

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

تقرير مراقبا الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية .

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية .

الرأي

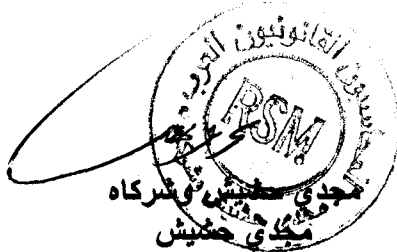
ومن رأينا أن القوائم المالية المجمع المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمع عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

- فيما لا يعد تحفظا من جانبنا ، تم توقيع عقد ابتدائي جديد بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والشركة 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 مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر في قيمة ارض مشروع مدينتي عند توقيع العقد النهائي للأرض (ايضاح ١٤).

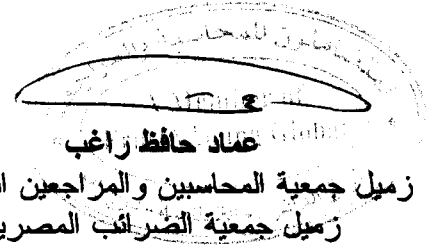
ومع عدم اعتبار ذلك تحفظا، وكما هو وارد بالايضاح رقم (٣٨) من الايضاحات المتممة للقوائم المالية ، لم تتوافر لدي إدارة الشركة بعد المعلومات التي تمكنها من الافصاح عن تأثير الأحداث الجارية على الأصول والالتزامات ونتائج الاعمال خلال الفترات المالية القادمة ، حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهريا في الفترات القادمة إذا ما توافرت لدى إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقا بها وبما يمكنها من استخدام تلك المؤشرات والدلالات في تحديد مدى وحجم تلك الأحداث على تلك الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية .

القاهرة في : ٨ مارس ٢٠١٢

مراقبا الحسابات



س . م . م (١٦٢٦)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٧)
RSM International (المحاسبون القانونيون العرب)



عنايد حافظ راغب
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س . م . م (٣٦٧٨)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)
(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y)

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

الميزانية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١


٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	ايضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٤,٣٤١,٢٤٧,١١٥	٤,٢٣٨,٨٧٨,٢٥٦	(٤)	أصول غير متداولة
١٨٩,٩٢٠,٨٥٠	٢٩٩,٣٢٢,٧١٩	(٥)	أصول ثابتة
٤١٨,٩٥٢,٣٩٩	٤٢٩,٩٣٧,٥٦٦	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧	١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧	(٧)	استثمارات فى أصول عقارية
٤,٤٩٦,٤٦٢	٥,٠٣٠,١٦٦	(٨)	الشهرة
٥٣,٢٥٤,٩٢٠	٥٥,٠٩٤,٩٩٠	(٩)	استثمارات فى شركات شقيقة
٤٨٣,٨٣٧,٩٥١	٥١٦,٧٠١,٥٦٩	(١١)	استثمارات مالية متاحة للبيع
-	٢,٧٨٢,٦٠٢	(٢٨)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٠,٨٨٥,٣٦٢,٨١٤	٢٠,٩٤١,٤٠٠,٩٨٥		أصول ضريبية مؤجلة
			مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١٣,٨٠٠,٢٧٠,٩٧١	١٥,١٨٢,٩٧١,٣٦٩	(١٤)	أعمال تحت التنفيذ
٣٤,٢١٨,٩٨٧	٣١,٨٢٨,٥٥٤	(١٥)	المخزون
١٥,٥٢١,٩٣٤,٩٥٧	١٤,٠٦٣,٨٧٥,٨٥٩	(١٣)	عملاء وأوراق قبض
٢,٩١٠,٣٤٧,٠٤٧	٢,٤١٢,١٣٠,٤٣٩	(١٦)	دفعات مقدمه وأرصده مدينه أخرى
٢٥,٨٤٥,٥٠٨	٢٥,٨٤٥,٥٠٨	(٩)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٨٠٨,٢١٢,٥٦٥	٨٠٨,٩٦٢,٥٦٥	(١٠)	مدينو استثمارات
٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢	١٩٧,١٦٢,٦١٤	(١٢)	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٧٧,٤٨٢,٣٠١	٢٢٥,١٣٣,١٤٧	(١٧)	نقدية وأرصده لدى البنوك
٣٣,٩٧٦,٩٩٤,٣٣٨	٣٢,٩٤٧,٩١٠,٠٥٥		مجموع الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣١,٦٧٤,٠٣٠	٤٥,٦١٩,٠٧٦		بنوك سحب على المكشوف
١,٠٣٣,٠٥٢,٢١٩	١,٩٩٨,٤٦٤,٤١٨	(١٨)	الدائنون وأوراق الدفع
٣١٧,٨١٠,٢١٠	٥١٣,٦٥٩,٩٤٨	(٢٦)	التسهيلات
٤٣٤,٤٥٤,٤٣٥	٦٠٨,٨٢٩,٣٩٥	(٢٦)	الجزء المتداول من القروض والتسهيلات قصيرة الأجل
١٩,٠٤٠,٢٢١,٢٦٧	١٦,٣٦٨,٦٨٢,٦٣٦	(١٩)	عملاء دفعات مقدمه
١٦,٤٩٥,٠٧٧	١٤,٨٨٦,٩٥٠		دائنو توزيعات
١٨٤,٩١٧,٩٠٦	١٣٢,٥٧٩,٨٠٤		مصلحة الضرائب
١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨	١,٦٦٨,٩٠٦,٣٠٩	(٢٠)	مصروفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى
٢٢,٩٥١,٨٩٨,٠٣٢	٢١,٣٥١,٦٢٨,٥٣٦		مجموع الإلتزامات المتداولة
١١,٠٢٥,٠٩٦,٣٠٦	١١,٥٩٦,٢٨١,٥١٩		رأس المال العامل
٣١,٩١٠,٤٥٩,١٢٠	٣٢,٥٣٧,٦٨٢,٥٠٤		مجموع الإستثمار

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

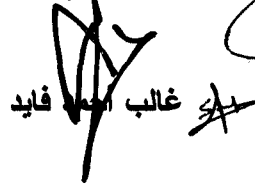
الميزانية المجمعة - تابع
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢١)	يتم تمويله على النحو التالى :
٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	(٢١)	حقوق الملكية
١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٢١٦,٦٤٥,٦٥٣	(٢٢)	رأس المال المرخص به
٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	(٢٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
١,٩٦٠,٠٠٠	٣,٨٠٠,٠٠٠	(٢٤)	إحتياطي قانونى
٥,٩٥٨,٢٩٧	٣٥,٤٦٧,٤٤٧	(٢٥)	إحتياطي عام
(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	(٢٥)	صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
٣,٠٨٠,٢٠٧,٠٨١	٣,٤٥١,٥٤٣,٢٨١		ترجمة كيان أجنبي
٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣		تخفيض حقوق الملكية فى الشركات التابعة
٢٤,٣٥٧,٠٩٤,١١٢	٢٤,٩٥٢,٢٣٤,١٨٠		ارباح مرحلة
١,٣٢٧,٩٧٠,٦١٣	١,٣٤٩,٨٤١,٧٦٩		أرباح العام
٢٥,٦٨٥,٠٦٤,٧٢٥	٢٦,٣٠٢,٠٧٥,٩٤٩		حقوق مساهمي الشركة الأم
			حقوق الأقلية
			مجموع حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٢,٠٢٠,٥٣١,٠٥٩	٢,٠٥٧,٩٨٦,٨١٣	(٢٦)	قروض و تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل
٤,١٧٨,٤٣٢,٥٣١	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	(٢٧)	الالتزامات طويلة الأجل
٢٦,٤٣٠,٨٠٥	-	(٢٨)	التزامات ضريبية مؤجلة
٦,٢٢٥,٣٩٤,٣٩٥	٦,٢٣٥,٦٠٦,٥٥٥		مجموع الالتزامات طويلة الأجل
٣١,٩١٠,٤٥٩,١٢٠	٣٢,٥٣٧,٦٨٢,٥٠٤		مجموع حقوق المساهمين والالتزامات غير المتداولة

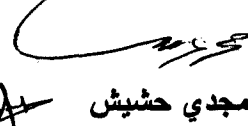
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

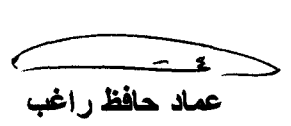

طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي


غالب محمد فايد

مراقبا الحسابات


مجدي حشيش


عماد حافظ راغب

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

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

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/١٢/٣١	ايضاح	
٥,٣٣٩,٤٣٢,٩٦٤	٥,٠٩٨,١٠٥,١٥٦	(٢٩)	ايرادات النشاط
(٣,٨١٧,٠٦٣,٤١١)	(٣,٩١١,٥٦٠,٦١١)	(٢٩)	تكاليف النشاط
١,٥٢٢,٣٦٩,٥٥٣	١,١٨٦,٥٤٤,٥٤٥		مجمل الربح
(٣٠٨,٩٧٨,٣٥١)	(٢٨٩,٧٣٠,٧١٢)		مصرفات بيعية و تسويقية وإدارية
(١١٢,٨٩٩,٧٥١)	(١٤٤,٣٥٦,٩٢٥)		اهلاك واستهلاك
(٦٢٣,٣٧٠)	(٢,٢٥٠,٠٠٠)	(١٣)	مخصصات
٦٩٧,٤٨٢	٢٢٤,٢٨٩	(١٣)	مخصصات انتقى الغرض منها
(١,٤٩٧,٨١٦)	-		خسائر اضمحلال أصول
-	(٣٤,٦٨٥,٧٣٢)		مصرفات ايجارية
١,٠٩٩,٠٦٧,٧٤٧	٧١٥,٧٤٥,٤٦٥		أرباح التشغيل
٢٧,٨٩١,٧٣٣	١٩,٥١٠,٣٠١		فوائد دائنة
٣٠,٣٢٣,٩٢١			فوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
	٢٨,٧٦٩,١٠٠		عائد أذون خزانة
١,٤٢٥,٩٩٩	١٥,١٧٣		مصرفات تمويلية
(١٧٤,٦١٦,٠٦٨)	(١٨٥,٣٩٦,٨٤٤)		عائد توزيعات أرباح استثمارات في أصول مالية
٣,٠٧٥,٣٤٢	٣,٣٨٥,٣٨٨	(٣٠)	مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٧,٠٧٨,٥٧٤	٣,٢٢٦,١٨٣	(٣١)	ايرادات بيع استثمارات في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٥,٧٣٥,٧٣٠	(٢٥,٤٥٤,٠٩٦)	(١٢)	(خسائر) ايرادات إعادة تقييم استثمارات في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢,٠٥١,٤٦٢	٢٨٩,٩٠٤		حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة
١٣٥,١٦٨,٨٩٤	-		ايرادات تقييم أصول عقارية
٥٢,١٩٦,٠٠٠	٦١,٩١٦,٣٣٣	(٣٢)	ايرادات أخرى
٣,٨٢٣,٧٤٨	١٩,٥٤٦,٥٦٥		أرباح رأسمالية
(٧٢٠,٦٠٠)	(٦٦٧,٦٥٠)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٩,٤٨٩,١٧١)	(٣٥,٩٦٩,٢٥٨)		(خسائر) أرباح فروق العملة
١,٢٠٣,٠١٣,٣١١	٦٠٤,٩١٦,٥٦٤		صافى الربح قبل الضرائب
(١٩٣,٤٠٧,٠٠١)	(١٠٣,٦٤٤,٧١٩)	(٢٨)	ضريبة الدخل
(٥,٦٤٩,٣٦٣)	٢٩,٢١٣,٤٠٧	(٢٨)	الضريبة المؤجلة
١,٠٠٣,٩٥٦,٩٤٧	٥٣٠,٤٨٥,٢٥٢		صافى أرباح العام بعد الضرائب
٦٣,٩٤٨,٥٧٣	(٤٧,٠٢٤,٠٤١)		حقوق الأقلية
٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣		صافى أرباح العام (مساهمي الشركة الأم)

