

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة **TMG Holding**  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المجمعة  
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 المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

المحتويات

---

الصفحة	
٢	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة
٤-٣	قائمة المركز المالي الدورية المجمعة
٥	قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية المجمعة
٦	قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة
٨-٧	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
٩	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
٤٨-١٠	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالية الدورية المجمعة المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة والدخل الشامل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً 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 ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها .

### نطاق الفحص المحدود

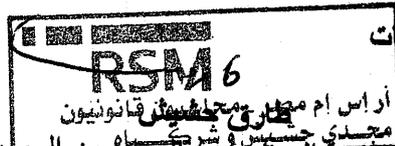
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها 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 المجمعة .

### الاستنتاج

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

- فيما لا يعد تحفظاً من جانبنا ، تم توقيع عقد ابتدائي جديد بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة و الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمراني - شركة تابعة - بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠١٠ بشأن ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتي على الأيقل المقابل العيني عن ٩,٩٧٩ مليار جنية مصرى وبناء عليه سوف يتم إعادة النظر فى قيمة ارض مشروع مدينتي عند توقيع العقد النهائى للأرض (إيضاح (١٤) .

القاهرة فى : ١٤ أغسطس ٢٠١٧



مراقب الحسابات

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصريين

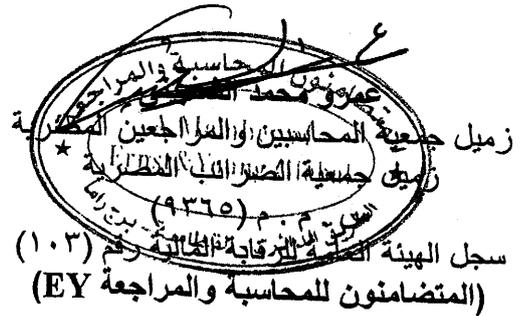
زميل جمعية الضرائب المصرية

س . م . م (٩٤٧٣)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٨)

(ار اس ام مصر - محاسبون قانونيون) RSM Egypt

مجدى حشيش وشركاة



سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

(المتضامنون للحاسبة والمراجعة EY)

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

قائمة المركز المالي الدورية المجمعة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
			<b>الأصول</b>
			<b>أصول غير متداولة</b>
٣,٨٠٧,٦١٠,٠٥٨	٣,٧٨٠,٠٩١,٧١٥	(٤)	أصول ثابتة
١١٤,٤٧١,٣٧٤	١١٣,٦٣٣,١١٩	(٥)	استثمارات عقارية
٦٨٢,١٩٩	١,٥٦٦,٠١٠	(٦)	أصول غير ملموسة
١,٩٩١,٩٨٥,٧٨٤	٢,١١٦,٢٦٣,٥٨٩	(٧)	أصول ثابتة تحت الإنشاء
١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	(٨)	الشهرة
١,٠٠٤,٣١١	٢,١٨٣,٦٩٩	(٩)	استثمارات فى شركات شقيقة
١٠٠,٣٠٨,٣٣٨	٩٩,٦٣٧,٢٤٨	(١٠)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١,٩٧٨,٩٢٤,٥٣٠	٢,١٨٣,٦٧٧,٧١١	(١١)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٢,٠٩٦,٤٦٩,٠٥٨	٢٢,٣٩٨,٥٣٥,٥٥٥		<b>مجموع الأصول غير المتداولة</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
٢٣,١٠٨,٦١٣	٢٣,١٠٨,٦١٣		وحدات جاهزة
١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١	٢٤,٢٥٣,٨٩٦,٨٢١	(١٤)	عقارات لغرض التطوير
٢٨,٠٣١,١٥٥	٦٣,٧١٣,٧١١	(١٥)	المخزون
١٥,٥٢١,٨٣٣,٠٦٦	١٧,٠١٢,٨١٢,٣٩٩	(١٣)	عملاء وأوراق قبض
٢,١٣٨,٥٣٢,٩٩٦	٣,١٠٣,٩٣٩,٠٦٢	(١٦)	مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينه أخرى
٢٧,٤٩١,٨٩٧	٩,٢٥١,٣٣٥	(١٠)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٧٥٣,١٧١,٢٨١	٥٧١,٠٢٣,١٥٥	(١١)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٧٤,٢٢٩,٢٧٢	٨٥,٧٤٧,٥٢٠	(١٢)	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤	٣,٤٨٦,١١٤,٩٩٦	(١٧)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٤١,٧٢٠,٧٨١,٥٢٥	٤٨,٦٠٩,٦٠٧,٦١٢		<b>مجموع الأصول المتداولة</b>
٦٣,٨١٧,٢٥٠,٥٨٣	٧١,٠٠٨,١٤٣,١٦٧		<b>إجمالى الأصول</b>
			<b>حقوق الملكية والإلتزامات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢٢)	رأس المال المرخص به
٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	(٢٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦	٢٥٠,٢٥٠,٣٤٧	(٢٣)	احتياطي قانونى
٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	(٢٤)	احتياطي عام
٥٢,٢٤٩,٢٦٤	٥١,٥٧٨,١٧٤	(٢٥)	أرباح غير محققة من تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٢,٢٦٨,٤٩٢	٢,٥٦٠,٩٥١		ترجمة كيان أجنبي
٥,٤٢٤,٥٤٩,١٥١	٥,٩٣٢,٤٧٦,٣٢٨		أرباح مرحلة
٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	٦٧٢,٥٠٨,٤٩١		أرباح الفترة / العام
٢٧,٢٣٩,٣٣٨,١٠٧	٢٧,٦٠٦,٧٣٢,٥٥٥		<b>حقوق مساهمي الشركة الأم</b>
٨٩٩,٢٠٣,٦٨٤	٩١٧,٥٠٢,٥٨١		الحقوق غير المسيطرة
٢٨,١٣٨,٥٤١,٧٩١	٢٨,٥٢٤,٢٣٥,١٣٦		<b>إجمالى حقوق الملكية</b>

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

قائمة المركز المالى الدورية المجمعة - تابع

في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الإلتزامات غير المتداولة	
٣,٠٢٢,٦٤٨,٥٩١	٣,٠٩١,٠٦٢,٧٨٧ (٢٦)
١,٧٩٢,٣٤٨,٨٥١	٤,٤٦١,١٨٠,٢٣٩ (٢٧)
٨١,٠٦٢,٥٧٢	١٠٠,١٨٤,٤٢٦ (٢٨)
٤,٨٩٦,٠٦٠,٠١٤	٧,٦٥٢,٤٢٧,٤٥٢
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة	
الإلتزامات المتداولة	
١٢,٨٦٠,٩٩٢	٣٦,٢٩٧,٧٦٧
٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤	٢,٠٣٨,١٧٤,٨٢١ (٢٦)
٧٦٦,١٤٠,١٣٣	٧٠٨,٨٢٤,٦٨٣ (٢٦)
٣,٣٧١,٦٧٠,٣٨٨	٣,٠٦٣,٣٢٣,٤٥٤ (١٨)
٢٠,٣٥٧,٨٤٥,٦٧٢	٢٢,٦٦٥,٥٤٤,٩١٨ (١٩)
٧٠,١٦٨,٦٣٠	٣١٠,٢٢٤,٨٥١ (٢٠)
٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	٢٧٧,١٠٩,٢٢١ (٢٨)
٤,٨٧٨,٧٥٠,٣٧٣	٥,٧٣١,٩٨٠,٨٦٤ (٢١)
٣٠,٧٨٢,٦٤٨,٧٧٨	٣٤,٨٣١,٤٨٠,٥٧٩
٣٥,٦٧٨,٧٠٨,٧٩٢	٤٢,٤٨٣,٩٠٨,٠٣١
٦٣,٨١٧,٢٥٠,٥٨٣	٧١,٠٠٨,١٤٣,١٦٧
بنوك سحب على المكشوف	
تسهيلات ائتمانية	
الجزء المتداول من القروض والتسهيلات الائتمانية	
الدائنون وأوراق الدفع	
عملاء دفعات مقدمه	
دائنو توزيعات	
ضرائب الدخل المستحقة	
مصرفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى	
إجمالي الإلتزامات المتداولة	
إجمالي الإلتزامات	
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات	

رئيس مجلس الإدارة  
طارق طلعت مصطفى

العضو المنتدب  
هشام طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى  
غالب احمد فايد

مراقب الحسابات  
طارق حشيش

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .
- تقرير الفحص المحدود مرفق .

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

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

إيضاح	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	من ٢٠١٧/٤/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	من ٢٠١٦/٤/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠
إيرادات النشاط	٣,٢٢٣,٠٢٠,٧١٥	٢,٩٢٤,٥٥٠,٠٠٩	٢,٩٢٤,٥٥٠,٠٠٩	١,٩٧٧,١١٤,٨٣٤	١,٧١٠,٨٠٣,٩٣٥
تكاليف النشاط	(٢,٠٨٢,١٩٥,٣٠٤)	(١,٩٨٩,٠٣٨,٧٨٣)	(١,٩٨٩,٠٣٨,٧٨٣)	(١,٣٠٢,٣٠٨,٨٢٢)	(١,١٢٧,٣٠٠,٧٤٣)
مجموع الربح	١,١٨٠,٨٢٥,٤١١	٩٣٥,٥١١,٢٢٦	٩٣٥,٥١١,٢٢٦	٦٧٤,٨٠٦,٠١٢	٥٨٣,٥٠٣,١٩٢
مصروفات بيعية و تسويقية وإدارية	(٣٠٩,٠١٤,٦٨٩)	(٢٦٣,٨٨٦,٨٣١)	(٢٦٣,٨٨٦,٨٣١)	(١٥٦,٨٠٨,٦٠٦)	(١٤٦,٢٦٤,٦٧٧)
اهلاك واستهلاك	(٦٥٠,٤)	(٦٧,٠٢٣,٦٢١)	(٦٧,٠٢٣,٦٢١)	(٣٨,٠٥٩,٠٣٧)	(٣٣,٩٥٣,٥٠٦)
فوائد دائنة	(٣٤)	٣٥,٠٩٧,٤٨١	٣٥,٠٩٧,٤٨١	٤٣,١١١,٦٧٨	١٨,٦٠٦,٤٤٥
عوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(٣٤)	١,٤١٥,٨٦٧	١,٤١٥,٨٦٧	٧,٦٦٩,١٦٥	٤٢٠,٦١٨
استهلاك استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	٩٤٧,٤١١	٩٤٧,٤١١	١٤,٠٨٣	(٤٠٦,٨٤١)
عائد آتون خزانة	(٣٤)	٣٤,٢٧١,٠٦٨	٢٣,١٢٧,٥٢٤	١٦,٠٦٧,٥٢٦	١٢,٣٠٩,٦٠٢
مصروفات بيع أوراق قبض لدى البنوك	(١٠٤,٤٥٣,١٧٧)	(١٢٠,١١٨,٦٤٦)	(١٢٠,١١٨,٦٤٦)	(١٠٤,٤٥٣,١٧٧)	(١٢٠,١١٨,٦٤٦)
مصروفات تمويلية (خسائر) بيع استثمارات مالية متاحة للبيع	(٣٢)	(٣,٤٠٩,٥٥٥)	-	(٣,٤٠٩,٥٥٥)	-
توزيعات أرباح	(٣٠)	١,٤٢٢,٥١٤	٢,٠٦٨,١٠١	١,٢٥٤,٥١٤	١,٤٤٢,٣٥١
إيرادات (خسائر) بيع استثمارات أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٣١)	١١,٧٣٠,٠١١	(٧,٤١٠,٨٧١)	٧,٠٢٩,٧٥٦	(١,١٨٦,٢٩٧)
إيرادات (خسائر) إعادة تقييم استثمارات في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٢)	١,٣٤٤,٠١٧	٣,٨٨٣,٠٦٥	(١,٢٩١,٨٣٧)	(١,٦٨٨,٢٣٦)
حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة	(٩)	-	(٢,٥٤٨,٨٩٥)	(١,٤١٦,٩٨٩)	٤٦٩,٧١٨
إيرادات أخرى	(٣٣)	٣٩,١٠٥,٢٩٢	٤٠,٦٢٧,٨٧٣	٩,٠٠٢,١٨٥	١١,٠٠٠,٧٧٦
أرباح رأسمالية	(٤)	٢٠٩,٨٤٤	٤٩٦,٥٢٦	٢٨,٥٤٤	٣٠٨,١١٨
بدلات أعضاء مجلس الإدارة	(٢٨٧,٧٠٠)	(٢٩٩,٨٠٠)	(٢٩٩,٨٠٠)	(١١٨,١٠٠)	(١٠١,٧٥٠)
أرباح فروق العملة	٤٠,٤٧٤,٥٨٩	٥٢,٩٧٤,١٣٦	٥٢,٩٧٤,١٣٦	٤٠,٥١١,٨٤٨	٩,٢٣٨,٨١٤
صافي أرباح الفترة قبل الضرائب	٨٤٢,٩٦٣,٠٦٥	٦٠٩,٢٤٢,٠٠١	٦٠٩,٢٤٢,٠٠١	٤٦٠,١٠٨,٤٧٧	٣١٧,٤٧١,٠٨٣
ضريبة الدخل	(١٢٧,٢٩٢,٣٥٩)	(١٧١,٨٧٧,٥٦٣)	(١٧١,٨٧٧,٥٦٣)	(١٦,٥٦١,٩٤٠)	(٨٢,٧٥٦,٥٧٩)
الضريبة الموجبة	(١٩,١٢١,٨٥٣)	(٥,٢٢٩,٤٤٧)	(٥,٢٢٩,٤٤٧)	(٢,٢٢٦,٠٩٠)	(١,٩٧٢,٧٧١)
صافي أرباح الفترة	٦٩٦,٥٤٨,٨٥٣	٤٣٢,١٣٤,٩٩١	٤٣٢,١٣٤,٩٩١	٣٩١,٣٢٠,٤٤٧	٢٣٢,٧٤١,٧٣٣
الربح الخاص بكل من:					
مساهمى الشركة الأم	٦٧٢,٥٠٨,٤٩١	٤٣٤,٦٥٠,٤٢٧	٤٣٤,٦٥٠,٤٢٧	٣٨٣,٩٦٥,٣٧٩	٢٢٦,٨٤٠,٨٤٨
الحقوق غير المسيطرة	٢٤,٠٤٠,٣٦٢	(٢,٥١٥,٤٣٦)	(٢,٥١٥,٤٣٦)	٧,٣٥٥,٠٦٨	٥,٩٠٠,٨٨٥
	٦٩٦,٥٤٨,٨٥٣	٤٣٢,١٣٤,٩٩١	٤٣٢,١٣٤,٩٩١	٣٩١,٣٢٠,٤٤٧	٢٣٢,٧٤١,٧٣٣

