنك المركزي مضافاً اليه ٢,٨٥ % .  
الضمانات :-

أ- التوقيع على سند أذني بكامل قيمة القرض البالغ قدره ٤٣٥ مليون جنية مصري .

ب- رهن أسهم شركة اليسر للمشروعات والتنمية الزراعية (شركة تابعة)

ج - احتفاظ البنك بحساب إيرادات لمشروع الجريا باسم الشركة المتمثلة في أوراق تجارية تمثل التدفقات النقدية الواردة للمشروع بأجمالى مبلغ ١,٣٢ مليار جنية مصري وذلك طول مدة سريان التسهيل .

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٣٠.٠٤٤.٤٢٦

### ٣٣- أوراق دفع طويلة الأجل

يتمثل البند في الآتى:-

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنية مصري	جنية مصري	
١٥٤ ٥٩٥ ٨١٦	١١٩ ٢٦٧ ٩٥٥	إجمالى القيمة الاسمية للشيكات الصادرة لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والمستحقة السداد خلال الفترة من ٢٠١٣/٥/٢ حتى ٢٠١٦/٥/٢ .
٤٢ ١٧٢ ٨٢٠	١٧ ٥٨٣ ٣٧٥	إجمالى القيمة الاسمية للشيكات الصادرة لشركة سوديك سيك للاستثمار العقاري والمستحقة السداد خلال الفترة من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٥ *.
١٩٦ ٧٦٨ ٦٣٦	١٣٦ ٨٥١ ٣٣٠	
(٣٣ ٠٦٥ ٢٢٦)	(٢٢ ٠٤٣ ٤٨٤)	خصم إصدار أوراق الدفع
١٦٣ ٧٠٣ ٤١٠	١١٤ ٨٠٧ ٨٤٦	

\* يتمثل هذا المبلغ في قيمة الشيكات الصادرة لشركة سوديك ميناك للاستثمار العقاري - شركة تابعة - تحت حساب شراء مبنى رقم (١) بمشروع The Polygon وفقا لما هو وارد تفصيلاً بالايضاح رقم (١١) أعلاه .

- تم الإفصاح عن المخاطر المرتبطة بخطر الائتمان المرتبط بأوراق الدفع طويلة الاجل بالايضاح رقم (٤٥).

### ٣٤- الإلتزامات الضريبية المؤجلة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٥١ ٨٨٦	٥٩٥ ٧٠٥	الأصول الثابتة
٥٥١ ٨٨٦	٥٩٥ ٧٠٥	الضريبة التي ينشأ عنها الإلتزام

### ٣٥- المبيعات (بالصافي)

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

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٣ ٦٢٣ ٦٥٠	٨٣ ٦٢٣ ٦٥٠	-	-	مبيعات أراضي
٢٣٦ ٢٤٤ ٨٨٥	-	-	-	مبيعات أرض لشركة سوديك ميناك للاستثمار العقاري
-	-	٢٦٢ ٦٢٤ ٧١١	٢١٠ ٨٩٦ ٩٨٣	مبيعات فيلات مشروع الجريا
٣١٩ ٨٦٨ ٥٣٥	٨٣ ٦٢٣ ٦٥٠	٢٦٢ ٦٢٤ ٧١١	٢١٠ ٨٩٦ ٩٨٣	
-	-	(١٥٩ ٨١٧ ١٥٧)	(١٤٥ ٢٢٩ ٦٦٣)	مردودات مبيعات أراضي *
٣١٩ ٨٦٨ ٥٣٥	٨٣ ٦٢٣ ٦٥٠	١٠٢ ٧٥٧ ٥٥٤	٦٥ ٦٦٧ ٣٢٠	

\* يتضمن البند مبلغ ٦١ ٠٩٣ ٩٨٢ جنيه مصرى قيمة مردودات مبيعات أراضي من أطراف ذات علاقة بلغت تكلفتها ٢٦ ٠٧٩ ٣٦٩ جنيه مصرى بموجب عقود تقاسخ اتفاقى تم إبرامها معهم خلال الفترة.

٣٦ - تكلفة المبيعات

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٩٨٨ ٩٨٥	٣ ٩٨٨ ٩٨٥	-	-	تكلفة مبيعات أراضي
٨ ٦٨٥ ٧٥٢	-	-	-	تكلفة مبيعات أرض لشركة سوديك سيالك للاستثمار العقاري
-	-	٢٢٢ ٦١١ ٤٣٢	١٨١ ٧٣٦ ٩٧٢	تكلفة مبيعات فيلات مشروع الجريا
١٢ ٦٧٤ ٧٣٧	٣ ٩٨٨ ٩٨٥	٢٢٢ ٦١١ ٤٣٢	١٨١ ٧٣٦ ٩٧٢	
-	-	(٤٥ ٨٩٦ ٩٩٠)	(٣٨ ٩٥٨ ٤٥٤)	تكلفة مبيعات مبيعات أراضي
١٢ ٦٧٤ ٧٣٧	٣ ٩٨٨ ٩٨٥	١٧٦ ٧١٤ ٤٤٢	١٤٢ ٧٧٨ ٥١٨	

