



مرسيليا

للإستثمار العقاري ش.م.م

شركة مرسيليا المصرية الخليجية للإستثمار العقاري
شركة مساهمة مصرية
خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتعديلاته
القوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٣

الفهرس

تقرير مراقبي الحسابات (فحص محدود)
الميزانية في ٣١ مارس ٢٠١٣
قائمة الدخل
قائمة التدفقات النقدية
قائمة التغير في حقوق الملكية
الإيضاحات المتممة

المملكة العربية
السعودية ،
جدة ،
شارع فلسطين - مركز
الجمهورية - برج 3 - الدور
الخامس - مكتب 19
ت : +966 2 6616 051
: +966 2 6616 052

المدينة ،
10 ش شكري القوتلي أعلى
البنك العربي الأفريقي
ت : +2040 225 3301
: +2040 223 0286
م : +20100 1495 893

Call Center 19071

طنطا ،
71 ش البحز اسماع
مستشفى الجامعة
ت : +2040 328 4202
: +2040 329 4400
م : +20100 3407 066
من جموع اتحاد العالم
002 02 19071

القاهرة ،
مصر الجديدة ،
44 ش العهبة أمام فندق
فيوديان هليوبوليس
ت : +202 2419 3003
: +202 2418 8006
: +202 2291 1554
م : +20100 0074 712
: +20100 0074 713

القاهرة ،
المهندسين ،
76 ش جامعة النيل العربية
أعلى المصرف المتحد
ت : +202 3336 5102
: +202 3335 2198
: +202 3338 6674
: +202 3337 1394
م : +20100 2590 278

الإسكندرية ،
المركز الرئيسي ،
60 ش خالد بن الوليد
سيدي بشر
ت : +203 35 98 076
: +203 35 99 189
: +203 35 71 287
ف : +203 35 87 878
م : +20100 1772 467

www.marsilia.com

لمجموعة
شركات
المرسيليا

مستشارين محاسبين

تقرير مراقب الحسابات

تقرير فحص محدود إلى شركة مرسيليا المصرية الخليجية للاستثمار العقاري (ش.م.م)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي لشركة مرسيليا المصرية الخليجية للاستثمار العقاري (ش.م.م) في ٢٠١٣/٣/٣١ وكذا قوائم الدخل و التدفقات النقدية و التغير في حقوق الملكية و الأيضاحات المتممة لهم عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ ، والأدارة مسنولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه و العرض العادل و الواضح لها ، وبتحصر مسئوليتنا في أداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) ' الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة و المؤدى بمعرفة مراقب حساباتها ' . ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسرات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية و المحاسبية ، و تطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقال الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية وبالتالي لايمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة ليست معدة في جميع جوانبها الهامة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والمعيار (٢٤١٠) من المعيار المصري لمهام الفحص المحدود ، وتعبير عن المركز المالي للشركة في ٢٠١٣ / ٣ / ٣١ ونتائج أعمالها عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ .

التاريخ ٢٠١٣ / ٥ / ١٤

مراقب الحسابات

ليفين وصفي مرقص

هيئة العامة لسوق المال لرقم ٣٠٦



حازم عبد التواب محاسب قانوني

تقرير فحص محدود

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة مرسيليا المصرية الخليجية للاستثمار العقاري

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة لشركة مرسيليا المصرية الخليجية للاستثمار العقاري " شركة مساهمة مصرية " في ٣١ مارس ٢٠١٣ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٣ وعن ادائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في : ١٤ / ٥ / ٢٠١٣

محاسب قانوني
حازم عبد التواب
رقم م. م. ١١٠٤٧
مراقب الحسابات
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
س. م. م. رقم ١١٠٤٧
سجل مراقبي هيئة سوق المال رقم ١١٣
سجل مراقبي حسابات البنك المركزي ٣١٠