م.م رئيس مجلس الإدارة

طارق طلعت مصطفى

العضو المنتدب

هشام طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى

غالب محمد فايد

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة مجموعة طلعت مصطفي القايزة TMG HOLDING ( شركة مساهمة مصرية )

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

من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/٤/١	من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٧/١/١	إيضاح
حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	
٢٢٦,٨٤٠,٨٤٨	٣٨٣,٩٦٥,٣٧٩	٤٣٤,٦٥٠,٤٢٧	٦٧٢,٥٠٨,٤٩١	أرباح الفترة
-	٢٩٢,٤٥٩		٢٩٢,٤٥٩	الدخل الشامل الأخر
-	(٢٥٨,١١٢)	٥,٤٢٠,٣٤٤	(٦٧١,٠٩٠)	فروق عملة ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية (خسائر) ارباح غير محققة من تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١٧٦,٨٨٧	-	(١,٢١٩,٥٧٧)	-	ضريبة الدخل المتعلقة بالدخل الشامل
١٧٦,٨٨٧	٣٤,٣٤٧	٤,٢٠٠,٧٦٧	(٣٧٨,٦٣١)	مجموع الدخل الشامل الأخر عن الفترة بعد خصم الضرائب
٢٢٧,٠١٧,٧٣٥	٣٨٣,٩٩٩,٧٢٦	٤٣٨,٨٥١,١٩٤	٦٧٢,١٢٩,٨٦٠	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
٢٢٧,٠١٧,٧٣٥	٣٨٣,٩٩٩,٧٢٦	٤٣٨,٨٥١,١٩٤	٦٧٢,١٢٩,٨٦٠	إجمالي الدخل الشامل الخاص بكل من:
٥,٩٠٠,٨٨٥	٧,٣٥٥,٠٦٨	(٢,٥١٥,٤٣٦)	٢٤,٠٤٠,٣٦٢	مساهمي الشركة الأم
٢٣٢,٩١٨,٦٢٠	٣٩١,٣٥٤,٧٩٤	٤٣٦,٣٣٥,٧٥٨	٦٩٦,١٧٠,٢٢٢	الحقوق غير المسيطرة

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

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

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

إجمالي حقوق الملكية	الحقوق الغير المسيطرة	الإجمالي	أرباح الفترة	أرباح مرحلة	ترجمة كيان اجنبي	أرباح غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨,١٣٨,٥٤١,٧٩١	٨٩٩,٢٠٣,٦٨٤	٢٧,٢٣٩,٣٣٨,١٠٧	٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	٥,٤٢٤,٥٤٩,١٥١	٢,٢٦٨,٤٩٢	٥٢,٢٤٩,٢٦٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
-	-	-	(٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠)	٨١٢,٦٦٢,٥٨٩	-	-	-	١٣,٨٨٢,٨٥١	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والاحتياطي القانوني
(٣٧٨,٦٣١)	-	(٣٧٨,٦٣١)	-	-	٢٩٢,٤٥٩	(٦٧١,٠٩٠)	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة
٦٩٦,٥٤٨,٨٥٣	٢٤,٠٤٠,٣٦٢	٦٧٢,٥٠٨,٤٩١	٦٧٢,٥٠٨,٤٩١	-	-	-	-	-	-	صافي ارباح الفترة
(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(١,٦٦٠,٤١٢)	-	(١,٦٦٠,٤١٢)	-	(١,٦٦٠,٤١٢)	-	-	-	-	-	تسويات على الأرباح المرحلة*
(٥,٧٤١,٤٦٥)	(٥,٧٤١,٤٦٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	تسويات على الحقوق غير المسيطرة*
<u>٢٨,٥٢٤,٢٣٥,١٣٦</u>	<u>٩١٧,٥٠٢,٥٨١</u>	<u>٢٧,٦٠٦,٧٣٢,٥٥٥</u>	<u>٦٧٢,٥٠٨,٤٩١</u>	<u>٥,٩٣٢,٤٧٦,٣٢٨</u>	<u>٢,٥٦٠,٩٥١</u>	<u>٥١,٥٧٨,١٧٤</u>	<u>٦١,٧٣٥,٤٠٤</u>	<u>٢٥٠,٢٥٠,٣٤٧</u>	<u>٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠</u>	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

\* ناتجة عن استبعاد المعاملات بين الشركات التابعة وتوزيعات الأرباح الخاصة بالأقلية في الشركات التابعة .

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

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

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

إجمالي حقوق الملكية	الحقوق الغير المسيطرة	الإجمالي	أرباح الفترة	أرباح مرحلة	ترجمة كيان اجنبي	أرباح غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧,٦٥٥,٥٨٨,٩٥٢	٩٠٠,٩٩٠,٠٦١	٢٦,٧٥٤,٥٩٨,٨٩١	٧٦١,٥٧٦,٣١٤	٥,٠٦٢,٩١٧,٢٧٠	٣٧٨,١٢٥	١١,٧٣٥,٠٢٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٢٢٠,٦٣٣,٨٩٤	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
-	-	-	(٧٦١,٥٧٦,٣١٤)	٧٤٥,٨٤٢,٧١٢	-	-	-	١٥,٧٣٣,٦٠٢	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والاحتياطي القانوني
٤,٢٠٠,٧٦٧	-	٤,٢٠٠,٧٦٧	-	-	-	٤,٢٠٠,٧٦٧	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
٤٣٢,١٣٤,٩٩١	(٢,٥١٥,٤٣٦)	٤٣٤,٦٥٠,٤٢٧	٤٣٤,٦٥٠,٤٢٧	-	-	-	-	-	-	صافي ارباح الفترة
(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(١,٩٧١,٨٢٨)	-	(١,٩٧١,٨٢٨)	-	(١,٩٧١,٨٢٨)	-	-	-	-	-	تسويات على الأرباح المرحلة*
(٤,٣٨١,٧٣٤)	(٤,٣٨١,٧٣٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	تسويات على الحقوق غير المسيطرة*
٢٧,٧٨٢,٤٩٦,١٤٨	٨٩٤,٠٩٢,٨٩١	٢٦,٨٨٨,٤٠٣,٢٥٧	٤٣٤,٦٥٠,٤٢٧	٥,٥٠٣,٧١٣,١٥٤	٣٧٨,١٢٥	١٥,٩٣٥,٧٩١	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

\* ناتجة عن استبعاد المعاملات بين الشركات التابعة وتوزيعات الأرباح الخاصة بالأقلية في الشركات التابعة .

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة

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
٦٠٩,٢٤٢,٠٠١	٨٤٢,٩٦٣,٠٦٥	
٦٧,٠٢٣,٦٢١	٧٢,٤٥٥,٥٠٥	(٦,٥٥,٤)
(٩٤٧,٤١١)	(٢٩,٠٩٦)	(١١)
(٥٩,٦٤٠,٨٧٢)	(١٢٢,٨٣٢,٣٩٩)	(٣٤)
(٢,٠٦٨,١٠١)	(١,٤٢٢,٥١٤)	(٣٠)
-	٣,٤٠٩,٥٥٥	(٣٢)
٢,٤١٠,٨٧١	(١١,٧٣٠,٠١١)	(٣١)
(٣,٨٨٣,٠٦٥)	(١,٣٤٤,٠١٧)	(١٢)
٢,٥٤٨,٨٩٥	-	(٩)
(٤٩٦,٥٢٦)	(٢٠٩,٨٤٤)	(٤)
(٥٢,٩٧٤,١٣٦)	(٤٠,٤٧٤,٥٨٩)	
٥٦١,٢١٥,٢٧٧	٧٤٠,٧٨٥,٦٥٥	
(٣٩٨,٠٩٣,١٩٣)	(٤,٣٥٧,٢٧٢,٢١٠)	(١٤)
٤,٢٢٩,٠٩٧	(٣٥,٦٨٢,٥٥٦)	(١٥)
٥٨٧,٨٩٧,٠٥٥	(١,٤٩٠,٩٧٩,٣٣٣)	(١٣)
(١٣٥,٢٥٠,١٢٥)	(٩٤٣,٠٢٥,٨٠٢)	(١٦)
(٨١٠,٠٢٨,٤٥٠)	(٣٠٨,٣٤٦,٩٣٤)	
٦٦٢,١١٢	٢,٦٦٨,٨٣١,٣٨٨	
٥١٢,٦٩٩,٨١٧	٢,٣٠٧,٦٩٩,٢٤٦	
(٣,٦٠٥,٠٩٩)	٩٠,٠٥٦,٢٢١	(٢٠)
١٦,٢٠٧,٣٦١	١,٥٥٥,٧٨٠	(٣١,١٢)
(٣٩٠,٠٦٥,٠٤٤)	(٢٣٠,٠١٤,٨٣٤)	(٢٨)
٤٤٨,٢٢٣,٦٦٩	٨٥٣,٢٣٠,٤٩١	(٢١)
٣٩٤,٠٩٢,٤٧٧	(٧٠٣,١٦٢,٨٨٨)	
<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>		
(١٨٠,٥١٢,٤٣٣)	(١٧١,٥٣٩,٠٥٦)	(٧,٦٥,٤)
٧٠٩,٩٨٠	٢,٤٨٨,٣٧٨	(٤)
-	(١,١٧٩,٣٨٨)	
-	١٤,٨٣١,٠٠٧	(٣٢)
(١٣٨,٨٤٤,٩٧١)	(٢٢,٦٠٥,٠٥٥)	(١١)
٢,٠٦٨,١٠١	١,٤٢٢,٥١٤	(٣٠)
(٣١٦,٥٧٩,٣٢٣)	(١٧٦,٥٨١,٦٠٠)	
<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>		
٦١,٠٨١,١٣٥	١٠٠,٤٨١,٢٣١	(٣٤)
(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	(١٥٣,٠٧٥,٠٠٠)	
٣٩٠,٤٨٥,٣٧١	١,١٠٣,٨٩٢,٦٧٣	(٢٦)
١٤٨,٤٩١,٥٠٦	١,٠٥١,٢٩٨,٩٠٤	
٥٢,٩٧٤,١٣٦	٤٠,٤٧٤,٥٨٩	
٢٧٨,٩٧٨,٧٩٦	٢١٢,٠٢٩,٠٠٥	
(٦,٣٥٣,٥٦٢)	(٧,١٠٩,٤١٨)	
١,٥٣١,٠٠٣,٦١٣	٣,٢٤٤,٨٩٧,٦٤٢	
١,٨٠٣,٦٢٨,٨٤٧	٣,٤٤٩,٨١٧,٢٢٩	(١٧)
<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>		
إيرادات تمويلية وعوائد استثمارات محتفظ بها وأذون خزانه محصلة		
توزيعات ارباح نقدية		
مقبوضات من فروض وتسهيلات		
<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل</b>		
أثر التغير في أسعار الصرف		
<b>صافي حركة النقدية وما في حكمها خلال الفترة</b>		
تسويات غير نقدية*		
النقدية وما في حكمها - أول الفترة		
النقدية وما في حكمها - آخر الفترة		

\* تتمثل في الأثر الغير نقدي الناتج قيود استبعاد المعاملات بين الشركات، وتوزيعات أرباح الشركات التابعة.

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

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

## ٢ - ١ أسس تجميع القوائم المالية

- تم حذف كافة الحسابات والمعاملات المتداخلة وكذلك الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات التابعة عند تجميع القوائم المالية .
- تم إظهار حقوق الأقلية كبنء مستقل فى الميزانية المجمعة كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية فى صافى نتائج الشركات التابعة كبنء مستقل ضمن قائمة الدخل المجمعة. وفى الحالات التى تتجاوز فيها حصة شركاء الأقلية فى خسائر الشركات التابعة حصتهم فى صافى أصول تلك الشركات، تدرج الزيادة و أية خسائر إضافية تتعلق بشركاء الأقلية فى حصة الشركة من صافى نتائج هذه الشركات التابعة باستثناء ما تعهد به من قبل الشركاء الأقلية من تحمل لهذه الخسائر. وفى حالة تحقيق الشركات التابعة لأرباح لاحقة للخسائر المذكورة أعلاه، تقيد هذه الأرباح بالكامل لحساب حصة الشركة فى صافى نتائج الشركات التابعة هذه لحين استرداد ما تم تحمله من حصة شركاء الأقلية من الخسائر التى تحملتها الشركة سابقاً.
- تتبع الشركة سياسة بموجبها يتم معاملة المعاملات مع شركاء الأقلية كمعاملات مع أطراف خارجية. ينتج عن بيع حصة لشركاء الأقلية أرباح أو خسائر للشركة ويتم إدراجها ضمن قائمة الدخل . كما ينتج عن شراء حصة من شركاء الأقلية شهرة المتمثلة فى الفرق بين المبلغ المدفوع والحصة المشتراه فى صافى القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ والفرق بين صافى القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ والقيمة الدفترية لأصول الشركات التابعة يحمل على حقوق الملكية .
- تشتمل هذه القوائم المالية المجمعة على الأصول والالتزامات ونتائج أعمال شركة طلعت مصطفى القابضة (الشركة) والشركات التابعة لها (معاً المجموعة) المذكورة أدناه، الشركة التابعة هى تلك التى تمتلك فيها الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويلاً الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذى يحق لصاحبه التصويت أو تمارس عليها سيطرة عملية ونفس السياسات المحاسبية مطبقة فى كافة الشركات .
- يتم إدراج الشركة التابعة فى القوائم المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركة التابعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة .
- يتم استخدام طريقة الشراء فى المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركة لشركات ويتم قياس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة أو المقابل الذى قدمته الشركة من أصول للشراء و/أو أدوات حقوق ملكية

مصدرة و/أو إلتزامات تكبدها الشركة و/أو إلتزامات تقبلها نيابة عن الشركة المقتناة، وذلك في تاريخ التبادل مضافاً إليها أية تكاليف تخص مباشرة عملية الإقتناء. ويتم قياس صافى الأصول بما في ذلك الإلتزامات المحتملة المقتناة القابلة للتحديد بقيمتها العادلة في تاريخ الإقتناء، بغض النظر عن وجود أية حقوق للأقلية. وتعتبر الزيادة في تكلفة الإقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة في ذلك الصافي "شهرة". وإذا قلت تكلفة الإقتناء عن القيمة العادلة للصافي المشار إليه، يحمل الفرق مباشرة في قائمة الدخل.