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي

غالب أحمد فهد

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

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الإجمالي	حقوق الأقلية	الإجمالي	أرباح العام	أرباح مرحلة	تخفيض حقوق الملكية في الشركات التابعة/ اسم خريزة	ترجمة كيان أجنبي	صافي أرباح غير محققة من استثمارات	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
٢٥,٦٨٥,٠٦٤,٧٢٥	١,٣٢٧,٩٧٠,٦١٣	٢٤,٣٥٧,٠٩٤,١١٢	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	٣,٠٨٠,٢٠٧,٠٨١	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	٥,٩٥٨,٢٩٧	١,٩٢٠,٠٠٠	١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٢,٠١٣٢,٣١٤,٩٨٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١ المحول إلى الأرباح المرحلة إصدار اسم محالية (إيضاح (٣)
٥٣,٠٤٥,٢٥٢	(٤٧,٠٢٤,٠٤١)	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	(٥٠٣,٣٠٧,٨٨٠)	-	-	-	-	٥٠٣,٣٠٧,٨٨٠	أرباح العام
(١٣,٧١٨,٣٧٥)	-	(١٣,٧١٨,٣٧٥)	-	(١٣,٧١٨,٣٧٥)	-	-	-	-	-	تسويات على الأرباح المرحلة
٦٨,٨٩٥,١٩٧	٦٨,٨٩٥,١٩٧	-	-	(٥١,٦٤٥,٩١٩)	-	-	-	٥١,٦٤٥,٩١٩	-	تسويات على حقوق الأقلية
٢٩,٥٠٩,١٥٠	-	٢٩,٥٠٩,١٥٠	-	-	-	٢٩,٥٠٩,١٥٠	-	-	-	احتياطي قانوني
١,٨٤٠,٠٠٠	-	١,٨٤٠,٠٠٠	-	-	-	-	١,٨٤٠,٠٠٠	-	-	* ترجمة كيان أجنبي
٢٦,٣٠٢,٠٧٥,٩٤٩	١,٣٤٩,٨٤١,٧٦٩	٢٤,٩٥٢,٣٤١,٨٠	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	٣,٤٥١,٥٤٣,٢٨١	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	٣٥,٤٦٧,٤٤٧	٣,٨٠٠,٠٠٠	٢١٦,٦٤٥,٦٥٣	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	صافي أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٢٤,٨٢٨,٨٠٢,٦٤٣	١,٦٨٤,٦٣٦,١٢٨	٢٣,١٤٤,١٦٦,٥٠٥	١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠	١,٦٨٢,٠٤٦,١٢٩	(١٣٣,٩٧٧,٣٢٥)	-	(١٠٠,٠٠٠)	١٦٢,٧٤٠,٢١٨	٢٠,٣٠٢,٣٥٠,٥٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
١,٠٠٣,٩٥٦,٩٤٧	٦٣,٩٤٨,٥٧٣	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	(١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠)	١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠	-	-	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
٢٩٤,٢٤٦,٠٩٨	-	٢٩٤,٢٤٦,٠٩٨	-	٢٩٤,٢٤٦,٠٩٨	-	-	-	-	-	أرباح العام
(٤٢٠,٦١٤,٠٩٨)	(٤٢٠,٦١٤,٠٩٨)	-	-	(٢,٢٥٩,٥١٦)	-	-	-	٢,٢٥٩,٥١٦	-	تسويات على الأرباح المرحلة
(٢٩,٨٤٥,١٦٢)	-	(٢٩,٨٤٥,١٦٢)	-	-	-	١٠٣,٨٨٧,٥٦٧	-	-	(١٦٩,٧٢٠,٥٢٠)	احتياطي قانوني
٥,٩٥٨,٢٩٧	-	٥,٩٥٨,٢٩٧	-	-	-	٥,٩٥٨,٢٩٧	-	-	-	إعدام اسم خريزة
٢,٥٦٠,٠٠٠	-	٢,٥٦٠,٠٠٠	-	-	-	-	٢,٥٦٠,٠٠٠	-	-	* ترجمة كيان أجنبي
٢٥,٦٨٥,٠٦٤,٧٢٥	١,٣٢٧,٩٧٠,٦١٣	٢٤,٣٥٧,٠٩٤,١١٢	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	٣,٠٨٠,٢٠٧,٠٨١	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	٥,٩٥٨,٢٩٧	١,٩٢٠,٠٠٠	١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	صافي أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

* ترجمة كيان أجنبي ناتج عن ترجمة القوائم المالية لشركة ثبات للتطوير العقاري .

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 التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصري	ايضاح
١,٢٠٣,٠١٣,٣١١	٦٠٤,٩١٦,٥٦٤	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٠٧,٩٢٠,٤٦٧	١٤٠,١١٥,٧٤٢	صافى ارباح الفترة قبل الضرائب و حقوق الاقلية
٤,٩٧٩,٢٨٤	٤,٢٤١,١٨٣	تعديلات لتسوية صافى الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
(١,١٩٤,٨٤٦)	(١,٣١٦,٩٤١)	إهلاك
٦٢٣,٣٧٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	استهلاك مخزون الفنادق
(٦٩٧,٤٨٢)	(٢٢٤,٢٨٩)	خصم استهلاك استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	١,٢٩١,٨٥٩	مخصصات
(١٧,٠٧٨,٥٧٤)	(٣,٢٢٦,١٨٣)	مخصصات (انقضى الغرض منها)
١,٤٩٧,٨١٦	-	خسائر بيع استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(١٣٥,١٦٨,٨٩٤)	-	ارباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٥,٧٣٥,٧٣٠)	٢٥,٤٥٤,٠٩٦	خسائر اضمحلال أصول
(٢,٧٠١,٤٦٢)	(١,١٨٣,٧٠٤)	أرباح تقييم أصول عقارية
(٥٩,٦٤١,٦٥٣)	(٤٨,٢٩٤,٥٧٤)	خسائر (إيرادات) إعادة تقييم أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤٤١,٨٩٠,٢٣٦	١٩,١٧٦,٨٢٢	حصة الشركة في (أرباح) شركات شقيقة
(٣,٨٢٣,٧٤٨)	(١٩,٥٤٦,٥٦٥)	عوائد فوائد دائنة و سندات و أدون خزانة
٩,٤٨٩,١٧١	٣٥,٩٦٩,٢٥٨	تسويات على الأرباح المرحلة وحقوق الأقلية
١,٥٣٣,٣٧١,٢٦٦	٧٥٩,٦٢٣,٢٦٨	(أرباح) رأسمالية
(٢,٣٦٥,٨٦٥,١٩٥)	(١,٣٨٢,٧٠٠,٣٩٨)	خسائر فروق عملة
(١٠,٥٩٠,٢٤٠)	٢,٣٩٠,٤٣٣	صافى ارباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
١,٥٣٨,٧٤٤,٠٣٥	١,٤٥٦,٠٣٣,٣٨٧	التغير في أعمال تحت التنفيذ
٦٦٨,٥٦٧,٢٢٧	٤٩٢,٤٦٨,١٣٦	التغير في المخزون
٤٢٩,٠٤٧,٦٥٥	٩٦٥,٤١٢,١٩٩	التغير في العملاء و أوراق القبض
(٦٤,٦٣٨,٢٤٣)	(٨١٢,٧٨٩)	التغير في أرصدة الدفعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى*
(١,٤٠٦,٣٥٥,٠٤٩)	(٢,٦٧١,٥٣٨,٦٣١)	التغير في الدائنين و أوراق الدفع
١٤,٦٠٤,١٠٤	(١,٦٠٨,١٢٧)	التغير في الالتزامات طويلة الأجل
١٩٥,٢٣٣,٥٩٢	٧٩,٢٩١,٤٧٥	التغير في العملاء دفعات مقدمة
(١٤٢,٧٠٩,١٣٤)	(١٥٥,٩٨٢,٨٢١)	التغير في دائنو توزيعات
٣٣٥,٧٩٢,٥٣٧	(٢٢٤,٣٦٦,٥٧٩)	التغير في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٢٥,٢٠٣,٠٥٥	(٦٨١,٧٩٠,٤٤٧)	التغير في مصلحة الضرائب
		التغير في الأرصدة الدائنة الأخرى
		صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(٣٤٤,٠٦٠,٩٣٨)	(١٥٢,٤٣٨,١١٦)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٢٠,٥٣٦,٩٥٦	٢٠,٥٩٤,٧٤٥	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(١٤٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٢,٨٣٨,٥٣٦)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
(١٨,٣١١,١٦٣)	(٧٠)	(مدفوعات) لشراء استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٣٢٥,٠٠٠)	(٢٤٣,٨٠٠)	(مدفوعات) لشراء استثمارات متاحة للبيع
(٢٦٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	(مدفوعات) لشراء شركات شقيقة
(٨٢٦,٦٧١,٥٧٠)	-	(مدفوعات) في مدينو الاستثمارات
٦٥٠,٠٠٠	٨٩٣,٨٠٠	شراء حصة الأقلية
(١,٣١٥,٤٤١,٧١٥)	(١٦٤,٧٨١,٩٧٧)	توزيعات أرباح من شركات شقيقة
		صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
-	٣٦,٠٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢٩,٨٤٥,١٦٢)	-	متحصلات من الاقلية**
٤٤,٨١٧,٧٢٧	٥٤,٠٤٣,٠٤٦	(مدفوعات) لشراء اسهم خزينة
٧٨٠,٤٢٥,٠٥١	٤٠٧,٦٨٠,٤٥٢	فوائد محصلة
٧٩٥,٣٩٧,٦١٦	٤٩٧,٧٢٣,٤٩٨	مقبوضات من قروض وتسهيلات
(٩,٤٨٩,١٧١)	(١٧,٤٤٥,٢٧٤)	صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١٩٥,٦٦٩,٧٥٥	(٣٦٦,٢٩٤,٢٠٠)	أثر التغير في أسعار الصرف
٣٥٠,١٣٨,٥١٦	٥٤٥,٨٠٨,٢٧١	صافى حركة النقدية وما في حكمها خلال العام
٥٤٥,٨٠٨,٢٧١	١٧٩,٥١٤,٠٧١	النقدية وما في حكمها - أول العام
		النقدية وما في حكمها - آخر العام

* تم استبعاد التغير في الإيرادات المستحقة و البالغة ٥,٧٤٨,٤٧٢ جنيه من الأرصدة المدينة الأخرى .

