

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة **TMG Holding**
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

المحتويات

الصفحة	
٢	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة
٣	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
٤	قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
٧-٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٨	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٢٩ - ٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الدورية المستقلة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على 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 والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها". 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. 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 نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للمنشأة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

كما هو موضح بإيضاح (٤)، لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وكذا أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة .

القاهرة في : ١٤ أغسطس ٢٠١٧



مراقبا الحسابات



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س . م . م (٩٤٧٣)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٨)

(ار اس ام مصر - محاسبون قانونيون) RSM Egypt

مجدى حشيش وشركاة

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س . م . م (٩٣٦٥)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY)

شركة مجموعة طلعت مصطفى القاضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير المتداولة
١٠.٢١٢.٢٦٣	١٠.٢٠٥.٣٤٩	(٣)	أصول ثابتة
١٧.٧٤٢.١١١.٠٥٩	١٧.٧٤٢.١١١.٠٥٩	(٤)	استثمارات فى شركات تابعة
١٤٥.٥٨٣.٠٠٠	١٤٥.٥٨٣.٠٠٠	(٥)	مبالغ مسددة تحت حساب الزيادة فى رأس مال شركات تابعة
١.٤٧٠.٠٠٠	١.٤٧٠.٠٠٠	(٦)	استثمارات فى شركات شقيقة
٩٣.٥٩١.٢٧٨	٩٢.٩٢٠.١٨٨	(٨)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٣٧.٣٧١	٣٣.٩٢٨	(٢٢)	أصول ضريبية مؤجلة
١٧.٩٩٣.٠٠٤.٩٧١	١٧.٩٩٢.٣٢٣.٥٢٤		إجمالي أصول غير متداولة
			أصول متداولة
٤٣٩.٢٩٨.٦١٥	٣٤٥.٣٠٨.٩٣٣	(٧)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٥٤.٠٣٣.٢٣٨	٦٥.٠٩٨.٣٦٢	(٩)	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢.٥٤٢.٠٦٦.٥٣٢	٢.٥٥٢.٥١٩.٥٣٢	(٢٢)	اوراق قبض
٢٩٣.٧٨٣.٤٨٦	-	(٢٣)	مستحق من اطراف ذات علاقة - شركات تابعة
٢.١٨٦.٠٣٥	٢.٢٤٩.٥٣٣	(١٠)	مصرفات مدفوعة مقدما و أرصدة مدينة أخرى
٦٨.٣٢٢.٥٥٩	٣١٣.٧٤٧.١٠٣	(١١)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٣.٣٩٩.٦٩٠.٤٦٥	٣.٢٧٨.٩٢٣.٤٦٣		إجمالي أصول متداولة
٢١.٣٩٢.٦٩٥.٤٣٦	٢١.٢٧١.٢٤٦.٩٨٧		اجمالي الاصول
			حقوق الملكية
٢٠.٦٣٥.٦٢٢.٨٦٠	٢٠.٦٣٥.٦٢٢.٨٦٠	(١٤)	رأس المال المصدر والمدفوع
٢٣٦.٣٦٧.٤٩٦	٢٥٠.٢٥٠.٣٤٧	(١٥)	احتياطي قانونى
٦١.٧٣٥.٤٠٤	٦١.٧٣٥.٤٠٤	(١٦)	إحتياطي عام
٥٢.٢٤٩.٢٦٤	٥١.٥٧٨.١٧٤	(١٧)	أرباح غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع
٧٣.٧٣٢.١٨١	٣٤.٤٣١.٣٥٧		أرباح مرحلة
٢٧٧.٦٥٧.٠٢٧	٣٧.٥٥٦.٥٠٨		أرباح الفترة / العام
٢١.٣٣٧.٣٦٤.٢٣٢	٢١.٠٧١.١٧٤.٦٥٠		إجمالي حقوق الملكية
			إلتزامات متداولة
٣١.٧٢٤	٣٦١.٩٥٤		أوراق دفع
-	١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	(١٢)	دائنو توزيعات
٤١.١٨٠.٧٧٢	٢٦.١٤٥.٠٩٢	(٢٢)	مصلحة الضرائب
-	١٧.٩٩٣.٦١٨	(٢٣)	مستحق الى اطراف ذات علاقة - شركات تابعة
١٤.١١٨.٧٠٨	٥.٥٧١.٦٧٣	(١٣)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٥٥.٣٣١.٢٠٤	٢٠٠.٠٧٢.٣٣٧		إجمالي الإلتزامات متداولة
٢١.٣٩٢.٦٩٥.٤٣٦	٢١.٢٧١.٢٤٦.٩٨٧		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

رئيس مجلس الإدارة طارق طلعت مصطفى
 العضو المنتدب هشام طلعت مصطفى
 رئيس القطاع المالى غالب أحمد فايد
 مراقب الحسابات طارق حشيش
 عمرو محمد الشحيري

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم الدورية المالية.
 - تقرير الفحص المحدود مرفق.