٣٧ - إيرادات تشغيل أخرى

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥ ٧٤٧ ٢٩٧	٨ ٨٢٦ ١٢٨	١٦ ٩٢٦ ٠٤٨	٥ ٠٨٣ ٩٢٩	فوائد أقساط محققة خلال الفترة
٢ ٦٥٥ ٥٢٦	١ ٠٦٠ ٣٥١	١٤ ١٤٠ ١٨٢	١١ ٩١١ ١٤٨	رسوم تنازلات والغاءات وغرامات تأخير
١ ٩٨٢ ٩٥٦	١ ٢٠٢ ٤٧٦	١ ٩٢٧ ٩١٢	٥٣ ٦٦٤	إيرادات متنوعة
-	-	٦ ١٢٥ ٤٩٨	٢ ٩٩٢ ٩٩٨	أتعاب إدارة
-	-	٨ ٣٤٧ ٤٢٠	٨ ٣٤٧ ٤٢٠	رد خصم تعجيل السداد
-	-	١ ٢٠٠ ٠٠٠	١ ٢٠٠ ٠٠٠	إيرادات إدارة وتشغيل ملعب الجولف *
-	-	٥٨٨ ٠٠٠	٥٨٨ ٠٠٠	أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة
١٨٤ ٤٨٠	٩٢ ٣٩٠	٨٠ ٣٨٤	٣٢ ٩٩٤	إيرادات ميانى مؤجرة
٥٢ ٢١٩	١٤ ١٧١	٨ ٤٩٦	٨ ٣٩٣	أرباح رأسمالية
٣ ٧٧٠ ٥٩٧	٣ ٤٠٨ ٢٩٣	-	-	عمولة تموين وترويج مشروع Auto Ville
٢٤ ٣٩٣ ٠٧٠	١٤ ٦٠٣ ٨٠٩	٤٩ ٣٤٣ ٩٤٠	٣٠ ٢١٨ ٥٤٦	

\* يتمثل المبلغ في قيمة إيرادات إدارة وتشغيل ملعب ونادى الجولف خلال الفترة من اول ابريل ٢٠١١ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١ وذلك طبقا للعقد المبرم بين الشركة و شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية (شركة تابعة) بتاريخ اول ابريل ٢٠١١ .

شركة السادس من أكتوبر للتعمير والاستثمار 'سوديك'  
(شركة مساهمة مصرية)  
(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

### ٣٨- مصروفات بيعية وتسويقية

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	أجور ومرقبات
٦ ١٨٣ ٤٦٧	٣ ١٩٩ ٤٤٨	١٠ ٤٥٥ ٦٦٤	٥ ٢٧٥ ١٤٢	عمولات بيع
٨٥٧ ٤٠٢	٧٣٢ ٠٤٦	٧ ٢٠٦ ٢٨٣	٥ ٧٨٨ ٢٨٧	تأمين عملاء كونتكت
١٦٨ ٨٥٢	١٢١ ٣٢١	-	-	رسوم تحصيل شيكات كونتكت
١٣٥ ٧٠٨	١٣١ ٩٠٠	-	-	إعلان
٧ ٧٠٠ ٥٦٨	٣ ٨٧١ ١٨٨	٤ ١٢٢ ٦٥٦	١ ٨٧٣ ٩٥٣	مطبوعات وتصوير
٧٣ ٨٤٧	٢٧ ٠٩٦	٣٦ ٠٨٠	١٤ ٦٩٨	مؤتمرات ومعارض
٢ ٤٧٩ ٥٤٣	٢ ٢٦٣ ٢١٨	٦٥ ٦٨٤	(٩ ٧٧٨)	إيجار
١ ١٤٤ ٦٠٠	٦٩٦ ٦٠٩	١ ٥٩١ ٠٦٤	٩٨٢ ٦٨٢	بوفيه وضيافة
-	-	١٧٩ ٢٤٦	١٥٥ ٥٢٥	سعر وأنقال ونقل وسيارات
٧٤ ٤٢٣	٧٤ ٤٢٣	١ ١٥٧ ٤٤٧	٤٣٧ ٥١٧	أخرى
٢ ٠٦٦ ٧٥٧	١ ٤٧٧ ٦٦٥	١ ٩٩٦ ٠٣٤	١ ٠٤٠ ٧٠٠	
٢٠ ٨٨٥ ١٦٧	١٢ ٥٩٤ ٩١٤	٢٦ ٨١٠ ١٥٨	١٥ ٥٥٨ ٧٢٦	

### ٣٩- مصروفات إدارية وعمومية

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	أجور ومرقبات ومكافآت *
١٤ ٨٩٠ ٩٧٢	٧ ٧٦٥ ٠٢٨	١٧ ٥٧٢ ٩٦٤	١١ ٧٧٥ ٠٥٣	رواتب ومكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة
٣ ٨٧٠ ٤٣٩	٣ ٦٥٤ ١٤٤	٤ ٠١٢ ٩٦٩	٣١١ ٤٩٥	تدريب
٢٧١ ٤١٩	٢٣ ٥٧٢	٤ ٩٣٨	٣ ٨٦٨	انعاب مهنية واستشارات
١ ٠٨٩ ٦٥٧	٨٩٩ ٦٧٧	٣ ١٦٢ ٧٥٤	١ ١٢٠ ٦٢٦	إعلانات
٥١٥ ٤١٣	٩ ٩١٠	١ ١٩٧ ٣٨٨	٤٩٣ ٧٥٦	تبرعات
٤ ٠١١ ٠٠٠	٣ ٠١١ ٠٠٠	١ ٢٠٢ ٤٨٥	٨٦٦ ٧٦٩	صيانة ونظافة وزراعة وأمن وحراسة
٣ ٥٨٦ ٠٥٥	١ ٧١٦ ٢٦٨	١٣ ٣٥٦ ٧٠٣	٧ ٠٤٥ ٨٨٩	إملاكات إدارية للأصول الثابتة والاستثمارات العقارية
١ ٥٧٠ ٤٩١	٨٢٢ ٥٩٧	٢ ٩١٦ ٨٧٤	١ ٩٧١ ٠٤٨	رسوم حكومية واشتراكات
٥١٧ ٧٤٤	١٨٦ ٩٢٤	١ ١٧٨ ٦٧٢	١ ٠٧٩ ١٧٢	إيجارات
١٧٨ ٦٣٠	٨١ ٥٤٩	٢٦٤ ٠٧٤	١٠٨ ٠٤٠	سفر وانتقال
٨٦٦ ٤٩٦	٦٨٣ ٥٨٧	٥٦٢ ٦٠٨	٢٢٠ ٥٠٨	اتصالات وكهرباء
٨٣٦ ٢٤١	٦١٨ ٨٢٧	٧١٩ ٣٦٩	٣٦٣ ٧٢٠	أخرى
٤ ٣٢٤ ٥١٥	٢ ٠٩٤ ٦٧٧	٤ ٠٧٣ ٦٠٣	١ ٥٣١ ٤٥٤	
٣٧ ٠١٤ ٠٢٢	٢١ ٥٥٧ ٧٦٠	٥٠ ٢٢٥ ٤٠١	٢٦ ٨٩١ ٣٩٨	