** نصيب الأقلية في زيادة رأس مال شركة ثبات للتطوير العقاري.

*** تم أخذ أثر التغير في أسعار الصرف للأصول المعيارية وترجمة الكيان الأجنبي .

- 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 في ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية.
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧، و مدة الشركة ٢٥ سنة.
- ويتمثل غرض الشركة في الأشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو الدخول في زيادة رؤوس أموالها.
- مقر الشركة و محلها القانوني ٣٦ ش مصدق الدقى - محافظة الجيزة - جمهورية مصر العربية .
- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ في ٦ مارس ٢٠١٢ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ .

٢ - أسس أعداد القوائم المالية وأهم السياسات المحاسبية المطبقة :

- أعدت القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي 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 و التي تقاس بالقيمة العادلة.
- أن السياسات المحاسبية مطابقة لتلك التي تم استخدامها في الفترة السابقة .

٣ - 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 في الميزانية المجمعة كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافي نتائج الشركات التابعة كبنء مستقل ضمن قائمة الدخل المجمعة. وفي الحالات التي تتجاوز فيها حصة شركاء الأقلية في خسائر الشركات التابعة حصتهم في صافي أصول تلك الشركات، تدرج الزيادة و أية خسائر إضافية تتعلق بشركاء الأقلية في حصة الشركة من صافي نتائج هذه الشركات التابعة باستثناء ما تعهد به من قبل الشركاء الأقلية من تحمل لهذه الخسائر. وفي حالة تحقيق الشركات التابعة لأرباح لاحقة للخسائر المذكورة أعلاه، تقيد هذه الأرباح بالكامل لحساب حصة الشركة في صافي نتائج الشركات التابعة هذه لحين استرداد ما تم تحمله من حصة شركاء الأقلية من الخسائر التي 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 في الفرق بين المبلغ المدفوع والحصة المشتراه في صافي القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ و الفرق بين صافي القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ و القيمة الدفترية لأصول الشركات التابعة يحمل على حقوق الملكية.

- تشمل هذه القوائم المالية المجمعة على الأصول والالتزامات ونتائج أعمال شركة طلعت مصطفى القابضة (الشركة) والشركات التابعة لها (معاً المجموعة) المذكورة أدناه، الشركة التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويل الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت أو تمارس عليها سيطرة عملية.

- يتم إدراج الشركة التابعة في القوائم المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركة التابعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

- يتم استخدام طريقة الشراء في المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركة لشركات ويتم قياس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة أو المقابل الذي قدمته الشركة من أصول للشراء و/أو أدوات حقوق ملكية مصدره و/أو التزامات تكبدها الشركة و/أو التزامات قبلها نيابة عن الشركة المقنتاة، وذلك في تاريخ التبادل مضافاً إليها أية تكاليف تخص مباشرة عملية الاقتناء. ويتم قياس صافي الأصول بما في ذلك الالتزامات المحتملة المقنتاة القابلة للتحديد بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء، بغض النظر عن وجود أية حقوق للأقلية. وتعتبر الزيادة في تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة في ذلك الصافي "شهرة". و إذا قلت تكلفة الاقتناء 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 .

نسبة المساهمة	إسم الشركة التابعة
٩٩,٩٩%	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني *
٩٦,٩٣%	شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري **
٧٢,١٨%	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ***
٤٠%	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ****
٥٠%	شركة ثبات للتطوير العقاري *****

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمراني ١,٦٤% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م وتساهم بصورة مباشرة وغير مباشرة في كل الشركات التالية:

٩٩%	المصرية للخدمات التجارية (شركة مساهمة مصرية)
٩٨%	الرحاب للإدارة (شركة مساهمة مصرية)
٧٣,٣%	الهندسية لأنظمة المباني المتطورة (شركة مساهمة مصرية)
١٠٠%	الرحاب للتوريد (شركة مساهمة مصرية)
٩٠%	التييسير للتمويل العقاري (شركة مساهمة مصرية)
٥٠%	الشركة العربية المصرية للمشروعات والترفيهية (شركة مساهمة مصرية)
٩٦%	الرحاب للخدمات الترفيهية والثقافية (شركة مساهمة مصرية)
٦٠%	مدينتى للطاقة الكهروميكانيكية (شركة مساهمة مصرية)

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

*** تمتلك شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري نسبة ٦٠% من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م و تساهم في كل الشركات التالية:

٩٥,٥٠%	شركة الربوة للخدمات الترفيهية (شركة مساهمة مصرية)
٩٠%	الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية (شركة مساهمة مصرية)
٦٠%	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة كالتالي:
٩٥,٥٠%	- شركة الماي فير للخدمات الترفيهية (شركة مساهمة مصرية)
٩٠,٢٧%	- شركة بورت فينيس للتنمية السياحية (شركة مساهمة مصرية)
٨١,٣١%	الشركة العربية للاستثمارات السياحية والفندقية "ICON" (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة كالتالي:
٩٩,٩٩%	- شركة نوفابارك - القاهرة (شركة مساهمة مصرية)
٩٧,٥٩%	- شركة الإسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية (شركة مساهمة مصرية)
٨٤,٤٤%	- شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحي (شركة مساهمة مصرية)
١٠٠%	- شركة النيل للفنادق (شركة مساهمة مصرية)
١٠٠%	- شركة الأقصر للتطوير العمراني والسياحي

*** شركة ثبات للتطوير العقاري سعودية الجنسية ورأس مالها بالريال السعودي ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي و تساهم في شركة اريز العربية المحدودة بنسبة ٩٨% .

ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك حسابات المجموعة بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملات. وفي تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف المعلنة في ذلك التاريخ من البنوك التي تتعامل معها المجموعة ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال العام 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 الاضمحلال، و يتم حساب الإهلاك على أساس طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإنتاجي المقدر للأصل ولا يتم اهلاك الاراضي وفقاً لما يلي :

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

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

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

مشروعات تحت التنفيذ

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

الاستثمار العقاري

الاستثمارات العقارية هي عقارات (مباني أو اراضى أو كلاهما) يحتفظ بها بغرض الحصول على ايجار أو ارتفاع قيمتها

عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة متضمنة كافة المصروفات المتعلقة بها حتى تاريخ التشغيل أو الحصول عليها.

بعد الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل.

الاستثمارات

استثمارات في الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً و التي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة. باستثناء عندما يبوب الاستثمار كأصل غير متداول لغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) فإن الاستثمارات في شركات شقيقة تظهر ضمن الميزانية بالتكلفة، بالإضافة إلى التغيرات في حصة الشركة لصافي أصول الشركات الشقيقة (طريقة حقوق الملكية)، بعد خصم أي خسائر للاضمحلال. تعكس 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 مبنية كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

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

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل؛ أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل.

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 والخسائر

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

يتم تخصيص الاستثمارات من قبل الإدارة عند الاقتناء كأصول مالية مقتناه ليُدرج 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، و يتم تقييم أدون الخزنة بالتكلفة نظراً لطبيعتها.

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 في سندات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

يتم تقييم السندات التي يتم شرائها عند الأصدار الأولى بالتكلفة المعدلة التي تمثل القيمة الإسمية مضافاً إليها علاوة الإصدار أو مستبعد منها خصم الإصدار وذلك حسب الأحوال ويتم إستهلاك علاوة / خصم الإصدار بطريقة الفائده الفعلية. ويُدْرَج الإستهلاك ببند عائد السندات بقائمة الدخل .

الأصول غير الملموسة - الشهرة

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

الأعمال تحت التنفيذ

يتم تصنيف الوحدات التي 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 التي يتم رسملتها عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل الوحدات الجاهزة للبيع قيد التنفيذ. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف التي 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 و يتم تحميل قائمة الدخل بأي انخفاض في القيمة البيعية عن التكلفة الدفترية.

المخزون

يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل . وبالنسبة لمخزون المهمات المشتراة منذ افتتاح الفندق واللازمة للتشغيل ويتم كل فترة دورية إدراج الانخفاض في القيمة العادلة للمخزون بقائمة الدخل.

العملاء والمدينون و أوراق قبض

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

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

الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع

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

الفصل بين الأصول والالتزامات القصيرة وطويلة الأجل

يتم إدراج الأصول والالتزامات التي تستحق خلال عام بعد تاريخ القوائم المالية ضمن الأصول والالتزامات المتداولة أما الأصول والالتزامات التي يتجاوز تاريخ تحصيلها مدة عام من تاريخ القوائم المالية فيتم إدراجها ضمن الأصول والالتزامات 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 جوهرية فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم 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 و تسويتها 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 الإحتياطي القانوني ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. أن الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع الوحدات عند تسليم الوحدات و ذلك عند استيفاء جميع الشروط التالية :

- أ - أن تقوم الشركة بتحويل المخاطر و العوائد الأساسية لملكية الوحدة إلى المشتري.
- ب - ألا تحتفظ الشركة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية، أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة.
- ج - أن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق.
- د - أن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى الشركة .
- هـ - إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها أو ستحملها الشركة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق.

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 محاضر تسليم 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 و الفوائد 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

- الأصول المالية

يتم اعتبار الأصل المالى مضمحلا اذا كانت هناك دليل موضوعى يشير إلى ان هناك حدث او اكثر له او لها تأثير سلبى على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل.

يتم قياس خسارة الاضمحلال المتعلقة بأصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة - بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلى للأصل.

يتم احتساب خسائر الاضمحلال المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع بالاستعانة بالقيمة العادلة الحالية.

يتم اختبار الاضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستند .

يتم تقدير الأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التى تشترك فى خصائص خطر الإئتمان.

