

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري
شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية
وتقدير الفحص المحدود عليها
٢٠١٤ يونيو ٣٠

تقرير فحص محدود
إلى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة
شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م.

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة لشركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، ولمخضاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى، والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. وينقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدلة ووضوح في - جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



القاهرة في
٢٠١٤ ١٣

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٣٨ ١٠٦	١١٢٨ ٣٩٧	٣
١٠٥ ٥٣١	٦١ ١٤٧	
<u>١٠٤٣ ٦٣٧</u>	<u>١١٨٩ ٥٤٤</u>	

الأصول طويلة الأجل
الأصول الثابتة (بالصافي)
أصول ضريبية مؤجلة
إجمالي الأصول طويلة الأجل

١٤٦ ٦٦٨ ٣٧٤	١٤٩ ٣٠٩ ٧٧٨	٤
١٨٦ ٥٦٣ ٨٩٢	٣٠٧ ١٩٤ ٦٠٨	
٣ ٩٠٢ ٤٠٧	٦٩٧٢ ٨٤٠	٥
٨١٧ ٧٦٥	٨١٧ ٧٦٥	٦
١ ٩١٩ ٤١٢	٢٠٠١ ٠٠٥	٧
<u>٢٣ ٨٦٣ ٧٥١</u>	<u>٤٦ ١١٥ ٦١٩</u>	<u>٨</u>
<u>٣٦٣ ٧٣٥ ٦٠١</u>	<u>٥١٢ ٤١١ ٦١٥</u>	

الأصول المتداولة
أعمال تحت التنفيذ
عملاء وأوراق قبض
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
مبالغ مستحقة على شركات ذات علاقة
استثمار في وثائق صندوق استثمار
النقدية وما في حكمها
إجمالي الأصول المتداولة

٢ ٨٧٨ ١١٩	٣ ٤٩٠ ٦١٩	
٢٧٥ ٢٤٣ ٧٨٥	٤٢٠ ٠٤٦ ١٥٠	
٢ ٦١٦ ٣٨٨	١ ٩٥٣ ١٨٩	
٩ ٠٧٧ ٢٢٠	٩ ٧٣٢ ٢٨٦	٩
<u>٢٨٩ ٨١٥ ٥١٢</u>	<u>٤٣٥ ٢٢٢ ٢٤٩</u>	
<u>٧٣ ٩٢٠ ٠٨٩</u>	<u>٧٧ ١٨٩ ٣٦٦</u>	
<u>٧٤ ٩٦٣ ٧٢٦</u>	<u>٧٨ ٣٧٨ ٩١٠</u>	

الخصوم المتداولة
موردون وأوراق دفع
عملاء - دفعات حجز
مصلحة الضرائب - ضريبة الدخل
دائنون وأرصدة دائنة أخرى
إجمالي الخصوم المتداولة
رأس المال العامل
إجمالي الاستثمار

ويتم تمويله على النحو التالي:
حقوق المساهمين

رأس المال
احتياطي قانوني
أرباح مرحلة
صافي أرباح الفترة / العام
إجمالي حقوق المساهمين
الخصوم طويلة الأجل

٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠
٢٦٤ ٩٨٧	٦٤٥ ٤٦٧	١١
٣ ٩٨٣ ٤٥٨	١١ ٢١٢ ٥٨٦	
٧٦٠٩ ٦٠٨	٥ ٨١٥ ١٨٤	
<u>٣٦ ٨٥٨ ٠٥٣</u>	<u>٤٢ ٦٧٣ ٢٣٧</u>	

المستحق لجهات حكومية (هيئة المجتمعات العمرانية)
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل



رئيس مجلس الإدارة
أحمد حاتم عبدالعزيز

المدير المالي
حلمي أحمد فؤاد

شكل الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م

قائمة الدخل

لل فترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٠ ٥١٤ ٥٨٦	٢٤ ٥٧٢ ٥٦٨	١٣
(١٦ ٢٥٥ ٨٠١)	(١١ ٦٤٣ ٧٠٩)	
١٤ ٢٥٨ ٧٨٥	١٢ ٩٢٨ ٨٥٩	
٤١٢ ٤٧٦	١ ٨٣٤ ١٤٢	١٤
١٤ ٦٧١ ٢٦١	١٤ ٧٦٣ ٠٠١	
١ ٥٩٣ ٢٣٨	٤ ٨٩٤ ٥٢٦	
١ ٣٣٢ ٥٥٤	١ ٩٩١ ٥٠٠	١٥
٥٢ ٨٩٣	٥٠ ٢٩٤	
٥٦٦١	١٣ ٩٢٤	
٢ ٩٨٤ ٣٤٦	٦ ٩٥٠ ٢٤٤	
١١ ٦٨٦ ٩١٥	٧ ٨١٢ ٧٥٧	
(٢ ٣٣٧ ٣٨٣)	(١ ٩٥٣ ١٨٩)	
(٢ ١٧٦)	(٤٤ ٣٨٤)	
٩ ٣٤٧ ٣٥٦	٥ ٨١٥ ١٨٤	
٠,٦٦	٠,٠٤١	١٩

صافي المبيعات
تكلفة المبيعات
مجمل الربح
إيرادات أخرى

بخصم
مصرفوفات بيعية وتسويقية
مصرفوفات عمومية وإدارية
مصرفوفات إهلاك أصول ثابتة - إداري
مصرفوفات تمويلية