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة والتي تسيطر عليها شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبه أكبر من ٥٠% من رأس مالها وبيانها كما يلي:

نسبة المساهمة	إسم الشركة التابعة
٩٩,٩٩%	- الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني *
٩٧,٩٣%	- شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري **
٧٢,١٨%	- شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ***
٤٠%	- شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ****
	* تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمراني ١,٦٦% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م وتساهم بصورة مباشرة وغير مباشرة في كل الشركات التالية:
٩٩%	- المصرية للخدمات التجارية (ش.م.م)
٩٨%	- الرحاب للإدارة (ش.م.م)
٨٢,٥%	- الهندسية لأنظمة المباني المتطورة (ش.م.م)
١٠٠%	- الرحاب للتوريد (ش.م.م)
٩٠%	- التيسير للتمويل العقاري (ش.م.م)
٥٠%	- الشركة العربية المصرية للمشروعات الترفيهية (ش.م.م)
٨٥%	- مدينتى للطاقة الكهروميكانيكية (ش.م.م)
٩١%	- مدينتى لإدارة المشروعات (ش.م.م)
٧٠%	- شركة سويس جرين - سويسرا
	** تمتلك شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري نسبة ٦٠% من رأسمال شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م، وتساهم بصورة مباشرة وغير مباشرة في كل الشركات التالية:
٩٥,٥٠%	- شركة الربوة للخدمات الترفيهية (ش.م.م)
٩٦,٥١%	- الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية (ش.م.م)
٩٩,٩%	- وشركتها التابعة: شركة مرسى السيد للتنمية العقارية
٧٧,٩١%	- الشركة العربية للاستثمارات السياحية والفندقية "ICON" (ش.م.م) وشركاتها التابعة كالتالي:
٩٩,٩٩%	- شركة نوفابارك - القاهرة (ش.م.م)
٩٩,٨٧%	- ذ
٨٤,٤٤%	- شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحي (ش.م.م)
١٠٠%	- شركة النيل للفنادق (ش.م.م)
١٠٠%	- شركة الأقصر للتطوير العمراني والسياحي (ش.م.م)

\*\*\* تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٧,٨٢% من رأسمال شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني، الإسكندرية للاستثمار العقاري وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية).

إستحوذت شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري في عام ٢٠١٤ على نسبة ٦٢,٥% من شركة أسكندرية لإدارة المشروعات.

\*\*\*\* تساهم شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية (ش.م.م) بصورة مباشرة في كل الشركات التالية:

- شركة الماي فير للخدمات الترفيهية (ش.م.م) ٩٥,٥٠%
- شركة بورت فينيس للتنمية السياحية (ش.م.م) ٩٠,٢٧%

## ٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

### ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك حسابات المجموعة بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملات. وفي تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف المعلنة في ذلك التاريخ من البنوك التي تتعامل معها المجموعة، وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال الفترة وعن إعادة التقييم في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت بقيمتها التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف وقت المعاملة.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة وقت تحديد القيمة العادلة.

### الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تدرج الأصول الثابتة بصافي التكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الإضمحلال ، ويتم حساب الإهلاك على أساس طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإنتاجي المقدر للأصل ولا يتم إهلاك الاراضي وفقاً لما يلي :

السنوات	بيان الأصل
٢٠ - ٨٠	مباني وإنشاءات
٥	وسائل نقل وانتقال
٨-٣	عدد وأدوات
١٠ - ٥	أثاث وتجهيزات
٨-٣	أجهزة حاسب آلي
١٠-٢	معدات بحرية

يبدأ استهلاك الأصول تحت التكوين عندما تكون متاحة للاستخدام وفي المكان والحالة التي تصبح عليها قادرة للتشغيل ويتم هذا عند رفعها على بند الأصول الثابتة .

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

### الأصول غير الملموسة

تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي والتراخيص الخاصة بها ، يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .  
بعد الاعتراف المبدئي، يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .  
يتم إستهلاك الأصول الغير ملموسة بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإفتراضى لها (٥ سنوات).

### الشهرة

تتمثل الشهرة فى الزيادة فى تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لنصيب الشركة فى صافى الأصول القابلة للتمييز والإلتزامات المحتملة الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات الشقيقة عند تاريخ الإقتناء. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات التابعة تحت بند الأصول غير المتداولة ويتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات الشقيقة ضمن بند الاستثمارات فى الشركات الشقيقة فى نهاية كل سنة مالية .  
يتم تقييم انخفاض الشهرة على أن يتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً مجمع الإضمحلال إن وجد .

### مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ فى المبالغ التى تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام فى التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة، ويتم تقييم مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الإضمحلال أن وجدت .

### الاستثمار العقارى

الاستثمارات العقارية هى عقارات (مبانى أو أراضى أو كلاهما ) يحتفظ بها بغرض الحصول على ايجار أو ارتفاع قيمتها .  
يتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة متضمنة كافة المصروفات المتعلقة بها حتى تاريخ التشغيل او الحصول عليها.

بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات العقارية مثل قياس الأصول الثابتة وفقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم ١٠ .

### الاستثمارات

#### استثمارات فى الشركات الشقيقة

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

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

### الاستثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض ومديونيات 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 ، أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة .

الإستثمارات 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.

في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لإستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

### أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف الاستثمارات في هذه المجموعة، إما استثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة أو استثمارات تم تخصيصها عند الاقتناء ليُدْرَج التغيير في قيمتها العادلة من خلال الأرباح والخسائر، الاستثمارات المصنفة كمقتناة لأغراض المتاجرة تم اقتنائها أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدد قصيرة الأجل .

يتم تخصيص الاستثمارات من قبل الإدارة عند الاقتناء كأصول مالية مقتناه ليُدْرَج التغيير في قيمتها من خلال الأرباح والخسائر حين ينطبق عليها متطلبات هذا التصنيف كما جاء بمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ ولا ينطبق هذا التصنيف على الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .

بعد القياس الأولى، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم إظهار أي فروقات ناجمة عن التغييرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل المجمعة للفترة التي تنشأ فيها.

### 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 ولدى إدارة الشركة النية والقدرة 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 مخصصاً منها خسائر اضمحلال 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 أيضاً 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 مخصوصاً منها تكاليف البيع ايهما اقل.

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

### أذون الخزانة

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

### الأعمال تحت التنفيذ

يتم تصنيف الوحدات التى تم إنشاؤها لغرض البيع كأعمال تحت التنفيذ. تظهر الوحدات غير المباعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل . تشمل تكلفة الأعمال تحت التنفيذ على تكلفة الأراضي والمصروفات الأخرى ذات العلاقة التى يتم رسملتها عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل الوحدات الجاهزة للبيع قيد التنفيذ. يمثل صافي 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، و تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة كأعمال تحت التنفيذ على أساس سنوي .

### الوحدات الجاهزة

يتم تقييم الوحدات الجاهزة على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتقدر صافي القيمة البيعية بسعر البيع فى الظروف الاعتيادية مطروحاً منه التكلفة المتوقعة للمصروفات البيعية لذلك المخزون و يتم تحميل قائمة الدخل بأي انخفاض فى القيمة البيعية عن التكلفة الدفترية .

### المخزون

يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة و صافي القيمة البيعية أيهما أقل وتقدر صافي القيمة البيعية بسعر البيع فى الظروف الاعتيادية مطروحاً منه التكلفة المتوقعة للمصروفات البيعية لذلك المخزون. وبالنسبة لمخزون المهمات المشتراة منذ افتتاح الفندق واللازمة للتشغيل و تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة كل فترة دورية وإدراج الانخفاض فى القيمة العادلة للمخزون بقائمة الدخل.

### العملاء والمدينون و أوراق قبض

يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالقيمة الأصلية للفاوتورة 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 التى حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة .

### الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الإلتزامات للمبالغ المستحقة السداد فى المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد .

### 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 .

### المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

تثبت المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة .

### نظام المعاشات للعاملين

تساهم الشركة فى 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 فى قيمة تلك المساهمة .

### 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 الالتزام ويمكن تقدير هذا الالتزام بدرجة يعتمد عليها، وإذا كانت القيمة الزمنية جوهريه فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، و تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بفحص المخصصات وتسويتها لتعكس أفضل تقدير حالى .

### الاحتياطي القانوني

تطبيقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة فإنه يتم تحويل ٥% من الأرباح السنوية الى الاحتياطي القانوني ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. أن الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

### تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع الوحدات عندما يتم تسليم الوحدات للعملاء تسليماً فعلياً أو حكماً وهي النقطة التي تنتقل عندها مخاطر ومنافع الملكية من الشركة للعملاء.

وتتبع الشركة طريقة العقد التام في إثبات إيرادات كافة الوحدات المباعة والذي يتطلب رسمة التكاليف ضمن حساب أعمال تحت التنفيذ لحين استكمال إنشاء الوحدات القابلة للبيع وتسليمها للعملاء عندها تتحقق إيرادات النشاط ويتم مقابلتها بتكاليف النشاط المتعلقة بتلك الوحدات .

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من بيع الفيلات وإثباتها بقائمة الدخل طبقاً لحجم الإيرادات المحققة حيث يتم إدراج القيمة البيعية للأرض المتعاقد على تنفيذ الفيلا عليها بالكامل بموجب اختيار العميل لقطعة الأرض التي تخصص لإقامة الفيلا عليها ، أما القيمة البيعية للمباني وإبرام العقد والإنشاءات الخاصة بالفيلات ينطبق عليها طريقة العقد التام ولا يتم إثباتها إلا بعد تمام الانتهاء من الأعمال الخاصة بإقامة الفيلا وتسليمها للعميل.

تتحقق إيرادات النشاط الفندقى وفقاً لنصيب الشركة في صافي ربح تشغيل الفندق .

يتم إثبات إيراد أرباح الأسهم عند وجود حق لاستلامها .

يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات الشقيقة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بناءً على آخر قوائم مالية معتمدة لتلك الشركات .

يتم إثبات دخل الفوائد الخاصة بالأدوات المالية المدرة للفائدة بقائمة الدخل المجمعة بطريقة العائد الفعلي وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناة لأغراض المتاجرة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو تلك المبوبة كمتاحة للبيع عند صدور الحق في تحصيلها.

#### إثبات تكاليف النشاط العقارى

تعتبر محاضرتسليم الوحدات القابلة للبيع للعملاء وتحقيق إيرادات النشاط عن تلك الوحدات هي الأساس الذى يتم بناء عليه إثبات تكاليف النشاط المتعلقة بها والتي تتمثل في :

#### التكاليف المباشرة وغير مباشرة

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

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

#### الإضمحلال

##### اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة 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 وأثر على التدفقات النقدية في المستقبل المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

##### اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن الأصل قد اضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. وتثبت خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل .

ويتم رد الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسائر ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسائر الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو تتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة 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 .

### استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية .

### ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري، يتم الاعتراف بضريبة 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 باستخدام سعر الضريبة المطبق .

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

### قائمة التدفقات النقدية

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

### الإقتراض

يتم الاعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها 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.

### تكلفة الإقتراض

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

ويتم التوقف عن الرسملة للتكلفة الافتراضية عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه للغير .

### المصروفات

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

### النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعّة تتكون النقدية وما في حكمها من أرصدة النقدية لدى البنوك والصندوق والودائع تحت الطلب و أذون الخزانة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر والشيكات تحت التحصيل المصرفية و أو مقبولة الدفع وكذا البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأصول بالشركة .

### توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها صدور قرار التوزيع بالجمعية العامة للشركة .

### القيم العادلة

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

وتقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، 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 التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات 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 الإفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات 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 والإفصاحات

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 الارباح أو الخسائر (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالارباح أو الخسائر وتعرض عناصر الدخل الشامل الأخر (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 تبويب. لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقا 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 الخيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التي ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة و التي تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي 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 والتي 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 والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة .

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

**معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية :** تم الغاء 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 التي 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.