مرسيليا

للاستثمار العقاري ش.م.م

الميزانية في 31 مارس 2013

ديسمبر 2012	مارس 2013	ايضاح	الاصول طويلة الاجل
جنية مصري	جنية مصري	رقم	
٤٢,٤٤٤,٠٨٤	٤١,٥٧٢,٠١٥	٢	الاصول الثابتة بالصافي
١٩,٧٦٢,٣٧٣	٢٠,٣١٠,٤٨١	٣	مشروعات تحت التنفيذ
٤٢,٧٨٦,٧٤٧	٣٧,٣٥٣,٤٤٨	٤	أوراق قبض طويلة الاجل
١٢,٠٣٥,٤١٧	١٥,١٧٢,٢١٦	٣٢	جاري المشاركات
١١٧,٠٢٨,٦٢١	١١٤,٤٠٨,١٦٠	{1}	اجمالي الاصول طويلة الاجل
			الاصول المتداولة
٢٢٣,٩١٨,١٧٤	٢١٨,٨٧٢,٤١١	٥	اصال منقذة بالتكلفة
١٨٠,٤٨١,٩٧٨	١٩٢,١٣٥,٣٥٢	٦	علاء و اوراق قبض قصيرة الاجل
١٤,٧٠٦,٥٦٢	١٤,٧٧٤,٦٧٤		دفعات مقدمة مقاولين وموردين
٢,٣٦٤,٠٤١	١,٣٩٥,٦٢٤	٧	مدينون وارصدة مدينة اخرى
١,٦٤٠,٠٥٨	١,٢٨٧,٦٤١	٨	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٧٩,١٦٥,١٩٩	٧٨,٩٩٩,١٩٩		ودائع بالبنوك
٥٠٨,٢٨٧	١,٠٩٦,٢٨٠	٩	تقديت بالبنوك والصندوق
٥٠٢,٧٨٤,٢٩٩	٥٠٨,٥٦١,١٨١	{2}	اجمالي الاصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٧٦,٠٣٠,٧٨٥	٧٧,٢٠٣,٨٣٦	١٠	بنوك دائنة
٥١,٧٨٨,٧٣٧	١٧٧,٤٩١,٣٩٩	١١	علاء دفعات مقدمة واوراق دفع
٤٣,٩٦٣,٣٧٣	١٥,١٢٤,٥٦٤		موردين ومقاولون
٢٦,٤٥٠,٩١٥	٢٧,٨٥٧,٠٨٠	١٢	دائنون وارصدة دائنة اخرى
٣,٩٤٦,٧٩٠	٢,٥٤١,٤٩٤	١٣	الالتزامات الضريبية
١,٣٠٢,١٩٣	٢,١٠٧,٢٣٤		ضرائب دخل مستحقة
٢٠٣,٤٨٢,٧٩٣	٢٠٢,٣٢٥,٦٠٧	{3}	اجمالي الالتزامات المتداولة
٢٩٩,٣٠١,٥٠٦	٢٠٦,٢٢٥,٥٧٤	{3-2=1}	رأس المال العامل
٤١٦,٣٣٠,١٢٧	٣٢٠,٦٤٣,٧٣٤	{1+1=0}	صافي الاستثمار
			ويتم تمويله عن طريق حقوق المساهمين
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال المنفوع
١,١٧٧,١٦١	١,٥١٢,٩٢٩		احتياطي قانوني
١٦,٤١٣,٢١٢	٥,١٣٠,٢٢٦		الارباح المرحلة
٦,٧١٥,٣٥٧	٣,٤٠٢,١٣٣		ارباح (خسائر) الفترة
٤٩,٣٠٥,٧٣٠	٥٠,٠٤٥,٢٨٨		اجمالي حقوق المساهمين
			الالتزامات الغير متداولة
٣٥٣,٧٢١,١٢٣	٢٥٧,٠٥٣,٥٥٤		علاء دفعات مقدمة طويلة الاجل
١٢,٤٤٤,٣٦٥	١٢,٦٧٥,٧٢٠		اوراق دفع طويلة الاجل
٧٦١,٩٧٢	٨٠٧,٤٠٩		التزامات ضريبية مؤجلة
٩٦,٩٣٧	٦١,٧٦٣	١٤	قروض وتسهيلات
٣٦٧,٠٢٤,٣٩٧	٢٧٠,٥٩٨,٤٤٦		اجمالي الالتزامات طويلة الاجل
٤١٦,٣٣٠,١٢٧	٣٢٠,٦٤٣,٧٣٤		اجمالي الالتزامات الغير متداولة وحقوق المساهمين

شركة مرسيليا المصرية الطبيعية للاستثمار العقاري
شركة مساهمة مصرية
مقدمة لإصدار القانون رقم 169 لسنة 1991 وتعديلاته

رئيس مجلس الإدارة
أ/ سامي عبد الرحيم كرك

عضو مجلس الإدارة
أ/ ياسر علي احمد رجب

المدير المالي
أ/ اسلام عبد الحميد محمد

المملكة العربية السعودية
شماره هاتف: ٠٥٣٠٠٠٠٠٠٠
الجمهورية - شارع - القاهرة
التماسين - مكتب: ١٩
ت: 0616 051 960
ف: 0616 052 960

المركز
٢١ شارع
مركز
٢٠٤٠ ٢٢٥ 3301
٢٠٤٠ ٢٢٥ 0286
٢٠١٠٥ ١٤٩٥ 893
Call Center: 19071
من خدمة عملاء العملاء
002 02 19071

القاهرة
مركز
٢٠٢ ٢٤١٨ 8056
٢٠٢ ٢٤١٨ 8056
٢٠٢ ٢٢٣١ 1554
٢٠١٥٥ 0074 712
٢٠١٥٥ 0074 713

الاسكندرية
مركز
٢٠٣ 35 98 078
٢٠٣ 35 99 169
٢٠٣ 35 71 287
٢٠٣ 35 87 878
٢٠١٥٥ 1772 467

مركز

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية في ٢٠١٣/٣/٣١

نبذة عن الشركة :-

تأسست شركة مرسيليا المصرية الخليجية للاستثمار العقاري (ش.م.م) بشهادة تأسيس رقم ١٦٧٣/ لسنة ٢٠٠٢ وبموجب عقد مصدق على توقيعاته برقم ٨٧ لسنة ٢٠٠١ ، ومركزها الرئيسي ٦٧ شارع خالد بن الوليد - سيدى بشر - الإسكندرية ، وقيدت بالسجل التجارى برقم ٦٤٤٠ بتاريخ ٢٠٠١/١/٢٣

غرض الشركة :-

تقسيم أراضي البناء والزراعية والمقاولات العامة والتوريدات العامة وعموم الإستيراد والتصدير مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية ويشترط أستصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة . يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمالاً شبيهه بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج ، كما يجوز لها أن تندمج فى الهبات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية .

١- السياسات المحاسبية:-

فيما يلى أهم السياسات المحاسبية التى أستخدمت فى إعداد القوائم المالية :-

١/١ اسس إعداد القوائم المالية :-

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين ذات العلاقة ، وعلى أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول التى يعاد تقييمها بالقيمة العادلة وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب استخدام تقديرات وفروض تؤثر على قسيم الأصول والالتزامات الواردة بالميزانية وعلى الإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة فى تاريخ إعداد القوائم المالية ، وكذلك على الإيرادات والمصروفات خلال السنة المالية ، وعلى الرغم من أن هذه التقديرات يتم إعدادها طبقاً لأفضل المعلومات المتاحة لاداره عن الظروف والأحداث الجارية إلا أن الناتج النهائى قد يختلف عن هذه التقديرات

٢/١ - ترجمة العملات الأجنبية :-

١/٢/١ - عمله القياس والعرض :-

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصرى والذى يمثل عمله القياس للشركة .