\* يتضمن البند مرتبات للمديرين التنفيذيين أعضاء مجلس الإدارة كما يلي :

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	مرتبات ومكافآت
٣ ٤٣٥ ٨٥٨	١ ٦٤٧ ٧٥٢	٣ ٦٧٨ ١٢٦	١ ٦٤٧ ٨٣٢	معاملات المنفوعات المبينة على أسهم
١ ٧٤٠ ٤٢٦	١ ٠١١ ٦٩١	٧٤٤ ٩١٤	٤٨٥ ٢٤٩	المسندة نقداً (أ)
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠	-	معاملات المدفوعات المبينة على أسهم
				المسندة في شكل أسهم (ب)
<b>٧ ٦٧٦ ٢٨٤</b>	<b>٣ ٩٠٩ ٤٤٣</b>	<b>٥ ٦٧٣ ٠٨٠</b>	<b>٢ ١٣٣ ٠٨١</b>	

(أ) بتاريخ ١٦ مايو ٢٠١٦ قرر مجلس إدارة الشركة منح حقوق ارتفاع قيمة الأسهم لبعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والتي تخول 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 من تاريخ منح تلك الحقوق حتى تاريخ الحق في الحصول على تلك المدفوعات النقدية.

وفيما يلي مدة و شروط منح تلك الحقوق التي يتم سدادها نقداً للمستفيدين:

الشروط	القيمة السوقية للسهم في ٢٠١١/٦/٣٠	عدد الأسهم بالآلاف للسهم في تاريخ منح الحق	القيمة العادلة للسهم في تاريخ منح الحق	الطرف المستحق	
				تاريخ منح الحق	تلك الحقوق
إستحقاق الحق (رواتب) بعد مضي فترة ٦ شهور من تاريخ منح الحق.	١٢,٠٨	٧٥	-	٢٠٠٦/٤/١	بعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين

هذا وقد بلغ المصروف المحمل على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٧٤٤ ٩١٤ جنيه مصري كما بلغ الالتزام المستحق في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٤٨٥ ٢٤٨ جنيه مصري مدرج ضمن بند دائلون وأرصدة دائنة أخرى بالميزانية المستقلة.

(ب) يتمثل البند في قيمة فرق القيمة العادلة في تاريخ المنح للأسهم الممنوحة للسادة المديرين التنفيذيين وسعر السهم المتفق عليه وفقاً لنظام الإثابة المبين بالإيضاح رقم (٥١) وذلك كما يلي:-

- بتاريخ ١٦ مايو ٢٠١٦ أقر مجلس الإدارة بعض المزايا الأخرى الخاصة بالسيد العضو المنتدب للشركة والتي تتمثل في منحه حقوق ارتفاع قيمة الأسهم لعدد ٧٥٠ ألف سهم من أسهم الشركة بسعر ممارسة ٧٥ جنيه مصري للسهم وذلك اعتباراً من ٢٠٠٦/٤/١ ولمدة خمسة سنوات بشرط تحقق شروط معينة.
- وبتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٠٧ وافق مجلس الإدارة على الراتب الشهري والمزايا الإضافية التي سيحصل عليها السيد العضو المنتدب ضمن نظام إثابة وتحفيز المديرين والعاملين (إيضاح رقم ٥١) اعتباراً من ٢٠٠٦/٤/١.

- وبتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٠٧ وافقت لجنة الأشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على تخصيص تلك الأسهم بالإضافة الى تخصيص عدد ٧٥ ألف سهم لأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٥١) أنهاءه وبذلك يصبح إجمالي عدد الأسهم المخصصة لأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين من نظام الإثابة المذكور مليون سهم في ذلك التاريخ.



٤٠ - مصروفات تشغيل أخرى

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٤٤٨ ٨٢٩	(١ ٨٦٥)	١ ٧١٨ ٢١٠	١ ٥٥٣ ٤٣٧	
١ ٤٧٩ ٠٥٠	٣٦١ ٥٦٥	٤٥ ٣٢٤	٦ ٠١١	
<u>٢ ٩٢٧ ٨٧٩</u>	<u>٣٥٩ ٧٠٠</u>	<u>١ ٧٦٣ ٥٣٤</u>	<u>١ ٥٥٩ ٤٤٨</u>	خصم تعجيل السداد مخصص مطالبات

٤١ - إيرادات تمويلية

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤ ٤٦٢ ١٩٣	١٧ ٨١٨ ٤٩٣	١٢ ٥٦٥ ٣٢٤	٤ ٣٦٥ ٨٦٣	
٢ ٠٦٠ ٠٤٥	٦٦٥ ٤٩٥	١ ٤٩٤ ٥٧٣	٤٤٤ ٦٨٣	قوائد دائنة نتائج تقييم استثمارات فى أوراق مالية بفرض المتاجرة عائد استثمار فى أوراق مالية متاحة للبيع صافى فروق تقييم عملات اجنبية
٣٥٠ ٢٧٤	٣٥٠ ٢٧٤	-	-	
-	(٧ ٧٠٨)	١٤ ١٧٨ ٣٦٥	٩٢٩ ٣٧٦	
<u>٣٦ ٨٧٢ ٥١٢</u>	<u>١٨ ٨٢٦ ٥٥٤</u>	<u>٢٨ ٢٣٨ ٢٦٢</u>	<u>٥ ٦٩٩ ٩٢٢</u>	