يتم الاعتراف بكافة خسائر الاضمحلال فى قائمة الدخل ، يتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع مثبتته ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

يتم عكس خسائر الاضمحلال إذا كان العكس يمكن ربطه بطريقة موضوعية لحدث بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة قروض بقائمة الدخل ، يتم الاعتراف بعكس الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية

- الأصول غير المالية

يتم تقدير القيمة الإستردادية في تاريخ كل ميزانية للأصول غير الملموسة التي لها أعمار غير محددة أو غير المتاحة للاستخدام .
يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولده للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية . تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصل التي تولد تدفقات نقدية داخله وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول . يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الدخل .

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادله ناقصا تكاليف البيع ايهما أكبر . يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول للقيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبه والذي يعكس التقييم الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

لا يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال المتعلقة بالشهرة ، يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ كل ميزانية التي يمكن أن تتعرض للاضمحلال (بخلاف الشهرة) لمعرفة مدى وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها ، يتم عكس أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الإستردادية ، يتم عكس خسائر الإضمحلال للمدى الذى تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإستردادية التي كان سوف سيتم تحديدها بعد خصم الإهلاك والاستهلاك ما لم يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال.

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 وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات 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 والالتزامات 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 الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام 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 الانقاع 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 و أذون الخزانة والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصصاً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

الإقتراض

يتم الاعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات 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 الالتزامات 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 المجمعة تتكون النقدية وما في حكمها من أرصدة النقدية لدى البنوك والصندوق والودائع تحت الطلب و أذون الخزانة التي تستحق خلال ثلاثة اشهر و الشيكات 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

للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية تحدد القيمة العادلة على اساس الأسعار المتداولة بالسوق.

تقدر القيمة العادلة للبنود المرتبطة بفوائد على اساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة باستخدام معدلات الفائدة لبنود بنفس الشروط وخصائص المخاطر.

بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة في الاسواق المالية تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في ادوات حقوق الملكية بالرجوع لاسعار السوق لاستثمارات مماثلة او بناء على التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة

المعلومات القطاعية

القطاع عبارة عن جزء أساسي من المجموعة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى.

٤ - أصول ثابتة - بالصفى

التكلفة	أراضي جنيه مصري	مباني وإنشاءات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	معدات بحرية جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
في ١ يناير ٢٠١١	٥٧٧,٧٨٠,٤٦٢	٣,٣٢٩,٩٠٨,٧١٢	٧٥,٨٧٣,١٢٨	٣١١,٢٠٩,٦٧٦	٤٩٧,٧٦٣,٤٥٦	٦,١٣١,٢٨١	٢٠,١٣٢,٤٠٠	٤,٨١٨,٧٩٩,١١٥
إضافات	-	١٩,٥٣٢,٣١٦	٥,٠١٠,٠١٨	١٦,٢٥٣,٨٢٧	١٥,٦٢١,٧٩٤	٤٩٢,٠٠٠	٣,٣٦٥,٠٣٢	٦٠,٢٧٤,٩٨٧
المحول من مشروعات تحت التنفيذ	-	٢,١٥١,٣٠٩	-	-	-	-	١٥,٠٨٧,٤٣١	١٧,٢٣٨,٧٤٠
المحول الى حساب اعمال تحت التنفيذ	(٢٧,٠٠٠)	(١٩,٣٦٩,٩٧٣)	-	(١٦٩,٤٧٧)	(١١,٩٠٢,٢٠٦)	-	-	(٣١,٤٦٨,٦٥٦)
تخفيض من حساب الموردين والمقاولين	(٣٥,٠٠٠)	(١٥٠,٢٥٠)	-	(١,٨١٠)	(١٥٠,٠٠٠)	-	-	(٣٣٧,٠٦٠)
فروق ترجمة	-	٧١٣,٧٢١	٤٦,٥٥٩	٢٥١,٣١٢	١,٠٧٤,٧٧٥	-	٢١٥,٣٦٥	٢,٣٠١,٧٣٢
استبعاذات	(١٠,٧٣٠,٠٠٠)	(١٩,٤٢٢,٢٢٩)	(٢,٦٥٦,٢٣٧)	(١٢٣,٤٠٠)	(٦٨٣,١٨٠)	-	(١,٤٩٨,٨١٦)	(٣٥,١١٣,٨٦٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٥٦٦,٩٨٨,٤٦٢	٣,٣١٣,٣٦٣,٦٠٦	٧٨,٢٧٣,٤٦٨	٣٢٧,٤٢٠,١٢٨	٥٠١,٧٢٤,٦٣٩	٦,٦٢٣,٢٨١	٣٧,٣٠١,٤١٢	٤,٨٣١,٦٩٤,٩٩٦
مجمع الإهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠١١	-	(١٨٨,١٩٦,٢٩٥)	(٤٤,٧٠٨,٩٣٠)	(١٠٠,٥٩٩,١٣٩)	(١٣٠,٨٦٨,٨٨٧)	(٣,٠١٢,٠١٣)	(١٠,١٦٦,٧٣٤)	(٤٧٧,٥٥١,٩٩٨)
إهلاك الفترة	-	(٥٦,٧٩٩,٢٩٦)	(٩,٥٧٥,١٥٧)	(٢٨,٦٩٣,٢١٨)	(٤٠,١٥٠,٠٧١)	(٧٦٤,٨٣٦)	(٤,١٣٣,١٦٤)	(١٤٠,١١٥,٧٤٢)
مجمع الإهلاك المحول الى اعمال تحت التنفيذ	-	٤١٧,٦٣٥	-	٧٢,٠٣٤	١,٩٧٢,٥٠٥	-	-	٢,٤٦٢,١٧٤
فروق ترجمة	-	(٤٧٣,٣٥٠)	(٢٨,٧٩٥)	(٨٦,٨٢١)	(٢٣٩,٩٦١)	-	(١١٧,٩٢٩)	(٩٤٦,٨٥٦)
الاستبعاذات	-	١٩,٤٢٢,٢٢٩	٢,٣٩٣,٥٧٠	٩٤,٤٦٥	٥٦١,٣٦٠	-	٨٦٤,٠٥٨	٢٣,٣٣٥,٦٨٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	-	(٢٢٥,٦٢٩,٠٧٧)	(٥١,٩١٩,٣١٢)	(١٢٩,٢١٢,٦٧٩)	(١٦٨,٧٢٥,٠٥٤)	(٣,٧٧٦,٨٤٩)	(١٣,٥٥٣,٧٦٩)	(٥٩٢,٨١٦,٧٤٠)
صافي القيمة الدفترية	٥٦٦,٩٨٨,٤٦٢	٣,٠٨٧,٧٣٤,٥٢٩	٢٦,٣٥٤,١٥٦	١٩٨,٢٠٧,٤٤٩	٣٣٢,٩٩٩,٥٨٥	٢,٨٤٦,٤٣٢	٢٣,٧٤٧,٦٤٣	٤,٢٣٨,٨٧٨,٢٥٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٥٧٧,٧٨٠,٤٦٢	٣,١٤١,٧١٢,٤١٧	٣١,١٦٤,١٩٦	٢١٠,٨٦٥,٧٣٧	٣٦٦,٦٣٩,٣٦٩	٣,١١٩,٢٦٨	٩,٩٦٥,٦٦٦	٤,٣٤١,٢٤٧,١١٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٥٧٧,٧٨٠,٤٦٢	٣,١٤١,٧١٢,٤١٧	٣١,١٦٤,١٩٦	٢١٠,٨٦٥,٧٣٧	٣٦٦,٦٣٩,٣٦٩	٣,١١٩,٢٦٨	٩,٩٦٥,٦٦٦	٤,٣٤١,٢٤٧,١١٥

- 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 و المملوك 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 على مباني الفندق والنادى و الجراج الملحقين به.

- رهن عقارى من الدرجة الأولى على مبنى و منشآت فندق فو سيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الإسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .

- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نوبا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .

- تم استبعاد مبلغ وقدره ١٠,٧٣٠,٠٠٠ جنيه مصري عبارة عن أراضي تم تخصيصها للشركة ولم يتم الانتهاء من إجراءات التخصيص فتم إدراجها فى أرصدة مدينة أخرى لحين الانتهاء من أوراق التخصيص .

جنيه مصري
٢٠,٥٩٤,٧٤٥

متحصلات من بيع أصول ثابتة

٢٤,٣٨٣,٨٦٢

تكلفة أصول ثابتة مستبعدة

٢٣,٣٣٥,٦٨٢

مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة

(١,٠٤٨,١٨٠)

١٩,٥٤٦,٥٦٥

٥ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥,٠٨٧,٤٣١	-	برامج وأجهزة حاسب آلي
٧١,٠٧٦,٩٥٤	٧٣,٦٠٦,٥٤١	فيلا - (صيدناوى)
٧,٠٦٨,٥٠٧	٦,٢٤٣,٢٩٣	اصول فندقية
-	٦٨,١٦٨,٧٨٧	مشروع الاقصر
٩٦,٦٨٧,٩٥٨	١٥١,٣٠٤,٠٩٨	مشروع امتداد شرم الشيخ
<u>١٨٩,٩٢٠,٨٥٠</u>	<u>٢٩٩,٣٢٢,٧١٩</u>	

٦ - استثمارات في أصول عقارية

بلغ رصيد هذا البند ٤٢٩,٩٣٧,٥٦٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل في القيمة العادلة لأرض مشتراه بالمملكة العربية السعودية بغرض إعادة بيعها.

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨٣,٧٨٣,٥٠٥	٤١٨,٩٥٢,٣٩٩	الرصيد أول المدة
١٣٥,١٦٨,٨٩٤	-	أرباح إعادة تقييم
-	١٠,٩٨٥,١٦٧	فروق ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
<u>٤١٨,٩٥٢,٣٩٩</u>	<u>٤٢٩,٩٣٧,٥٦٦</u>	

٧ - الشهرة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢,٢٣٥,٣١٣,٥٥٣	١٢,٢٣٥,٣١٣,٥٥٣	الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى
٢,٩٩٢,١٧١,٧٨٤	٢,٩٩٢,١٧١,٧٨٤	* شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري
٩٦,٣٣٧,٧٩٥	٩٦,٣٣٧,٧٩٥	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري
٦٩,٨٢٩,٩٨٥	٦٩,٨٢٩,٩٨٥	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية
<u>١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧</u>	<u>١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧</u>	

* تم في ١٤ يوليو ٢٠١٠ شراء حصة الأقلية البالغة ٤٣,٦٨% (عدد ٢٣٣٧٢٠ سهم من إجمالي ٥٣٥٠٠٠ سهم) في شركة نوفابارك القاهرة . احدى الشركات التابعة بمبلغ ٨٢٦,٦٧١,٥٧٠ جنيه مصري وترتب على عملية الشراء وجود شهرة بمقدار ٢٥٨,٤١١,٢٦٧ جنيه مصري تمثل الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة الدفترية للحصة المشتراه.