٢/٢/١ المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعمله الأجنبية إلى عمله القياس باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تواريخ المعاملات ويدرج فى قائمة الدخل أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وكذلك الناتجة عن إعادة تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وذلك فى تاريخ إعداد القوائم المالية .

يتم ترجمة جميع المبالغ (الأصول والالتزامات وعناصر حقوق الملكية بما في ذلك ارقام المقارنة) باستخدام سعر الاكفل في تاريخ الميزانية .

يتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات لكل قائمة دخل يتم عرضها (بما في ذلك ارقام المقارنة) بأسعار الصرف في تاريخ حدوث المعاملة .

يتم اثبات جميع فروق التغير في اسعار الصرف كبند مستقل ضمن حقوق الملكية .

٣/١ الأصول الثابتة :-

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية ناقصاً مجمع الإهلاك . وتتضمن التكلفة التاريخية كافة المصروفات المرتبطة باقتناء الأصل وجعله صالحاً للاستخدام في الغرض المعد لأجله يتم إهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى قيمته التخريدية على مدار العمر الانتاجي المقدر . وفي نهاية كل سنة مالية يعاد النظر في العمر الانتاجي المقدر والقيمة التخريدية وفي حالة وجود تغير للتوقعات عن التقديرات السابقة يتم معالجتها كتغير في التقدير . وفيما يلي الاعصار الانتاجية التقديرية لكل نوع من انواع الأصول

مباني وإنشاءات	٢٠ سنة
الآلات ومعدات	١٠ سنوات
وسائل نقل وانتقال	١٠ سنوات
أجهزة كهربائية	٥ سنوات
عدد وأدوات	١٠ سنوات
أثاث ومعدات مكاتب	١٠ سنوات

عندما تتجاوز قيمة أصل القيمة المتوقع إستردادها من التشغيل فإنه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور إلى القيمة المتوقع إستردادها . ارباح وخسائر الاستبعادات يتم تحديدها بمقارنة القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها في بند مستقل في قائمة الدخل ، تكاليف الصيانة والإصلاح يتم تحميلها على قائمة الدخل في السنة المالية التي حدثت فيها ، تكلفة التجديدات الجوهرية يتم رسمتها على تكلفة الأصل عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المتوقعة للأصل عن المنافع الأصلية المقدر عند إقتناء الأصل ويمكن المحاسبة عنها عند الإقتناء كأصول جديدة ويتم استبعاد قيمة الأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر وذلك طبقاً للفقرات "٦٧" إلى "٧٢" من معيار الأصول الثابتة .

٤/١ - انخفاض قيمة الأصول طويلة الأجل :-

يتم فحص الأصول الثابتة ، لتحديد قيمة خسائر انخفاض القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغير في الظروف قد تعطي مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا يتم إستردادها . ويعترف بخسائر انخفاض القيمة في قائمة الدخل بمبلغ الزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة المتوقع إستردادها والتي تمثل صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة المتوقع إستردادها من استخدامه إيهما اعلى ولاغراض تقدير قيمة الانخفاض في قيمة الأصل فإنه يتم تجميع الأصول في أدنى مستوى يكون فيه تدفقات نقدية مستقلة ، يتم الغاء خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت كما يتم الغاء

خسائر انخفاض القيمة بحيث يتم رد المبلغ المعدل لقيمة اهلاك الفترة عن رصيد الانخفاض في القيمة . ويعترف بهذه الالغاءات في قائمة الدخل .

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ فى المبالغ التى تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام فى التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة.

٦/١ - أعمال منفذة بالتكلفة :-

يتم تصنيف الوحدات التى تم إنشاؤها لغرض البيع كأعمال تحت التنفيذ ، تظهر الوحدات غير المباعة بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل . تشمل تكلفة الأعمال تحت التنفيذ على تكلفة الأراضى والمصروفات الأخرى ذات العلاقة التى يتم رسمتها عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل الوحدات الجاهزة للبيع قيد التنفيذ . يمثل صافى القيمة البيعية سعر البيع التقديرى ناقصاً التكاليف التى ستحدث عند بيع الوحدة . وتعتبر الوحدات مكتملة عند إتمام جميع الأنشطة المتعلقة بها ويشمل ذلك البنية التحتية والمرافق لكل مشروع ، وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة كأعمال تحت التنفيذ على أساس سنوى .

٧/١ - الوحدات الجاهزة :-

يتم تقييم الوحدات الجاهزة على أساس التكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل ويتم تحميل قائمة الدخل بأى انخفاض فى القيمة البيعية عن التكلفة الدفترية

٨/١ - المدينون التجاريون :-

يتم إثبات المدينون التجاريون بالمبلغ الاصلى للفواتير ناقصاً أى انخفاض أو اضمحلال فى قيمة تلك المدينين ويتم تكوين هذا الانخفاض أو الاضمحلال فى قيمة المدينين عندما يكون هناك أدلة موضوعية على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقاً للشروط الاصلية للتعاقد ، ويمثل هذا الانخفاض أو الاضمحلال الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد وتتمثل فى التدفقات النقدية المتوقعة ويتم خصم التدفقات النقدية باستخدام سعر الفائدة السوفى للمدينين المعاملين إذا كان هذا مؤثراً .