٤٢ - مصروفات تمويلية

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٦٥٢ ٤٨٩	٢ ٨١٠ ٠١٨	٧ ٤٥٨ ٨٩٨	٤ ٠٦٧ ٢٠٧	
٧ ٢١٣ ١١٨	٣ ٢٥٥ ٥٠٨	٦ ٢٣٣ ٥٧٥	٢ ٩٢٧ ٠٥٣	
٣٦١ ٣١٦	٣٦١ ٣١٦	-	-	
<u>١٣ ٢٢٦ ٩٢٣</u>	<u>٦ ٥٢٦ ٨٤٢</u>	<u>١٣ ٦٩٢ ٤٧٣</u>	<u>٦ ٩٩٤ ٢٦٠</u>	قوائد تمويلية مصروفات قوائد أكتساب أرض الشيخ زايد صافى فروق تقييم عملات اجنبية

٤٣ - مصروف ضريبة الدخل

الستة أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٦/٣٠	الستة أشهر المنتهية في ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٥ ٥٥١ ٩٧٠	-	مصروف ضريبة الدخل الجارية
٢٤ ١٣٦ ٩٧٦	٤٣ ٨١٩	مصروف ضريبة الدخل الموجلة
٥٩ ٦٨٣ ٩٤٦	٤٣ ٨١٩	

نسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

الستة أشهر المنتهية في ٢٠١٠/٦/٣٠	الستة أشهر المنتهية في ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٩٤ ٤٠٥ ٣٤٩	(٨٨ ٨٢٦ ٢٥٢)	صافي الربح (الخسارة) قبل الضريبة الداخلية
%٢٠	%٢٠	سعر الضريبة
٥٨ ٨٨١ ٠٧٠	-	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبي
١٠ ٤٤٤	٤٣ ٨١٩	تأثير الاهلاك
٤٧١ ٩٠٤	-	تأثير المخصصات
-	-	تأثير الأوجه الضريبية المستقلة
٣٢٠ ٥٢٨	-	أخرى
٥٩ ٦٨٣ ٩٤٦	٤٣ ٨١٩	الضريبة وفقاً لقائمة الدخل *
%٢٠,٢٧	% (١٠,٤٩)	سعر الضريبة الفعلي

\* مصروف ضريبة الدخل الخاص بفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ تم إثباته خلال تلك الفترة وفقاً للضريبة المقدرة بدون تأثير ما ورد بالإيضاح رقم (٤٩) أدناه حيث أن هذا المبلغ كان يمثل تقدير الإدارة وفقاً للظروف المتاحة في ذلك التاريخ.

٤٤ - نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح (الخسائر) باستخدام طريقة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:-

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	صافي ربح (خسارة) الفترة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	مقسوماً على :-
٢٣٤ ٧٢١ ٤٠٣	٥٧ ٢٤٨ ٣٦٢	(٨٨ ٩١٠ ٠٧١)	(٩٠ ١٠٤ ١٠٢)	للمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال
٨٣ ٨٣٩ ٣٣٠	٨٣ ٨٣٩ ٣٣٠	٩٠ ٦٧٦ ٣٤٨	٩٠ ٦٧٦ ٣٤٨	الفترة
٢,٨٠	٠,٦٨	(٠,٩٨)	(٠,٩٩)	نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)
				(جنيه مصري/للسهم)

\* تم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد الأخذ في الاعتبار تعديل عدد الاسهم نتيجة تجزئة السهم وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالايضاح رقم (٢٧) كما يلي:-

٢٠١٠/٦/٣٠		٢٠١١/٦/٣٠		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	أسهم رأس المال المصدر قبل الزيادة
٧١ ٠٣٣ ٤٩٠	٧١ ٠٣٣ ٤٩٠	٩٠ ٦٧٦ ٣٤٨	٩٠ ٦٧٦ ٣٤٨	
١٢ ٨٠٥ ٨٤٠	١٢ ٨٠٥ ٨٤٠	-	-	تأثير أسهم زيادة رأس المال المصدر خلال الفترة
٨٣ ٨٣٩ ٣٣٠	٨٣ ٨٣٩ ٣٣٠	٩٠ ٦٧٦ ٣٤٨	٩٠ ٦٧٦ ٣٤٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم للقائمة خلال الفترة

الأدوات المالية ٤٥  
 خطر الائتمان ١٤٥

#### التعرض لخطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان كما يبلغ الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية المستقلة كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ١٧٣ ٤١٥ ٢٣٧	٨٥٣ ١٦٨ ٤١٩	(١٢)	عملاء وأوراق قبض - طويلة الاجل
٨٢٩ ٠٤٢ ٣٨٩	٧٠٢ ٢٢٣ ٢٢٨	(١٦)	عملاء وأوراق قبض - قصيرة الاجل
٩ ٦٣٤ ٥٥١	٧ ٤٨٧ ٥٩٧	(١٨)	مدينون آخرون
٥٩ ٢٣٠ ٨٣١	-	(١٩)	استثمارات في اوراق مالية بغرض المناجرة
٦٥٩ ٥٤١ ٨٠٤	٤٧٢ ٢٤١ ١٥١	(٢٠)	التقديرة ومافي حكمها
٢ ٧٣٠ ٨٦٤ ٨١٢	١ ٩٨٥ ٣٢٠ ٣٩٥		