وتم اختبار الشهرة سنوياً للتعرف على ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها الدفترية ولم يتبين لإدارة المجموعة وجود مثل هذه الانخفاض.

٨ - استثمارات فى شركات شقيقة

نسبة المساهمة	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	جنيه مصري
			جنيه مصري
٤٩%	٢,٣١١,٣٧٩	١,٤٧٠,٠٠٠	شركة هيل/ تى أم جى لإدارة المنشآت والإنشاءات
٣٢,٥%	٢,١٨٥,٠٨٣	٩٧٥,٠٠٠	رصيد أول المدة شركة الإسكندرية لإدارة المشروعات
	١,١٨٣,٧٠٤	٢,٧٠١,٤٦٢	نصيب الشركة من أرباح شركات شقيقة
	(٨٩٣,٨٠٠)	(٦٥٠,٠٠٠)	نصيب الشركة من توزيعات الأرباح
	٢٤٣,٨٠٠	-	حصة الشركة فى زيادة رأسمال شركة الإسكندرية لإدارة المشروعات
	<u>٥,٠٣٠,١٦٦</u>	<u>٤,٤٩٦,٤٦٢</u>	

٩ - استثمارات متاحة للبيع

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	جنيه مصري	جنيه مصري
			استثمارات متاحة للبيع متداولة الأجل
٢٦,٤٩٦	٢٦,٤٩٦	شركة ديون جراسيس اوفرسيز	
٢٦,٤٩٦	٢٦,٤٩٦	شركة تانسي المالية	
٢٦,٤٩٦	٢٦,٤٩٦	شركة روكلان	
٤,٩٥٠,٠٠٠	٤,٩٥٠,٠٠٠	شركة اسكان للنامين	
١٨,٢٤٤,١٧٣	١٨,٢٤٤,١٧٣	شركة صحارا نورث البحرية	
٢,٠٥٥,٥٦٠	٢,٠٥٥,٥٦٠	المصرية لاعادة التمويل العقارى	
١٦,٢٨٧	١٦,٢٨٧	شركة تنمية المنطقة الصناعية الحرة	
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق والتوزيع	
<u>٢٥,٨٤٥,٥٠٨</u>	<u>٢٥,٨٤٥,٥٠٨</u>		
			استثمارات متاحة للبيع طويلة الاجل
٥٧,٩٣٠	٥٧,٩٣٠	سندات بنك الإسكان والتعمير	
٤٦,٤٨٠,٠٠٠	٤٨,٣٢٠,٠٠٠	صندوق حورس الثالث	
٦,٧١٧,٩٩٠	٦,٧١٧,٠٦٠	شركة التعمير للتمويل العقارى	
<u>٥٣,٢٥٤,٩٢٠</u>	<u>٥٥,٠٩٤,٩٩٠</u>		
<u>٧٩,١٠٠,٤٢٨</u>	<u>٨٠,٩٤٠,٤٩٨</u>		

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

يتم تقسيم الاستثمارات المتاحة للبيع الى استثمارات متداولة و غير متداولة وفقاً للغرض من الاستثمار عما اذا كان الشراء بغرض الاحتفاظ به.

١٠ - مدينو استثمارات

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	استثمارات فى مرسى السيد
٨٠٧,٩٤٢,٥٦٥	٨٠٧,٩٤٢,٥٦٥	شركة الاقصر للاستثمار العقارى والسياحى
٢٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	شركة تى ام جى للمشروعات التجارية والخدمية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	شركة تى ام جى للمشروعات الإدارية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	شركة تى ام جى للمشروعات الطبية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	شركة تى ام جى للخدمات الترفيهية
<u>٨٠٨,٢١٢,٥٦٥</u>	<u>٨٠٨,٩٦٢,٥٦٥</u>	

١١ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغ رصيد هذا البند ٥١٦,٧٠١,٥٦٩ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل فى سندات حكومية عدد ٣٠٩,٧٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه للسند تستحق عام ٢٠١٣. بعائد ٨,٥٥ % يستحق كل ستة أشهر وعدد ١٩٠٠٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه للسند تستحق عام ٢٠٢٠. بعائد ١٣ % يستحق كل ستة أشهر وعدد ١٩٥٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه للسند تستحق عام ٢٠١٤ بعائد ١٣,٣٥ % يستحق كل ستة أشهر و بلغ رصيد خصم السندات فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢,٩٥٦,٨٩٩ جنيه و يتم استهلاك خصم السندات فى تاريخ استحقاق العائد وتم رهن عدد ٢١٢٠٠٠ سند لصالح البنك الوطنى للتنمية كضمان لقرض لصالح الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى (شركة تابعة).

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة التاريخية
٤٨٧,٩٠٩,٠٠٠	٥٥٠,٤٠٩,٠٠٠	خصم إصدار أول المدة
(٥,٢٦٥,٨٩٦)	(٤,٢٧٣,٨٣٩)	القيمة المستهلكة
<u>٤٨٢,٦٤٣,١٠٤</u>	<u>٥٤٦,١٣٥,١٦١</u>	سندات مباحة
-	(٢٩,٤٥٨,٦٧٤)	خسائر بيع سندات
-	(١,٢٩١,٨٥٩)	استهلاك خصم سندات خلال الفترة
١,١٩٤,٨٤٧	١,٣١٦,٩٤١	رصيد السندات
<u>٤٨٣,٨٣٧,٩٥١</u>	<u>٥١٦,٧٠١,٥٦٩</u>	

١٢ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	استثمارات فى شهادات ادخار و استثمار
٢٢٢,٦٠٩,١٦١	٣٧,٠٥٤,٣٢٦	*محافظ أوراق مالية يديرها كل من شركة
٧٦,٠٦١,٧٥٧	٣٩,٤٦٧,٨٠٨	هيرمس لإدارة الأصول و البنك العربى الافريقى
١١,٠٨٤	٩,٥٤١	الدولى
-	١٢٠,٦٣٠,٩٣٩	شركة الكابلات المصرية
<u>٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢</u>	<u>١٩٧,١٦٢,٦١٤</u>	أذون خزانة

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	القيمة السوقية
جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة قبل إعادة التقييم
(٢٨٢,٩٤٦,٢٧٢)	(٢٢٢,٦١٦,٧١٠)	القيمة السوقية
٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢	١٩٧,١٦٢,٦١٤	فرق إعادة التقييم كما في قائمة الدخل
١٥,٧٣٥,٧٣٠	(٢٥,٤٥٤,٠٩٦)	

* تتضمن المحفظة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسهم خاصة بشركات متنوعة متداولة في بورصة الأوراق المصرية .

١٣ - العملاء وأوراق القبض

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	عملاء
جنيه مصري	جنيه مصري	أوراق قبض
١٦٩,٦٧٤,٠١٥	٢٧٨,٨٣٩,٧٧٩	مخصص مخاطر عامة
١٥,٣٥٢,٧٤٢,٤٢٠	١٣,٧٨٧,٥٤٣,٢٦٩	
(٤٨١,٤٧٨)	(٢,٥٠٧,١٨٩)	
١٥,٥٢١,٩٣٤,٩٥٧	١٤,٠٦٣,٨٧٥,٨٥٩	

تتمثل محصنات المخاطر فى الآتى :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	الرصيد فى ٢٠١١/١/١
جنيه مصري	جنيه مصري	المكون خلال الفترة
٥٥٥,٥٩٠	٤٨١,٤٧٨	انقضى الغرض منه
٦٢٣,٣٧٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد فى ٢٠١١/١٢/٣١
(٦٩٧,٤٨٢)	(٢٢٤,٢٨٩)	
٤٨١,٤٧٨	٢,٥٠٧,١٨٩	

١٤ - أعمال تحت التنفيذ

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	أراضى
جنيه مصري	جنيه مصري	استشارات وتصميمات وجسات
٣,٨٦٩,٢٣٦,٧٢٥	٣,٧٩٥,٨٢٨,١٠٤	أعمال إنشائية
٥٧٩,٨٤٢,٢٢٦	٦٣٣,٠٨٧,١٠٠	مصروفات غير مباشرة
٧,٠٣٥,٩٥٩,٦٤٨	٨,٤١٥,٤٧٠,١٩٦	
٢,٣١٥,٢٣٢,٣٧٢	٢,٣٣٨,٥٨٥,٩٦٩	
١٣,٨٠٠,٢٧٠,٩٧١	١٥,١٨٢,٩٧١,٣٦٩	

بناء على العقد المبرم مع هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة حصلت الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى - شركة تابعة- على ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتي الذي يتم العمل في إنشاؤه على عدد من المراحل مقابل تسليم هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة نسبة ٧% " من إجمالي مسطحات 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 ببطان عقد بيع أرض مدينتى الخاص بالشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى من قبل محكمة القضاء الإدارى عام ٢٠١٠ وذلك لبطان إجراءات عقد بيع أرض مدينتى . وقد تم 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 العينى عن ٩,٩٧٩ مليار جنية مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر فى قيمة أرض مشروع مدينتى المثبتة أعلاه عند توقيع العقد النهائى للأرض وفى ضوء التكاليف الفعلية التى سوف يتم تحملها فى سبيل تنفيذ العقد الجديد.

تم الحكم بقبول طلبات التدخل فى الدعوى رقم ١٥٧٧٧ لسنة ٦٥ ق، وبقبول الدعوى شكلاً ، وفى الموضوع بصحة عقد البيع المبرم فى ٢٠١٠/١١/٨ بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى ، وألزمته اللجنة العليا للتقييم بالهيئة العامة للخدمات الحكومية بإعادة تقييم المساحة التى لم يتم حجزها والتعاقد عليها.