### ٣ - المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة في القطاع العقارى والسياحي. ولا تعد الأرباح والاستثمارات المرتبطة بقطاعات أعمال أخرى جوهرية في الوقت الحالي. وبالتالي، لا تستوفي معايير القطاعات التي يتم التقرير عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري ٤١ ومن ثم لا يجري الإفصاح عنها بشكل منفصل في القوائم المالية. وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ على أساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية مع الإفصاح عن القطاعات الرئيسية بالإيضاحات المتممة.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤ - أصول ثابتة - بالصافي

التكلفة	أراضي جنيه مصري	مبانى وإنشاءات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
في ١ يناير ٢٠١٧	٥٧٧,٥٥٧,٢٨٦	٣,٢٥٧,٦٨٨,٠٣٢	١٥٧,٥٦٧,٦٨٤	٣٧٥,٦٢٨,٦٣٤	٥١٨,٢٥٦,٤٦١	٣٣,٠٢٩,٤٥٣	٤,٩١٩,٧٢٧,٥٥٠
إضافات	-	٣,٠٠٣,١٨٦	٨,٥٠٦,٧٥٣	١٢,٨٤٢,٨٠٧	١٧,٣١٦,١١١	٤,٥٨٦,١٣٣	٤٦,٢٥٤,٩٩٠
استبعادات	(١,٣٩٢,٩٥٥)	-	(١,٧٥٧,٣٦٨)	(٢,٦١٨,٧٦٦)	(٢,٨٨٧,١٦٥)	(١,٢٠٥,٢٦٠)	(٩,٨٦١,٥١٤)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	٥٧٦,١٦٤,٣٣١	٣,٢٦٠,٦٩١,٢١٨	١٦٤,٣١٧,٠٦٩	٣٨٥,٨٥٢,٦٧٥	٥٣٢,٦٨٥,٤٠٧	٣٦,٤١٠,٣٢٦	٤,٩٥٦,١٢١,٠٢٦
مجمع الإهلاك	-	(٤٢٩,٩٣٧,٢٥٦)	(١٠١,٤١١,٩٨٢)	(٢٤٦,٤٤٦,٣٣٧)	(٣١٥,٥٣٠,٧٦٣)	(١٨,٧٩١,١٥٣)	(١,١١٢,١١٧,٤٩١)
في ١ يناير ٢٠١٧	-	(٢١,٩٨٥,٦١٥)	(١٠,٢٣٨,٥٤٠)	(١٥,٤٢٢,٣٩٢)	(٢٠,٩٥٢,٢٩٩)	(٢,٨٩٥,٩٥٤)	(٧١,٤٩٤,٨٠٠)
إهلاك الفترة	-	-	١,١٢٩,٨٩٧	٢,٥٧٠,٠٢٢	٢,٦٧٨,٩٤٠	١,٢٠٤,١٢١	٧,٥٨٢,٩٨٠
اهلاك الاستبعادات	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	-	(٤٥١,٩٢٢,٨٧١)	(١١٠,٥٢٠,٦٢٥)	(٢٥٩,٢٩٨,٧٠٧)	(٣٣٣,٨٠٤,١٢٢)	(٢٠,٤٨٢,٩٨٦)	(١,١٧٦,٠٢٩,٣١١)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	٥٧٦,١٦٤,٣٣١	٢,٨٠٨,٧٦٨,٣٤٧	٥٣,٧٩٦,٤٤٤	١٢٦,٥٥٣,٩٦٨	١٩٨,٨٨١,٢٨٥	١٥,٩٢٧,٣٤٠	٣,٧٨٠,٠٩١,٧١٥

- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض مشروع سان ستيفانو والكائنة برقم ٣٣٩ طريق الجيش - سان ستيفانو - قسم الرمل بالإسكندرية وما يقام عليها من مباني والمملوك لشركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى وشركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض فندق النيل المملوكة لشركة النيل للفنادق والكائنة فى ١٢ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى - قصر النيل - القاهرة و أرض الجراج و نادى كيمبىسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى - قصر النيل - القاهرة و على مباني الفندق و النادى و الجراج الملحقين به .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على مبنى و منشآت فندق فورسيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الاسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الاولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نونفا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .

وقد تم تخصيص الإهلاك على النحو التالي :

جنيه مصري	جنيه مصري	متحصلات من بيع أصول ثابتة تكلفة أصول ثابتة مستبعدة
٢,٤٨٨,٣٧٨	(٩,٨٦١,٥١٤)	٧,٥٨٢,٩٨٠
مصرفوف الإهلاك المحمل علي قائمة الأرباح أو الخسائر	(٢,٢٧٨,٥٣٤)	أرباح رأسمالية
جنيه مصري	٢٠٩,٨٤٤	
٧١,٤٩٤,٨٠٠		

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤ - أصول ثابتة (تابع)

التكلفة	أراضي جنيه مصري	مباني وإنشاءات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
في ١ يناير ٢٠١٦	٥٥٣,٥٦٠,٦٧٠	٣,٢٥٢,٨٩٥,٣٩١	١٣٨,٩١٢,٣٣٦	٣٥٠,٢٢٣,٨٢٧	٥٠٥,٠٢٧,٣٥٩	٢٢,٨٨٧,٤٨٥	٤,٨٢٣,٥٠٧,٠٦٨
إضافات	٢٣,٩٩٦,٦١٦	٤,٧٩٢,٦٤٢	٢٢,١٠٤,٥٧٣	٢٧,٠٧٦,١٥٥	٢٥,٦٧٨,٤١٤	١١,٧٥١,٦٤١	١١٥,٤٠٠,٠٤١
استبعادات	-	-	(٣,٤٤٩,٢٢٦)	(١,٦٧١,٣٤٨)	(١٢,٤٤٩,٣١٥)	(١,٦٠٩,٦٧٢)	(١٩,١٧٩,٥٦١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٥٧٧,٥٥٧,٢٨٦	٣,٢٥٧,٦٨٨,٠٣٣	١٥٧,٥٦٧,٦٨٣	٣٧٥,٦٢٨,٦٣٤	٥١٨,٢٥٦,٤٥٨	٣٣,٠٢٩,٤٥٤	٤,٩١٩,٧٢٧,٥٤٨
مجموع الإهلاك	-	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠١٦	-	(٣٨٦,٦٣٢,٦٠٤)	(٨٦,٥٣١,٢٩٨)	(٢٢١,٦٩٣,٦٨٢)	(٢٨٥,٢١٢,٨٦٩)	(١٦,١٥٦,٥٣٣)	(٩٩٦,٢٢٦,٩٨٦)
إهلاك العام	-	(٤٣,٣٠٤,٦٥١)	(١٧,٦٠٣,٠٥٩)	(٢٦,٢٥٨,٧٣٥)	(٤٠,٩٧٨,٤٧٩)	(٤,٢٢٣,٦٧٠)	(١٣٢,٣٦٨,٥٩٤)
اهلاك الاستبعادات	-	-	٢,٧٢٢,٣٧٥	١,٥٣٣,٠٤٣	١٠,٦٣٣,٦٢٢	١,٥٨٩,٠٥٠	١٦,٤٧٨,٠٩٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	(٤٢٩,٩٣٧,٢٥٥)	(١٠١,٤١١,٩٨٢)	(٢٤٦,٤١٩,٣٧٤)	(٣١٥,٥٥٧,٧٢٦)	(١٨,٧٩١,١٥٣)	(١,١١٢,١١٧,٤٩٠)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٥٧٧,٥٥٧,٢٨٦	٢,٨٢٧,٧٥٠,٧٧٨	٥٦,١٥٥,٧٠١	١٢٩,٢٠٩,٢٦٠	٢٠٢,٦٩٨,٧٣٢	١٤,٢٣٨,٣٠١	٣,٨٠٧,٦١٠,٠٥٨

- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض مشروع سان ستيفانو والكائنة برقم ٣٣٩ طريق الجيش - سان ستيفانو - قسم الرمل بالإسكندرية وما يقام عليها من مباني والمملوك لشركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى وشركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض فندق النيل المملوكة لشركة النيل للفنادق والكائنة فى ١٢ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى - قصر النيل - القاهرة و أرض الجراج و نادى كيمبينسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى - قصر النيل - القاهرة وعلى مباني الفندق والنادى و الجراج الملحقين به .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على مبنى و منشآت فندق فورسيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الإسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نونفا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .

متحصلات من بيع أصول ثابتة تكلفة أصول ثابتة مستبعدة مجموع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة	جنيه مصري	جنيه مصري
	٢,٥٣٥,٤٢٥	٢,٥٣٥,٤٢٥
	(١٩,١٧٩,٥٦١)	(١٩,١٧٩,٥٦١)
	١٦,٤٧٨,٠٩٠	١٦,٤٧٨,٠٩٠
	(٢,٧٠١,٤٧١)	(٢,٧٠١,٤٧١)
(خسائر) رأسمالية	(١٦٦,٠٤٦)	(١٦٦,٠٤٦)
	١٣٢,٣٦٨,٥٩٤	١٣٢,٣٦٨,٥٩٤

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٥- استثمارات عقارية

التكلفة	مباني وإنشاءات واراضي	أثاث ومعدات مكاتب	إجمالي
في ١ يناير ٢٠١٧	١١٩,٢٨٢,٣١٤	١٣,٦١٠,٢٩٣	١٣٢,٨٩٢,٦٠٧
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	١١٩,٢٨٢,٣١٤	١٣,٦١٠,٢٩٣	١٣٢,٨٩٢,٦٠٧
مجمع الإهلاك			
في ١ يناير ٢٠١٧	(١٦,٣٧٥,١٩٧)	(٢,٠٤٦,٠٣٦)	(١٨,٤٢١,٢٣٣)
إهلاك الفترة	(٧٥٤,٤٥٦)	(٨٣,٧٩٩)	(٨٣٨,٢٥٥)
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	(١٧,١٢٩,٦٥٣)	(٢,١٢٩,٨٣٥)	(١٩,٢٥٩,٤٨٨)
صافي القيمة الدفترية	١٠٢,١٥٢,٦٦١	١١,٤٨٠,٤٥٨	١١٣,٦٣٣,١١٩
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	١٠٢,٩٠٧,١١٧	١١,٥٦٤,٢٥٧	١١٤,٤٧١,٣٧٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			

٦- أصول غير ملموسة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	برامج حاسب الى
٣,٠٠٥,٩٦٧	٦٨٢,١٩٩	اضافات
٤٣٩,٠١٢	١,٠٠٦,٢٦١	استهلاك
(٢,٧٦٢,٧٨٠)	(١٢٢,٤٥٠)	
٦٨٢,١٩٩	١,٥٦٦,٠١٠	

٧- أصول ثابتة تحت الإنشاء

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	فيلا - (صيدناوى)
٧٣,٦٠٦,٥٤١	٧٣,٦٠٦,٥٤١	اصول فندقية
٣,٥٦٧,٦٤٥	٣,٥٦٧,٦٤٥	المقر الادارى بدبى
١٥,٠٩٨,٠٠٨	١٥,٧١٧,١١٠	مشروع الاقصر
٧١,٧٤٣,٨٣٩	٧١,٨٣٢,٩٦٤	مشروع امتداد شرم الشيخ
١,٨٢٧,٩٦٩,٧٥١	١,٩٥١,٥٣٩,٣٢٩	
١,٩٩١,٩٨٥,٧٨٤	٢,١١٦,٢٦٣,٥٨٩	

٨- الشهرة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
١١,٥٣٨,٣٣٣,٢٢٢	١١,٥٣٨,٣٣٣,٢٢٢	شركة الاسكندرية للاستثمار العقارى
٢,٥٦٣,١٤٩,٢٤٢	٢,٥٦٣,١٤٩,٢٤٢	
١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٩ - استثمارات فى شركات شقيقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري		شركة هيل/ تى أم جى لإدارة المنشآت والإنشاءات*
٢,٠٢٩,٩٨٩	٢,١٧٦,١٩٩	%٤٩	الاسكندرية لتنسيق وصيانة الحدائق
٢,٧٨٦,٤٩٥	-	%٤٧,٥	شركة مدينة القاهرة الطبية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠		نصيب الشركة من أرباح شركات شقيقة
(٣,٨١٩,٦٧٣)	-		
١,٠٠٤,٣١١	٢,١٨٣,٦٩٩		

\* وافق مجلس الادارة على التخارج من شركة هيل / تى ام جى لادارة المنشآت والمشروعات وجارى اتخاذ الاجراءات نحو تصفية الشركة.

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أصول والتزامات فى شركات شقيقة:
٢,٦١٧,٠٩٩	١٧٠	الأصول طويلة الاجل
٢٧,٩٦٣,٠١٥	٧,٠٥٣,٧٧٢	الاصول المتداولة
٢٦,٣٣٢	-	الالتزامات غير المتداولة
٢٩,١٧٣,٧١٨	٢,٦١٢,٧٢٠	الالتزامات المتداولة
-	-	الإيرادات والأرباح والخسائر:
٦,٠٠١,٥٦٦	-	الإيرادات
(٦,٣٥٤,٩٧٦)	٢٩٨,٣٨٧	الأرباح والخسائر

١٠ - استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	استثمارات مالية متاحة للبيع قصيرة الأجل
٦,٦٠٠,٠٠٠	٦,٦٠٠,٠٠٠	شركة اسكان للتأمين
١٨,٢٤٠,٥٦٢	-	شركة صحارا نورث البحرية
٢,٠٥٥,٥٦٠	٢,٠٥٥,٥٦٠	المصرية لاعادة التمويل العقارى
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق والتوزيع
٩٥,٧٧٥	٩٥,٧٧٥	شركات أخرى
٢٧,٤٩١,٨٩٧	٩,٢٥١,٣٣٥	
		استثمارات مالية متاحة للبيع طويلة الاجل
٩٣,٥٩١,٢٧٨	٩٢,٩٢٠,١٨٨	صندوق هيرمس الثالث
٦,٧١٧,٠٦٠	٦,٧١٧,٠٦٠	شركة التعمير للتمويل العقارى
١٠٠,٣٠٨,٣٣٨	٩٩,٦٣٧,٢٤٨	
١٢٧,٨٠٠,٢٣٥	١٠٨,٨٨٨,٥٨٣	

١٠ - استثمارات مالية متاحة للبيع (تابع)

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في أوراق مالية ليس لها سعر سوقي و ليس بالإمكان تحديد قيمتها العادلة بواقعية نظراً لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية الغير ممكن التنبؤ بها وعليه تم أدرجها بالتكلفة.

يتم تقسيم الاستثمارات المتاحة للبيع إلى استثمارات متداولة وغير متداولة وفقاً للغرض من الاستثمار عما إذا كان الشراء بغرض الاحتفاظ به.

صندوق استثمار هيرمس الثالث يبلغ ٥,١٦٢,٢٣٢ دولار امريكى بما يعادل مبلغ ٩٢,٩٢٠,١٨٨ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧، يتم المحاسبة على هذا الاستثمار بالتكلفة ويتم تقييم الرصيد بالعملة الاجنبية واطهار فروق التقييم ضمن قائمة الدخل الشامل .

١١ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

استثمارات طويلة الاجل

بلغ رصيد هذا البند ٢,١٨٣,٦٧٧,٧١١ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، ويتمثل فيما يلى:-

- عدد ٢٠٤٤٤٧٩ سند بيانها كما يلى :

عدد	قيمة اسمية	عائد	استحقاق
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	%١٥	٢٠١٨
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٥	٢٠١٩
١٩٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٣	٢٠٢٠
١٦٠,١١٤	١٦٠,١١٤,٠٠٠	%١٤	٢٠٢١
٩١,٠٠٠	٩١,٠٠٠,٠٠٠	%١٧	٢٠٢٢
١٧٥,٨٠٠	١٧٥,٨٠٠,٠٠٠	%١٥	٢٠٢٣
٤٤٧,٣٠٧	٤٤٧,٣٠٧,٠٠٠	%١٥	٢٠٢٤
٥٩٧,٠٤٦	٥٩٧,٠٤٦,٠٠٠	%١٥	٢٠٢٥
٢٨٨,٢١٢	٢٨٨,٢١٢,٠٠٠	%١٧	٢٠٢٦
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٨	٢٠٢٧
٢,٠٤٤,٤٧٩	٢,٠٤٤,٤٧٩,٠٠٠		

وبلغ رصيد خصم السندات في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ١٣,٨٠١,٢٨٩ جنيه مصري ويتم استهلاك خصم السندات في تاريخ استحقاق العائد.