صافي ربح الفترة قبل الضرائب
ضريبة الدخل
الضريبة المؤجلة
صافي ربح الفترة
نصيب السهم من الأرباح

المدير المالي
حلى أحمد فؤاد

رئيس مجلس الإدارة
أحمد حاتم عبدالعزيز



تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م

قائمة التغير في حقوق الملكية

للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

رأس المال	احتياطي قانونى	مرحلة (خسائر)/أرباح	ربح الفترة	صافى ربح	الاجمالى
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٥٠٠٠٠٠	١٣٣٧٨٩	١٤٩٠٦٩٨	٢٦٢٣٩٥٨	٢٦٢٣٩٥٨	٢٩٢٤٨٤٤٥
-	١٣١١٩٨	٢٤٩٢٧٦٠	(٢٦٢٣٩٥٨)	(٢٦٢٣٩٥٨)	-
-	-	-	٩٣٤٧٣٥٦	٩٣٤٧٣٥٦	٩٣٤٧٣٥٦
٢٥٠٠٠٠٠	٢٦٤٩٨٧	٣٩٨٣٤٥٨	٩٣٤٧٣٥٦	٩٣٤٧٣٥٦	٣٨٥٩٥٨٠١
٢٥٠٠٠٠٠	٢٦٤٩٨٧	٣٩٨٣٤٥٨	٩٣٤٧٣٥٦	٩٣٤٧٣٥٦	٣٦٨٥٨٠٥٣
-	٣٨٠٤٨٠	-	(٣٨٠٤٨٠)	(٣٨٠٤٨٠)	-
-	-	٧٢٢٩١٢٨	(٧٢٢٩١٢٨)	(٧٢٢٩١٢٨)	-
٢٥٠٠٠٠٠	٦٤٥٤٦٧	١١٢١٢٥٨٦	٥٨١٥١٨٤	٥٨١٥١٨٤	٥٨١٥١٨٤
٢٥٠٠٠٠٠	٦٤٥٤٦٧	١١٢١٢٥٨٦	٥٨١٥١٨٤	٥٨١٥١٨٤	٤٢٦٧٣٢٣٧
٢٠١٢ ديسember ٢٠١٢	٢٠١٢ ديسember ٢٠١٢	٢٠١٢ ديسember ٢٠١٢	٢٠١٢ ديسember ٢٠١٢	٢٠١٢ ديسember ٢٠١٢	٢٠١٢ ديسember ٢٠١٢
٢٠١٣ أرباح ٢٠١٣	٢٠١٣ أرباح ٢٠١٣	٢٠١٣ أرباح ٢٠١٣	٢٠١٣ أرباح ٢٠١٣	٢٠١٣ أرباح ٢٠١٣	٢٠١٣ أرباح ٢٠١٣
٢٠١٣ يونيو ٢٠١٣	٢٠١٣ يونيو ٢٠١٣	٢٠١٣ يونيو ٢٠١٣	٢٠١٣ يونيو ٢٠١٣	٢٠١٣ يونيو ٢٠١٣	٢٠١٣ يونيو ٢٠١٣
٢٠١٤ يونيو ٢٠١٤	٢٠١٤ يونيو ٢٠١٤	٢٠١٤ يونيو ٢٠١٤	٢٠١٤ يونيو ٢٠١٤	٢٠١٤ يونيو ٢٠١٤	٢٠١٤ يونيو ٢٠١٤

رئيس مجلس الإدارة

أحمد حاتم عبد العزيز



المدير المالي

حلى أحمد فؤاد

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها.

٢٠١٣/٦/٣٠ ٢٠١٤/٦/٣٠
جنيه مصرى جنيه مصرى

١١ ٦٨٦ ٩١٥	٧ ٨١٢ ٧٥٧
(٧٣ ٦٧٥)	(٨١ ٥٩٣)
(٤ ١٧٤)	-
(٢ ٥٠٠)	(١٦٤ ٨٠٦)
-	(٣١ ٩٠٤)
٤١٩ ١٦٧	٢٠٣ ٦١٧
<u>١٢٠٢٥ ٧٣٣</u>	<u>٧ ٧٣٨ ٠٧١</u>

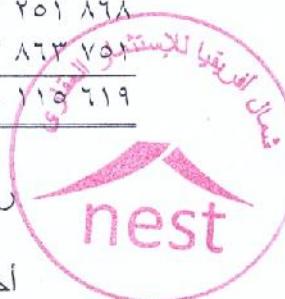
١١ ٠١٦ ٢٤٣	(٢ ٦٤١ ٤٠٥)
(٢٢ ٩٧٦ ٠٣٩)	(١٢٠ ٦٣٠ ٧١٦)
(٦٢١ ١٠٢)	(٣ ٠٣٨ ٥٢٩)
١ ٥٩٩ ٥٨٧	٦١٢ ٥٠٠
١ ٦١٤ ٠٠٠	١٤٤ ٨٠٢ ٣٧٠
١ ٧٩٠ ٥٧١	(١ ٧٤٤ ٩٣٤)
(٧٢٥ ٤٧٢)	(٢ ٦١٦ ٣٨٨)
٣٥٨ ٢٥٥	-
<u>٤ ٠٨١ ٧٧٦</u>	<u>٢٢ ٤٨٠ ٩٦٩</u>