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

من ٢٠١٦/٤/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٧/٤/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠ جنيه مصري	ايضاح	
٥٩٦,٩٥٠	١,٥٧٠,٢٣٦	١,١٨٢,٦٠٢	٣,٦٩٢,٢٤١	(١٩)	ايرادات تمويلية
١٢,٢٥٢,٨٨٨	١٩,٣٧٥,٣١٠	٢٢,٩٢٩,٥٢٦	٣٤,٢٧١,٠٦٨	(١٩)	عوائد اذون خزانه
(٢,٠٧٦,٧٧٣)	(٢,٠٠٠,٥٠١)	٣,١١٨,٢٩٤	٤١,١٥٣	(٩)	ارباح (خسائر) تقييم اصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,١٨٦,٢٩٧)	٧,٠٢٩,٧٥٦	(٢,٤١٠,٨٧١)	١١,٧٢٠,٩٥٦	(٢٠)	ارباح (خسائر) بيع اصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٢٢,٥٠٠	١,١٦٧,٩٩٤	٥٠٢,٧٥٠	١,٣٣٥,٩٩٤	(٢١)	توزيعات ارباح اصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	١١٩,٢٢٥	-	(٣)	ارباح راسمالية
(١٩,٦٦٧)	(١٨٨,٩٩٤)	٢,٧٢٣,٩٦٢	(٣٧١,٩١٤)		(خسائر) ارباح فروق العملة
٩,٨٨٩,٦٠١	٢٦,٩٥٣,٨٠١	٢٨,١٦٥,٤٨٨	٥٠,٦٨٩,٤٩٨		مجموع الإيرادات
(١,٩٠٣,١٩٢)	(٢,٢١٨,٥٣٧)	(٤,٠٩٩,٣٥٣)	(٥,٢٣٠,٦٧٩)		مصرفات إدارية
(١٣,١٤٦)	(١٤,٩٣٢)	(٥٩,٧٦٢)	(٢٩,٦٣٢)	(٣)	إهلاك
(٣,٥٣٦)	(٤,٤٥٩)	(٧,٤٩٥)	(١١,٥٤٠)		مصرفات بنكية
(٣٠,٠٠٠)	(٤٨,٠٠٠)	(١٠٨,٠٠٠)	(١١٤,٠٠٠)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٧,٩٣٩,٧٢٧	٢٤,٦٦٧,٨٧٣	٢٣,٨٩٠,٨٧٨	٤٥,٣٠٣,٦٤٧		صافى ارباح الفترة قبل الضرائب
(٢,٧١١,٥٨٩)	(٤,٠٢٥,٦٠٠)	(٦,٩٠٤,٥١٩)	(٧,٧٤٣,٦٩٦)	(٢٢)	ضرائب الدخل
(١٢١,٨٦٤)	(١,٧٣٠)	(١٢٥,٨٩٦)	(٣,٤٤٣)	(٢٢)	الضريبة المؤجلة
٥,١٠٦,٢٧٤	٢٠,٦٤٠,٥٤٣	١٦,٨٦٠,٤٦٣	٣٧,٥٥٦,٥٠٨		صافى ارباح الفترة بعد الضرائب
٠,٠٠٢٤	٠,٠١	٠,٠٠٧٤	٠,٠٠١٦	(١٨)	نصيب السهم من صافى ارباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

طارق طلعت مصطفى

العضو المنتدب

هشام طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي

غالب محمد فايد

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

من ٢٠١٦/٤/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٧/٤/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠ جنيه مصري	ايضاح
٥,١٠٦,٢٧٤	٢٠,٦٤٠,٥٤٣	١٦,٨٦٠,٤٦٣	٣٧,٥٥٦,٥٠٨	أرباح الفترة
-	(٢٥٨,١١٢)	٥,٤٢٠,٣٤٤	(٦٧١,٠٩٠)	الدخل الشامل الأخر (خسائر) ارباح غير محققة من استثمارات مالية متاحة للبيع ضريبة الدخل المتعلقة بالدخل الشامل الأخر
١٧٦,٨٨٧	-	(١,٢١٩,٥٧٧)	-	مجموع الدخل الشامل الأخر عن الفترة بعد خصم الضريبة
١٧٦,٨٨٧	(٢٥٨,١١٢)	٤,٢٠٠,٧٦٧	(٦٧١,٠٩٠)	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
٥,٢٨٣,١٦١	٢٠,٣٨٢,٤٣١	٢١,٠٦١,٢٣٠	٣٦,٨٨٥,٤١٨	

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الإجمالى جنيه مصرى	أرباح الفترة جنيه مصرى	أرباح مرحلة جنيه مصرى	ارباح غير محققة من تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع جنيه مصرى	إحتياطي عام جنيه مصرى	أحتياطي قانونى جنيه مصرى	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرى	
٢١,٣٣٧,٣٦٤,٢٣٢	٢٧٧,٦٥٧,٠٢٧	٧٣,٧٣٢,١٨١	٥٢,٢٤٩,٢٦٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٧
-	(٢٧٧,٦٥٧,٠٢٧)	٢٦٣,٧٧٤,١٧٦	-	-	١٣,٨٨٢,٨٥١	-	المحول الى الأرباح المرحلة والإحتياطي القانونى
(٦٧١,٠٩٠)	-	-	(٦٧١,٠٩٠)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الاخر بعد خصم الضريبة
٣٧,٥٥٦,٥٠٨	٣٧,٥٥٦,٥٠٨	-	-	-	-	-	أرباح الفترة
(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات أرباح
<u>٢١,٠٧١,١٧٤,٦٥٠</u>	<u>٣٧,٥٥٦,٥٠٨</u>	<u>٣٤,٤٣١,٣٥٧</u>	<u>٥١,٥٧٨,١٧٤</u>	<u>٦١,٧٣٥,٤٠٤</u>	<u>٢٥٠,٢٥٠,٣٤٧</u>	<u>٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠</u>	رصيد ٣٠ يونيو ٢٠١٧

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الإجمالى جنيه مصرى	أرباح الفترة جنيه مصرى	أرباح مرحلة جنيه مصرى	ارباح غير محققة من تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع جنيه مصرى	إحتياطي عام جنيه مصرى	أحتياطي قانونى جنيه مصرى	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرى	
٢١,٣٢١,٥٧٤,٦٨٣	٣١٤,٦٧٢,٠٤٩	٧٧,١٧٥,٤٥٢	١١,٧٣٥,٠٢٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٢٢٠,٦٣٣,٨٩٤	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٦
-	(٣١٤,٦٧٢,٠٤٩)	٢٩٨,٩٣٨,٤٤٧	-	-	١٥,٧٣٣,٦٠٢	-	المحول الى الأرباح المرحلة والإحتياطي القانونى
٤,٢٠٠,٧٦٧	-	-	٤,٢٠٠,٧٦٧	-	-	-	مجموع الدخل الشامل الاخر بعد خصم الضريبة
١٦,٨٦٠,٤٦٣	١٦,٨٦٠,٤٦٣	-	-	-	-	-	أرباح الفترة
(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات أرباح
<u>٢١,٠٣٩,٥٦٠,٩١٣</u>	<u>١٦,٨٦٠,٤٦٣</u>	<u>٧٣,٠٣٨,٨٩٩</u>	<u>١٥,٩٣٥,٧٩١</u>	<u>٦١,٧٣٥,٤٠٤</u>	<u>٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦</u>	<u>٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠</u>	رصيد ٣٠ يونيو ٢٠١٦