#### ٢-٤٥ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للإلتزامات المالية:

٣٠ يونيو ٢٠١١

أكثر من ٥ سنوات	٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٢٣٠ ٠٤٤ ٤٢٦	-	-	-	٢٣٠ ٠٤٤ ٤٢٦	قروض طويلة الأجل
-	-	-	٤٩ ٥٢٧ ٩١٧	١٥ ٩٩٦ ١٠٨	٦٥ ٥٣٤ ٠٢٥	مقاولون وموردون
-	٧ ٨٦٢ ٥٢٣	٤٨ ٦٥٢ ٧٩٢	٥٢ ١٦٥ ٤٤١	١٣٦ ٨٢٩ ٩٢٥	٢٤٠ ٥١٠ ٦٨١	دائنون آخرون
-	-	-	٥٠ ٦٤٦ ٩٦٨	-	٥٠ ٦٤٦ ٩٦٨	أوراق دفع- قصيرة الأجل
-	٧٩ ٩٥١ ٧٠٦	٣٤ ٨٥٦ ١٤٠	-	-	١١٤ ٨٠٧ ٨٤٦	أوراق دفع- طويلة الأجل
-	٣١٧ ٨٥٨ ٦٥٥	٨٣ ٥٠٨ ٩٣٢	١٥٢ ٣٥٠ ٣٢٦	١٤٧ ٨٢٦ ٠٣٣	٧٠١ ٥٤٣ ٩٤٦	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٠						
أكثر من ٥ سنوات	٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ أشهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	-	-	-	٨٥ ٩٥١ ٣٦٨	٨٥ ٩٥١ ٣٦٨	بنوك - تسهيلات التصارية
-	-	-	٤٦ ٩٥٩ ٥٨٠	١٧ ٣٩١ ٦٧٩	٦٤ ٣٥١ ٢٥٩	مقاولون وموردون
-	٩ ٤٩٤ ٤٥٨	٥٠ ٠٦٩ ٦١١	٧٩ ٥١٣ ٩٣٨	٨٨ ٨١٦ ٧٤٦	٢٢٧ ٨٩٤ ٧٥٣	دائنون آخرون
-	-	-	-	٥٠ ٨١٨ ٢٢٧	٥٠ ٨١٨ ٢٢٧	أوراق دفع - قصيرة الأجل
٢٤ ٣٠٦ ١١٨	٨٩ ٦١٩ ١٤٧	٤٩ ٧٧٨ ١٤٥	-	-	١٦٣ ٧٠٣ ٤١٠	أوراق دفع - طويلة الأجل
٢٤ ٣٠٦ ١١٨	٩٩ ١١٣ ٦٠٥	٩٩ ٨٤٧ ٧٥٦	١٢٦ ٤٧٣ ٥١٨	٢٤٢ ٩٧٨ ٠٢٠	٥٩٢ ٧١٩ ٠١٧	الإجمالي

### ٣-٤٥ خطر العملة

#### التعرض لخطر العملة

البيان التالي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملة الأساسية:-

٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠١١/٦/٣٠		بيان
دولار أمريكي	جنية مصري	دولار أمريكي	جنية مصري	
١١ ٩١٧ ٠١٧	٥٩١ ٣٢١ ٠٥٠	٣٧ ٢٥٩ ٨٣٧	٢٠٠ ٩٣٣ ٠٣٣	نقدية بالبنوك
(١ ٠٢٢ ٣٤٠)	(٢٢١ ٩٧٢ ٨٤٨)	(٩٣٢ ٥٨٥)	(٢٣٣ ٨٣٩ ١٩٦)	دائنون آخرون
١٠ ٨٩٤ ٦٧٧	٣٦٩ ٣٤٨ ٢٠٢	٣٦ ٣٢٧ ٢٥٢	(٣٢ ٩٠٦ ١٦٣)	صافي التعرض للخطر

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة :-

متوسط سعر الصرف		سعر الإقفال في تاريخ القوائم المالية		جنيه مصري
٢٠١٠/٦/٣٠	٢٠١١/٦/٣٠	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
٥,٤٩	٥,٩٠	٥,٧٩	٥,٩٦	دولار أمريكي

### ٤-٤٥ تحليل الحساسية

إن ارتفاع قدرة ١٠ % في سعر الدولار الأمريكي مقابل العملات التالية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ قد يؤدي إلى زيادة (انخفاض) الأرباح والخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصة أسعار الفائدة. وقد تم إجراء هذا الاختبار بنات الأساس المستخدم لعام ٢٠١٠.

#### الأرباح والخسائر

جنيه مصري

٢١ ٦٤٧ ٤٠٩

٦ ٣١٠ ٧٤١

٣٠ يونيو ٢٠١١

دولار أمريكي

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

دولار أمريكي

إن انخفاض قدره ١٠% في سعر الدولار الأمريكي مقابل العملات المذكورة أعلاه في ٣٠ يونيو ٢٠١١ قد يكون له نفس التأثير المعادل ولكن بتأثير عكسي على العملات المذكورة بالمبالغ المذكورة أعلاه وبافتراض ثبات المتغيرات الأخرى كما ذكر.

٥-٤٥ خطر سعر الفائدة

يظهر الشكل العام لسعر الفائدة الخاص بالأدوات المالية للشركة في تاريخ القوائم المالية المستقلة كما يلي :-

<u>القيمة الدفترية</u>			
<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١١/٦/٣٠</u>		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
<u>أدوات مالية بسعر فائدة ثابت</u>			
		أصول مالية	
٢٠٠٢ ٤٥٧ ٦٢٦	١ ٥٥٥ ٣٩١ ٦٤٧	إلتزامات مالية	
(١٩٥ ٢٦١ ٦٣٥)	(٣٩٥ ٤٩٩ ٢٤٠)		
<u>١ ٨٠٧ ١٩٥ ٩٩١</u>	<u>١ ١٥٩ ٨٩٢ ٤٠٧</u>		
<u>أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة</u>			
		إلتزامات مالية	
(٨٥ ٩٥١ ٣٦٨)	-		
<u>(٨٥ ٩٥١ ٣٦٨)</u>	<u>-</u>		

لا تقوم الشركة 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 العادلة لذلك فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية ليس له تأثير على قائمة الدخل.