(١ ٧٤٩ ٩٧١)	-
(٧٣ ٤٩٩)	(٣٩٤ ٠٢٩)
٤ ٦٣٥	١٦٤ ٩٢٨
(١ ٨١٨ ٨٣٥)	(٢٢٩ ١٠١)

٢ ٢٦٢ ٩٤١	٢٢ ٢٥١ ٨٦٨
٥ ٢٤١ ٩٦٧	٢٣ ٨٦٣ ٧٥١
<u>٧ ٥٠٤ ٩٠٨</u>	<u>٤٦ ١١٥ ٦١٩</u>

رئيس مجلس الإدارة

أحمد حاتم عبد العزيز



الأنشطة التشغيلية

صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
التعديلات للبنود التالية:

فرق تقييم وثائق صندوق استثمار
ارباح بيع وثائق صندوق استثمار
ارباح بيع اصول ثابتة
فوائد دائنة مستحقة
إهلاك الأصول الثابتة

الربح قبل التغير في رأس المال العامل
التغير في رأس المال العامل

أعمال تحت التنفيذ

عملاء وأوراق قبض

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

موردون وأوراق دفع

عملاء - دفعات حجز

دائنون وأرصدة دائنة مستحقة

المسدود لمصلحة الضرائب

معاملات مع شركات ذات علاقة

صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

وثائق صندوق استثمار

(مدفوعات) لشراء اصول ثابتة

محصلات من بيع اصول ثابتة

صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية

الزيادة في النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها في أول الفترة

النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

المدير المالي

حلى أحمد فؤاد

شكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

١ نبذة عن الشركة

أ- تأسيس الشركة

تأسست شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - شركة مساهمة مصرية في ١١ أكتوبر ٢٠٠٥ وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ، وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٦٥٧٣ شركات اموال

ب- غرض الشركة

أعمال المقاولات والاستثمار العقاري بكلفة أنواعه (عقاري وسياحي وزراعي) أعمال التجارة والتصدير والاستيراد والتوكيلات التجارية واستصلاح الأراضي والتسويق العقاري.

ج- القيد في البورصة المصرية

الشركة مقيدة في البورصة المصرية اعتباراً من ٢١/٣/٢٠١٢.

د- الإعفاء الضريبي

تقوم الشركة باتخاذ الإجراءات اللازمة نحو الحصول على الإعفاء الضريبي للشركة ومشروعاتها والأمر معروض على اللجنة الوزارية لفض منازعات الاستثمار وفقاً لنص المادة ٦٦ من قانون ضمانات حواجز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولم يتم الحصول على الإعفاء حتى تاريخ إعداد الميزانية في ٣٠/٦/٢٠١٤.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أسس إعداد القوائم المالية

- أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، والقواعد واللوائح السارية، وقد تم إتباع السياسيات المحاسبية الهامة التالية بثبات خلال الفترات المالية المعروضة بالقوائم المالية.

(ب) العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكالفة التاريخية منها عدا الأصول والخصوم المالية التي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

ت) استخدام التقديرات والافتراضات

- إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الاداره اجراء حكماً مهنياً وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات على الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات المفصح عنها.

تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرات السابقة وعوامل أخرى التي يعتقد أنها معقولة في الظروف والأحداث الجارية ، وتعتبر نتائج هذه التقديرات والافتراضات الأساس للحكم المهني على القيم الدفترية للأصول والالتزامات وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات . هذا ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصورة دورية ، ويتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط ، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

ث) الأصول الثابتة

يتم قيد الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية لشراء الأصل، وتظهر الأصول الثابتة الميزانية بالتكلفة التاريخية مخصوصاً منها مجمع الإهلاك ومجموع الخسائر الناتج عن انخفاض في القيمة الدفترية الخاص بها.

ج) اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ الميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون الأصل المالي قد اضمحل.

وفي حالة وجود أي دليل موضوعي على وجود خسائر اضمحلال على الأصل المالي المدرج بالتكلفة المستهلكة ، يتم قياس خسائر اضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة (بعد استبعاد خسائر الائتمان المتوقعة والتي لم تقع بعد) ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الفعلى الأصلي للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل باستخدام حساب خسائر اضمحلال ، وتحمل خسارة اضمحلال على قائمة الدخل.

في حالة وجود انخفاض في قيمة خسائر اضمحلال في فترات لاحقة مع امكانية تحديد أن هذا الانخفاض حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال ، يتم رد خسائر اضمحلال التي سبق الاعتراف بها وذلك في حدود القيمة الدفترية للأصل حتى لا تتعدى تكلفة المستهلكة في تاريخ رد خسائر اضمحلال. يتم الاعتراف بـ رد خسائر اضمحلال في فترات لاحقة في قائمة الدخل.

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

(ج) اضمحلال قيمة الأصول - تابع

الأصول غير المالية

يتم فحص الأصول لتحديد قيمة خسائر اضمحلال القيمة عندما يكون هناك احداث او تغير في الظروف قد تعطى مؤشرات على ان القيمة الدفترية قد لا يتم استردادها. ويعرف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل بمبلغ الزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة المتوقع استردادها ، والتي تمثل صافي القيمة البيعية للأصل او القيمة المتوقع استردادها من استخدامه ، ايهما اعلى. ولا غرض تقدير قيمة اضمحلال في قيمة الأصل ، فإنه يتم تجميع الأصول في ادنى مستوى يكون فيه تدفقات نقدية مستقلة.