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠ جنيه مصري	إيضاح	
٢٣,٨٩٠,٨٧٨	٤٥,٣٠٣,٦٤٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٥٩,٧٦٢	٢٩,٦٣٢	(٣)	إرباح الفترة قبل الضرائب اهلاكات
(٢٤,١١٢,١٢٨)	(٣٧,٩٦٣,٣٠٩)	(١٩)	(إيرادات) تمويلية وعوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق واذون خزانه
(٥٠٢,٧٥٠)	(١,٣٣٥,٩٩٤)	(٢١)	(إيرادات) توزيعات أرباح أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١١٩,٢٢٥)	-	(٣)	(أرباح) راسمالية
(٣,١١٨,٢٩٤)	(٤١,١٥٣)	(٩)	(أرباح) تقييم أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢,٤١٠,٨٧١	(١١,٧٢٠,٩٥٦)	(٢٠)	(أرباح) خسائر بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٢,٧٢٣,٩٦٢)	٣٧١,٩١٤		خسائر (أرباح) فروق عملة
(٤,٢١٤,٨٤٨)	(٥,٣٥٦,٢١٩)		(خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٢٩٣,٧٩٤,٨٦٦	٢٩٣,٧٦٧,٣٥٤	(١٠)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
(١٤,٥٠٠)	(١٠,٤٥٣,٠٠٠)		التغير في اوراق القبض
١,٩٥٨,٨٩٥	٣٣٠,٢٣٠		التغير في أوراق الدفع
(١٦,٧٨٩,٩٢١)	(٢٢,٧٧٩,٣٧٦)	(٢٢)	المسدد من ضرائب الدخل المستحقة
٢٤,٤١٨,٠٠٣	٩,٤٤٦,٥٨٣	(١٣)	التغير في المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
٣,٥١٧,٨٣٣	٦٩٦,٩٨٥	(٢٠, ٩)	التغير في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
٣٠٢,٦٧٠,٣٢٨	٢٦٥,٦٥٢,٥٥٧		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
١١٩,٢٢٥	-		متحصلات من بيع اصول ثابتة
-	(٢٢,٧١٨)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة
(٢٩,٥٥٤,٨٢٩)	٩٣,٩٨٩,٦٨٢	(٧)	مقبوضات (مدفوعات) من / في استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الأستحقاق
٣٠,١٥٣,٤٠٢	٣٧,٩١٥,٩٤٣	(١٩)	ايرادات تمويلية وعوائد محصلة
٥٠٢,٧٥٠	١,٣٣٥,٩٩٤	(٢١)	توزيعات أرباح محصلة
١,٢٢٠,٥٤٨	١٣٣,٢١٨,٩٠١		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	(١٥٣,٠٧٥,٠٠٠)		توزيعات نقدية
(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	(١٥٣,٠٧٥,٠٠٠)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٢,٧٢٣,٩٦٢	(٣٧١,٩١٤)		اثر التغير في أسعار الصرف
٣,٥٣٩,٨٣٨	٢٤٥,٤٢٤,٥٤٤		صافي حركة النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٣١,٩٧٣,٧٠٦	٦٨,٣٢٢,٥٥٩		النقدية وما في حكمها - أول الفترة
٣٥,٥١٣,٥٤٤	٣١٣,٧٤٧,١٠٣	(١١)	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

- تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding شركة مساهمة مصرية فى ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية .
- تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧، ومدة الشركة ٢٥ سنة .
- يتمثل غرض الشركة فى الأشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو الدخول فى زيادة رؤوس أموالها .
- مقر الشركة ومحلها القانونى ٣٦ ش مصدق الدقى - الجيزة - جمهورية مصر العربية.
- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ فى ١٣ أغسطس ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد فى ذلك التاريخ .

٢ أسس أعداد القوائم المالية وأهم السياسات المحاسبية المطبقة

- أعدت القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية .
- أعدت القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري .
- أعدت القوائم المالية المستقلة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي تقاس بالقيمة العادلة .

١-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة العملات الأجنبية

تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهى عملة التعامل للشركة.

يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة.

يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.

يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى.

يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة.

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتركمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة عند تحققها والوفاء بشروط الاعتراف بها ، تكلفة الجزء المستبدل من المباني والمعدات، وبالمثل عند إجراء فحص شامل يتم الاعتراف بتكاليفه فى حالة الوفاء بشروط الاعتراف بالقيمة الدفترية للمباني والمعدات كإحلال ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى فى قائمة الدخل عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون فى مكانه وفى حالته التى يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التى حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالى:

السنوات	بيان الأصل
٥	وسائل نقل و أنتقال
٨ - ٣	أجهزة كمبيوتر
١٠ - ٥	أثاث وتجهيزات
٥ - ٣	عدد و أدوات

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل .
يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

يتم رسملة النفقات اللاحقة للاقتناء فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالأصول الثابتة و يتم المحاسبة عن النفقات الجديدة كأصول جديدة و يتم استبعاد القيمة الدفترية للأصول المستبدلة أو المجددة، و يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل كمصروف.

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإسترادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإسترادية، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الإسترادية منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الإسترادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة، ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل.

الإستثمارات

الإستثمارات في شركات تابعة

الإستثمارات في شركات تابعة هي إستثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد نصف حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات الإستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

تتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء ، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الإستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة .

ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

استثمارات في الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً و التي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة، باستثناء عندما ييوب الاستثمار كأصل غير متداول لغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢)، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها نسبة ٢٠% أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذاً مؤثراً.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء وذلك وفقاً للفقرة ١٠ من معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) حيث يتم إعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها، وتعكس قائمة الدخل حصة الشركة من نتائج الشركات الشقيقة .

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عند الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة .

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي ليس لها سعر مسجل في البورصة في سوق نشط ولا يمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها، يتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة.

أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي أصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتنائها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو أصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عند الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالميزانية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الدخل.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الدخل.

استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة لها مبلغ سداد محدد أو قابل للتحديد وتاريخ استحقاق محدد و لدى إدارة الشركة النية و القدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها.

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

بعد الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر العائد الفعلي مخصوما منها خسائر الاضمحلال في القيمة . ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل عند استبعاد الأصل المالي من الدفاتر أو حدوث اضمحلال أو تغطية اضمحلال في القيمة و أيضا من خلال عملية الاستهلاك، ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال في الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع هي الأصول المتداولة والتي من المتوقع استرداد قيمتها الدفترية من صفقة بيع - بشكل اساسى - وليس من الأستمرار فى استخدامها. يتم قياس تلك الأصول بالقيمة الدفترية او القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع إيهما اقل.

وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال فى الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

أذون الخزانة

يتم تقييم أذون الخزانة التي يتم شرائها عند الأصدار الأولى بالتكلفة، وبعد الاعتراف الأولى الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة المحققة خلال الفترة من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ الاستحقاق تسجل بطريقة القسط الثابت باستخدام سعر الفائدة الفعلى.

ويتم اثبات عائد الأذون باجمالى القيمة ويتم اثبات الضرائب المخصومة من المنبع على تلك العوائد ضمن حساب مصلحة الضرائب - خصم من المنبع ويتم تسويتها فى نهاية السنة مع الاقرار الضريبي السنوى.

العملاء والمدينون المتنوعون

يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال—أن وجدت .

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة او القيمة الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل. ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال فى الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة.

النقدية وما في حكمها

لغرض قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أذون الخزانة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

أرصدة دائنة ومستحقات

— يتم إثبات الإلتزامات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أولم تتم المطالبة بها من قبل المورد بالتكلفة.

الفصل بين الأصول والإلتزامات القصيرة وطويلة الأجل

- يتم إدراج الأصول والإلتزامات التي تستحق خلال عام بعد تاريخ القوائم المالية ضمن الأصول والإلتزامات المتداولة أما الأصول والإلتزامات التي يتجاوز تاريخ تحصيلها مدة عام من تاريخ القوائم المالية فيتم إدراجها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

المخصصات

- يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن تقدير هذا الإلتزام بدرجة يعتمد عليها، وإذا كانت القيمة الزمنية جوهرية فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً، و تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بفحص المخصصات و تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

إثبات الإيراد

- يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات التابعة في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء وذلك اعتباراً من تاريخ صدور قرار التوزيع بالجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها والتي اعتمدت توزيعات تلك الأرباح .
- يتم إثبات دخل الفوائد الخاصة بالأدوات المالية المدرة للفائدة بقائمة الدخل بطريقة العائد الفعلي وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناة لأغراض التجارة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

الإحتياطي القانوني

- طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥% من صافى أرباح العام لتكوين إحتياطي قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة.

التقديرات المحاسبية

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على قيم الأصول ، الإلتزامات ، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية ، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

- تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل . ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل واثراً على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

- تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية ، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل - نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة - القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة، ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل.

أسهم خزينة

تدرج أسهم الخزينة (أسهم الشركة) بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالميزانية وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف في أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية بالميزانية.

أثابة العاملين وتحفيز العاملين / المديرين

نظام الاثابة وتحفيز العاملين أو المديرين بالشركة وفقاً للنظام الأساسى للشركة بناءً على مقترح من مجلس الإدارة يطبق بأحدى الوسائل التالية:

- منح اسهم مجانية للعاملين .
- منح اسهم بأسعار مميزة .
- الوعد بالبيع بعد انقضاء مدة محددة واستيفاء شروط معينة لما يرد بوعد الشركة بالبيع .

ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفتترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك بإستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية الإلتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الدخل للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة و لغرض قائمة التدفقات النقدية فأن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أدون الخزنة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوماً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت .

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة ، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة ، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة .

نظام المعاشات للعاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق ووفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة في قيمة تلك المساهمة .

الإقتراض

يتم الاعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التي تم إستلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة. ما لم يكن لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن إثني عشر شهراً بعد تاريخ الميزانية . فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل.

تكاليف الاقتراض

يتم إدراج أعباء تكلفه الاقتراض على قائمه الدخل مباشرة كمصروفات تمويلية فيما عدا تكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرةً بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل والتي يتم تحميلها كجزء من تكلفة الأصل ويتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يتم رسملتها على الأصل والتي تتمثل في تكلفة الاقتراض الفعلية، ويتم التوقف عن الرسملة خلال الفترات التي تعطل فيها أعمال الإنشاء الفعالة للأصل .

ويتم التوقف عن الرسملة للتكلفة الاقتراضية عندما يتم الانتهاء من كل الانشطة الجوهرية اللازمة لاعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض للاستخدام في الاغراض المحددة له أو لبيعه للغير.

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملى الأسهم الحق في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات .

نصيب السهم في الأرباح

تعرض الشركة النصيب الاساسى للسهم في الأرباح لأسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الاساسى للسهم في الأرباح بقسمة الربح والخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة مع استبعاد أسهم الخزينة - أن وجدت .

القيم العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الإلتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الإلتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة علي الأصل أو الإلتزام.

وتقاس القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الإلتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية في فئات جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو إلتزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الإلتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والإلتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والإلتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية و الإفصاحات

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق ، فيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ و التي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في او بعد أول يناير ٢٠١٦ ، و فيما يلي اهم التعديلات والتي تنطبق على الشركة وتأثيرها على القوائم المالية ان وجد :

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية : يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحدهما تعرض مكونات الأرباح أو الخسائر (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالأرباح أو الخسائر وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل) ، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة توييب. لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقاً لقواعد العرض المعدلة، ولا يوجد أي تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة ، كما يتطلب المعيار المعدل معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التى ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة و التى تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أى عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة) ، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض: الغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة و التى كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل علي قائمة الدخل و يتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الاصول المؤهلة، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٤) الاستثمار العقاري : الغى المعيار المعدل خيار نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية و اوجب المعيار استخدام القيمة العادلة لأغراض الإفصاح فقط، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٨) مزايا العاملين: بالنسبة لنظم المزايا المحددة ، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفوري بالأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة وتحميلها علي بنود الدخل الشامل الأخر . كما يتطلب الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في اقرب التواريخ التالية : (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام ، او (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهريه لأنشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة و التى تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة .