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	القيمة التاريخية
جنيه مصري	جنيه مصري	خصم إصدار
١,٨٣٨,٤٧٩,٠٠٠	٢,٠٤٤,٤٧٩,٠٠٠	القيمة المستهلكة
(١٤,٧٣٠,٠٨٢)	(١٣,٨٣٠,٣٨٥)	استهلاك خصم سندات خلال الفترة / العام
١,٨٢٣,٧٤٨,٩١٨	٢,٠٣٠,٦٤٨,٦١٥	رصيد السندات
٢,١٧٥,٦١٢	٢٩,٠٩٦	
١,٨٢٥,٩٢٤,٥٣٠	٢,٠٣٠,٦٧٧,٧١١	

- عدد ١٥٣٠٠٠ شهادة استثمار قناة السويس من بنك مصر بمبلغ ١٥٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تستحق فى سبتمبر ٢٠١٩ بفائدة ١٥,٥% سنوياً.

١١- استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (تابع)

استثمارات قصيرة الأجل

بلغ رصيد هذا البند ٥٧١,٠٢٣,١٥٥ جنيه مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ويتمثل فى:

- اذون خزانة عدد ٢٠٣٥١ اذن بقيمة اسمية ٢٥٠٠٠ جنيه مصري للاذن، تستحق عام ٢٠١٧ و عدد ٤١٠٤ اذن بقيمة اسمية ٢٥٠٠٠ جنيه مصري تستحق عام ٢٠١٨.

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	أذون خزانة
٧٢٦,١٧٤,٢٦٤	٥٧١,٠٢٣,١٥٥	سندات حكومية - القيمة التاريخية
٢٧,٠٠٠,٠٠٠	-	خصم إصدار سندات حكومية
(٦١,٩٠٢)	-	القيمة المستهلكة
٧٥٣,١١٢,٣٦٢	٥٧١,٠٢٣,١٥٥	استهلاك خصم سندات خلال الفترة / العام
٥٨,٩١٩	-	
٧٥٣,١٧١,٢٨١	٥٧١,٠٢٣,١٥٥	

١٢- أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	وثائق استثمار صناديق جمان
٢٢,٠١٦,٧٨٦	٢٢,٥٩٥,٠٤١	محفظة أوراق مالية *
٥٢,٢٠٢,٩٤٥	٦٣,١٤٤,٥٩٢	شركة الكابلات المصرية
٩,٥٤١	٧,٨٨٧	
٧٤,٢٢٩,٢٧٢	٨٥,٧٤٧,٥٢٠	

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة السوقية
(٤٨,٠٥٨,٥٢١)	(٨٤,٤٠٣,٥٠٣)	القيمة قبل إعادة التقييم
٥١,٩٤١,٥٨٦	٨٥,٧٤٧,٥٢٠	القيمة السوقية
٣,٨٨٣,٠٦٥	١,٣٤٤,٠١٧	فرق إعادة التقييم كما في قائمة الدخل

\* تدير المحفظة شركة هيرمس لإدارة الأصول، وتتضمن المحفظة أسهم خاصة بشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

١٣ - عملاء وأوراق قبض

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	عملاء
جنيه مصري	جنيه مصري	أوراق قبض
٢٣٤,٨٤٠,٧٨٠	٢٢٥,٦٧٤,٣٧٣	اضمحلال في قيمة عملاء وأوراق قبض
١٥,٢٨٩,٦١٦,٧٣٣	١٦,٧٨٩,٧٥٠,٧٢١	
(٢,٦٢٤,٤٤٧)	(٢,٦١٢,٦٩٥)	
<u>١٥,٥٢١,٨٣٣,٠٦٦</u>	<u>١٧,٠١٢,٨١٢,٣٩٩</u>	

يتمثل تحليلي أعمار العملاء وأوراق قبض في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ كالتالي :

أكثر من خمسة أعوام	أكثر من أربعة أعوام	أكثر من ثلاثة أعوام	أكثر من عامين	أكثر من عام	عام	الرصيد	
٢,٢٢٣,٢٠٥,٠٤٦	١,٣٥٠,٩٠٢,٧٣٣	١,٨٠٧,٣٩٠,٧٤٦	٢,٩٨٦,١٦٢,٢٤٥	٤,٠٥٠,٩٦٠,٥٤٢	٤,٥٩٤,١٩١,٠٨٧	١٧,٠١٢,٨١٢,٣٩٩	٣٠ يونيو ٢٠١٧
٢,٦١٨,١٧٣,٧٤٤	١,٢٩٨,١٤٧,٥٧١	١,٨٦٦,٠٩٥,٠٥٦	٢,٣٥٣,٢٣٢,٢٢٠	٢,٧٩١,١٦٧,٦٦٠	٤,٥٩٥,٠١٦,٨١٥	١٥,٥٢١,٨٣٣,٠٦٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تتمثل اوراق القبض بصفة رئيسية فى الشيكات المحصلة من العملاء مقابل بند الدفعات المقدمة المحصلة من العملاء .

يتمثل الاضمحلال في المخاطر المقررة من الهيئة العامة للرقابة المالية على عملاء شركة التيسير للتمويل العقارى وفقا للنسب المقررة وبيانها كما يلى :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	الرصيد فى اول الفترة / العام
جنيه مصري	جنيه مصري	مستخدم خلال الفترة / العام
٢,٧٠٩,٦٠٨	٢,٦٢٤,٤٤٧	الرصيد فى اخر الفترة / العام
(٨٥,١٦١)	(١١,٦٥٢)	
<u>٢,٦٢٤,٤٤٧</u>	<u>٢,٦١٢,٧٩٥</u>	

١٤ - عقارات لغرض التطوير

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	رصيد أول الفترة / العام
جنيه مصري	جنيه مصري	إضافات خلال الفترة / العام
١٩,٢١٤,٤٣٧,٧٥٦	١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١	تكلفة اقتراض مرسلة خلال الفترة / العام
٣,٦٤٣,٢٣٣,٤٤٩	٦,٠٨٢,١٣٤,٩١٣	تكاليف محققة لوحداث تم تسليمها تم تحميلها
٣٩٥,٧٣٢,٨٧٧	١٥,٥٧٢,٩٠٢	علي قائمة الدخل
(٣,٣٥٦,٧٧٩,٤٧١)	(١,٧٤٠,٤٣٥,٦٠٥)	رصيد اخر الفترة / العام
<u>١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١</u>	<u>٢٤,٢٥٣,٨٩٦,٨٢١</u>	

تتمثل في عقارات تم شرائها و بنائها أو في مرحلة الإنشاء بغرض بيعها ضمن النشاط العادي للمنشأة، ويتم تصنيفها كعقارات لغرض التطوير وتتضمن التكاليف التالية:

- أراضي
- مبالغ تم دفعها للمقاولين لغرض البناء وتتضمن تكلفة إنشاء البنية التحتية.
- تكاليف الاقتراض، تكاليف التخطيط و التصميم، تكاليف تجهيز الموقع، أتعاب مهنية للخدمات القانونية، تكاليف غير مباشرة و تكاليف أخرى.

١٤- عقارات لغرض التطوير (تابع)

يتم توزيع تكاليف البنية التحتية على المشروعات وتمثل جزء من التكلفة التقديرية لإكمال المشروع وذلك لتحديد التكلفة التي تنسب للإيراد الذي يتم الاعتراف به. تقدر مدة إنشاء وتطوير العقارات بأكثر من ١٠ سنوات.

عقارات لغرض التطوير يتم تحليلها كما يلي :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	أراضى
٦,٥٢٢,٠١٦,٣٣١	١٠,٦٨٧,٨٦٤,٨٧٧	استشارات وتصميمات وجسات
١٧٤,٦١٤,٩٠٠	١٧٣,٩٤١,١٥٤	أعمال إنشائية
٩,٣٣٤,٣١٠,٠٠٢	٩,٠٣٢,٤٩١,٨٧٦	تكاليف غير مباشرة
٣,٨٦٥,٦٨٣,٣٧٨	٤,٣٥٩,٥٩٨,٩١٤	
<u>١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١</u>	<u>٢٤,٢٥٣,٨٩٦,٨٢١</u>	

بناء على العقد المبرم مع هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة حصلت الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى - شركة تابعة على ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتى الذي يتم العمل في إنشائه على عدد من المراحل مقابل تسليم هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة نسبة ٧% من إجمالي مساحات مباني العمارات على كامل أرض المشروع " وتقوم الشركة بإثبات تكلفة الأراضي في جانب الأصول ويقابلها قيمة الالتزام لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في ضوء التكلفة التقديرية المحسوبة لإقامة الوحدات التي يتم تسليمها للهيئة للمرحلة التي يتم العمل بها.

تم الحكم فى القضية المرفوعة على هيئة المجتمعات العمرانية ببطلان عقد بيع أرض مدينتى الخاص بالشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى من قبل محكمة القضاء الإدارى عام ٢٠١٠ وذلك لبطلان إجراءات عقد بيع أرض مدينتى، وتم تشكيل لجنة بقرار من السيد رئيس الوزراء لتوفيق الوضع القانونى لأرض مدينتى، وقررت اللجنة الموافقة على إعادة بيع الأرض للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى بعقد ابتدائى جديد مؤرخ ٨ نوفمبر ٢٠١٠ على ألا يقل المقابل العيني عن ٩,٩٧٩ مليار جنيه مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر في قيمة أرض مشروع مدينتى المثبته أعلاه عند توقيع العقد النهائي للأرض وفي ضوء التكاليف الفعلية التي سوف يتم تحملها في سبيل تنفيذ العقد الجديد، ونظراً لطبيعة المشروع التي تنقسم الى ٦ مراحل، وضرورة اخذ موافقة الهيئة العامة للمجتمعات العمرانية قبل البدء فى أى مرحلة من تلك المراحل وبالتالي فإنه تم تسجيل كامل قيمة الأرض الخاصة بالمرحلة الأولى والبالغة ٤,٢ مليار جنيه ويتم اثبات استحقاق القيمة المقدرة لتكلفة الأرض الخاصة بكل مرحلة من مراحل المشروع عند الموافقة عليها والبدء فى تنفيذ تلك المرحلة.

تم الحكم بقبول طلبات التدخل فى الدعوى رقم ١٥٧٧٧ لسنة ٦٥ ق. وبقبول الدعوى شكلاً، وفى الموضوع بصحة عقد البيع المبرم فى ٨ نوفمبر ٢٠١٠ بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى، وألزمت اللجنة العليا للتقييم بالهيئة العامة للخدمات الحكومية بإعادة تقييم المساحة التي لم يتم حجزها والتعاقد عليها.

قامت الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى (أحدى الشركات التابعة) بالتوقيع على الاتفاق النهائي مع هيئة المجتمعات العمرانية واعتمده مجلس الوزراء بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٥، والذي بموجبه تم حسم الخلاف حول آلية تطبيق وتنفيذ نسبة ٧% من اجمالي مسطح المباني للحصة العينية المستحقة للهيئة عن قيمة أرض مشروع مدينتى على ألا يقل المقابل العيني عن ٩,٩٧٩ مليار جنيه وفقاً للعقد المبرم مع الهيئة فى عام ٢٠١٠ (بدون تعديل أى شروط على العقد) لتصبح ٣,١٩٥ مليون متر مربع مباني كاملة التشطيب جاري تسليمها على مدار عمر تنفيذ المشروع طبقاً للعقد المبرم عام ٢٠١٠.

والذى تم فيه أيضاً الاتفاق على سداد علاوة خاصة نتيجة للميزة الإضافية التي حصلت عليها المجموعة نتيجة زيادة نسبة الخدمات الإقليمية مع الاحتفاظ بنفس نسب مكونات باقي المشروع الأخرى المعتمدة، وذلك بقيمة ١,١٢٢ مليار جنيه تسدد على ١٠ سنوات.

١٤ - عقارات لغرض التطوير (تابع)

ونظراً لارتفاع سعر الفائدة المطبق في حساب الفوائد علي القساط الخاصة بسداد تلك العلاوة الخاصة عن السعر المتعارف عليها في المعاملات الحكومية ، حيث أن هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة هي جهة حكومية وليست مؤسسة مالية أو بنك ، فقد قامت الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني برفع قضية أمام المحكمة الاقتصادية ضد الهيئة العامة للمجتمعات العمرانية الجديدة للإعتراض علي نسبة معدل الفوائد المستخدم في حساب الفوائد علي الأقساط المستحقة ، وقد قامت المحكمة الاقتصادية بتحويل الدعوة الي المحكمة الإدارية المختصة.