يتم الغاء خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على ان هذه الخسائر لم تعد موجودة او انخفضت ، كما يتم الغاء خسائر اضمحلال القيمة بحيث يتم رد المبلغ المعادل لقيمة اهلاك الفترة عن رصيد اضمحلال في القيمة . ويعرف بهذه الالغاءات في قائمة الدخل.

ح) الإهلاك

- تهلك تكلفة الأصول الثابتة على أقساط سنوية متساوية خلال فترة استعمالها المتوقعة.

- يعاد النظر في العمر الانتاجي المقدر والقيمة التخريبية لكل اصل من الأصول الثابتة بصفة دورية على الأقل عند نهاية كل فترة مالية ، وفي حالة وجود تغيير للتوقعات السابقة فيجب معالجتها كتغير في التقدير المحاسبي

(خ) وحدات تامة جاهزة للبيع

ثبت الوحدات التامة الجاهزة للبيع بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل وتحدد التكلفة على أساس حاصل ضرب اجمالي مساحة الوحدات التامة الجاهزة للبيع المتبقية في تاريخ الميزانية في متوسط تكلفة المتر لتلك الوحدات (تتمثل تكلفة المتر في تكلفة الأرض والمرافق والإنشاءات والمصروفات الأخرى غير المباشرة)

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

د) أعمال تحت التنفيذ

يتم تجميع كافة التكاليف المرتبطة بأعمال المشروعات في حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إتمام هذه الأعمال ، وتشتت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل

ذ) تقييم وثائق صناديق الاستثمار

يتم تقييم وثائق صناديق الاستثمار القائمة في تاريخ الميزانية بالقيمة الاستردادية التي تمثل آخر سعر معلن من مدير الاستثمار لصافي أصول الصندوق ، ويتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للوثيقة والقيمة الإستردادية بقائمة الدخل.

ر) العملاء

يتم تسجيل العملاء وأوراق القبض بالقيمة الإسمية وتظهر مخصوصا منها أي مبالغ من المتوقع عدم تحصيلها. ويتم تحويل قائمة الدخل بقيمة المبالغ التي يتوقع عدم تحصيلها في ضوء أفضل تقدير حالى لها.

ز) الموردون

يظهر رصيد الموردون بالتكلفة فى تاريخ القوائم المالية.

س) المخصصات

يتم تسجيل المخصصات لمقابلة التزام حال قانوني أو حكمى نتيجة لحدث في الماضي من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق لمبلغ الالتزام، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير لها.

ش) العملات الأجنبية

يجرى قيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالجنيه المصري بأسعار الصرف الرسمية وقت إجراء المعاملات، كما يتم إعادة تقييم الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية إلى الجنيه المصري بأسعار الصرف الرسمية. وتدرج الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل ضمن قائمة الدخل.

٢- السياسات المحاسبية الهامة - تابع

(ص) تحقق الإيرادات

- ١- يتم الاعتراف بالإيراد من بيع الوحدات عند التسليم الفعلي لها والممثل في القيمة البيعية للوحدات المباعة بصرف النظر عن التحصيل الكلى أو الجزئي لقيمة البيعية عند توافر الشروط الآتية
 - أن تقوم المنشأة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية الوحدات إلى المشتري
 - إلا تحفظ المنشأة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية أو الرقابة الفعلية على الوحدات المباعة
 - أن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق
 - أن يتواجد توقع كافٍ عن تنفيذ المنافع الاقتصادية المصاحبة لمعاملة المنشأة
 - امكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها أو ستحملها المنشأة فيما يتعلق بمعامله بشكل دقيق

٢- يتم تسجيل الفوائد الدائنة على أساس الاستحقاق.

- ٣- بالنسبة لوثائق صناديق الاستثمار يتم إثبات الإيرادات على أساس الاستحقاق في تاريخ صدور قرار الصندوق المستثمر فيه بتوزيع الأرباح.

(ض) النقدية وما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة الغير مباشرة وتشمل النقدية وما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية على النقدية في الصندوق والأرصدة البنكية وحسابات السحب على المكتشوف والودائع لأجل لمدة لا تزيد عن ثلاثة شهور.

(ط) الضرائب

يؤخذ مخصص الضرائب وفقاً لأنظمة المعمول بها في جمهورية مصر العربية.

(ظ) ضريبة الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والنائمة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء على القيمة المتوقعة لتحقق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عندما يكون هناك احتمال قوى 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 المتوقعة خلال الفترات التالية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

(ع) مزايا العاملين
التأمينات الاجتماعية

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بالشركة طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته، وتدرج ضمن قائمة الدخل طبقاً لمبدأ الاستحقاق، ولا يوجد التزامات تأمينية دورية أخرى بخلاف قيمة الاشتراكات السابقة ذكرها.

توزيع الأرباح على العاملين

توزع نسبة ١٠٪ من الأرباح الصافية للشركة على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس إدارة الشركة وتعتمد其 الجمعية العامة وبما لا يتجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين.