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الإفصاحات": تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " لیتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية و قد قامت الشركة بعرض الإفصاحات المطلوبة بالقوائم المالية.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية : تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناءً عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها وحجم الإفصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي علي المعلومات عن القطاعات بالطريقة التى يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. وكما هو موضح بإيضاح رقم ٣ لازلت الشركة تعمل من خلال ثلاثة قطاعات تشغيلية.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٥) قياس القيمة العادلة : تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" ، و يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة . ويهدف هذا المعيار الي تعريف القيمة العادلة و وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد و تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة و قامت الشركة بالإفصاح عن الإفصاحات المطلوبة طبقاً للمعايير.

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣- أصول ثابتة

أراضى	وسائل نقل و انتقال	أجهزة كمبيوتر	أثاث وتجهيزات	عدد وادوات	الاجمالى	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١,٠٨٨,٠٠٠	٥٥٠,١٦٨	١,٢١٠	١١,٢٨٧	١١,٦٩٣,٧٣١	في ١ يناير ٢٠١٧
-	-	٢٢,٧١٨	-	-	٢٢,٧١٨	إضافات
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١,٠٨٨,٠٠٠	٥٧٢,٨٨٦	١,٢١٠	١١,٢٨٧	١١,٧١٦,٤٤٩	في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
-	(٩٣٩,٦٤٧)	(٥٣١,٦١٢)	(١,٢١٠)	(٨,٩٩٩)	(١,٤٨١,٤٦٨)	في ١ يناير ٢٠١٧
-	(٢٠,٧٠٠)	(٨,٥٤٠)	-	(٣٩٢)	(٢٩,٦٣٢)	إهلاك الفترة
-	(٩٦٠,٣٤٧)	(٥٤٠,١٥٢)	(١,٢١٠)	(٩,٣٩١)	(١,٥١١,١٠٠)	في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١٢٧,٦٥٣	٣٢,٧٣٤	-	١,٨٩٦	١٠,٢٠٥,٣٤٩	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣ - أصول ثابتة (تابع)

أراضى جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	أثاث أجهزة كمبيوتر وتجهيزات جنيه مصري	عدد وادوات جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري	التكلفة
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١,٢٦٧,٢٥٠	١,٢١٠	٨,٩٣٨	١١,٨٦٠,٦٣١	في ١ يناير ٢٠١٦
-	-	-	٢,٣٤٩	١٢,٣٥٠	إضافات
-	(١٧٩,٢٥٠)	-	-	(١٧٩,٢٥٠)	استيعادات
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١,٠٨٨,٠٠٠	١,٢١٠	١١,٢٨٧	١١,٦٩٣,٧٣١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	(١,٠٤٤,٠٩٨)	(١,٢١٠)	(٨,٧١٨)	(١,٥٧٢,٨٨٤)	مجمع الإهلاك
-	(٧٤,٧٩٩)	-	(٢٨١)	(٨٧,٨٣٤)	في ١ يناير ٢٠١٦
-	١٧٩,٢٥٠	-	-	١٧٩,٢٥٠	إهلاك العام
-	(٩٣٩,٦٤٧)	(١,٢١٠)	(٨,٩٩٩)	(١,٤٨١,٤٦٨)	استيعادات
-	١٤٨,٣٥٣	-	٢,٢٨٨	١٠,٢١٢,٢٦٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١٤٨,٣٥٣	-	٢,٢٨٨	١٠,٢١٢,٢٦٣	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

جنيه مصري	جنيه مصري	متحصلات من بيع اصول ثابتة
١١٩,٢٢٥	(١٧٩,٢٥٠)	تكلفة أصول ثابتة مستبعدة
-	١٧٩,٢٥٠	مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة
-	-	صافي تكلفة الأصول المستبعدة
١١٩,٢٢٥	-	ارباح راسمالية

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤- استثمارات فى شركات تابعة

تم فى أكتوبر ٢٠٠٧ الاستحواذ على ٩٩,٩% من رأس مال الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م و ٩٦,٩% من رأس مال شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م. و ٧١,٠٥% من رأس مال شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م و ٤٠% من رأس مال شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م عن طريق مبادلة تلك الأسهم بأسهم زيادة رأس مال شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة (TMG Holding)، وقد تم الأكتتاب فى زيادة رأسمال كل من شركة الإسكندرية للإستثمار العقارى بمبلغ ٥٤٣,٧٦٨,٩٠٠ جنيه مصرى ، وشركة سان ستيفانو العقارى بمبلغ ٢٤٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية بمبلغ ١٤٥,٥٨٣,٠٠٠ جنيه مصرى.

وفيما يلى بيان بالشركات التابعة :

م	اسم الشركة	رأس المال بالجنيه المصرى	عدد الأسهم المصدرة	عدد الأسهم المملوكة	نسبة المساهمة
١	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م	٧٣٨,٠٠٩,٦٠٠	٧٣٨,٠٠٩٦	٧٣٨,٠٠١٦	٩٩,٩%
٢	شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م *	٩٢٥,٤٥١,٩٥٠	١٨٥,٩٠٣٩	١٨١٢٥٥٠٠	٩٧,٩٢%
٣	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م **	٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٧٨,٠٠٠٠	٦٣٣٧٥٦٥	٧٢,١٨%
٤	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م ***	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٣٣٥,٠٠٠	٥٣٣٧٧٠	٤٠%

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى ١,٦٦% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى ش.م.م .

** تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٧,٨٢% من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى ش.م.م من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمرانى ش.م.م، الإسكندرية للإستثمار العقارى ش.م.م، وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م).