١٥ - المخزون

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	مهمات و معدات تشغيل الفنادق
٩,٧٦٦,٤٦٧	٧,٩٨٢,٦٤٢	مخزون بضاعة
٢٠,٠٤٨,٥١٣	٥٦,٤٩٦,٨٠٢	
٢٩,٨١٤,٩٨٠	٦٤,٤٧٩,٤٤٤	
(١,٧٨٣,٨٢٥)	(٧٦٥,٧٣٣)	استهلاك مخزون الفنادق
٢٨,٠٣١,١٥٥	٦٣,٧١٣,٧١١	

١٦ - مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمة - مقاولون وموردون
١,١٨١,٤٤٨,١١٩	١,٩٨٢,٢٣٨,٧١٥	مقاولي تشيوانات
٢٥٣,٨٢٧,٣٤٤	٣٤٨,٤٠٣,٣٣٦	حسابات جارية الفنادق
٤٠٠,٢٨٤,٢١٢	٤١٤,٢٢٤,٨٥١	مصلحة الضرائب - خصم واطافة
١٢,٩٨٠,١٠٥	١٦,٠٠٢,٤٩٩	تأمينات لدى الغير
٨٥,٣٣٨,٧٠٨	٨٦,٠٦١,٢١٩	أرصدة مدينة أخرى
٣٧,٣٣٥,٣٦٦	٦٩,٥١٤,١١٢	اعتمادات مستندية
١٨,٢٥٥,٢٠٩	٢,٧٥٨,٧٣٧	سلف عاملين
٤٦٤,٥٩٨	٢٩١,٤١٥	مدينون متنوعون
٦٨,٣٦٣,٩٥٩	٨٩,٤٠٨,٨٦٠	مصروفات مدفوعة مقدما
١٤,٢٣٢,٣٤٠	٦,٦٠٨,٨٨٩	مبالغ مسددة تحت حساب استثمارات في شركات تحت التأسيس
٤,٦٣٤,٣١٣	٤,٧٠٦,٥٣٨	
٢,٠٧٧,١٦٤,٢٧٣	٣,٠٢٠,٢١٩,١٧١	إيرادات مستحقة
٦١,٣٦٨,٧٢٣	٨٣,٧١٩,٨٩١	
٢,١٣٨,٥٣٢,٩٩٦	٣,١٠٣,٩٣٩,٠٦٢	

١٧ - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	عملة أجنبية	عملة محلية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	ودائع لأجل
٢,٧٠٧,٠٠٤,١٠٦	٢,٩٠٦,٣٠٤,٧٧٤	٢,٥٧٩,٣٣٥,٤٢٣	٣٢٦,٩٦٩,٣٥١	بنوك حسابات جارية
٤٨٢,٦٢٩,٤٣٦	٥٣٠,٠٢١,٨٢١	١٣٣,٨٠١,٣٧٩	٣٩٦,٢٢٠,٤٤٢	نقدية بالخبزينة
٢٥,٥٥٠,٩٩٨	٢٥,٢٤٨,٨٩٢	٣٠,٧٢٦	٢٥,٢١٨,١٦٦	شيكات تحت التحصيل
٤٢,٥٧٤,٠٩٤	٢٤,٥٣٩,٥٠٩	٩,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٥٣٩,٥٠٩	
٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤	٣,٤٨٦,١١٤,٩٩٦	٢,٧٢٢,١٦٧,٥٢٨	٧٦٣,٩٤٧,٤٦٨	

١٧ - نقدية وأرصدة لدى البنوك (تابع)

تم تقييم أرصدة البنوك والنقدية بالعملات الآتية:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنية مصري
٥٤٤,١٨٨,٢٩٠	٧٦٣,٩٤٧,٤٦٨	دولار امريكى
٢,٧٠٩,٣٠٥,٧٣٨	٢,٧١٧,٢٧٧,٠٧١	جنيه استرلينى
٥٢,٣٠٩	١٠,٤٥١	يورو
٦٦٩,٨٢٤	٨٢١,٧٠٣	ريال سعودى
٩٥٣	٧٤٨	فرنك سويسرى
٣,٥٣٥,٧٣٥	٤,٠٤٦,٧٦٠	درهم اماراتى
٥,٧٨٥	٥,٥٩٢	دولار استرالى
-	٥,٢٠٣	
<u>٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤</u>	<u>٣,٤٨٦,١١٤,٩٩٦</u>	

- تستحق الودائع خلال ٣ أشهر من تاريخ الربط.
- شيكات تحت التحصيل تمثل شيكات مصرفية وشيكات مقبولة الدفع.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما فى حكمها من :

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق و البنوك
١,٨١٣,١٠٥,٨٩١	٣,٤٨٦,١١٤,٩٩٦	بنوك دائنة
(٩,٤٧٧,٠٤٤)	(٣٦,٢٩٧,٧٦٧)	النقدية و مافى حكمها
<u>١,٨٠٣,٦٢٨,٨٤٧</u>	<u>٣,٤٤٩,٨١٧,٢٢٩</u>	

١٨ - الدائنون وأوراق الدفع

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون ومقاولون
٦٦٣,٣٤٩,١٥٢	٦٣٠,١٧٤,١٤٦	أوراق دفع
٢,٧٠٨,٣٢١,٢٣٦	٢,٤٣٣,١٤٩,٣٠٨	
<u>٣,٣٧١,٦٧٠,٣٨٨</u>	<u>٣,٠٦٣,٣٢٣,٤٥٤</u>	

١٩ - عملاء دفعات مقدمة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء دفعات مقدمة مشروع الرحاب
١,٥٠٩,٨٧٢,٢٥١	١,٤٣٢,٢٦١,٠٨٥	عملاء دفعات مقدمة مشروع امتداد الرحاب
٦,٠١٦,٣٩٦,٢٧٣	٥,٠٩٩,٥٧٧,٩٣٧	عملاء دفعات مقدمة مشروع مدينتى
١٢,٣١٢,٤٥٨,٥٣٣	١٥,٧٢٨,٩٤٥,٧٧٢	عملاء دفعات مقدمة مشروع الربوة
٥١٠,٢٥٣,١٧٥	٣,٨١٦,٣٠٠	عملاء دفعات مقدمة مشروع سان ستيفانو
٨,٨٦٥,٤٤٠	٤٠٠,٩٤٣,٨٢٤	
<u>٢٠,٣٥٧,٨٤٥,٦٧٢</u>	<u>٢٢,٦٦٥,٥٤٤,٩١٨</u>	

٢٠- دائنات توزيعات

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرباح مساهمين
٦,٧٠٠,٣٣٦	١٥٠,٤٨٣,٨٢٢	حصة العاملين فى الأرباح
٦٢,٨٣٢,٧٦٤	١٥٩,١٠٥,٤٩٩	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
٦٣٥,٥٣٠	٦٣٥,٥٣٠	
<u>٧٠,١٦٨,٦٣٠</u>	<u>٣١٠,٢٢٤,٨٥١</u>	

٢١- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمين ضمان أعمال
٦٨٢,٤٥٦,١٧٩	٨٥٧,٥٨٠,٦١١	أرصدة دائنة أخرى
٢٧٤,٧٠٩,٠٢١	٢٧٦,٣٧١,٦٢٦	مصروفات مستحقة ودائنون
٢٣٠,٧٥٦,٥٠٠	٣٥٨,٨٧٧,٨٩٣	تامين للغير
٧٢,٢١٨,٦٣٧	٧٧,٧٦٣,٢٧١	إلغاءات حاجزين
٦,٠٠٠,٣٣٢	٥,٨٢٤,٠٥٧	مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد اشتراكات النادي
٤٥,٧٥٤,٥١٠	٤٨,٩٨٠,٦٧٢	اشتراكات الأندية
٦٧٤,٩٨٢,١٣٧	٧٢٦,٥١٧,٧٥٧	تأمينات وحدات
٢,٨٩١,٨٧٣,٠٥٧	٣,٣٨٠,٠٦٤,٩٧٧	
<u>٤,٨٧٨,٧٥٠,٣٧٣</u>	<u>٥,٧٣١,٩٨٠,٨٦٤</u>	

٢٢- 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) فى ٣ إبريل ٢٠٠٧ .
- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢٩,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ليصبح ٣٠ مليار جنيه مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري) و تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨,١٥٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (ثمانية عشر مليار و مائة اثنان و خمسون مليون وخمسة وثلاثون 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 التجارى بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ .
- طبقا 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 و خمسة و ثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم وقد تم سداد الزيادة و البالغ قدرها ٢,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وعلاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنيه مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧ .

## ٢٢- رأس المال (تابع)

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

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

## ٢٣- احتياطي قانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ ٢٥٠,٢٥٠,٣٤٧ جنيه في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ويتمثل فى الرصيد المحول من علاوة إصدار أسهم 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 و البالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة البالغ ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصرى الى رصيد الاحتياطي القانوني بالإضافة إلى نسبة ٥% من الأرباح المحققة وفقاً للقانون .

## ٢٤- احتياطي عام

بلغ رصيد الاحتياطي العام مبلغ ٦١,٧٣٥,٤٠٤ جنيه مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ويتمثل فى مبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنيه والناتج من عمليات مبادلة الأسهم وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ بتكوين احتياطي عام بفرق الزيادة الناتجة عن مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة .

بالإضافة الى مبلغ ٣٥,٩٨٧,٧٩١ جنيه مصرى يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية لأسهم الخزينة التى تم إعدامها وذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ بإضافة الفرق الى الاحتياطي العام .

## ٢٥- صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ رصيد صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٥١,٥٧٨,١٧٤ جنيه مصري، وتتمثل فى فروق اسعار الصرف الناتجة عن تقييم ارصدة الأستثمارات المالية المتاحة للبيع كما يلي:

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 المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٦ - قروض وتسهيلات ائتمانية

البيان	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٦/١٢/٣١
التسهيلات	جنيه مصري	جنيه مصري	٢,٠٣٨,١٧٤,٨٢١	٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤
القروض *	جنيه مصري	جنيه مصري	٣,٠٩١,٠٦٢,٧٨٧	٣,٧٨٨,٧٨٨,٧٢٤
	٢,٧٤٦,٩٩٩,٥٠٤	٣,٠٩١,٠٦٢,٧٨٧	٥,٨٣٨,٠٦٢,٢٩١	٤,٧٣٤,١٦٩,٦١٨

وفيما يلي تحليل القروض والتسهيلات الائتمانية :

التسهيلات	القروض	القيمة باصل العملة
بنك عودة - جنيه مصري	-	-
البنك العربي الأفريقي - جنيه مصري	١٥٠,٤٢٧,٧٦٦	-
البنك العربي - جنيه مصري	-	٣٢٥,٣٢١,٠٥١
بنك القاهرة - جنيه مصري	-	٧٢,٧٩٤,٦٢٤
بنك فيصل الإسلامي - جنيه مصري	٢٨,١١١,٦١٤	-
مصرف أبو ظبي الإسلامي - جنيه مصري	-	١٢٠,٨٢٥,٦٦٠
بنك قطر الوطني الأهلي - جنيه مصري	٢٠١,٥٧٧,٨٩١	-
البنك الأهلي المصري - جنيه مصري	٣٩٨,٥٦٣,٠٤٧	-
بنك مصر إيران - جنيه مصري	٤١,٧٢٣,٨٦٣	-
البنك العربي - جنيه مصري	٤٠,٤٤١,٦٦٦	-
بنك الإمارات دبي الوطني - جنيه مصري	٣٧١,٦٥٣,٠٨٩	-
بنك الكويت الوطني - جنيه مصري	١٨٠,٩٧٥,٤٨٠	-
بنك الاستثمار العربي القاهرة - جنيه مصري	١٩٤,٢٠٢,١٦٢	-
بنك تنمية الصادرات	١٨٤,٧١٩,١٠٠	-
بنك مصر - جنيه مصري	٨٤,١٧٠,٩٢٦	-
البنك الاهلى المتحد - دولار امريكى	١٦١,٦٠٨,٢١٧	-
	٣,٢٨٠,٩٤٦,١٣٥	\$١٧٠,٨٥٢,٥٦٣
	٢,٠٣٨,١٧٤,٨٢١	\$١٧٠,٨٥٢,٥٦٣

\* إدرجت الأقساط المستحقة السداد خلال عام من تاريخ القوائم المالية بالنسبة للقروض والتسهيلات ضمن الإلتزامات المتداولة بقائمة المركز المالي ، علماً بأنها بضمان أوراق تجارية وأوراق مالية وبالإضافة إلى رهن بعض الأصول المملوكة للشركات التابعة كما يلي:

- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض مشروع سان ستيفانو والكائنة برقم ٣٣٩ طريق الجيش - سان ستيفانو - قسم الرمل بالإسكندرية وما يقام عليها من مباني والمملوك لشركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى وشركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض فندق النيل المملوكة لشركة النيل للفنادق والكائنة فى ١٢ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى - قصر النيل - القاهرة و أرض الجراج ونادى كيمبينسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى - قصر النيل - القاهرة وعلى مباني الفندق والنادى و الجراج الملحقين به .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على مبنى و منشآت فندق فورسيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الاسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الاولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نوبا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٧ - الإلتزامات طويلة الأجل

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	هيئة المجتمعات العمرانية
١,٧٨٥,٢٤٧,٢٢٤	٤,٤٦١,١٨٠,٢٣٩	هيئة التنمية السياحية
٧,١٠١,٦٢٧	-	
<u>١,٧٩٢,٣٤٨,٨٥١</u>	<u>٤,٤٦١,١٨٠,٢٣٩</u>	

٢٨ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

ضرائب دخل الفترة :

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافى الربح المحاسبى قبل الضريبة
٦٠٩,٢٤٢,٠٠١	٨٤٢,٩٦٣,٠٦٥	تعديلات على صافى الربح الدفترى للوصول
١٥٤,٦٥٨,٢٧٩	(٢٧٧,٢١٩,٢٤٧)	الى صافى الربح الضريبي
<u>٧٦٣,٩٠٠,٢٨٠</u>	<u>٥٦٥,٧٤٣,٨١٨</u>	صافى الربح الضريبي
١٧١,٨٧٧,٥٦٣	١٢٧,٢٩٢,٣٥٩	الضريبة بسعر ٢٢,٥%
١,٢١٩,٥٧٧	-	ضريبة الدخل الشامل
<u>١٧٣,٠٩٧,١٤٠</u>	<u>١٢٧,٢٩٢,٣٥٩</u>	الضريبة المستحقة خلال الفترة

فيما يلي حركة ضرائب الدخل المستحقة خلال الفترة :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
٤٣٨,٠٢٥,١٢٨	٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	المكون خلال الفترة / العام
٤١٩,٩٨٢,٠٤٠	١٢٧,٢٩٢,٣٥٩	المسدد من ضرائب الدخل المستحقة
(٤٧٨,١٧٥,٤٧٢)	(٢٣٠,٠١٤,٨٣٤)	رصيد آخر الفترة / العام
<u>٣٧٩,٨٣١,٦٩٦</u>	<u>٢٧٧,١٠٩,٢٢١</u>	

حركة الإلتزامات الضريبية المؤجلة خلال الفترة كالتالى:

تتمثل الإلتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والبالغة ١٠٠,١٨٤,٤٢٦ جنيه مصري قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الإهلاك الضريبي والإهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
(٦٩,٨٢٤,٣١٩)	(٨١,٠٦٢,٥٧٢)	الضريبة المؤجلة خلال الفترة / العام
(١١,٢٣٨,٢٥٣)	(١٩,١٢١,٨٥٤)	رصيد آخر الفترة / العام
<u>(٨١,٠٦٢,٥٧٢)</u>	<u>(١٠٠,١٨٤,٤٢٦)</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٩ - إيرادات وتكاليف النشاط

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٣٢٩,٨١٢,٦٨١	٢,٥٦٤,٥٤٢,٤٤٤	إيرادات الوحدات المباعة
٣٤٩,٨٣٣,٣٦٩	٤٩٣,٤٤٤,٨٧٣	إيرادات تشغيل الفنادق
٢٤٤,٩٠٣,٩٥٩	٢٠٥,٠٣٣,٣٩٨	إيرادات خدمات مباعة
٢,٩٢٤,٥٥٠,٠٠٩	٣,٢٦٣,٠٢٠,٧١٥	إجمالي الإيراد *
١,٥٧١,٣٥٤,٨٩٣	١,٦١٨,٦٣٥,٠٦٠	تكاليف الوحدات المباعة
٢١١,٠٧٧,٠٠٧	٣١٧,٨٠٧,٩٤٢	تكاليف تشغيل الفنادق
٢٠٦,٦٠٦,٨٨٣	١٤٥,٧٥٢,٣٠٢	تكاليف الخدمات المباعة
١,٩٨٩,٠٣٨,٧٨٣	٢,٠٨٢,١٩٥,٣٠٤	إجمالي تكلفة الإيراد **

\* تم استبعاد إيراد مقابل الإشراف بمبلغ ٤,٣٤٢,٩٠٩ جنيه مصري .