٩/١ - النقدية وما فى حكمها :-

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالخرزينة والبنوك ولاغراض عرض قائمة التدفقات النقدية ، وتتضمن النقدية وما فى حكمها النقدية بالخرزينة والحسابات الجارية لدى البنوك وتم استخدام الطريقة الغير مباشرة فى اعداد قائمة التدفقات النقدية .

١٠/١ - الاعتراف بالإيراد :-

ينقسم إيراد الشركة الى

١/١٠/١ - إيرادات بيع وحدات

يتم الاعتراف بالإيراد الى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التاكيد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به ، ويتم الاعتراف بالإيراد عند تسلم العميل للوحدة ونقل المسؤولية الى العميل . ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافى بعد خصم تجارى أو رسوم .

٢/١٠/١ - إيرادات من الاستثمارات فى الأوراق المالية بغرض المتاجرة :-

يتم اثبات الإيراد الناتج من البيع عند انتقال مخاطر ومنافع الملكية للمشتري

يتم إثبات الفوائد الدائنة فور استحقاق الفائدة وذلك على أساس الاعتراف بالعائد على أساس نسبة زمنية
أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الاصل ومن واقع كشوف الحسابات البنكية

كما يتم اثبات الإيراد وفقاً لما يلي

- (أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة .
- (ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة .
- (ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ الميزانية .
- (د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة
لاتمامها.

١١/١ - الاستثمارات :- وتنقسم إلى

١/١/١ - استثمارات مالية بغرض المتاجرة (المتداولة) :-

تدرج الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة بتكلفة اقتناها على ان يعاد تقييمها في نهاية كل فترة مالية
بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) وتدرج فروق التغير في قيمتها بقائمة الدخل .

١٢/١ - الاحتياطات :-

١/١٢/١ - الاحتياطي القانوني :-

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجب ٥% من صافي الربح لتكوين الاحتياطي القانوني ويتم التوقف عن تجنب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا
الاحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع .

٢/١٢/١ - الاحتياطات الأخرى :-

يجوز للجمعية العامة بناء على اقتراح من مجلس الإدارة ترحيل باقي الأرباح أو تكوين احتياطي غير عادي .

١٣/١ - ضريبة الدخل :-

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولاتحة التنفيذية وتتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو
خسائر الفترة كلا من الضريبة العامة والضريبة المؤجلة ويتم إثباته بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببندود 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 إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة .

١٤/١ - الضريبة المؤجلة :-

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للاصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي
وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي ، هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول
والالتزامات ، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما
يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقق 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 .

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون هناك التزام قانوني أو استدلالي حالي كنتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك استخدام للموارد لتسوية هذه الالتزامات مع إمكانية إجراء تقدير قابل للاعتماد عليه لقيمة هذا الإلتزام وعندما يكون من المتوقع إسترداد هذا المخصص أو جزء منه كما في حالة وجود تغطية تأمينية ، فإن القيمة المتوقعة استردادها يتم تسجيلها كإصل مستقل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكد بدرجة عالية وفي تاريخ كل ميزانية يتم فحص المخصصات السابق تكوينه ويتم تسويتها لتعكس أفضل لتقدير حال فإذا أصبح من غير المحتمل أن يكون هناك تدفق خارج متضمنا للمنافع الاقتصادية لتسوية الإلتزام فيتم رد المخصص .

١٦/١ - مزايا العاملين :-

١/١٦/١ - التزامات معاشات تقاعد :-

يوجد لدى الشركة نوع واحد من نظم المعاشات وهو لائحة الاشتراكات المحددة التي تقوم بمقتضاها الشركة بسداد اشتراكها الى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على اساس إلزامي . ولا يوجد على الشركة اي التزامات اخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها . ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة .

٢/١٦/١ - حصة العاملين في الارباح :-

يكون للعاملين نصيب في الارباح التي يتقرر توزيعها بما لا يقل عن ١٠% من هذه الارباح ولا يزيد على الاجور السنوية للعاملين بالشركة ، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الارباح كالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة ولا تسجل اي التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة تثبت توزيعات الارباح في القوائم المالية في الفترة التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات .

١٧/١ - السنة المالية :-

تبدأ السنة المالية في يناير وتنتهي في ديسمبر التالي .

١٨/١ - الدائنون والمستحقات :-

يثبت الدائنون بالقيمة الاسمية كما يتم الاعتراف بالالتزامات (المستحقات بالقيم التي سيتم دفعها بالمستقبل وذلك مقابل الخدمات التي تم استلامها) .

١٩/١ - تكاليف النشاط :-

يتم تحميل التكاليف الخاصة بإنشاء الوحدات القابلة للبيع والواردة بمستخلصات المقاولين والموردين على بند أعمال تحت التنفيذ وفقا لأعتماد إدارة الشؤون الفنية بالشركة لتلك المستخلصات ويتم توزيع التكاليف على الوحدات المبيعة وفقاً للأسس الآتية :

- نصيب الفيلا من تكلفة الأرض المخصصة لإقامة الفيلا وكذا نصيب الوحدة من تكلفة الأرض والتي تم توزيعها على اساس مساحة أرض كل وحدة إلى اجمالي مساحة أرض الوحدات بالمشروع .
- نصيب الوحدة من تكاليف البناء الفعلية والتقديرية والتي تم توزيعها على اساس العقود والفواتير الخاصة بكل قطاع من الوحدات السكنية والفيلات والمحلات داخل كل مرحلة .
- نصيب الوحدة من تكاليف البناء الفعلية والتقديرية والأعباء التمويلية يتم توزيعها على اساس التكاليف المباشرة لكل قطاع داخل كل مرحلة .