١٥ - المخزون

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	مهمات و معدات تشغيل الفنادق
٢٧,٩٨٢,٠٤٥	٢٣,٠٠٢,٧٦١	مخزون بضاعة
١١,٢١٦,٢٢٦	١١,٢١٦,٢٢٦	إضافات
-	١,٨٥٠,٧٥٠	
٣٩,١٩٨,٢٧١	٣٦,٠٦٩,٧٣٧	
(٤,٩٧٩,٢٨٤)	(٤,٢٤١,١٨٣)	استهلاك مخزون الفنادق
٣٤,٢١٨,٩٨٧	٣١,٨٢٨,٥٥٤	

١٦ - دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمة - مقاولون وموردون
١,٣٤٥,٨٩٦,٨٣٠	١,٤٨٨,٠٤٧,٨٧٠	مقاولى تشوينات
٨٥٧,٦٥٣,٨٨١	٤٩٠,٧٨٨,١٢١	حسابات جارية الفنادق
٢٠٥,٨٠١,٦٨٧	١٩٩,٩٣٣,٨٠٥	تأمينات لدى الغير
٣,١١٦,٢٣٥	٢,٥٨٢,٣٢٣	أرصدة مدينة اخرى
٣٤,٨٣٤,٤١٥	١٣٣,٧٥١,٢٩٢	اعتمادات مستندية
٨٠,١٤٦,٠٣٨	١٣,٧١٦,٢٩٠	سلف عاملين
١,٢٤٢,٥٨١	٢٣٢,٢٥٠	مدينون متنوعون
١٠٣,١٧٦,٦٨١	٦٧,٤٩٦,٤٨٠	مصروفات مدفوعة مقدما
٦,٥٥٠,٨٧٦	٣٩٠,٥١٩	مبالغ مسددة تحت حساب استثمارات فى شركات تحت التأسيس
٢٥٢,٥٦٨,٩٨٣	١,٥٨١,١٢١	إيرادات مستحقة
٢,٨٩٠,٩٨٨,٢٠٧	٢,٣٩٨,٥٢٠,٠٧١	
١٩,٣٥٨,٨٤٠	١٣,٦١٠,٣٦٨	
٢,٩١٠,٣٤٧,٠٤٧	٢,٤١٢,١٣٠,٤٣٩	

١٧ - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	عملة أجنبية	عملة محلية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠٨,٩٦٢,٦٠٤	١٣٥,٨٢٤,١٨٧	٣,٨٣٧,٩٢٢	١٣١,٩٨٦,٢٦٥	ودائع لأجل
٨٦,١٣٠,٦٠٠	٦٠,٣١١,٢٤٥	١٧,٢٧٢,٩٧٤	٤٣,٠٣٨,٢٧١	بنوك حسابات جارية
٢٠,٨٥٩,٥٠٤	٢٣,٥٦٩,١٠٦	٩٦,٠٦٧	٢٣,٤٧٣,٠٣٩	نقدية بالخرزينة
٥٨,٨١٨,٣٥٦	٢,٠٣٥,٨٤٥	-	٢,٠٣٥,٨٤٥	أذون الخزانة
٢,٧١١,٢٣٧	٣,٣٩٢,٧٦٤	-	٣,٣٩٢,٧٦٤	شيكات تحت التحصيل
٥٧٧,٤٨٢,٣٠١	٢٢٥,١٣٣,١٤٧	٢١,٢٠٦,٩٦٣	٢٠٣,٩٢٦,١٨٤	

- تستحق الودائع خلال ٣ أشهر من تاريخ الميزانية .
- تستحق أذون الخزانة خلال ٣ أشهر من تاريخ الميزانية.
- شيكات تحت التحصيل تمثل شيكات مصرفية و شيكات مقبولة الدفع

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧٧,٤٨٢,٣٠١	٢٢٥,١٣٣,١٤٧	نقدية بالصندوق و البنوك
(٣١,٦٧٤,٠٣٠)	(٤٥,٦١٩,٠٧٦)	بنوك دائنة
٥٤٥,٨٠٨,٢٧١	١٧٩,٥١٤,٠٧١	النقدية و مافى حكمها

١٨ - الدائنون وأوراق الدفع

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣٠,٣٧٢,٦٤١	٤٧٨,٠٦٣,٧٣٨	موردون ومقاولون
٨٠٢,٦٧٩,٥٧٨	١,٥٢٠,٤٠٠,٦٨٠	أوراق دفع
١,٠٣٣,٠٥٢,٢١٩	١,٩٩٨,٤٦٤,٤١٨	

١٩ - عملاء دفعات مقدمة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠١,٢٢٩,٦٨٧	١٩٥,٥٤٤,٤٩٩	عملاء دفعات مقدمة مشروع الرحاب
٤,٢٢١,٧٢٢,٥٢٩	٣,٩٠٢,٧٨٢,٣٠٠	عملاء دفعات مقدمة مشروع امتداد الرحاب
١٣,٨٤٥,٨٢٩,٧٥٨	١١,٨٦٩,٥٥٠,٩٧٠	عملاء دفعات مقدمة مشروع مدينتى
٣٤٢,١٠٨,٢٨٧	٢٩١,٩٨٣,٩٨١	عملاء دفعات مقدمة مشروع الربوة
١١٦,٤٥٤,٨٥٢	١٠٨,٦١٧,٢٣٧	عملاء دفعات مقدمة مشروع سان ستيفانو
١٢,٨٧٦,١٥٤	٢٠٣,٦٤٩	عملاء دفعات مقدمة مشروع نسيمات الرياض
١٩,٠٤٠,٢٢١,٢٦٧	١٦,٣٦٨,٦٨٢,٦٣٦	

٢٠ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة اخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمين ضمان أعمال
٥٧١,٣٢٥,٢٤٤	٣٩٦,٨٦٦,٤٩٩	أرصدة دائنة أخرى
١٢٨,٦٢٠,٣٤٥	١٠٠,١٢٧,٤٨٥	مصروفات مستحقة ودائنون
٢٦٨,٥٣٥,٤٠٧	٢٤٩,٦٦٣,٤٤٣	تأمين للغير
١٠٦,٤٢٥,٤٢٢	١٠١,٤٩٧,٨٩٢	إلغاءات حاجزين
١٢,٨٣٧,٥٠٩	١٧,٢٥٨,٢٩١	مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد اشتراكات النادي
١٤,٥٨٢,٦٥٩	١٩,٨١٧,٣٨٧	اشتراكات الأندية
٣٩٥,٧٩١,٧١٦	٤١٠,٨٥٠,٣٧٦	تأمينات وحدات
٣٩٥,١٥٤,٥٨٦	٣٧٢,٨٢٤,٩٣٦	
١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨	١,٦٦٨,٩٠٦,٣٠٩	

٢١ - 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 مصري 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 و خمسة و ثلاثون ألف و خمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ١٨١٥٢٠٣٥٥٠ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) من خلال مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة و تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧.

- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة راس المال المصدر و المدفوع من خلال طرح عام و خاص ليصبح ٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (عشرون مليار و ثلاثمائة و اثنان مليون و خمسة و ثلاثون ألف و خمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم وقد تم سداد الزيادة و البالغ قدرها ٢,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري و علاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنيه مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى و تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧.

- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ تم تخفيض راس المال المصدر بقيمة أسهم الخزينة التي مر على شرائها أكثر من عام و تبلغ قيمتها الاسمية ١٦٩,٧٢٠,٥٢٠ جنيه ليصبح راس المال المصدر مبلغ و قدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنيه (عشرون مليار و مائة و اثنان و ثلاثون مليون و ثلاثمائة و أربعة عشر ألف و تسعمائة و ثمانون جنيهاً) موزعة على ٢,٠١٣,٢٣١,٤٩٨ سهم (اثنان مليار و ثلاثة عشر مليون و مائتان و واحد و ثلاثون ألف و أربعمائة و ثمانية و تسعون سهم) و تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠.

- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ تم زيادة رأس المال المصدر و المدفوع من خلال إصدار أسهم مجانية خصماً من الأرباح المرحلة ليصبح ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنية (فقط عشرون مليار و ستمائة و خمسة و ثلاثون مليون و ستمائة و اثنان و عشرون ألف و ثمانمائة و ستون جنيها مصريا لاغير) موزعة على عدد ٢,٠٦٣,٥٦٢,٢٨٦ سهم (فقط ملياران و ثلاثة و ستون مليون و خمسمائة و اثنان و ستون ألف و مائتان و ستة و ثمانون سهم لاغير) و تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١١.

٢٢ - احتياطي قانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ ٢١٦,٦٤٥,٦٥٣ جنية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل فى الرصيد المحول من علاوة إصدار اسهم الزيادة فى رأس المال بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنية للسهم. و قد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص و البالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنية مصري و قد تم تحويل رصيد العلاوة البالغ ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنية مصرى الى رصيد الاحتياطي القانونى بالإضافة إلى نسبة ٥% من الأرباح المحققة وفقاً للقانون.

٢٣ - الإحتياطي العام

بلغ رصيد الإحتياطي العام مبلغ ٦١,٧٣٥,٤٠٤ جنية مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل فى مبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنية والناتج من عمليات مبادلة الاسهم وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ بتكوين احتياطي عام بفرق الزيادة الناتجة عن مبادلة اسهم الشركة مع الشركات التابعة.

بالإضافة الى مبلغ ٣٥,٩٨٧,٧٩١ جنية مصرى يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية لأسهم الخزينة التى تم إعدامها و ذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١١. بالإضافة الفرق الى الاحتياطي العام.

٢٤ - صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ رصيد أرباح تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالعملة الأجنبية مبلغ ٣,٨٠٠,٠٠٠ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والناتج عن فروق أسعار الصرف الناتجة عن تقييم أرصدة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

٢٥ - تخفيض حقوق الملكية فى الشركات التابعة

قامت شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري (إحدى الشركات التابعة) بشراء عدد ١٩٠٩٦١ سهم من أسهمها بقيمة إجمالية ٢٩,٨٤٥,١٦٢ جنية مصري من مساهمي الشركة وفقاً لقواعد القيد والإفصاح بالبورصة المصرية نتيجة الشطب الاختياري لشركة الإسكندرية للاستثمار العقاري من البورصة المصرية وبالتالي يظهر رصيد تلك الأسهم كأسهم خزينة فى القوائم المالية المجمعة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة بعد استبعاد نصيب الأقلية وفقاً للجمعية العامة غير العادية لشركة الإسكندرية للاستثمار العقاري في ٢٠١١/١١/١٩ تم الموافقة على تخفيض رأس المال بقيمة تلك الأسهم البالغة ١٩٠٩٦١ سهم وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة .

٢٦ - قروض وتسهيلات ائتمانية

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	البيان
٣١٧,٨١٠,٢١٠	٥١٣,٦٥٩,٩٤٨	-	٥١٣,٦٥٩,٩٤٨	التسهيلات
٢,٤٥٤,٩٨٥,٤٩٤	٢,٦٦٦,٨١٦,٢٠٨	٢,٠٥٧,٩٨٦,٨١٣	٦٠٨,٨٢٩,٣٩٥	القروض *
<u>٢,٧٧٢,٧٩٥,٧٠٤</u>	<u>٣,١٨٠,٤٧٦,١٥٦</u>	<u>٢,٠٥٧,٩٨٦,٨١٣</u>	<u>١,١٢٢,٤٨٩,٣٤٣</u>	

* وقد إدراجت الأقساط المستحقة السداد خلال عام من تاريخ القوائم المالية بالنسبة للقروض والتسهيلات ضمن الالتزامات المتداولة بقائمة المركز المالي. علماً بأنها بضمان أوراق تجارية و أوراق مالية و بالإضافة الى رهن بعض الأصول المملوكة للشركات التابعة كما هو وارد فى إيضاح الأصول الثابتة وإيضاح استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .

٢٧ - الالتزامات طويلة الأجل

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	هيئة المجتمعات العمرانية
٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	مستحقات نهاية الخدمة
٨١٢,٧٨٩	-	
<u>٤,١٧٨,٤٣٢,٥٣١</u>	<u>٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢</u>	

٢٨ - ضريبة الدخل و الضريبة المؤجلة

تم حساب الضريبة وفقاً للأساس التالى:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافى الربح المحاسبى قبل الضريبة
١,٢٠٣,٠١٣,٣١١	٦٠٤,٩١٦,٥٦٤	تعديلات على صافى الربح الدفترى للوصول الى صافى الربح الضريبي
(٢٣٥,٩٧٨,٣٠٦)	(١٨٦,٢٢٨,٠٨٥)	صافى الربح الضريبي
<u>٩٦٧,٠٣٥,٠٠٥</u>	<u>٤١٨,٦٨٨,٤٧٩</u>	قيمة الضريبة بمعدل الضريبة ٢٠%
١٩٣,٤٠٧,٠٠١	٤,٠٢٣,٤٢٨	قيمة الضريبة بمعدل الضريبة ٢٥%
-	٩٩,٦٢١,٢٩١	ضريبة دخل الفترة
<u>١٩٣,٤٠٧,٠٠١</u>	<u>١٠٣,٦٤٤,٧١٩</u>	

تم تعديل قانون الضرائب على الدخل اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١١ و بالتالى فان صافى الربح الخاضع للضريبة حتى ١٠ مليون جنيه. خاضع للضريبة بسعر ٢٠% ، وأكثر من ١٠ مليون جنيه خاضع للضريبة بسعر ٢٥% .

تتمثل الاصول الضريبية المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و البالغة ٢,٧٨٢,٦٠٢ جنيه مصري قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الإهلاك الضريبي و الإهلاك المحاسبى و تتمثل فيما يلى :

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأساس المحاسبى للأصول الخاضعة للضريبة
٣,٧٦٣,٤٦٦,٦٥٣	٣,٦٧١,٨٨٩,٧٩٦	الأساس الضريبي
(٣,٦٣١,٣١٢,٦٢٨)	(٣,٦٨١,٠٢٨,٢٥٧)	فروق مؤقتة
١٣٢,١٥٤,٠٢٥	(٩,١٣٨,٤٦١)	سعر الضريبة ٢٠%
(٢٦,٤٣٠,٨٠٥)	٢,٥٣١,٠٤٠	سعر الضريبة ٢٥%
-	٢٥١,٥٦٢	ضريبة الدخل المؤجلة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(٢٦,٤٣٠,٨٠٥)	٢,٧٨٢,٦٠٢	الضريبة المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٢٠,٧٨١,٤٤٢	(٢٦,٤٣٠,٨٠٥)	الضريبة المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠١١
(٥,٦٤٩,٣٦٣)	٢٩,٢١٣,٤٠٧	

٢٩ - إيرادات وتكاليف النشاط

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات الوحدات المباعة
٤,٦٠٥,٨٠٥,٣٦٢	٤,٦٠٦,٠١٨,٣٤٦	إيرادات تشغيل الفنادق
٦٠٧,٨٧٨,٠٥١	٣٤٨,٤١٠,٣٧٦	إيرادات خدمات مباعة
١٢٥,٧٤٩,٥٥١	١٤٣,٦٧٦,٤٣٤	* إجمالي الإيراد
٥,٣٣٩,٤٣٢,٩٦٤	٥,٠٩٨,١٠٥,١٥٦	تكاليف الوحدات المباعة
٣,٣٩٤,٥٣٥,٢٣٤	٣,٥٢٤,١٣٨,٣٧٠	تكاليف تشغيل الفنادق
٣٤٧,١٠٤,٣٦٤	٢٨٤,١٠٩,٩٩٤	تكاليف الخدمات المباعة
٧٥,٤٢٣,٨١٣	١٠٣,٣١٢,٢٤٧	** إجمالي تكلفة الإيراد
٣,٨١٧,٠٦٣,٤١١	٣,٩١١,٥٦٠,٦١١	

- * تم استبعاد إيراد مقابل الإشراف بمبلغ ١٤٠,١٤٨,١٨٥ جنيه مصري .
- ** تم استبعاد تكلفة مقابل الإشراف بمبلغ ٢٠٤,٠٧٠,٠٤٨ جنيه مصري .

و فيما يلي تحليل القطاعات:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	عام	سياحي	عقارى و خدمى	
٥,٣٣٩,٤٣٢,٩٦٤	٥,٠٩٨,١٠٥,١٥٦	-	٣٤٨,٤١٠,٣٧٦	٤,٧٤٩,٦٩٤,٧٨٠	الإيرادات
٣,٨١٧,٠٦٣,٤١١	٣,٩١١,٥٦٠,٦١١	-	٢٤٢,٣٦٠,٦٨٤	٣,٦٦٩,١٩٩,٩٢٧	تكلفة المبيعات
١,٥٢٢,٣٦٩,٥٥٣	١,١٨٦,٥٤٤,٥٤٥	-	١٠٦,٠٤٩,٦٩٢	١,٠٨٠,٤٩٤,٨٥٣	نتيجة الاعمال
١١٢,٨٩٩,٧٤٩	١٤٤,٣٥٦,٩٢٥	٢٠,٢١٤,٩١٤	٩١,١٨٦,٨٥٥	٣٢,٩٥٥,١٥٦	أهلاك و استهلاك
٢٧,٨٩١,٧٣٣	١٩,٥١٠,٣٠١	١٩,٥١٠,٣٠١	-	-	فوائد دائنة
٦٩,٦٩١,٠٢٧	١٠,٦٤٧,٦٣٦	١٠,٦٤٧,٦٣٦	-	-	إيرادات استثمارات
٥٦,٠١٩,٧٤٨	٨١,٦٨٧,١٨٧	٨١,٦٨٧,١٨٧	-	-	إيرادات اخرى
١٩٩,٠٥٦,٣٦٣	٧٤,٤٣١,٣١٢	٧٤,٤٣١,٣١٢	-	-	ضرائب الدخل
٩٤٠,٠٠٨,٣٧٥	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	(٨٩,٦٦١,٠٦١)	(١٣٢,٧٥٦,٣٤٠)	٧٩٩,٩٢٦,٦٩٤	الأرباح
٣٨,٦٠٣,٠١٧,٥٩٥	٣٧,٥٣٩,٧٣٩,٧٩١	-	٤,١٩١,٠٦٤,٧٧٧	٣٣,٣٤٨,٦٧٥,٠١٤	أصول
٨٦٦,١١٦,٨٤٣	٧٧٥,٥٧٥,٥٩٣	٧٧٥,٥٧٥,٥٩٣	-	-	استثمارات مالية
١٥,٤٠٤,١٢٣,٨٢٩	١٥,٥٧٣,٩٩٥,٦٥٥	١٥,٥٧٣,٩٩٥,٦٥٥	-	-	أصول غير موزعة
٥٤,٨٧٣,٢٥٨,٢٦٧	٥٣,٨٨٩,٣١١,٠٣٩	١٦,٣٤٩,٥٧١,٢٤٨	٤,١٩١,٠٦٤,٧٧٧	٣٣,٣٤٨,٦٧٥,٠١٤	إجمالي أصول المجموعة
٢٩,٠٢٧,٣٧٧,٦٩١	٢٧,٥٦١,٣٧١,٣٦٨	-	١,٨٥٧,٠٢٨,٢٠٤	٢٥,٧٠٤,٣٤٣,١٦٤	التزامات
١٦٠,٨١٥,٨٥٠	٢٥,٨٦٣,٧٢٤	٢٥,٨٦٣,٧٢٤	-	-	التزامات غير موزعة
٢٩,١٨٨,١٩٣,٥٤١	٢٧,٥٨٧,٢٣٥,٠٩٢	٢٥,٨٦٣,٧٢٤	١,٨٥٧,٠٢٨,٢٠٤	٢٥,٧٠٤,٣٤٣,١٦٤	إجمالي التزامات المجموعة

٣٠- توزيعات أرباح استثمارات مالية

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة
٤٢٤,٦٥٣	٢٧٦,٠٤٧	المصرية للاتصالات
٣١٠,٠٢٩	٢٣٠,٣٢١	أرباح البنك العربى الإفريقى الدولى
٥٨٣,٩٥٤	٩١٢,٦٦٥	شركة الاسكندرية لإدارة المشروعات
٦٥٠,٠٠٠	٨٩٣,٨٠٠	البنك التجارى الدولى
٥٥,٩٥٠	١٨٥,٠٢٦	هيرمس القابضة
٤١٧,٣٠٠	-	شركة التعمير للتمويل العقارى
١١٥,١٨٠	١٢٣,٨١٥	شركات أخرى
٥١٨,٢٧٦	٧٦٣,٧١٤	
٣,٠٧٥,٣٤٢	٣,٣٨٥,٣٨٨	

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	سعر بيع الإستثمارات المالية
١,٠١٧,٧١٩,٥٢٨	٦٤١,٢٧٠,٧٩٢	القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
(١,٠٠٠,٦٤٠,٩٥٤)	(٦٣٨,٠٤٤,٦٠٩)	
١٧,٠٧٨,٥٧٤	٣,٢٢٦,١٨٣	

٣٢- إيرادات أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي إيرادات تشغيل نادي الرحاب
١٩,٨٩٦,٩٢٩	١٦,٥٩٨,١٥٥	إيجار تأجير وحدات وحقوق انتفاع
٧,٢١٨,٢٨٦	١٢,٥٢٥,٦٢٠	أخرى
٢٥,٠٨٠,٧٨٥	٣٠,٩٩٢,٥٥٨	المدرسة البريطانية
-	١,٨٠٠,٠٠٠	
٥٢,١٩٦,٠٠٠	٦١,٩١٦,٣٣٣	

٣٣- عوائد فوائد دائنة وسندات وأذون خزانة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد دائنة
٢٧,٨٩١,٧٣٣	١٩,٥١٠,٣٠١	سندات
٣٠,٣٢٣,٩٢١	٢٨,٧٦٩,١٠٠	أذون خزانة
١,٤٢٥,٩٩٩	١٥,١٧٣	
٥٩,٦٤١,٦٥٣	٤٨,٢٩٤,٥٧٤	
١٤,٨٢٣,٩٢٦	٥,٧٤٨,٤٧٢	التغير في إيرادات مستحقة (إيضاح ١٦)
٤٤,٨١٧,٧٢٧	٥٤,٠٤٣,٠٤٦	

٣٤ - الموقف الضريبي

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة:

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي في موعده القانوني و لم يتم فحص ضريبي بعد.