*** تمتلك شركة الإسكندرية لأستثمار العقارى نسبة ٦٠% من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م.

وقد بلغت إجمالي تكلفة الأستثمارات فى الشركات التابعة مبلغ ١٧,٧٤٢,١١١,٠٥٩ جنيه مصرى كما يلى :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٣,٧٢٦,١٧٤,٧٣٢	١٣,٧٢٦,١٧٤,٧٣٢	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى ش.م.م
٣,٠١٨,٤٣٢,٣٩٩	٣,٠١٨,٤٣٢,٣٩٩	شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م
٩٣٣,٥٩٨,٦٨٧	٩٣٣,٥٩٨,٦٨٧	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م
٦٣,٩٠٥,٢٤١	٦٣,٩٠٥,٢٤١	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م
<u>١٧,٧٤٢,١١١,٠٥٩</u>	<u>١٧,٧٤٢,١١١,٠٥٩</u>	

٥ - مبالغ مسددة تحت حساب الزيادة في رأس مال شركات تابعة

تتضمن المبالغ المسددة تحت حساب الزيادة في الاستثمارات التالية :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية
١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	
١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	

تم أخذ موافقة مجلس الإدارة على الاستمرار فى هذه الزيادة لحين أخذ الموافقة النهائية عليها من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.

٦ - إستثمارات في شركات شقيقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى			شركة هيل / تي أم جي لإدارة المنشآت والمشروعات (تحت التصفية) *
١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	١٤٧,٠٠٠	%٤٩	
١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠			

* وافق مجلس الادارة على التخرج من شركة هيل / تي ام جي لإدارة المنشآت والمشروعات وجارى اتخاذ الاجراءات نحو تصفية الشركة.

٧ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

استثمارات قصيرة الأجل

بلغ رصيد هذا البند ٣٤٥,٣٠٨,٩٣٣ جنيه مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتتمثل فى اذون خزانة عدد ١٠٧٦٨ اذن بقيمة اسمية ٢٥,٠٠٠ جنيه مصري للاذن، تستحق عام ٢٠١٧ وعدد ٣٧٦٠ اذن خزانة تستحق فى عام ٢٠١٨.

٨ - استثمارات مالية متاحة للبيع

بلغ رصيد هذا البند ٥,١٦٢,٢٣٢ دولار امريكى بما يعادل مبلغ ٩٢,٩٢٠,١٨٨ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وذلك فى صندوق استثمار حورس الثالث وتديره شركة هيرمس للاستثمار المباشر.

ونظراً لأن تلك الاستثمارات ليس لها سعر سوقي وليس بالإمكان تحديد قيمتها العادلة بواقعية نظراً لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية الغير ممكن التنبؤ بها وعليه تم إدراجها بالتكلفة.

يتم تقييم الرصيد بالعملة الاجنبية واطهار فروق التقييم ضمن قائمة الدخل الشامل.

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٩ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يبلغ رصيد الاستثمارات المالية بعد إعادة التقييم وفقا للقيمة السوقية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٦٥,٠٩٨,٣٦٢ جنيه مصرى .

القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	صافى التغير فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	القيمة قبل التقييم فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	عدد الأسهم / الوثائق	محفظة اوراق مالية تديرها شركة هيرمس لإدارة الأصول * وثائق استثمار صندوق جمان
٥٢,٢٠٢,٩٤٥	٦٣,١٤٤,٥٩٢	(٨٢,٣٢٤)	٦٣,٢٢٦,٩١٦	٥٣,١٥٧٦	
١,٨٣٠,٢٩٣	١,٩٥٣,٧٧٠	١٢٣,٤٧٧	١,٨٣٠,٢٩٣	٩٥٠٠	
٥٤,٠٣٣,٢٣٨	٦٥,٠٩٨,٣٦٢	٤١,١٥٣	٦٥,٠٥٧,٢٠٩		

* تتضمن المحفظة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ عدد ٥٣,١٥٧٦ سهم لشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية.

١٠ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	مدينون متنوعون (ايضاح ٢٣)
٢٨,٤٠٩	٢٨,٤٠٩	تأمينات لدى الغير - الهيئة العامة للرقابة المالية
٢,٠٦٣,٥٦٢	٢,٠٦٣,٥٦٢	مصروفات مدفوعة مقدماً
٣١,٧٣٧	٢,٣٠٩	ارصدة مدينة اخرى
٢٩,٢٠٤	٧٤,٧٦٤	
٢,١٥٢,٩١٢	٢,١٦٩,٠٤٤	
٣٣,١٢٣	٨٠,٤٨٩	ايرادات مستحقة
٢,١٨٦,٠٣٥	٢,٢٤٩,٥٣٣	

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	أ- عملة محلية
١٣,٤٠٢	٢,٧٩٩	الصندوق
٣٦٩,٦١١	٢٠٢,١٦١	حسابات جارى
١٥,٢٨٦,٩٤٦	٢٦١,٨٧٨,٥١٩	ودائع
١٥,٦٦٩,٩٥٩	٢٦٢,٠٨٣,٤٧٩	
٦٣٧,٨٣٢	٣٠,٧٢٦	ب- عملة اجنبية
٥٢,٠١٤,٧٦٨	٥١,٦٣٢,٨٩٨	الصندوق
٥٢,٦٥٢,٦٠٠	٥١,٦٦٣,٦٢٤	حسابات جارية
٦٨,٣٢٢,٥٥٩	٣١٣,٧٤٧,١٠٣	

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

١٢- دائنو توزيعات

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرباح مساهمين
-	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	
-	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	

١٣- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مستحقة
١,٤٣٩,٥٥٤	-	موردين - خدمات
١٢,٤٤٤,٩٨١	٥,١٣١,٨٨٠	ارصدة دائنة اخرى
٢٣٤,١٧٣	٤٣٩,٧٩٣	
١٤,١١٨,٧٠٨	٥,٥٧١,٦٧٣	

١٤- رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري) ورأس المال المصدر بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ستة مليون جنيه مصري) القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) .