٦-٤٥ القيم العادلةالقيم العادلة مقابل القيم الدفترية

تظهر القيم العادلة للأصول والإلتزامات المالية مقابل قيمتها الدفترية في الميزانية المستقلة كما يلي:

<u>٢٠١٠/١٢/٣١</u>		<u>٢٠١١/٦/٣٠</u>		
<u>القيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>القيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٠٠٢ ٤٥٧ ٦٢٦	٢ ٠٠٢ ٤٥٧ ٦٢٦	١ ٥٥٥ ٣٩١ ٦٤٧	١ ٥٥٥ ٣٩١ ٦٤٧	عملاء وأوراق قبض
٥٩ ٢٣٠ ٨٣١	٥٩ ٢٣٠ ٨٣١	-	-	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٦٦٠ ٣٥٠ ٣٧٠	٦٦٠ ٣٥٠ ٣٧٠	٤٢٢ ٩٦٤ ٤٠٢	٤٢٢ ٩٦٤ ٤٠٢	تقنية وما في حكمها
(١١٥ ١٦٩ ٤٨٦)	(١١٥ ١٦٩ ٤٨٦)	(١١٦ ١٨٠ ٩٩٣)	(١١٦ ١٨٠ ٩٩٣)	مقاولون وموردون وأوراق دفع
(٢٢٧ ٨٩٤ ٧٥٣)	(٢٢٧ ٨٩٤ ٧٥٣)	(٢٤٠ ٥١٠ ٦٨١)	(٢٤٠ ٥١٠ ٦٨١)	دانفون اخرون
(١٦٣ ٧٠٣ ٤١٠)	(١٦٣ ٧٠٣ ٤١٠)	(١١٤ ٨٠٧ ٨٤٦)	(١١٤ ٨٠٧ ٨٤٦)	أوراق دفع
<u>٢ ٢١٥ ٢٧١ ١٧٨</u>	<u>٢ ٢١٥ ٢٧١ ١٧٨</u>	<u>١ ٥٠٦ ٨٥٦ ٥٢٩</u>	<u>١ ٥٠٦ ٨٥٦ ٥٢٩</u>	

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

#### ٤٦- المعاملات غير النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ تم استبعاد أثر كلاً من المعاملات التالية عند إعداد قائمة التدفقات النقدية حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية :-

أنشطة الاستثمار	جنيه مصري
قيمة بيع جزء من الأسهم المملوكة للشركة في شركة بيفرلي هيلز لإدارة المدن والمنتجات (شركة تابعة) لشركة إدارة لإدارة المدن والمنتجات (شركة تابعة) تحميلاً على الحساب الجاري لشركة إدارة لإدارة المدن والمنتجات.	٤ ٧٨٨ ٠٠٠
قيمة زيادة رأس المال المصدر مسددة تحويلاً من الاحتياطي القانوني .	٢

#### ٤٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الاطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والشركات التي يمتلك فيها المساهمون بطريقة مباشرة أو غير مباشرة اسهم تخول لهم ممارسة نفوذ جوهري على هذه الشركات وقد تعاملت الشركة خلال الفترة مع أطراف ذوي علاقة وقد تمت تلك المعاملات وفقاً للشروط والقواعد التي أقرتها إدارة الشركة وتم اعتمادها من الجمعية العامة للشركة، وفيما يلي بيان بأهم المعاملات التي تمت خلال الفترة في تاريخ الميزانية المستقلة:-

السنة أشهر المنتهية	السنة أشهر المنتهية	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
في ٢٠١٠/٦/٣٠	في ٢٠١١/٦/٣٠		جنيه مصري	
حجم التعامل	حجم التعامل		جنيه مصري	
٥ ٧٦٤ ٢٧٢	١ ٥٠٦ ٨٦٣	أعمال زراعة وصيانة وحدائق الأمن لمدينة بفرلي هيلز	شركة تابعة	شركة بفرلي هيلز لإدارة المدن والمنتجات
٤ ٩٢٥ ٥٨٠	-	مدفوعات مقننة تحت حساب عيولات بيع أصول ثابتة محولة	شركة تابعة	شركة سوديك للخدمات العقارية
٥٤٦ ٢٣١	-	مدفوعات بلقانية عن الشركة	شركة تابعة	شركة الماس من أكتوبر للتنمية والمفروعات العقارية 'سوديل'
٣٩ ٣٩٧ ٠٦٩	٥٨ ١٩٢ ١٧١	مقبوضات نقدية	شركة تابعة	شركة سوديك جاردين سيتي للتنمية والاستثمار
٧٤ ٣٥٩ ٠٧٠	٢١ ٣٣٣ ٦٧١	مطلوعت بلقانية عن الشركة	شركة تابعة	شركة سوديك جاردين سيتي للتنمية والاستثمار
١١ ٤٤٦	-	عيولات مشروع اتوقيل	شركة تابعة	شركة سوديك جاردين سيتي للتنمية والاستثمار
٣ ٧٧٠ ٥٩٧	-	أعمال تشطيبات وتجهيزات	شركة تابعة	شركة موف إن للمقاولات المتطورة
١٠٦ ٧٧٣	-	إبحار وحدات إدارية	شركة تابعة	شركة موف إن للمقاولات المتطورة
٤٠ ٠٠٠	٢١ ٦٦٧	أعمال زراعة وصيانة وخدمات أمن لمدينة الجيريا	شركة تابعة	شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجات
-	٣٢٠ ٦٢٧	بيع أسهم بيفرلي هيلز	شركة تابعة	شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجات
-	٤ ٧٨٨ ٠٠٠	مصرفات بلقانية عن الشركة	شركة تابعة	شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجات
١ ٢٧٧ ٨٩٨	٤٠٣ ٦٨١	مصرفات بلقانية عن الشركة	شركة تابعة	شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجات

٥ ٢٢٧ ٥٣٣	١٠ ٩١٨ ٤٢٥	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	شركة تابعة	شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية
-	١ ٢٠٠ ٠٠٠	إيراد إدارة وتشغيل ملعب ونادي الحولف		
١ ٢٧٧ ٨٩٨	١٧ ١٠٤	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	شركة تابعة	شركة سوديك سياك للاستثمار العقاري
٥٩ ٩٧٤ ١٢٥	-	مبيعات أراضي		
-	٧ ٧١٢ ٥١٦	أعمال مبنى سوديك مينك رقم (١)		
٤٨ ١٨٠	-	إيجار وحدات إدارية	شركة تابعة	شركة جرين سكيب للزراعة والاستصلاح
٤ ٦٤٨ ٥٠٠	٨ ٠٣٤ ٨٥٢	أعمال طرق ومرافق وري وتنسيق وزراعة لمشروع الجيريا وملعب الحولف		
١٠٦ ٩٩٩ ٩٤٠	-	تمويل شراء إستثمارات	شركة تابعة	شركة سوديك للتنمية والإستثمار العقاري
٥٠ ٣٢٠	-	مصرفونات ومدفوعات بالنيابة عن الشركة		
٢٣١ ٣١٤ ١٠٢	-	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	شركة تابعة	شركة سوديك موريسا
-	٤٣ ٠١٤ ٩٥٠	وحدات سكنية مفرض البيع	شركة شقيقة	شركة رويال جاردنز للاستثمار العقاري
-	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	دفعة ٢٥% من زيادة رأس المال	شركة تابعة	شركة البصر للمشروعات والتنمية الزراعية
-	٣ ٥٥٦ ٩٥٩	مدفوعات بالنيابة عن الشركة		
-	١٢ ٨٩٧	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	شركة تابعة	شركة لاميرون للاستثمار العقاري
٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠	-	ضمن نضوية الاكتتاب في أسهم رأس المال المصدر للشركة	مساهم	شركة المجموعة المالية - هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب
	(انظر أيضا رقم ٣٩)		أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين

## ٤٨ - 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 الحياه بقيمة إيجارية سنوية رمزية لمساحة قدرها ٩٦ فدان تقريباً والتي لم يتم تسليمها حتى تاريخه حيث لم تقم 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 باقامة الدعوى رقم ٣ لسنة ٢٠٠٩ مدنى ٦ أكتوبر ضد الشركة بطلب تسليمها الأرض المخصصة لها وصدر حكم تمهيدي فيها من المحكمة بجلسة ٢٢ فبراير ٢٠١٠ بأحالة الموضوع الى الخبراء وندب مكتب الخبراء بوزارة العدل لمباشرة هذه الدعوى وحددت جلسة بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠١٠ ليقدم الخبير تقريره وقررت المحكمة التأجيل عدة مرات أخرها لجلسة ٢٦ سبتمبر ٢٠١١، ويرى المستشار القانوني أن الشركة لها الحق في الاحتفاظ بالأرض محل العقد وإستغلالها على أساس أن العقد المذكور لم يدخل حيز النفاذ ولم ينشأ حق الإنتفاع للجهة، حيث أن سريانه كان مرهوناً على شروط لم يتم إستيفاءها، وأنه في حالة قيام هذه الجهة بالمنازعة على حيازة الأرض، فإن الشركة هي الحائزة فعلياً ومادياً للأرض، وبالتالي يكون لها الحق في إستمرار الحيازة لحين تسوية النزاع أمام القضاء.

#### ٤٩ - الموقف الضريبي

فيما يلي ملخص بالموقف الضريبي للشركة في تاريخ القوائم المالية المستقلة :-

##### ضريبة أرباح شركات الأموال

- سبق وأن تم تحديد فترة الإعفاء الضريبي للشركة من أرباح شركات الأموال لمدة عشر سنوات تبدأ من العام التالي لتاريخ بدء النشاط إعتباراً من ١/١/١٩٩٨ حتى ٢٠٠٧/١٢/٣١ طبقاً للقانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة.
- وخلال شهر يناير ٢٠١١ تقدمت الشركة بطلب لمصلحة الضرائب لتعديل فترة الإعفاء الضريبي لتبدأ من تاريخ التسليم الفعلي للوحدات في عام ٢٠٠٢.
- وبتاريخ ١٨ يناير ٢٠١١ قامت لجنة فض المنازعات الخاصة بمصلحة الضرائب ببحث ودراسة طلب الشركة في ضوء تاريخ التسليم الفعلي للوحدات وما يمسرى على الشركات المثيلة وبناءً على ذلك قررت اللجنة الاستجابة لطلب الشركة بإعتبار أن بداية النشاط الفعلي للشركة هو عام ٢٠٠٢ وبذلك يحق للشركة التمتع بالإعفاء الضريبي من تاريخ ١/١/٢٠٠٣ إلى ٢٠١٢/١٢/٣١ وتم إثبات تعديل فترة الإعفاء الضريبي الجديدة على البطاقة الضريبية للشركة.
- وتم تقديم الاقرار الضريبي المعدل للشركة عن عام ٢٠٠٨.
- قامت مصلحة الضرائب بحاسبة الشركة لضريبة الأرباح على شركات الأموال والقيم المنقولة بطريقة تقديرية عن السنوات من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٠ وأخطرت الشركة بالنماذج الضريبية واعترضت الشركة على ذلك وخلال عام ٢٠١٠ تم إعادة الفحص للسنوات المذكورة ولم ترد للشركة أية مطالبات حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- لم يتم أي فحص ضريبي للسنوات من ٢٠٠١ حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي في المواعيد القانونية وفقاً للقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

##### ضريبة المرتبات

- تم الفحص الضريبي عن السنوات حتى عام ٢٠٠١ وتم سداد المطالبات الضريبية وفقاً لقرار اللجنة الداخلية، السنوات من ٢٠٠٠ حتى ٢٠٠١ تم الفحص والإحالة للجنة الداخلية وتم سداد الضريبة وفقاً 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 اية مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.