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الربع سنوية في مواعيدها.

(ج) ضريبة الدمغة

- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة و خاصة الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة.

الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني:

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي بانتظام وفي المواعيد القانونية الى المأموريه 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) .

- علماً بأن مشروع الشركة القائم معفى بالنسبة للمرحلة الأولى اعتباراً من ١/١/١٩٩٧ وللمرحلة الثانية والثالثة اعتباراً من ١/١/١٩٩٨ لمدة عشر سنوات وذلك طبقاً لحكم محكمة إستئناف القاهرة رقم ٤٢٣٣ بتاريخ ٢٥/٧/٢٠٠٤ . وكذلك حصلت الشركة على الإعفاء الضريبي للمرحلة الرابعة والخامسة .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجر والمرتبات بانتظام. هذا وقد تم فحص السنوات من ٩٦ حتى ٢٠٠٠ وتمت التسوية حتى ذلك التاريخ.

- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٣ تم الفحص والسداد .
- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٤ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ تم تقديم الإقرارات وتم السداد في المواعيد الرسمية.

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠٠٥ . علماً بأن الشركة منتظمة في سداد الضريبة المستحقة شهرياً وفقاً لأحكام القانون رقم (١١) لسنة ١٩٨٠ والمعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٦ .

شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري:

- (أ) ضرائب شركات الأموال
- تم فحص حسابات الشركة عن السنوات حتى سنة ٢٠٠٤ و تم الربط و سداد جميع الضرائب من واقع الربط .
 - الشركة تقوم بتقديم الاقرارات الضريبية عن ارباح شركات الاموال في المواعيد القانونية .
- (ب) ضرائب كسب العمل
- تم محاسبة الشركة عن ضريبة المرتبات و الاجور عن السنوات حتى سنة ٢٠٠٤ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة علي الشركة و جاري فحص السنوات التالية .
 - 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 ٢٠٠٥ .

شركة الأسكندرية للاستثمار العقاري

- (أ) الضريبة على أرباح شركات الأموال :
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية في المواعيد المقررة .
 - تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ وتم سداد الضرائب المستحقة، كما تم الفحص عن السنوات ٢٠٠٢/٢٠٠٤ وتم اتخاذ إجراءات الربط الضريبي.
 - لم يتم الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١/١٢/٣١.
 - تتمتع الشركة بالإعفاء طبقا لقانون المجتمعات العمرانية الجديدة بالنسبة لمشروع قرية فرجينيا بيتش بالساحل الشمالي ومدينة الشيخ زايد (الربوة) .
- (ب) ضريبة كسب العمل
- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٧ وتم سداد الضرائب المستحقة .
 - تم الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن السنوات من ١٩٩٨ حتى عام ٢٠٠١، وتم سداد الضرائب المستحقة على الشركة من واقع الربط .
 - جاري الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن سنوات من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٤ .
 - 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 .

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 السنوى على الدخل طبقاً للنموذج رقم (٢٨) إقرارات وذلك فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة على الشركة الناتجة عن الإقرار .

(ب) الضريبة على المرتبات وما فى حكمها :

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات وما فى حكمها بانتظام وفى المواعيد القانونية كما تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية (نموذج رقم ٤ مرتبات) بالإضافة إلى الإقرار السنوى الذى يتم تسليمه قبل ٣١ يناير من كل عام ، هذا ولم يتم فحص ضريبة كسب العمل للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ 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 فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٢ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة مع العلم بأن الشركة معفاة من الضريبة عن نشاطها طبقاً لاحكام قانون المجتمعات العمرانية .

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات :

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

شركة الربوة للخدمات الترفيهية:

(أ) الضريبة على شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد المقررة .
- لم يتم الفحص من بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٥.
- وتجدر الإشارة الى ان الشركة معفاة طبقاً لاحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة.

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات :

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين فى المواعيد القانونية.

(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 أى فحص ضريبي للشركة من قبل مصلحة الضرائب وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى موعدها القانوني.

شركة نوبا بارك القاهرة :

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة.
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية وتم سداد الضرائب المستحقة من واقع الإقرارات الضريبية .

(ب) الضريبة على المرتبات وما فى حكمها

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة.
- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية فى موعيدها 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 فى موعيدها 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 الربع سنوية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع هذه الإقرارات للضرائب المستحقة .

(ج) ضريبه 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 .

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 طبقاً لأحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين في المواعيد القانونية الى المأمورية المختصة .

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم فحص الشركة حتى تاريخه.

(د) ضريبة المبيعات

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها الشهرية ويتم السداد أولاً بأول.

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 أى 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 .

٣٥ - 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.

تمثل شركة الإسكندرية للإنشاءات المقاول الرئيسي لمشروع الشركات طبقاً للعقود المبرمة مع الشركات.

بلغت المزايا العاملين قصيرة الأجل و المنصرفة كمرتبات و مكافآت وفقاً للفقرة ١٦ من معيار المحاسبة المصرى رقم ١٥ مبلغ و قدره ٣,٤٧٠,٨٥١ جنيه مصري .

تمتلك شركة تي. إم. جي للاستثمار العقاري والسياحي - شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القاضة TM HOLDING بنسبة ٤٧% تقريباً من أسهم الشركة.

حجم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
طبيعة التعامل	حجم التعامل	حجم التعامل	
استشارات قانونية	١,٢١٦,٢٦٠	٣٢٢,٣٨٠	مكتب هانى سرى الدين للاستشارات القانونية
مقابل ادارة	١,١٠٠,٠٠٠	١,١٠٠,٠٠٠	اتحاد ملاك فيرجينيا
خدمات	١٢,٧٢٨,٩٤٠	٢٠,٧٤٠,١٧١	شركة البساتين
انشاءات	٣,٧٢٨,٠٥٩,٥٣٩	٤,١١٠,٠٩٩,٦٨١	الاسكندرية للانشاءات

أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها المركز المالى :

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
أوراق دفع	١٦,٧٥٣,٠٠٠	١٦,٦٥٠,٥٦٨	شركة الإسكندرية للانشاءات

٣٦ - الالتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

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

٣٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها :

أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لأن الشركة تتعامل مع قطاع عريض من العملاء والحصول على الضمانات الكافية لتخفيض حجم المخاطر التي تنشأ في حالة تعثر أحد العملاء عن السداد، وكذا المتابعة والدراسة الدورية للعملاء عن طريق إدارات متخصصة لذلك.

ب- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ونظراً لأن غالبية معاملات الشركة بالعملة المحلية فإن تقدير هذا الخطر يعتبر منخفض .

ج- خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة في توفير جزء من احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجارية وتمويل الأعمال تحت التنفيذ على التسهيلات الائتمانية والقروض طويلة الأجل من البنوك ويتمثل خطر الفائدة في تغير أسعار الفائدة الذي قد يكون له تأثير على نتائج الأعمال وتتطلب سياسة الشركة المحافظة على نسبة ١٠٠% تقريباً من إجمالي اقتراضها في صورة أدوات تحمل بفائدة ثابتة .

د- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في عدم توافر التمويل اللازم لسداد الالتزامات قصيرة الأجل ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لقيام الشركة بوضع خطط مستمرة لتوفير البدائل التمويلية لتقليل مخاطر السيولة .

٣٨- الأحداث الهامة

القطاع السياحي

تعرضت جمهورية مصر العربية خلال الربع الأول من عام ٢٠١١ لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاع السياحي بوجه عام وبالتالي علي نسب الإشغال الفندقية بوجه خاص مما ترتب عليه انخفاض ملموس في إيرادات الفنادق اعتباراً من يناير ٢٠١١ . وحيث أن هذا الانخفاض في الإيرادات الناتج عن الانخفاض الملموس في نسب الإشغال الفندقية لن يقابله انخفاض مماثل في المصروفات علي اعتبار ان هناك أعباء ثابتة يتحملها الفندق بغض النظر عن نسب الإشغال . لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث الجارية المشار إليها تأثير جوهري علي القوائم المالية للفترة القادمة ، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار .

القطاع العقاري

تعرضت جمهورية مصر العربية خلال الربع الأول من عام ٢٠١١ لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام وأدت إلي انخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث الجارية المشار إليها تأثير جوهري علي الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال للفترة القادمة ، وما زال يتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار .

بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١١ صدر قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٤) بوقف شركة التيسير للتمويل العقاري عن مزاولة نشاط التمويل العقاري لمدة ٩٠ يوماً وفقاً للمادة رقم (٤٢) من قانون سوق التمويل العقاري رقم ١٤٨ لعام ٢٠١١ والمخالفات الصادرة بالخطاب الصادر رقم ١٢٥٢ بتاريخ ٢٦ أكتوبر ٢٠١١ من الهيئة العامة للرقابة المالية .

٣٩ - الأحداث اللاحقة

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية لشركة الرحاب للتوريق (إحدى الشركات المملوكة للمجموعة) والمنعقدة بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١١ فإن الشركة بصدد إصدار سندات توريق (الإصدار الأول) إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل الي أسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من الكوبون رقم "١٩" ولمدة لا تزيد عن أربع سنوات بحد أقصى ٢١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً وبعائد سنوي ثابت يصرف شهرياً ويتراوح ما بين ١٢,٠٠% و ١٤,٨٠% للشريحة الأولى (١٣ شهر) ويتراوح ما بين ١٢,٥٠% و ١٥,٩٠% للشريحة الثانية (٤٨ شهر) ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً علي أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية بحد أقصى ٢٦٠,١٦١,٠٦٢ جنيه مصري وقيمتها الحالية بحد أقصى ٢٢٤,٤٤٦,٦٦٩ جنيه مصري .

٤٠ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لعام ٢٠١٠ لتتمشى مع عرض القوائم المالية لهذا العام.

٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	إعادة تبويب	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
	بعد إعادة تبويب			مصرفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى
١,٦٦٨,٩٠٦,٣٠٩	١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨	(١٨٤,٩١٧,٩٠٦)	٢,٠٧٨,١٩٠,٧٩٤	
١٣٢,٥٧٩,٨٠٤	١٨٤,٩١٧,٩٠٦	١٨٤,٩١٧,٩٠٦	-	مصلحة الضرائب
٢٨,٧٦٩,١٠٠	٣٠,٣٢٣,٩٢١	٣٠,٣٢٣,٩٢١	١,٤٢٥,٩٩٩	فوائد سندات
١٥,١٧٣	١,٤٢٥,٩٩٩	١,٤٢٥,٩٩٩	٣٠,٣٢٣,٩٢١	عائد أدون خزانة