يتم الاعتراف بجميع مصروفات النشاط بما في ذلك المصروفات الإدارية والعمومية مع تحميلها على قائمة الدخل في الفترة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف .

٢١/١ - الإقتراض :-

عند وجود إقتراض يتم الإعتراف به مبدئياً بالقيم التي يتم إستلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل ،

٢٢/١ - تكاليف إقتراض :-

في حالة الإقتراض بغرض اقتناء أصل : يتم رسمة الإقتراض المتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه ، كجزء من التكلفة الأصل ، ويتم تحميل تكاليف الإقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تحققت فيها ، وتمثل تكاليف الإقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لإقتراض الأموال .

٢٣/١ - أوراق قبض :-

تتمثل أوراق القبض في قيمة الشيكات التي حصلت عليها الشركة كضمانات بنكية مقابل القيم التعاقدية للوحدات المتعاقد عليها ، ويتم تبويب أوراق القبض إلى أوراق قبض قصيرة الأجل وذلك للأوراق التي تستحق خلال سنة مالية من تاريخ الميزانية ، وأوراق قبض طويلة الأجل للأوراق التي تستحق خلال فترة تتعدى سنة مالية من تاريخ الميزانية.

2 الأصول الثابتة -

الأجمالي	أجهزة كمبيوتر	الثاث ومفروشات	الاجهزة ومعدات كهربائية	الاجهزة اتصال	وسائل نقل والتكاليف	اراضي	مباني وتشاات	تجهيزات	
جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	
10,308,027	1,190,709	979,178	1,012,040	108,029	927,070	2,000,000	30,810,138	1,370,363	الرصيد في 1 يناير 2013
87,057	23,972	014							الإستحداث خلال العام
76,201			13,990					061,006	الإستحداث خلال العام
11,180,884	1,214,681	979,192	926,050	108,029	927,070	2,000,000	30,810,138	781,307	التكلفة في 31 مارس 2013

الأهلاك :-

2,914,443	173,138	77,131	176,918	22,908	222,042	.	897,196	102,088	مجموع الأهلاك في 1 يناير 2013
321,329	10,931	11,388	22,310	2,370	16,929	.	179,001	34,000	أهلاك العام
76,901			1,600					60,114	مجموع الإستهادات
3,112,818	184,069	88,519	199,228	25,278	205,113	.	1,076,197	376,088	مجموع الأهلاك في 31 مارس 2013
11,068,066	1,030,612	890,673	726,822	182,751	701,157	2,000,000	29,733,941	1,000,883	القيمة التقديرية في 31 مارس 2013
17,144,084	1,234,271	909,172	836,842	180,071	807,186	2,000,000	34,912,919	934,878	القيمة التقديرية في 31 ديسمبر 2013

٣- مشروعات تحت التنفيذ :-

ديسمبر ٢٠١٢

جنية مصرى

٩,١٢٦,٩٥٤

٩,٩٤٢,٩٠٦

٦٩٢,٥١٣

١٩,٧٦٢,٣٧٣

مارس ٢٠١٣

جنية مصرى

٩,١٢٦,٩٥٤

١٠,١٦٥,٧٥٦

١,٠١٧,٧٧١

٢٠,٣١٠,٤٨١

مرسليليا بيتش ١ (الفندق)

لاند الاكوا

المقر الادارى الجديد

الاجمالي

٤- اوراق قبض طويلة الاجل :-

ديسمبر ٢٠١٢

جنية مصرى

٤٢,٧٨٦,٧٤٧

٤٢,٧٨٦,٧٤٧

مارس ٢٠١٣

جنية مصرى

٣٧,٣٥٣,٤٤٨

٣٧,٣٥٣,٤٤٨

اوراق قبض طويلة الاجل

الاجمالي

٥- اعمال منفذة بالتكلفة :-

ديسمبر ٢٠١٢

جنية مصرى

٦٤٤,٤١٠

٢٣,٤٩٩,٥١٨

١١٩,٠٨٦,١٧٧

٣٥,٢٩٢,٧٠٦

١٣,٨٣١,٤٠٢

٣١,٥٦٣,٩٦١

٢٢٣,٩١٨,١٧٤

مارس ٢٠١٣

جنية مصرى

٧٢٠,٩١٠

١٤,٧٧٠,٤٩٣

١٢٣,٨٥١,٥٢٩

٣٦,٦٦٠,٧١٤

١٠,٨٧٩,٥٩٩

٣١,٩٨٩,١٦٦

٢١٨,٨٧٢,٤١١

مشروع ايلاف

بيتش ٣

مرسليليا فلورنس

علم الروم

مرسليليا لاند

العين السخنة

الاجمالي

٦- عملاء واوراق قبض قصيرة الاجل :-

ديسمبر ٢٠١٢	مارس ٢٠١٣
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>
٩٠,٨٦٦,٩٦٨	١٠٧,٠٢٦,٠٢٤
٧٦٥,٢٩٨	٧٦٥,٢٩٩
١١٠,٠٢٠	١١٠,٠٢٠
١,٣٥١,٤١٤	١,٣٤٦,٩١٤
٢,٤٦٧,٧٤٢	٢,٠٢٣,٧٦٧
٥٣,٧١٥,٢٨٢	٥٢,٦١٠,٤٤٨
٣١,٢٠٥,٢٥٤	٢٨,٢٥٢,٨٨٠
<u>١٨٠,٤٨١,٩٧٨</u>	<u>١٩٢,١٣٥,٣٥٢</u>

عملاء مرسيليا بيتش ٣
عملاء منتجع مرسيليا ٢
عملاء منتجع مرسيليا مطروح
عملاء مرسيليا بيتش ١
عملاء مرسيليا بيتش ٢
عملاء مرسيليا لاند
اوراق قبض قصيرة الاجل