(خ) إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة هي الإحتفاظ برأس مال قوى بغض النظر المحافظة على نقاء المستثمرين والدائنين والسوق وكذا ل مقابلة التطورات المستقبلية للنشاط .
ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذى تحدده الشركة بأنه صافى إيرادات التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يرافق مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين .

ويسعى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العليا للاقتراض والمزايا والضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم .

ولا توجد أى تغيرات في إستراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة .
كما أن الشركة تخضع لمتطلبات مفروضة من الجهات الرقابية وقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ على رأس المال الخاص بها .

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - تابع
 ٢٠١٤ يونيو ٣٠

٣ الأصول الثابتة

إن الأعمار المقدرة للأصول الثابتة لغرض احتساب الإهلاك هي كما يلي:

سنوات	٥	وسائل نقل وانتقال
سنوات	٥	عدد ومعدات
سنوات	٥	أجهزة كهربائية
سنوات	٥	حاسب إلى
سنوات	١٠	أثاث ومعدات مكتبية

المجموع	أثاث ومعدات مكتبية	حاسب إلى جنية مصرى	أجهزة كهربائية جنية مصرى	عدد ومعدات جنية مصرى	وسائل نقل وانتقال جنية مصرى	التكلفة:
٦٠٠٥٩١٣	٢٢٩٢٤٥	١٣٠٠٢٠	١٠٠٥٢١	٤٥٩٥٠٠٤	٩٥١١٢٣	في ١ يناير ٢٠١٤
٣٩٤٠٢٩	٢١٦٢٤	٢١٩٢	٥٦٠٤	١٤٦١٠٩	٢١٨٥٠٠	إضافات الفترة
(٢٠٩٣٥٣)	-	-	-	(٢٠٩٣٥٣)	-	استبعادات الفترة
٦١٤٠٥٨٩	٢٥٠٨٧٩	١٣٢٢١٢	١٠٦١٢٥	٤٤٨١٧٦٠	١١٦٩٦٢٣	في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
٥٠٦٧٨٠٧	١٠١٢٦٢	٩٢٤٣٨	٧٢٧٥٠	٤٢٤٤٢٥١	٥٥٧١٠٦	الإهلاك: في ١ يناير ٢٠١٤
٢٠٣٦١٧	١٢٠٠٥	٦٨٦٨	٤٥٠٨	٩٤٣٧٤	٨٥٨٦٢	اهلاكات الفترة
(٢٠٩٢٢٢)	-	-	-	(٢٠٩٢٢٢)	-	استبعادات الفترة
٥٠١٢١٩٢	١١٣٢٦٧	٩٩٣٠٦	٧٧٢٥٨	٤٠٧٩٣٩٣	٦٤٢٩٦٨	في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
١١٢٨٣٩٧	١٣٧٦٠٢	٣٢٩٠٦	٢٨٨٦٧	٤٠٢٣٦٧	٥٢٦٦٠٠	صافي المبالغ الدفترية:
٩٣٨١٠٦	١٢٧٩٨٣	٣٧٥٨٢	٢٧٧٧١	٣٥٧٥٣	٣٩٤٠١٧	في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
						في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

ويتم توزيع إهلاك الأصول الثابتة على النحو التالي:

٢٠١٣/١٢/٣١ ٢٠١٤/٦/٣٠
 جنية مصرى جنية مصرى

٥٢٣٠٧٩	١٥٣٣٢٣
٩٨٧٢٤	٥٠٢٩٤
<u>٦٢١٨٠٣</u>	<u>٢٠٣٦١٧</u>

أعمال تحت التنفيذ
 مصروفات إدارية وعمومية

٤ أعمال تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٩٨٣٦٦٠٤٩	٩٨٣٦٦٧٤٩
٨٢٤١٩٩٨٠	٨٥٤٣٩٥٩٤
٤٢٧١١٧٣٩	٥٣١٩٨٣٦١
٤٢١٥٦٨٢	٤٧٤١١٢٩
٢٠٠٥٦٧٤	٢٠٥٦٥٧٩٣
٤٧٨٥٦١٨	٤٩٣٨٩٤٢
٨٠١٣٥٢	٨٠٦٣٨٧
١١١١٥٤٩	٩٩٦١٣٩
٥٧٤١٧٥١	٥٧٨٤٦٥٩
١٠١٨٩٥٧	١٠٥٩٩٧٨
١١٠٢٧٦١	١٢١٨٤٩٤
<u>٢٤٤٨٣١١١٢</u>	<u>٢٥٩١١٦٢٢٥</u>
<u>٩٨١٦٢٧٣٨</u>	<u>١٠٩٨٠٦٤٤٧</u>
<u>١٤٦٦٦٨٣٧٤</u>	<u>١٤٩٣٠٩٧٧٨</u>

أراضي
 خامات ومواد بناء
 يوميات وأجور وصناعيات
 رسوم و استشارات هندسية
 م. تشغيل أخرى
 إهلاك أصول ثابتة خاصة بالموقع
 إيجارات
 مياه وكهرباء وقوى محركة
 تراخيص
 صيانة
 نقل و انتقال