##### ضريبة الدمغة

تم الفحص الضريبي عن الفترات السابقة حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ 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.

##### الضريبة العقارية

قامت الشركة بتقديم إقرارات الضريبة العقارية لعام ٢٠٠٩ في المواعيد القانونية وفقاً للقانون رقم ١٩٦ لسنة ٢٠٠٨.

#### ٥٠ - الارتباطات الرأسمالية

تبلغ قيمة العقود المبرمة مع الغير بخصوص أعمال انشاء وتجهيز المبنى الإداري ومكتب المبيعات مبلغ وقدره ٨١٧ ٠٦٩ جنيه مصري (عام ٢٠١٠: مبلغ ٦٦٤ ١٤٥ ٢٨ جنيه مصري) وبلغ الجزء المنفذ منها مبلغ ٩٩٢ ٨٩٣ ٣٢ جنيه مصري حتى ٢٠١١/٦/٣٠ (عام ٢٠١٠: مبلغ ٥١٩ ٤٩٢ ٢١ جنيه مصري) وتبلغ قيمة المساهمات في الإستثمارات طويلة الأجل الغير مطالب بها حتى تاريخ الميزانية المستقلة مبلغ ٣ ٧٥٠ جنيه مصري.



#### ٥١ - نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة

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

هذا وقد تم تعديل المواد الخاصة بذلك بالنظام الأساسي للشركة بتاريخ ٢٤/١٠/٢٠٠٦.

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

- يعمل نظام الإثابة والتحفيز عن طريق تخصيص أسهم للعاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين .
- مدة هذا النظام أربع سنوات تبدأ من تاريخ إقرار الجمعية 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 بتمويل إصدار أسهم الزيادة المخصصة لتطبيق النظام ويتم سداد قيمة الأسهم المستحقة للشركة من حصيلة البيع.

- بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٠٧ وافق مجلس الإدارة على عقد حفظ أسهم نظام الإثابة والتحفيز لبعض المديرين والعاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة مع البنك العربي الأفريقي الدولي وقد تم توقيع العقد المبرم بين الشركة والبنك العربي الأفريقي الدولي بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٠٧ ووفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٦) فقد تم إصدار أسهم النظام وتمويلها بواسطة الشركة والتأشير في السجل التجاري بتلك الزيادة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧.

- بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٠٧ وافقت لجنة الإشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على اختيار 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 لعند ٢٠٠٠٠٠ سهم من أسهم نظام الإثابة بمتوسط سعر بيع قدره ٢٢٦,٦٣ جنيه مصري للسهم وتم تجنيب المستحق للمستفيدين بحساب خاص لدى البنك العربي الأفريقي الدولي لحين انتهاء فترة الحظر وفقاً لنظام الإثابة.

- تم زيادة عدد الأسهم المخصصة للنظام بعدد ٥٠٠ ٠٠٠ سهم إضافي وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٧).

- بتاريخ ٣ يوليو ٢٠٠٨ وافقت لجنة الإشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على تخصيص عدد ٤٩٥ ٠٠٠ سهم من إجمالي تلك الأسهم لبعض العاملين والمديرين التنفيذيين بالشركة كما تم توقيع عقود تخصيص هذه الأسهم مع العاملين والمديرين التنفيذيين خلال شهر أكتوبر ٢٠٠٨ .

- بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة مايلي :-

- مد عقد العضو المنتدب لينتهي في ٣٠ مارس ٢٠١٥ بدلاً من ٣٠ مارس ٢٠١١ .
- التوصية بمد ممارسة الحق الوارد في نظام الإثابة والتحفيز الحالي لنتهي في مارس ٢٠١٥ بدلاً من مارس ٢٠١١ .

- التوصية بتعديل المادة (١١) من نظام الإثابة والتحفيز الخاصة بإدارة النظام لتعطي الحق للمجلس في حالة وفاة أو استقالة أحد أعضاء لجنة الإشراف في تعيين عضواً بدلاً منه .
- تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة في دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على تعديل بعض مواد نظام الإثابة والتحفيز الحالي.

- ويتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٩ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على تعديل بعض مواد نظام الإثابة والتحفيز وعقد تخصيص الأسهم المعتمدين من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك طبقا لما يلي :-
- مد فترة ممارسة الحق الواردة في نظام الإثابة والتحفيز وعقد تخصيص الأسهم لتنتهي في مارس ٢٠١٥ بدلاً من مارس ٢٠١١.
  - تعديل نظام الإثابة والتحفيز وعقد تخصيص الأسهم لتتيح للمستفيد من النظام إمكانية نقل ملكية الأسهم المخصصة لصالحه لتكون باسمه بعد انتهاء فترة الحظر بشرط سداد سعر السهم الخاص بالنظام ويكون في هذه الحالة للمستفيد كافة الحقوق المقررة على أسهم الشركة .
  - تعديل المادة (١١) من نظام الإثابة والتحفيز الخاصة بإدارة النظام لتعطي الحق لمجلس الإدارة - إذا لزم الأمر- في استبدال أحد أعضاء لجنة الإشراف بعضو آخر على أن يكون من أعضاء مجلس الإدارة الغير تنفيذيين.
- ويتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٠ تم أخطار الشركة بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على اعتماد تعديل نظام الإثابة والتحفيز .

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

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

## ٥٢ - الأحداث التالية

بتاريخ ١٤ اغسطس ٢٠١١ وافق مجلس إدارة الشركة على شراء أسهم خزينة لعدد مليون سهم بسعر ١٨ جنية مصري للسهم بإجمالى مبلغ ١٨ مليون جنية مصري وذلك من أسهم الشركة المطروحة بالبورصة خلال شهر كحد أقصى من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.