الاجمالي

٧- مدينون وارصدة مدينة أخرى :-

ديسمبر ٢٠١٢	مارس ٢٠١٣
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>
٨٦٢,٠٤٣	٨٦٢,٢٤٣
٢٢٥,٤٤١	١٧٠,٥٣٢
٩٠٠	٩٠٠
١,٢٧٥,٦٥٧	٣٦١,٩٤٩
<u>٢,٣٦٤,٠٤١</u>	<u>١,٣٩٥,٦٢٤</u>

تأمينات لدي الغير
مصاريف مقدمة
ضرائب خصم من المنبع
سلف عاملين و عهد
الاجمالي

٨- استثمارات مالية بغرض المتاجرة :-

ارباح(خسائر) استثمارات في ام	القيمة السوقية	التكلفة الدفترية
١١١,٢٩٢-	١,٢٨٧,٦٤١	١,٣٩٨,٩٣٣

٩- النقدية بالبنوك والصندوق :-

ديسمبر ٢٠١٢	مارس ٢٠١٣
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>
٥٠٨,٢٨٧	١٧١,٤٠٨
٠	٩٢٤,٨٧٢
<u>٥٠٨,٢٨٧</u>	<u>١,٠٩٦,٢٨٠</u>

بنوك
الصندوق

الاجمالي

١٠- بنوك دائنة :-

بلغ رصيد البنوك الدائنة في ٣١ مارس ٢٠١٣ مبلغ وقدره ٧٧٢٠٣٨٣٦ جنية مصري وهو عبارة عن تسهيلات ائتمانية من البنك التجارى الدولى ولاتوجد اية تسهيلات لم تستخدم حتى تاريخه

١١- عملاء دفعات مقدمة واوراق دفع :-

ديسمبر ٢٠١٢

جنية مصري

٢٤,٤٦٠,٩٢٨

٢٧,٣٢٧,٨٠٩

٥١,٧٨٨,٧٣٧

مارس ٢٠١٣

جنية مصري

١٤٠,٥٧٨,٨٨٨

٣٦,٩١٢,٥١١

١٧٧,٤٩١,٣٩٩

عملاء دفعات مقدمه قصيرة الاجل
اوراق الدفع قصيرة الاجل
الاجملى

١٢- دائنون وأرصدة دائنة أخرى :-

ديسمبر ٢٠١٢

جنية مصري

٢٥,٧٠٨,٩١٥

١٦,٠١٧

٧٢٠,٩٨٣

٥,٠٠٠

٢٦٤٥٠,٩١٥

مارس ٢٠١٣

جنية مصري

٢٤,٢٨٥,٩١٦

٢١٣,١٨٤

٦٩٥,٤٠٥

٢,٦٦٢,٥٧٥

٠

٢٧,٨٥٧,٠٨٠

ضمان أعمال وتعليقات
دائنون متنوعون
مصاريف مستحقة
دائنو توزيعات ارباح عاملين ومجلس ادارة
تأمينات من الغير
الاجملى

١٣- الالتزامات الضريبية:-

ديسمبر ٢٠١٢

جنية مصري

٥٣,٣١٤

٣,٥٢٠,٩٥١

٣٧٢,٥٢٥

٣,٩٤٦,٧٩٠

مارس ٢٠١٣

جنية مصري

٥٢,٢٧٨

١,٩٨٠,٤٦٣

٥٠٨,٧٥٣

٢,٥٤١,٤٩٤

ضريبة كسب العمل
ضريبة الدمغة
ضريبة الخصم من الغير
الاجملى

١٤- قروض وتسهيلات :-

بلغ رصيد القروض والتسهيلات في ٣١ مارس ٢٠١٣ مبلغ وقدره ٦١٧٦٣ جنية مصري وهو عبارة عن تسهيلات لشراء عدد ٢ سيارة من البنك التجارى الدولى وبنك البركة

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصري (خمسون مليوناً مصرية) حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٤٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصري (اربعون مليوناً مصرية) موزعاً على ٤٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١ جنيهاً مصرية ، جميعها أسهم نقدية مدفوعة بالكامل .

١٦ - نصيب السهم في الأرباح :-

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة صافي أرباح العام على عدد الأسهم القائمة والتي لم تتغير خلال العام والبالغة ٤٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم وقد بلغ نصيب السهم من الأرباح ٠.٧ قرشاً تقريباً

<u>مارس ٢٠١٢</u>	<u>مارس ٢٠١٣</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣٣٧.٤٠٥	٣,٤٠٢,١٣٦	صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
		يخصم :-
٣٣٧.٤١	٣٤٠.٢١٤	حصة العاملين ١٠٪
٣.٣٣٣٦	٣.٦١٩٢	مكافأة مجلس الاداره
٢٧٣.٠٢٨	٢٧٥٥٧٣.	الأرباح (الخسائر) القابلة للتوزيع
٢٥.٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
.١١	.٠٧	نصيب السهم من الأرباح

١٧- الإيرادات :-

مارس ٢٠١٢	مارس ٢٠١٣
جنية مصري	جنية مصري
٤٢,٨٢٩,٣٦٧	٨,٥٤٧,٧٥٨
.	٢٢,٠٦٧,٥٠٠
٤٢,٨٢٩,٣٦٧	٣٠,٦١٥,٢٥٨

مشروع مرسيلا لاند
مشروع مرسيلا بيتش ٣
الاجمالي

١٨- تكاليف النشاط:-

مارس ٢٠١٢	مارس ٢٠١٣
جنية مصري	جنية مصري
٣٤,١٥٤,٢١٨	٥,٧٣١,٨٦٧
	١٤,٨٧١,٢٩٠
٣٤,١٥٤,٢١٨	٢٠,٦٠٣,١٥٧