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري) وتم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨,١٥٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (ثمانية عشر مليار ومائة اثنان و خمسون مليون و خمسة و ثلاثون ألف و خمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ١٨١٥٢٠٣٥٥٠ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) من خلال مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ .

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة راس المال المصدر والمدفوع من خلال طرح عام وخاص ليصبح ٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (عشرون مليار وثلاثمائة واثنان مليون وخمسة وثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم وقد تم سداد الزيادة والبالغ قدرها ٢,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وعلاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنيه مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧ .

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ تم تخفيض راس المال المصدر بقيمة أسهم الخزينة التي مر على شرائها أكثر من عام وتبلغ قيمتها الاسمية ١٦٩,٧٢٠,٥٢٠ جنيه مصري ليصبح راس المال المصدر مبلغ وقدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنيه مصري (عشرون مليار ومائة واثنان وثلاثون مليون وثلاثمائة وأربعة عشر ألف وتسعمائة وثمانون جنيهها) موزعة على ٢٠١٣٢٣١٤٩٨ سهم وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠ .

١٤ - رأس المال (تابع)

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١١ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنيه مصري (فقط عشرون مليار و ستمائة وخمسة وثلاثون مليون وستمائة واثنان وعشرون ألف وثمانمائة و ستون جنيها مصريا لاغير) موزعة على عدد ٢٠٦٣٥٦٢٢٨٦ سهم (فقط ملياران وثلاثة وستون مليون وخمسمائة واثنان وستون ألف ومائتان وستة وثمانون سهم لاغير) وذلك من خلال إصدار أسهم مجانية خصماً من الأرباح المرحلة وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١١.

١٥ - إحتياطي قانونى

بلغ رصيد الإحتياطي القانونى مبلغ ٢٥٠,٢٥٠,٣٤٧ جنيه مصري فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ويتمثل فى الرصيد المحول من علاوة إصدار اسهم الزيادة فى رأس المال بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنيه للسهم. وقد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص والبالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة البالغ ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصرى الى رصيد الإحتياطي القانونى، بالإضافة الى نسبة ٥% من الأرباح المحققة وفقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

١٦ - إحتياطي عام

بلغ رصيد الإحتياطي العام مبلغ ٦١,٧٣٥,٤٠٤ جنيه مصري فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ويتمثل فى مبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنيه مصري والنتائج من عمليات مبادلة الاسهم وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ بتكوين احتياطي عام بفرق الزيادة الناتجة عن مبادلة اسهم الشركة مع الشركات التابعة.

بالإضافة الى مبلغ ٣٥,٩٨٧,٧٩١ جنيه مصري يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية لاسهم الخزينة التى تم اعدامها وذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ باضافة الفرق الى الإحتياطي العام.

١٧ - صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ رصيد أرباح تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالعملة الأجنبية مبلغ ٥١,٥٧٨,١٧٤ جنيه مصري والنتائج عن فروق اسعار الصرف الناتجة عن تقييم ارصدة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧.

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٢,٢٤٩,٢٦٤	٥١,٥٧٨,١٧٤
٥٢,٢٤٩,٢٦٤	٥١,٥٧٨,١٧٤

صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

١٨ - نصيب السهم في الأرباح

بلغ نصيب السهم في أرباح الفترة ٠,٠١٦ جنيه مصري وتم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة صافي أرباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة (وقد تم تقدير قيمة التوزيعات المستقبلية على العاملين وأعضاء مجلس الإدارة والمتعلقة بالفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ كما يلى :

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦,٨٦٠,٤٦٣	٣٧,٥٥٦,٥٠٨	صافي أرباح الفترة قبل خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
(١,٦٨٦,٠٤٦)	(٣,٧٥٥,٦٥١)	حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة (مقدره)
١٥,١٧٤,٤١٧	٣٣,٨٠٠,٨٥٧	صافي أرباح الفترة بعد خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
٢٠,٦٣٥٦٢٢٨٦	٢٠,٦٣٥٦٢٢٨٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٠٧٤	٠,٠١٦	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه / سهم)

١٩ - إيرادات تمويلية وعوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وأذون خزانة

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,١٨٢,٦٠٢	٣,٦٩٢,٢٤١	إيرادات تمويلية
٢٢,٩٢٩,٥٢٦	٣٤,٢٧١,٠٦٨	عوائد أذون خزانة
٢٤,١١٢,١٢٨	٣٧,٩٦٣,٣٠٩	
٦,٠٤١,٢٧٤	(٤٧,٣٦٦)	التغير في إيرادات مستحقة (إيضاح ١٠)
٣٠,١٥٣,٤٠٢	٣٧,٩١٥,٩٤٣	

٢٠ - ارباح (خسائر) بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٩٠٦,١٥٦	٣٧,٧٧٥,٩٢٩	سعر بيع الإستثمارات المالية
(١٣,٣١٧,٠٢٧)	(٢٦,٠٥٤,٩٧٣)	القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
(٢,٤١٠,٨٧١)	١١,٧٢٠,٩٥٦	

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢١- توزيعات أرباح أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	اسم الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري	البنك التجارى الدولى
١٠١,٢٥٠	٦٥,٠٠٠	شركة المصرية للاتصالات
١١٢,٥٠٠	-	شركة بالم هيلز
١٠٥,٠٠٠	-	شركة مدينة نصر
-	٦٧,٨٩٤	شركة اوراسكوم ميديا
-	٨٠,٠٠٠	شركة السويدى للكبلات
-	١٦٨,٠٠٠	شركة سيدى كرير
١٠٥,٠٠٠	-	شركة هيرمس القابضة
-	٦٨٧,٥٠٠	شركة الناسجون الشرقيون
-	١٤٠,٠٠٠	شركات اخرى
٧٩,٠٠٠	١٢٧,٦٠٠	
<u>٥٠٢,٧٥٠</u>	<u>١,٣٣٥,٩٩٤</u>	