يخص:
 المحول إلى تكلفة المبيعات

٥ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥٢١٦٢	١٨٨٢٠
٨١٦٠٠	٨١٦٠٠
١٩٦٥٦١٦	٢٩٤٣٨٠٥
٤٣٢٧٣١	٢٠٢٠٩١٨
١٣٧٠٢٩٨	١٩٠٧٦٩٧
<u>٣٩٠٢٤٠٧</u>	<u>٦٩٧٢٨٤٠</u>

مصروفات مدفوعة مقدما
 تأمينات لدى الغير
 موردين دفعات مقدمة
 عهد وسلف
 مدينون متتنوعون

٦ مبالغ مستحقة على شركات ذات علاقة

المعاملات التي توجد مع الاطراف والشركات ذات العلاقة تتم بنفس اسس التعامل مع الغير كما يتم اعتماد شروط وقيم هذه المعاملات من قبل مجلس ادارة الشركة وتنبع طبيعة التعاملات في معاملات مالية ويتم اتخاذ الاجراءات المناسبة نحو تسوية تلك الارصدة مع الشركات ذات العلاقة أولا بأول.

٢٠١٤/٦/٣٠ ٢٠١٣/١٢/٣١
 جنية مصرى جنية مصرى

٨١٧ ٧٦٥	٨١٧ ٧٦٥
٨١٧ ٧٦٥	٨١٧ ٧٦٥

شمال إفريقيا للنظم والهندسة

٧ استثمار في وثائق صندوق الاستثمار

٢٠١٤/٦/٣٠ ٢٠١٣/١٢/٣١
 جنية مصرى جنية مصرى

١٩١٩ ٤١٢	٢٠٠١ ٠٠٥
----------	----------

وثائق الاستثمار بصناديق ثمار NSGB

* تمثل وثائق إستثمار صندوق ثمار NSGB في عدد ٢٩٧٠٠٠٠ اوئلية بقيمة إستردادية ١٩٤,٣٢٩ جنية مصرى للوثيقة في تاريخ الميزانية في ٢٠١٤/٦/٣٠ والقيمة الختامية ١٨٦,٤٠٥ جنية مصرى للوثيقة وقد أدرجت فرزاً تقييم وثائق الاستثمار والبالغ قدرها ٨١٥٩٣ جنية مصرى ضمن بنود قائمة الدخل.

٨ النقدية وما في حكمها

٢٠١٤/٦/٣٠ ٢٠١٣/١٢/٣١
 جنية مصرى جنية مصرى

٩٤ ٢٩١	١٩٩ ٧٦٦
٢٦٥٠ ٠١١	٣٠٦٣ ٢٤٤
٢١ ١١٩ ٤٤٩	٣٩ ٨٥٢ ٦٠٩
-	٣٠٠٠٠
٢٣ ٨٦٣ ٧٥١	٤٦ ١١٥ ٦١٩

نقدية بالصندوق
 حسابات جارية بالبنوك - عملات أجنبية
 حسابات جارية بالبنوك - جنية مصرى
 ودائع لاحل

* تم أصدار خطاب ضمان من البنك العربي الأفريقي بضمان الوديعة الموجودة لديه.

٩ دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١ ٢٠١٤/٦/٣٠
جنيه مصرى جنيه مصرى

٦٧٣١٠	١٠٨٥٨٣	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٧٥٦٧٢	٦٧٣٧٤	مصلحة الضرائب - كسب عمل
١٢٢١	٧٥٣٦	هيئة التأمينات الاجتماعية
٣٤٤٠٠	١٠٨٠٠	ضريبة دمغة
٩٨٦٣١٥	١٣١٤٥٤٤	تأمين أعمال
١٠٨٥٤٨	٢٣٢١٧	مصاروفات مستحقة
٣٧٤٦٠١٧	٣٥٥٣٤٨٢	عملاء دفعات مقدمة
٢٠٢٩٧٣٠	٢٤٠٥٩٦٥	اتحاد المالك
٩٩٨٦٧	٥٨٨٠٠	غرامات تأخير
١٨٥٣٢٥٠	١٥٧٣٢٥٠	دائنو تنازل عن وحدات
٧٥٠٩٠	٧٩٥٣٥	الدائنو الآخرون
<u>٩٠٧٧٢٢٠</u>	<u>٩٠٧٣٢٢٨٦</u>	

١٠ رأس المال

٢٠١٣/١٢/٣١ ٢٠١٤/٦/٣٠
جنيه مصرى جنيه مصرى

رأس المال المرخص به (١٢٥٠ مليون سهم بقيمة أسمية ٢٠,٢٠ جنيه مصرى للسهم الواحد)

(٢٠,٠٠,٠٠,٠٠)

رأس المال المصدر والمدفوع (عدد ١٢٥ مليون سهم بقيمة أسمية

٢٠,٠٠,٠٠,٠٠) جنيه مصرى للسهم الواحد

الاسم	الجنسية	عدد الاسهم	القيمة الاسمية بالجنيه	نسبة المساهمة	عملة الوفاء
احمد حاتم عبد العزيز	مصرى	٨٩,٧٧٤,٠٠٠	١٧,٩٥٤,٨٠٠	% ٧١,٨١	جنيه مصرى
حنان عبد العزيز السيد	مصرية	١,٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	% ١	جنيه مصرى
حلمى احمد فؤاد حلمى	مصرى	٦٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	% ٠,٥	جنيه مصرى
شعيبد الحميد ذكي منصور	مصرى	٦٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	% ٠,٥	جنيه مصرى
ق/ يوسف احمد حاتم عبد العزيز	مصرى	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	% ١٠	جنيه مصرى
آخرون	مصرى	٢٠,٢٢٦,٠٠٠	٤,٠٤٥,٢٠٠	% ١٦,١٩	جنيه مصرى
		١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	% ١٠٠	جنيه مصرى

١١ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الاحتياطي يتquin العودة إلى الاقتطاع.