مشروع مرسيلا لاند
مشروع مرسيلا بيتش ٣
الاجمالي

١٩- المصاريف العمومية والادارية :-

مارس ٢٠١٢	مارس ٢٠١٣
جنية مصري	جنية مصري
١٨٦,١٢٥	١٥١,٧٩١
١,١٣٨,٠٩٧	٢,٠٤٤,٢٤٠
١٩٦,٥٣١	٣٢٤,٣٣٩
١٦,٢٩٧	١٥,١٣٧
١٢,٢٩٠	٣٩,٧٢٥
٢٤,١٠٩	٢٤,٣٦٧
٢٢,٨٢٤	١٧,٢٧١
١٦,٢٣٥	٣٠,٢٥٣
٧٦,٧١٢	٥٦,٠٧٨
٥,٢٨٠	٧,٦٧٧
١٤٣,٤٥٧	٣٢٦,٢٢٠
٦١,٠٢٩	٥٨,١٣٨
١٧,٨٥٤	٣٧,٠٠٤
٣٣,٤٨٠	٥١,٨١٨
٢٠٤,٤٨٨	١٧٣,٦٧٥
٣٩,٥٩٠	١١,٢٢٣
٤,٤٤٠	١,٣٣٠
٦٠,٥٠٠	١٢,٠٠٠
١,٧١١	١,٣٥٢
١٧,٠٥٣	١٩,٨٤٩
٢٩,٢٠٠	.
	٨٢٥
٢٦,٠١١	٦,٩٧٣
٢٥,١٣٥	٥,٠٠٠
١,٣٥٠	٦٠٠
	٣٠٥,٨٦٥
	١٧,٦١٠
٢,٣٥٩,٧٩٨	٣,٧٤٠,٣٦٠

إيجارات
أجور ومرتببات وما في حكمها
اهلاكات
كهرباء ومياه وغاز
دعاية واعلان
مصاريف صيانة ونظافة
مصاريف بوفية وضيافة
تامينات اجتماعية
تليفون وفاكس
بريد
هدايا و اكراميات
مصاريف سيارة ونقل
مصاريف انوات كتابية ومطبوعات
مصاريف بنكية
رسوم واشتركات
مصاريف اقامة
وثائق تأمين
تبرعات
تجهيزات
مصاريف كمبيوتر
مصاريف بورصة
مصاريف بيعية وتسويقية
مصاريف محفظة ا. مالية
اتعاب محاماة وإستشارات محاسبية
دورات تدريبية
خصم مسموح به
تأمين صحي

الاجمالي

٢٠- الإيرادات الأخرى :-

مارس ٢٠١٢
جنية مصري

٧٠٠
٢٢٣
١٠٠
١,٤٠٠
١,٨٥٠
٨٨,٢٩٣
١١,٧٠٠
٥,٣٥٥
٤٢,٥٠٩
٦٩٥
٢,٨٦٥
١٥٥,٦٩٠

مارس ٢٠١٣
جنية مصري

٢,٠٠٠
٢٠٠
٦٦
١٥٠
٢,٨٠٠
١,٧٥٠
٠
٥٠٠
٦,٨٦٥
٥٤,٤٨١
٦٧,٨٦٢
٥٨
١٣٦,٧٣٢

أتعاب محاماه
رسوم انذار تأخير
مقابل تحصيل بالفيزا
غرامة رفض شيك
رسوم عقد خالص الثمن
رسوم مخالصه
رسوم تنازل
رسوم تغير عقود
رسوم تحصيل
غرامه تأخير
ايرادات اخرى
ايرادات محفظة اوراق مالية

٢١- نصيب المعاملات من الأطراف ذوي العلاقة:-

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من شركة مرسيليا للتجارة والمقاولات و سيفتى سيرفيس أند كبر حيث ان هناك مساهمين مشتركين بين الثلاث شركات. تثبت المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي تضعها إدارة الشركة وبنفس أسس التعامل مع الغير حيث تقوم شركة مرسيليا للتجارة والمقاولات ببناء وتنفيذ مشروعات الشركة كما تقوم شركة سيفتى بتقديم خدمات الامن والحراسة والنظافة لمشروعات الشركة

٢٢- ادارة رأس المال:-

يتمثل إدارة رأس المال في مقدره الشركة في الحفاظ على معدلات مالية قوية لدعم أنشطة الشركة وتنمية قيمة حقوق المساهمين ولذلك تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للمحافظة على ثقة العملاء والدائنين والسوق ودعم النمو في النشاط

٢٣ - القيد بالبورصة :-

تم قيد أسهم الشركة ببورصة النيل اعتباراً من ٢٠١١/٨/٢

٢٤ - مدة الشركة :-

المدة المحددة للشركة هي ٢٥ (خمس وعشرون) سنة تبدأ في ٢٠٠١/١/٢٥ وتنتهي في ٢٠٢٦/١/٢٤ .

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها :-

تتمثل الأدوات المالية للشركة الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية النقدية بالصندوق ولدى البنوك ومدنيون وأرصدة دائنة أخرى كما تتضمن الالتزامات المالية الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى .

١/٢٥ - خطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية :-

وتتمثل أخطار تقلبات صرف العملات الأجنبية في أثره على الالتزامات بالعملات الأجنبية الناتجة أساساً عن حسابات البنوك وبعض الأرصدة الدائنة ويتم الاحتياط من هذا الخطر باتباع سياسة أثبات المعاملات بالعملات الأجنبية الواردة بالإيضاحات (٢/٢١) .