\*\* تم استبعاد تكلفة مقابل الإشراف بمبلغ ١٤٦,٦٩٠,٩٣٩ جنيه مصري .

وفيما يلي تحليل القطاعات :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	عام	سياحي	عقاري وخدمي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٢١٣,٧٤٦,٠٧٤	٣,٢٦٣,٠٢٠,٧١٥	-	٤٩٩,٠٨٤,٩٧٣	٢,٧٦٣,٩٣٥,٧٤٢	الإيرادات
٨٦١,٧٣٨,٠٤٠	٢,٠٨٢,١٩٥,٣٠٤	-	٣٢٢,٥١٩,٣٣٨	١,٧٥٩,٦٧٥,٩٦٦	تكلفة المبيعات
٣٥٢,٠٠٨,٠٣٤	١,١٨٠,٨٢٥,٤١١	-	١٧٦,٥٦٥,٦٣٥	١,٠٠٤,٢٥٩,٧٧٦	نتيجة الأعمال
٣٣,٠٧٠,١١٦	٧٢,٤٥٥,٥٠٥	-	٤٧,٣٨٩,٧٤١	٢٥,٠٦٥,٧٦٤	إهلاك واستهلاك
١٦,٤٩١,٠٣٦	٧٩,٣٥٨,٥٣٩	٧٣,٢٦٤,٥٤١	-	٦,٠٩٣,٩٩٨	فوائد دائنة
١٨,١٣٩,٩٠٠	٥٣,١٩٦,٥٢٥	٥٣,١٩٦,٥٢٥	-	-	إيرادات استثمارات
٢٩,٨١٥,٥٠٦	٣٨,٨١٧,٥٩٢	٣٨,٨١٧,٥٩٢	-	-	إيرادات أخرى
٩٢,٣٧٧,٦٦٠	١٤٦,٤١٤,٢١٢	١٤٦,٤١٤,٢١٢	-	-	ضرائب الدخل
٢٠٧,٨٠٩,٥٧٩	٦٧٢,٥٣٧,٥٨٦	(٦٣,٠٣٢,٧٨٧)	١٢٩,١٧٥,٨٩٤	٦٠٦,٣٩٤,٤٧٩	الأرباح
٤٣,٠٥٥,٧٤٣,١٢٤	٥٣,٩٥٥,١٧٣,٩٦٣	-	٥,٠٥٣,٦٦١,٧٦٤	٤٨,٩٠١,٥١٢,١٩٩	أصول
٢,٢٩٤,٧٨٨,٣٦٦	٢,٩٥١,٥٢٠,٦٦٨	٢,٩٥١,٥٢٠,٦٦٨	-	-	استثمارات مالية
١٥,٦٠٩,٧٥٩,٠١٠	١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	-	-	أصول غير موزعة
٦٠,٩٦٠,٢٩٠,٥٠٠	٧١,٠٠٨,١٧٧,٠٩٥	١٧,٠٥٣,٠٠٣,١٣٢	٥,٠٥٣,٦٦١,٧٦٤	٤٨,٩٠١,٥١٢,١٩٩	إجمالي أصول المجموعة
٣٣,٣١٨,٤١٨,٣٦٥	٤٢,٤٧٥,٠٩٠,٨١٣	-	٤,٧٢٦,٢٠٢,٤٥٨	٣٧,٧٤٨,٨٨٨,٣٥٥	التزامات
٩٦,٦٣٣,٢٧٤	٨,٨٥١,١٤٦	٨,٨٥١,١٤٦	-	-	التزامات غير موزعة
٣٣,٤١٥,٠٥١,٦٣٩	٤٢,٤٨٣,٩٤١,٩٥٩	٨,٨٥١,١٤٦	٤,٧٢٦,٢٠٢,٤٥٨	٣٧,٧٤٨,٨٨٨,٣٥٥	إجمالي التزامات المجموعة

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

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧٦,٦٦٦	-	شركة صحارا نورث البحرية
١٠١,٢٥٠	٦٥,٠٠٠	البنك التجارى الدولى
٤٤٥,٥٠٠	-	شركة اسكان للتأمين
٥٥,٠٠٠	١٦٨,٠٠٠	شركة السويدى للكهرباء
٥٧٩,٩١٤	٨٦,٥٢٠	شركة التعمير للتمويل العقارى
١٠٥,٠٠٠	-	شركة سيدى كير للبتروكيماويات
-	٦٨٧,٥٠٠	شركة هيرمس القابضة
٣٠٤,٧٧١	٤١٥,٤٩٤	أخرى
٢,٠٦٨,١٠١	١,٤٢٢,٥١٤	

٣١- أرباح (خسائر) بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	سعر بيع الإستثمارات المالية
١٠,٩٠٦,١٥٦	٣٨,٦٣٤,٧٢٣	القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
(١٣,٣١٧,٠٢٧)	(٢٦,٩٠٤,٧١٢)	
<u>(٢,٤١٠,٨٧١)</u>	<u>١١,٧٣٠,٠١١</u>	

٣٢- (خسائر) بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	سعر بيع الإستثمارات المالية
-	١٤,٨٣١,٠٠٧	القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
-	(١٨,٢٤٠,٥٦٢)	
<u>-</u>	<u>(٣,٤٠٩,٥٥٥)</u>	

٣٣- إيرادات أخرى

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي إيرادات تشغيل نادي الرحاب ومدينتى
٥,٥١٤,٨٤٥	١٠,٢٢٢,٠٤٩	المدرسة البريطانية
١,٢٠٠,٠٠٠	٣,١٥٠,٠٠٠	إيجار تأجير وحدات وحقوق انتفاع
٢٢,٤٠٢,٩٣٨	١٦,٧١٥,٣١٩	أخرى
١١,٥١٠,٠٩٠	٩,٠١٧,٩٢٤	
<u>٤٠,٦٢٧,٨٧٣</u>	<u>٣٩,١٠٥,٢٩٢</u>	

٣٤- إيرادات تمويلية وعوائد إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وأذون خزنة

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات تمويلية
٣٥,٠٩٧,٤٨١	٧٩,٣٥٨,٥٣٩	إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ
٢,٣٦٣,٢٧٨	٩,٢٠٢,٧٩٢	الاستحقاق
٢٣,١٢٧,٥٢٤	٣٤,٢٧١,٠٦٨	أذون خزنة
<u>٦٠,٥٨٨,٢٨٣</u>	<u>١٢٢,٨٣٢,٣٩٩</u>	
(٩٤٧,٤١١)	(٢٩,٠٩٦)	استهلاك إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ
١,٤٤٠,٢٦٣	(٢٢,٣٥١,١٦٨)	الاستحقاق
<u>٦١,٠٨١,١٣٥</u>	<u>١٠٠,٤٥٢,١٣٥</u>	التغير في إيرادات مستحقة (إيضاح ١٦)

٣٥- الموقف الضريبي

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي فى موعده القانونى ولم يتم فحص ضريبي 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

- تم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة و خاصة الإعلانات فى مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي بانتظام وفى المواعيد القانونية الى المأمورية المختصة، هذا وقد تم فحص السنوات حتى عام ٢٠٠٢ ووردت نماذج (٩- أ) وقامت الشركة بسداد المستحق عليها علماً بأنه تم الطعن على ما ورد بالنماذج فيما يخص عام ١٩٩٦ (الفترة ما قبل النشاط).

- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠٠٦ تم الفحص وتم إخطار الشركة بعناصر ربط الضريبة وتم الطعن عليها.

- بالنسبة للسنوات ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣ تم الفحص وتم إخطار الشركة بعناصر ربط الضريبة بالنموذج ١٩ ضرائب وتم الطعن عليها وتم تحديد لجنة داخلية.

- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عامى ٢٠١٤ و ٢٠١٥.

علماً بأن مشروع الشركة القائم معفى بالنسبة للمرحلة الأولى اعتباراً من ١ يناير ١٩٩٧ وللمرحلة الثانية والثالثة اعتباراً من ١ يناير ١٩٩٨ لمدة عشر سنوات وذلك طبقاً لحكم محكمة إستئناف القاهرة رقم ٤٢٣٣ بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٠٤، وكذلك حصلت الشركة على الإعفاء الضريبي للمرحلة الرابعة والخامسة والسادسة.

(ب) الضريبة على المرتبات وما فى حكمها

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات بانتظام، هذا وقد تم الفحص حتى عام ٢٠٠٤ وتمت التسوية حتى ذلك التاريخ.

- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٩ تم الفحص وتمت التسوية حتى ذلك التاريخ .

- بالنسبة للسنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٣ تم الفحص ولم يرد الربط حتى الان.

- لم يتم فحص ضريبي عن عامى ٢٠١٤ و ٢٠١٥.

- تم تقديم الإقرارات وتم السداد فى المواعيد الرسمية.

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٣.

- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن عامى ٢٠١٤ و ٢٠١٥.

٣٥- الموقف الضريبي (تابع)

شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى

(أ) ضرائب شركات الأموال

- تم فحص حسابات الشركة عن السنوات حتى سنة ٢٠٠٦ و تم الربط و سداد جميع الضرائب حتى عام ٢٠٠٤ .
- الشركة تقوم بتقديم الاقرارات الضريبية عن أرباح شركات الاموال في المواعيد القانونية .

(ب) ضرائب كسب العمل

- تم فحص الشركة عن ضريبة المرتبات و الاجور عن السنوات حتى سنة ٢٠٠٧ و تم سداد جميع الضرائب المستحقة علي الشركة حتى سنة ٢٠٠٥ اتخاذا اجراءات الربط عن اعوام ٢٠٠٦ ، ٢٠٠٧ .
- الشركة تقوم بتقديم الاقرارات الضريبية و تقوم بسداد الضرائب المستقطعة من العاملين بالشركة للمأمورية المختصة في المواعيد القانونية .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص و الربط و سداد الضرائب حتى سنة ٢٠٠٧ و تم سداد الضرائب المستحقة على الشركة بالكامل حتى هذا التاريخ.

شركة الأسكندرية للاستثمار العقارى

(أ) الضريبة على أرباح شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة، كما تم الفحص عن السنوات ٢٠٠٥ و ولم يتم اتخاذا اجراءات الربط الضريبي .

(ب) ضريبة كسب العمل

- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تقوم الشركة بسداد الضرائب المستحقة بانتظام لمصلحة الضرائب .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣٠ أبريل ٢٠٠٦، وتم سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن الفترة من ١ مايو ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

٣٥- الموقف الضريبي (تابع)

الشركة العربية للاستثمارات الفندقية والسياحية

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- لم يتم فحص حسابات الشركة من جانب مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه وتقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي على الدخل طبقاً للنموذج رقم (٢٨) إقرارات وذلك في المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة على الشركة الناتجة عن الإقرار .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجر والمرتبات وما في حكمها بانتظام وفي المواعيد القانونية كما تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية (نموذج رقم ٤ مرتبات) بالإضافة إلى الإقرار السنوي والذي يتم تسليمه قبل ٣١ يناير من كل عام ، هذا ولم يتم فحص ضريبة كسب العمل للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ من قبل مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه.

(ج) ضريبة الدمغة :

- لم يتم فحص ضريبة الدمغة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ عام ٢٠٠٥ وحتى تاريخه .

شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية

(أ) الضريبة على شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة مع العلم بأن الشركة معفاة من الضريبة عن نشاطها طبقاً لاحكام قانون المجتمعات العمرانية .

(ب) الضريبة على الأجر والمرتبات

- الشركة منتظمة في سداد الضرائب المستقطعة من العاملين في المواعيد القانونية وتم تقديم الاقرار الضريبي طبقاً للقانون رقم ٩١ سنة ٢٠٠٥ .

شركة الربوة للخدمات الترفيهية

(أ) الضريبة على شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد المقررة .
- تم فحص حسابات الشركة و الربط حتى عام ٢٠٠٤ .
- وتجدر الإشارة الى ان الشركة معفاة طبقاً لاحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة.

(ب) الضريبة على الأجر والمرتبات

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين في المواعيد القانونية .
- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد الضرائب المستحقة عليها من واقع الربط .

٣٥- الموقف الضريبي (تابع)

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم الفحص حتى عام ٢٠٠٧ .
- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠١ وتم سداد الضرائب المستحقة عليها من واقع الربط .

(د) ضريبة المبيعات

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى مواعيدها الرسمية ويتم السداد اولاً بأول .

المصرية للتنمية والمشروعات العقارية

(أ) ضرائب شركات الأموال

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٤ ولم يتم استلام الربط الضريبي .
- جاري فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠٠٥ .
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٠ .

(ب) ضرائب كسب العمل

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٠ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ولم يتم استلام الربط الضريبي.
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٠ .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٠ .

شركة النيل للفنادق

تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي بانتظام فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي إن وجدت .

شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى

الشركة تتمتع بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات تبدأ من بداية السنة المالية التالية لتاريخ بدء النشاط لم يتم اى فحص ضريبي للشركة من قبل مصلحة الضرائب وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في موعدها القانوني.

٣٥- الموقف الضريبي (تابع)

شركة نونفا بارك القاهرة

- (أ) ضريبة أرباح شركات الأموال
- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة .
  - تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وتم سداد الضرائب المستحقة من واقع الإقرارات الضريبية .
- (ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها
- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة .
  - تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع الإقرارات .
- (ج) ضريبة الدمغة
- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٤ ، وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة إعتباراً من هذا التاريخ .
  - يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

شركة الاسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية

- (أ) ضريبة أرباح شركات الأموال
- تم الفحص على السنوات حتى عام ٢٠٠٤ .
  - تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد لجميع الضرائب المستحقة .
  - تتمتع الشركة بإعفاء ضريبي لمدة عشرة سنوات ينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .
- (ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها
- تم فحص الضرائب على المرتبات والأجور حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة .
  - تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أولاً بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع هذه الإقرارات للضرائب المستحقة .
- (ج) ضريبة الدمغة
- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد جميع ضرائب الدمغة المستحقة عليها حتى هذا التاريخ .
  - يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الاعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

٣٥- الموقف الضريبي (تابع)

شركة الماي فير للخدمات الترفيهية

- (أ) الضريبة علي أرباح شركات الأموال
- الشركة بدأت نشاطها خلال سنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص حتى تاريخه مع ملاحظة ان الشركة معفاة من الضريبة طبقا لأحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة .
- (ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها
- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين في المواعيد القانونية الى الأمورية المختصة .
- (ج) ضريبة الدمغة
- لم يتم فحص الشركة حتى تاريخه.
- (د) ضريبة المبيعات
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها الشهرية ويتم السداد اولاً باول.

شركة بورت فينيس للتنمية السياحية

- (أ) الضريبة علي الدخل
- الشركة لم تبدأ نشاطها بعد – كما أن الشركة معفاة من الضريبة علي الدخل طبقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار إلا انها ملتزمة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي طبقاً لأحكام قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحة التنفيذية.
- (ب) الضريبة على المرتبات والأجور
- لا يوجد اي مبالغ خاضعة لضريبة الأجور والمرتبات حيث إن الشركة لم تبدأ نشاطها بعد-هذا ولم يتم فحص الشركة حتى الآن .
- (ج) الضريبة العامة على المبيعات
- الشركة غير خاضعة لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات .
- (د) الضريبة الدمغة على المستندات
- لم يتم فحص الشركة حتى الآن .

### ٣٦- الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك بإسناد تنفيذ بعض الأعمال والعقود في مشروعات الشركات التابعة (مدينة الرحاب) وكذلك سداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من أو إلى أطراف أخرى وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والخصوم بقائمة المركز المالي، و تمثل شركة الإسكندرية للإنشاءات المقاول الرئيسي لمشروع الشركات طبقاً للعقود المبرمة مع الشركات.

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

تمتلك شركة تي. إم. جي للاستثمار العقاري والسياحي - شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TM HOLDING بنسبة ٤٤,٦% تقريباً من أسهم الشركة.

### حجم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها المركز المالي :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
أوراق دفع	أوراق دفع	شركة الإسكندرية للإنشاءات
٣١,٦٣٨,١٧٩	٦,٨٠٥,٠٠٠	شركة الإسكندرية لتنسيق وصيانة الحدائق
١,٣٦٤,٥٨٣	-	شركة الإسكندرية للإنشاءات
أرصدة مدينة	أرصدة مدينة	شركة الإسكندرية للإنشاءات
٣,٠٤١,٧٤٢	٢,٥٠٥,١٥٧	شركة الإسكندرية للإنشاءات
أرصدة دائنة	أرصدة دائنة	شركة الإسكندرية لتنسيق وصيانة الحدائق
٢٠٥,٤٨٦,٢٤٥	١١,٨١١,٦٣٤	
٩,٣٤٣	-	

### ٣٧- الإلتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

لا توجد التزامات محتملة وارتباطات تعاقدية أخرى غير مدرجة بالقوائم المالية.

### ٣٨- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

#### نظر عامة

الشركة عرضة 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. ويتحمل مجلس إدارة الشركة بالكامل مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه، وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتبعية سياسات إدارة المخاطر.

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

٣٨- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان

هي خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية، ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض ومصرفيات مدفوعة مقدماً ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

ارصدة العملاء و اوراق القبض

في حالة قيام الشركة بإبرام عقود بيع وحدات سكنية وأخرى تجارية بالتقسيط عندئذ يجري تحديد تلك الأقساط في العقود، ومن ثم فإن الشركة عرضة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الأقساط المستحقة، ولكن الملكية القانونية للوحدات السكنية والتجارية لا تنتقل إلى المشتري إلا بعد تسديد جميع الأقساط إضافة إلى ذلك، يجري رصد وتتبع الأقساط المستحقة للشركة بشكل مستمر والنتيجة تعكس أن احتمال تحول تلك الأقساط إلى ديون معدومة ليس جوهرياً.

ومن ثم فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بحالة كل عميل على حدة، في حين أن الخصائص السكانية لقاعدة عملاء الشركة، وتشمل مخاطر التأخر عن السداد حسب الصناعة والدولة التي يعمل بها عملاء الشركة والتي قد يكون لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان حيث تحصل الشركة علي إيراداتها من عدد كبير من العملاء.

أصول المالية الأخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول. ويتولى القطاع المالي بالشركة إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك محلية ذات سمعة جيدة ، ولا تتوقع الإدارة وفقاً للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية بحد أدنى من مخاطر الائتمان بحيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

(ب) مخاطر 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.

٣٨- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق، ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغيير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة، ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى على أن لا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.

وحيث ان سعر الفائدة على الالتزامات المالية والقروض المستحقة على الشركة هو سعر فائدة غير معوم ، وعليه فان اثر التغيير في سعر الفائدة يتم ادراجه بالقوائم المالية للشركة.

٣٠ يونيو ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
التغير في	الأثر على الأرباح	التغير في	الأثر على الأرباح	
سعر الفائدة	قبل الضريبة	سعر الفائدة	قبل الضريبة	
	جنيه مصري		جنيه مصري	
+١%	٢٩,٠٦٣,٠٤٨	+١%	٢٧,٠٧٠,٠٤١	الأصل المالي
-١%	(٢٩,٠٦٣,٠٤٨)	-١%	(٢٧,٠٧٠,٠٤١)	
+١%	(٥٨,٣٨٠,٦٢٣)	+١%	(٤٧,٣٤١,٦٩٦)	الالتزام المالي
-١%	٥٨,٣٨٠,٦٢٣	-١%	٤٧,٣٤١,٦٩٦	

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر التغيير في اسعار العملات الاجنبية من الاصول والالتزامات المالية وبصفة اساسية تلك الالتزامات الطويلة الاجل والمتمثلة في ارصدة القروض بالدولار الامريكى ، ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغيير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، علما بان التغييرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية بالنسبة للشركة.

٣٠ يونيو ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
التغير في	الأثر على الأرباح	التغير في	الأثر على الأرباح	
سعر الصرف	قبل الضريبة	سعر الصرف	قبل الضريبة	
	جنيه مصري		جنيه مصري	
+١٠%	٢٧١,٧٢٧,٧٠٧	+١٠%	٢٧٠,٩٣٠,٥٧٤	دولار أمريكي
-١٠%	(٢٧١,٧٢٧,٧٠٧)	-١٠%	(٢٧٠,٩٣٠,٥٧٤)	
+١٠%	٨٢,١٧٠	+١٠%	٦٦,٩٨٢	يورو
-١٠%	(٨٢,١٧٠)	-١٠%	(٦٦,٩٨٢)	
+١٠%	١,٠٣٩	+١٠%	٥,٢٣١	جنيه استرليني
-١٠%	(١,٠٣٩)	-١٠%	(٥,٢٣١)	
+١٠%	٧٥	+١٠%	٩٥	ريال سعودي
-١٠%	(٧٥)	-١٠%	(٩٥)	
+١٠%	٤٠٤,٦٧٦	+١٠%	٣٥٣,٥٧٤	فرنك سويسرى
-١٠%	(٤٠٤,٦٧٦)	-١٠%	(٣٥٣,٥٧٤)	
+١٠%	٥٥٩	+١٠%	٥٧٩	درهم امارتى
-١٠%	(٥٥٩)	-١٠%	(٥٧٩)	
+١٠%	٥٢٠	+١٠%	-	دولار استرالى
-١٠%	(٥٢٠)	-١٠%	-	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٨- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة، ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك، وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي عن طريق الحصول على تسهيلات على القروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية. علما بأن الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة متضمنة مصروفات الالتزامات المالية.

الالتزامات المالية					
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧					
أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي	
٢,٠٣٨,١٧٤,٨٢١	-	-	-	٢,٠٣٨,١٧٤,٨٢١	التسهيلات
١٦٦,٣٦٦,٧٦٦	٥٤٢,٤٥٧,٩١٧	٢,١٧٧,٨٢٧,٦٤٢	٩١٣,٢٣٥,١٤٥	٣,٧٩٩,٨٨٧,٤٧٠	القروض
٤١٦,١٢٩,٣٣٦	٢,٠١٥,٩٠٨,٥٧٥	٢٧٧,٨٢٢,٩٠٥	٣٥٣,٤٦٢,٦٣٨	٣,٠٦٣,٣٢٣,٤٥٤	دائنون واوراق دفع
١٢٧,٤١٤	٨٥٠,٧٤٦,٧٦٦	٦,٧٠١,٢٤٤	٥,١٨٧	٨٥٧,٥٨٠,٦١١	تأمين ضمان أعمال
٢٠٠,٦٤٠,٦١٦	٣٧٥,٤١٠,٨٣٦	٩١٨,٩٩٢,٢٨٨	٣,٣٧٩,٣٥٦,٥١٣	٤,٨٧٤,٤٠٠,٢٥٣	مصروفات مستحقة وارصدة
-	٢٧٦,٦٦٧,٤١٩	٤٤١,٨٠٢	-	٢٧٧,١٠٩,٢٢١	دائنة اخرى
٢,٨٢١,٤٣٨,٩٥٣	٤,٠٦١,١٩١,٥١٣	٣,٣٨١,٧٨٥,٨٨١	٤,٦٤٦,٠٥٩,٤٨٣	١٤,٩١٠,٤٧٥,٨٣٠	ضرائب الدخل المستحقة
الالتزامات المالية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي	
٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤	-	-	-	٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤	التسهيلات
٣٢٠,١٨٨,٦٣٦	٤٤٥,٩٥١,٤٩٧	٢,٤٤٠,٢٩٨,٠٠٠	٥٨٢,٣٥٠,٥٩١	٣,٧٨٨,٧٨٨,٧٢٤	القروض
٤٤١,١٦٧,٠٨٩	٩٨٣,٢٣٨,٧٦٦	١,٣٩٥,٥٤١,٧١٠	٥٥١,٧٢٢,٨٢٣	٣,٣٧١,٦٧٠,٣٨٨	دائنون واوراق دفع
-	٦٨٢,٤٥٦,١٧٩	-	-	٦٨٢,٤٥٦,١٧٩	تأمين ضمان أعمال
٤٠,٤٢٣,٠٩١	٣٢٠,٩٤٣,٩٧٨	٩٤٣,٠٥٤,٠٦٨	٢,٨٩١,٨٧٣,٠٥٧	٤,١٩٦,٢٩٤,١٩٤	مصروفات مستحقة وارصدة
٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	-	-	-	٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	دائنة اخرى
٢,١٢٦,٩٩١,٤٠٦	٢,٤٣٢,٥٩٠,٤٢٠	٤,٧٧٨,٨٩٣,٧٧٨	٤,٠٢٥,٩٤٦,٤٧١	١٣,٣٦٤,٤٢٢,٠٧٥	ضرائب الدخل المستحقة

٣٩- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك، ارصدة العملاء واوراق القبض، وبعض الأرصدة المدينة أخرى، والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والمستحق من أطراف ذات علاقة. أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل التسهيلات الائتمانية وارصدة الموردين والارصدة الدائنة الاخرى، ودائنو شراء أراضي، والمستحق إلى أطراف ذات العلاقة وتأمين ضمان الأعمال.

ولا تختلف القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية جوهريا عن القيمة الدفترية الخاصة بها ما لم ينص على خلاف ذلك.

٤٠ - الموقف القانوني

- طبقا لافادة المستشار القانوني للشركة فان الدعاوى المقامة ضد ومن شركات المجموعة مرجحة الكسب على النحو التالي :
- الطعن المقام من الشركة رقم ٦٩١٣ لسنة ٥٨ ق مقام من الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني فى الدعوى رقم ٦٥/١٥٧٧٧ ق ادارى القاهرة بصحة العقد المؤرخ ٢٠١١/١١/٨ وإعادة تقييم الارض التى لم تستغل.
  - طعن رقم ٦٦/٤١٨١٧ ق ادارى القاهرة مقام من احمد عبد البصير عبد الباقي ضد الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني واحيلت للمرافعة.
  - الدعوى رقم ٦٦/٥٣٢٤ ق ادارى القاهرة مقامه من حمدى الفخرانى ضد الشركة العربية الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني بطلب الغاء قرار التعاقد المؤرخ ٢٠١٠/١١/٨ حجزت للتقرير ولم تحدد جلسة.
  - دعوى رقم ٣١٤ / ٢٠١١ / ٢٠١١ ق مقام من محافظ جنوب سيناء ضد الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية أمام محكمة الطور.
  - طعن بالنقض رقم ٨٣٨ / ٨٣ ق مقام من سليمان سلمان سالم آخر ضد الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية.
  - دعوى رقم ١٠٧ / ٢٥ ق مقام من مصطفى كامل عبدالرحيم ضد المحافظة أمام محكمة شرم الشيخ.
  - دعوى رقم ٢٥/٣٠ ق المقامة ضد محافظ جنوب سيناء من الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية أمام محكمة الطور.
  - دعوى رقم ٢٠١٥/٥٤ استئناف مقامة من شركة الإسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية ضد محافظ جنوب سيناء امام محكمة الطور.