١٢ المستحق لجهات حكومية

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٨ ١٠٥ ٦٧٣	٣٨ ١٠٥ ٦٧٣	الرصيد أول المدة
-	(٢ ٤٠٠ ٠٠)	(يخصم) / يضاف
٣٨ ١٠٥ ٦٧٣	٣٥ ٧٠٥ ٦٧٣	الرصيد آخر المدة

تتمثل قيمة هذا البند في مستحقات هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة مقابل الأرض المخصصة بالإمتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبية قطعة رقم (١١ ، ١٠) ووفقاً لعقد الإتفاق المبرم بين الشركة والهيئة في ٢٠٠٥/١١/١٥ فإنه سوف يتم سداد قيمة الأرض في شكل عيني عبارة عن وحدات كاملة التشطيب بالمشروع نسبتها (٢٠%) من كافة النماذج والوحدات الخاصة بالإسكان شاملة ما يخصها من أراضي. وعلى أن تدرج كافة الفروق الناتجة عن عملية السداد والتسوية والاستلامات وفقاً لما هو منفق عليه بقائمة الدخل.

انتهت الشركة من البناء والتشطيب الكامل لعدد إثنان عشر عمارة بإجمالي مساحة وقدرة ٢٥٨٠٠ متر مربع كامل التشطيب طبقاً للإشتراطات وذلك من إجمالي المسطحات المستحقة للهيئة طبقاً للتعاقد وقدرها ٤٠٥٠٠ متر مربع وذلك بنسبة إنجاز قدرها ٦٣,٧٪ تقريباً بقيمة بيعية وقدرها ٦٢٠٦٥٧ مليون جنيه بموجب محضر الاستلام الموقع والمعتمد من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في يوم الخميس الموافق ٢٠١٣/٩/٢٦ وكذلك اعتماد لجنة معاينه واستلام العمارات المشكله من قبل الهيئة بالقرار رقم ٢ بتاريخ ٢٠١٢/٠١/٢٦ ورقم ٣٨ بتاريخ ٢٠١٢/٠١/٢٦ وذلك بعد اجراء بعض التعديلات والمواصفات الخاصه لانهاء تلك الاستلامات التي بلغت في مجموعها مبلغ ٤٠٠٠٠٠ جنيه مصرى بالإضافة لمبلغ ٧٢٦٩٠ جنيه الفائد المحمول على الأقساط المستحقة للهيئة وقد تم سداد المبلغ خلال الفترة.

وقد وافقت الشركه على اجراء الخصم لذلك المبلغ الخاص بالتعديلات وطلبات المواصفات الخاصه المحدده من قبل اللجنة المشكله من قبل الهيئة وتحميل تلك الفروق على قائمه الدخل وفقاً للسياسيه المتبعه للشركه في معالجه مثل هذه الفروق .

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م
 الإيضاحات المتممة للقواعد المالية - تابع.
 ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١٣ المبيعات

٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٠٥١٤٥٨٦	٢٤٦٤٥٢٥٨	اجمالى المبيعات
-	(٧٢٦٩٠)	خصم مسموح به
<u>٣٠٥١٤٥٨٦</u>	<u>٢٤٥٧٢٥٦٨</u>	<u>صافى المبيعات</u>

١٤ أيرادات أخرى

٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
-	١٦٤٨٠٦	أرباح رأسمالية
٤١٧٤	-	أرباح بيع وثائق صندوق ثمار
٧٣٦٧٥	٨١٥٩٣	فرق تقدير استثمارات وثائق صندوق ثمار
-	٣١٩٠٤	فوائد دائنة
<u>٣٣٤٦٢٧</u>	<u>١٠٥٥٥٨٣٩</u>	<u>أيرادات متنوعة</u>
<u>٤١٢٤٧٦</u>	<u>١٨٣٤١٤٢</u>	

١٥ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٢٣٠٩٢	٨٥٨٠٥٣	أجور ومرتبات
١٠٠٩٥	٩٧٠٤	تأمينات اجتماعية
-	١٣٥٠٠	بدلات مجلس الاداره
-	٤٦٧٦٦٨	مقابل العمل الادارى
١٢٤٦٧	١٧٨٧٧	مصاريف انتقالات
٨٨٦	٢٢٣٥٢	أدوات كتابية ومطبوعات
٧٨٩٧١	٥٨٦٣٦	تلفون وبريد وفاكس
٥١٢١٨	١٣٨٦٧	صيانة
٨٣٣٤	٩٨٤٦	نظافة وضيافة
١١٢٥١٥	١٠١٠٢٢	إيجار
١٢٦٨٣	٩٩٢٣٢	إكراميات
٨٩٦٥٠	١٤٠٠	تبرعات
٦٤٠٧٥	١٤٢٣٧٩	أتعاب مهنية
٤٠٣٥٣	٧٨٣٦١	ضرائب ورسوم
١٢٠٢٣٧	٩٧٦٠٣	أخرى
<u>١٣٣٢٥٥٤</u>	<u>١٩٩١٥٠٠</u>	