٢/٢٥ - خطر الائتمان :-

يتمثل خطر الائتمان في عدم قدرة العملاء والمدنيون الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركة بالحد من خطر الائتمان عن طريق دراسة الموقف الائتماني للعملاء قبل التعاقد وبعد التعاقد بصفة دورية بالإضافة إلى الحصول على كافة الضمانات المالية والقانونية من أوراق قبض وإيصالات أمانة .

٣/٢٥ - خطر سعر الفائدة :-

تقوم الشركة بمراقبة توافقي تواريخ إستحقاقات الأصول والالتزامات المالية مع أسعار الفوائد المرتبطة بها .

٤/٢٥ - القيمة العادلة :-

طبقاً لأسس التقييم المتبعة لتقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالايضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للادوات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية .

٢٦- الالتزامات المحتملة :-

تتمثل سياسة الشركة في تقييم الالتزامات القانونية والضريبية والمطالبات الموجهة ضد الشركة وفقاً لإحكام القانون وفي حالة الاختلاف مع الأطراف الأخرى في تسوية هذه الالتزامات بطريقة ودية يتم اللجوء إلى القضاء للفصل فيها وبناء على الشهادة المقدمة من المستشار القانوني لا يوجد أي قضايا مرفوعة من الشركة أو على الشركة إما بالنسبة إلى الالتزامات الضريبية كان الموقف الضريبي كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢٧.

٢٧ - الموقف الضريبي :-

١/٢٧ - شركات أموال :-

تم فحص الشركة حتى سنة ٢٠٠٤ و الربط عليها و سداد الضرائب المستحقة .
تم فحص الشركة عن سنة ٢٠٠٨ و ارسلت نماذج ١٩ وتم الاعتراض عليها وجرى انهاء النزاع باللجنة الداخلية .
قامت الشركة بتقديم اقراراتها الضريبية عن السنوات ٢٠٠٥ و حتى ٢٠١١ و سداد الضرائب المستحقة عليها من واقع تلك الإقرارات .

٢/٢٧ - ضريبة المرتبات و ما في حكمها :-

تم فحص الشركة حتى سنة ٢٠٠٦ و سداد الضرائب المستحقة عليها كما تم فحص السنوات ٢٠٠٧ و حتى ٢٠١٠ و ارسلت مطالبته للشركة وتم الاعتراض عليها وجرى نظرها باللجنة الداخلية .
تقوم الشركة بتحصيل و سداد ضريبة المرتبات بصفة منتظمة و تقديم الاقرارات في مواعيدها القانونية .

٣/٢٧ - ضريبة الدمغة :-

تم فحص الشركة حتى ٢٠٠٧/١٢/٣١ و سداد الضرائب المستحقة .

٤/٢٧ - ضريبة المبيعات :-

الشركة غير مسجلة بضريبة المبيعات حيث أن نشاطها هو الإستثمار العقاري و تقوم بالبناء لنفسها فقط

٢٨- المعاملات الغير نقدية :

٢٨/١ - ارباح وخسائر الاستثمارات فى الاوراق المالية حيث يتم الاضافة والخصم من رصيد المحفظة دون ان يصاحب ذلك تدفق داخل او خارج للنقدية وذلك كما يلى

<u>جنيه</u>	<u>الدينار</u>
٩,٥٧٧	ارباح محققة للاسهم
٤٧٧	ارباح محققة للودائع
١١٥,٩٥٤-	ارباح غير محققة للاسهم
٥٨	ايرادات اخرى
٢٨٩-	مصروفات اخرى
٦,٦٨٤-	صولة ادارة المحفظة
٩٩٠-	فروق عمله محققة
٢,٥١٣	فروق تقييم عمله
١١١,٢٩٢-	اجمالى ارباح استثمارات فى اوراق مالية

٢٨/٢- الدائنون والارصدة الدائنة الاخرى :-

يوجد ضمن الارصدة الدائنة الاخرى مبلغ ٢٦٦٢٥٧٥ جنية مصرى عبارة عن حصة العاملين ومكافاة مجلس الادارة فى الارباح الموزعة

٢٨/٣- زيادة راس المال:-

تم زيادة راس المال بمبلغ ١٥٠٠٠٠٠٠٠ جنية مصرى عن طريق توزيع اسهم مجانية وليست زيادة مدفوعة

٢٩- ارباح الاستثمارات فى محفظة الاوراق الماليه -"

البيانات	جنيه
ارباح محققة للاسهم	٩,٥٧٧
ارباح محققة للودائع	٤٧٧
ارباح غير محققة للاسهم	- ١١٥,٩٥٤
فروق عمله محققة	٩٩٠-
فروق تقييم عمله	٢,٥١٣
اجمالى ارباح استثمارات فى اوراق مالية	-١٠٤٣٧٧

٣٠-الارتباطات الرأسمالية:-

وتتمثل الارتباطات الرأسمالية فى سداد باقى ثمن المقر الادارى الجديد للشركة وقدره ١٠٥٥٥٦٠٠ جنية مصري

٣١ - الموقف القانونى :-

لا يوجد أى قضايا مرفوعة من الشركة أو على الشركة وذلك بناء على الشهادة المقدمة من المستشار القانونى .

٣٢ - جارى المشاركات :-

هو عبارة عن المبالغ المسددة خلال العام الى شركة فيلا مورا السياحية والتي تمثل حصتها فى الاقساط المحصلة من الوحدات المباعة من مشروع مرسيليا العين السخنة وذلك طبقا للعقد المبرم بين الشركة وشركة فيلا مورا بتاريخ ٢٠١٢/٤/٢ على المشاركة فى انشاء منتجج سياحى فى العين السخنة

٣٣ - الأحداث اللاحقة :-