٢٢- ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي الربح الدفترى قبل الضريبة
٢٣,٨٩٠,٨٧٨	٤٥,٣٠٣,٦٤٧	تعديلات على صافي الربح الدفترى للوصول لصادف
	(١١,٤٨٠,٩٩٤)	الربح الضريبي
<u>٢,٠٩٧,٠٢٩</u>	<u>٣٣,٨٢٢,٦٥٣</u>	صافي الربح الضريبي
٢٥,٩٨٧,٩٠٧	٧,٦١٠,٠٩٧	الضريبة بسعر ٢٢,٥%
٥,٨٤٧,٢٧٩	١٣٣,٥٩٩	الضريبة على توزيعات الأرباح بسعر ١٠%
٥٠,٢٧٥	-	ضريبة أرباح بيع استثمارات
١٤,٣٧٧	-	فروق ضريبية ناتجة عن الاقرار الضريبي
١,٠٠٦,٩٦٥	-	ضريبة الدخل الشامل
١,٢١٩,٥٧٧	-	ضريبة الدخل المستحقة
<u>٨,١٢٤,٠٩٦</u>	<u>٧,٧٤٣,٦٩٦</u>	

فيما يلي حركة ضرائب الدخل المستحقة خلال الفترة:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
١٢,٤٩٤,٥٣٧	٤١,١٨٠,٧٧٢	المكون خلال الفترة / العام
٧٤,٦٥٨,٢٦٠	٧,٧٤٣,٦٩٦	المسدد خلال الفترة / العام
(٤٥,٩٧٢,٠٢٥)	(٢٢,٧٧٩,٣٧٦)	رصيد آخر الفترة / العام
<u>٤١,١٨٠,٧٧٢</u>	<u>٢٦,١٤٥,٠٩٢</u>	

وتتمثل الأصول الضريبية المؤجلة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وبالباغة ٣٣,٩٢٨ جنيه مصري قيمة الضرائب المؤجلة لبند الاصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الاهلاك الضريبي والاهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٢ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة (تابع)

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأساس المحاسبي (إيضاح ٣)
(١٦٩,١٩٧)	(١٦٢,٢٨٣)	الأساس الضريبي
٣٣٥,٢٩٠	٣١٣,٠٧٤	فروق ضريبية
١٦٦,٠٩٣	١٥٠,٧٩١	سعر الضريبة
% ٢٢,٥	% ٢٢,٥	الاصل الضريبي المؤجل - ٣٠ يونيو ٢٠١٧
٣٧,٣٧١	٣٣,٩٢٨	الضريبة المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٧٠,١٥٦	٣٧,٣٧١	الضريبة المؤجلة - ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(١٣٢,٧٨٥)	(٣,٤٤٣)	

٢٣ - الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك لسداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من أوالى أطراف أخرى أو تقديم بعض الخدمات الاستشارية وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والخصوم بقائمة المركز المالي.

بلغت صافى مزايا العاملين قصيرة الأجل و المنصرفة كمرتبات ومكافآت وفقاً للفقرة ١٦ من معيار المحاسبة المصري رقم ١٥ مبلغ وقدره ٢,١٢٥,٤٠١ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٧.

المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة التى تضمنها المركز المالى :

طبيعة التعامل	حجم التعامل	حجم التعامل	
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠		
توزيعات ارباح	٤٩٩,٩٩٤,٥٨٠	١٧,٩٥٥,٣٥٢	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
توزيعات ارباح	٢٩٣,٧٨٣,٤٨٦	٣٤,١٦٦	شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
	٥٠,٩١٦,٦٩٥	-	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
طبيعة التعامل	أرصدة مدينة	أرصدة مدينة	
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠		
توزيعات ارباح	٢٩٣,٧٨٣,٤٨٦	-	شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
ارصدة مدينة	٢٨,٤٠٩	٢٨,٤٠٩	شركة هيل تى ام جى لإدارة المشروعات
	أرصدة دائنة	أرصدة دائنة	
	-	١٧,٩٥٥,٣٥٢	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
	-	٣٤,١٦٦	شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
	-	٤,١٠٠	سان ستيفانو للاستثمار السياحى
	اوراق قبض	اوراق قبض	
	٣٠٨,٥٧٩,٨٧٠	٣٠٨,٥٧٩,٨٧٠	شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
	١,٨٩٩,٨٩٥,٠٦٩	١,٨٩٩,٨٩٥,٠٦٩	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
	٢٩٠,٢٤٢,٢٩٣	٢٩٠,٢٤٢,٢٩٣	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
	٤٣,٣٤٩,٣٠٠	٤٣,٣٤٩,٣٠٠	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية
	٢,٥٤٢,٠٦٦,٥٣٢	٢,٥٤٢,٠٦٦,٥٣٢	إجمالي أوراق القبض

تمتلك شركة تي.إم.جي للاستثمار العقارى والسياحى - شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبة ٤٣,٢% تقريباً من أسهم الشركة.

٢٤- الموقف الضريبي

- أ - ضريبة أرباح شركات الأموال
تم تقديم الإقرار الضريبي فى ميعاده القانونى ولم يتم الفحص الضريبي بعد.
- ب - الضريبة على المرتبات وما فى حكمها
تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الربع سنوية فى مواعيدها .
- ج - ضريبة الدمغة
يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وتتضمن الإعلانات فى مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .
- د - الضريبة العقارية
لاتخضع الشركة للضريبة العقارية لعدم وجود عقارات تملكها فى نطاق الضريبة العقارية.

٢٥- الإلتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

لاتوجد إلتزامات محتملة أوارتباطات تعاقدية أخرى غير مدرجة بالقوائم المالية.

٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

الشركة عرضه للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

أ) مخاطر الائتمان

ب) مخاطر السوق

ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.

وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية فى الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسميا فى مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسميا تستخدم فى مجالات أخرى.

أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود، لأن النشاط الرئيسى للشركة الأستحواذ على الشركات.

٢٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب- خطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع.

ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

خطر التغيرات فى سعر الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ونظراً لأن غالبية معاملات الشركة بالعملة المحلية فإن تقدير هذا الخطر يعتبر منخفض. **خطر سعر الفائدة** نظراً لعدم وجود قروض او تسهيلات بنكية فأن هذا الخطر منعدم.

ج- خطر السيولة

ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل، الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الإلتزامات المالية.