١٦ الارتباطات الرأسمالية

الارتباطات الرأسمالية هي تلك الارتباطات المتعلقة باقتناه اصول في المستقبل ويتم الأفصاح عنها عند وجودها (لا يوجد اي ارتباطات رأسمالية في الفترة المالية الحالية او الفترة المالية السابقة محل المقارنه)

١٧ الالتزامات العرضية والمسئوليات الاحتمالية

تتمثل الالتزامات العرضية والمسئوليات الاحتمالية في قيمة الجزء الغير مغطى من الاعتمادات المستديدة وخطابات الضمان - وتوجد التزامات محتملة على الشركة بحد أقصى ٢٧٠٠ جنية مصرى تتمثل في قيمة الجزء الغير مغطى من خطاب الضمان .

١٨ الأحداث اللاحقة

لم ينم الى علمنا اي احداث هامة او مؤثرة من شأنها التأثير على القوائم المالية للفترة الحالية.

١٩ نصيب السهم من الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المعلنة خلال الفترة وذلك بعد استبعاد نصيب كل من العاملين كالتالي:

٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى

٩٣٤٧٣٥٦	٥٨١٥١٨٤	صافي ربح الفترة
(٩٣٤٧٣٦)	(٥٥٢٤٤٣)	يخصم:
(٢٧٢٢٦٣)	(١٢٣٥٩٩)	حصة العاملين في الأرباح - تقديرى
٨١٤٠٣٥٧	٥١٣٩١٤٢	مكافآت مجلس الإدارة
١٢٥٠٠٠٠٠	١٢٥٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة
٠٠٦٦	٠٠٤١	نصيب السهم من الربح

تم احتساب حصة العاملين وحصة مجلس الإدارة في صافي الربح القابل للتوزيع على اسپاس مشروع توزيع افتراضي لصافي ارباح الفترة وفقا للنظام الاساسي للشركة وهو غير ملزم وانما تم اعداده بغرض احتساب نصيب السهم من الربح .

٢٠ الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية وأرصدة النقدية بالبنوك والعملاء وأوراق القبض والبنود ذات الطبيعة النقدية في بند المدينون والحسابات المدينة الأخرى وتتضمن الالتزامات المالية عملاء دفعات حجز والموردين وأوراق الدفع والأرصدة ذات الطبيعة النقدية في بند الدائنين والحسابات الدائنة الأخرى وطبقاً لأسس التقييم المتتبعة في تقييم أصول والالتزامات الشركة فإن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرًا معقولاً لقيمتها العادلة في تاريخ الميزانية.

أ- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء على الوفاء بالتزاماتهم في تواريخ الاستحقاق، ويعتبر هذا الخطر محدوداً لأن الشركة تضع شروطاً مناسبة بالعقود المبرمة مع العملاء لضمان التحصيل.

ب- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبولات وتقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية.

ويعتبر هذا الخطر محدود جداً نظراً لأن قيمة العملات الأجنبية الموجود لا تمثل أهمية نسبية.

ج- خطر الفوائد

يتمثل خطر الفوائد في أن تؤثر التغيرات في أسعار الفوائد عكسياً على نتيجة الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية.

د- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في جميع العوامل التي تؤثر على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في تواريخ استحقاقها، وطبقاً لسياسة الشركة فهي تسعى للاحتفاظ بمستوى سيولة مناسب لخفض هذه المخاطر.

وبصفة عامة تعمل إدارة الشركة من خلال إدارة المخاطر المالية على تقليل التأثير السلبي لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.

٢١ الموقف الضريبي

ضريبة شركات الأشخاص الاعتبارية :

الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات في المواعيد القانونية وجارى فحص الشركة عن عام ٢٠١٠.

وгарى إتخاذ الإجراءات الالزمة للحصول على الإعفاء الضريبي بشكل نهائى وفقاً للقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ضمانات حواجز الاستثمار.

ضريبة كسب عمل:

تم فحص الشركة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ وتمتسوية الخلاف وتم السداد وفقاً لقرار اللجنة الداخلية.

جارى فحص الشركة من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢ والشركة ملتزمة بشكل دوري منتظم بسداد وتسوية ضريبة كسب العمل.

ضريبة المبيعات:

الشركة غير خاضعة للضريبة على المبيعات وفقاً لأحكام القانون رقم ١١ لسنة ١٩٩١ وتعديلاته والقانون رقم ١١ لسنة ٢٠٠٢ حيث أن الاستثمار العقاري من شراء الأراضى وإقامة المبانى عليها بمعرفة الشركة (التنفيذ الذاتى) لا يخضع للضريبة العامة على المبيعات.

ضريبة الدمج:

تم فحص الشركة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ واستلام التماذج وسداد الضريبة والشركة ملتزمة بسداد ضريبة الدمج على الإعلانات بنسبة ١٥٪ وبنسبة ٢٠٪ من ذريان القانون الجديد وتوريدتها خلال شهر من تاريخ النشر على نموذج ١٠ دمحه بشكل دوري منتظم وجارى فحص السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢.

٢٢ أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة لفتره السابقة لتتناسب مع العرض الخاص بالفتره الحالية .