

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية المجمعة  
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١  
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

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 للميزانية المجمعة المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاث أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتنصر 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 . ويقبل 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 ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاث 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 والتطوير العمراني - شركة تابعة - بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠١٤ بشأن ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتي على الا يقل المقابل العيني عن ٩،٩٩٧٩ مليار جنية مصري و بناء عليه سوف يتم إعادة النظر في قيمة ارض مشروع مدينتي عند توقيع العقد النهائي للارض ( ايضاح ١٤ ) .

القاهرة في : ١٧ مايو ٢٠١١

مراقب الحسابات



س . م . م (١٦٢٦)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٧)

RSM International (المحاسبون القانونيون العرب)

علاء 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 مصطفى القابضة TMG HOLDING ( شركة مساهمة مصرية )

الميزانية المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٤,٣٤١,٢٤٧,١١٥	٤,٣٠٤,٣١٥,٨٢٢	(٤)	أصول غير متداولة
١٨٩,٩٢٠,٨٥٠	١٩٦,٥٦٦,١٠٢	(٥)	أصول ثابتة
٤١٨,٩٥٢,٣٩٩	٤٢٤,٤٤٤,٩٨٣	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧	١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧	(٧)	استثمارات فى أصول عقارية
٤,٤٩٦,٤٦٢	٣,٥٧٢,٨٨١	(٨)	الشهرة
٥٣,٢٥٤,٩٢٠	٥٤,٥٣٤,٩٢٠	(٩)	استثمارات فى شركات شقيقة
٤٨٣,٨٣٧,٩٥١	٥٢٧,١٥١,٥٢٩	(١١)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٠,٨٨٥,٣٦٢,٨١٤	٢٠,٩٠٤,٢٣٩,٣٥٤		استثمارات فى سندات حكومية
			مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١٣,٨٠٠,٢٧٠,٩٧١	١٣,٩٩٣,٠٧٤,٥٦٩	(١٤)	أعمال تحت التنفيذ
٣٤,٢١٨,٩٨٧	٣٨,٤٦٠,٥٢١	(١٥)	المخزون
١٥,٥٢٢,٤١٦,٤٣٥	١٥,٠٣٩,١٥١,٩٢٤	(١٣)	عملاء وأوراق قبض
٢,٩١٠,٣٤٧,٠٤٧	٢,٧٤٤,٨٩٨,٧٦٩	(١٦)	دفعات مقدمه وأرصده مدينه أخرى
٢٥,٨٤٥,٥٠٨	٢٥,٧٦٦,٠٢٠	(٩)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٨٠٨,٢١٢,٥٦٥	٨٠٨,٩٦٢,٥٦٥	(١٠)	مدينو استثمارات
٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢	٣٠٤,٦٥٩,٧٥٣	(١٢)	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٧٧,٤٨٢,٣٠١	٣٣٢,٣٧٠,٧٠٥	(١٧)	نقدية وأرصده لدى البنوك
٣٣,٩٧٧,٤٧٥,٨١٦	٣٣,٢٨٧,٣٤٤,٨٢٦		مجموع الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٤٨١,٤٧٨	٤٨١,٤٧٨	(٢٨)	مخصصات
٣١,٦٧٤,٠٣٠	٣٥,١١١,٣٦٢		بنوك سحب على المكشوف
١,٠٣٣,٠٥٢,٢١٩	١,٠٥٤,٨٥١,٦٦٠	(١٨)	الدائنون وأوراق الدفع
٧٥٢,٢٦٤,٦٤٥	٨٠٧,٨٢٧,٦٠٨	(٢٦)	الجزء المتداول من القروض والتسهيلات قصيرة الأجل
١٩,٠٤٠,٢٢١,٢٦٧	١٨,١٧٩,٠٢٣,٧٨٧	(١٩)	عملاء دفعات مقدمه
١٦,٤٩٥,٠٧٧	١٦,٣٢٧,٤٨٩		دائنو توزيعات
١٨٤,٩١٧,٩٠٦	٢٠٦,١٦٥,٤١٣		مصلحة الضرائب
١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨	١,٧٣١,٧٣١,٦٤٣	(٢٠)	مصرفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى
٢٢,٩٥٢,٣٧٩,٥١٠	٢٢,٠٣١,٥٢٠,٤٤٠		مجموع الإلتزامات المتداولة
١١,٠٢٥,٠٩٦,٣٠٦	١١,٢٥٥,٨٢٤,٣٨٦		رأس المال العامل
٣١,٩١٠,٤٥٩,١٢٠	٣٢,١٦٠,٠٦٣,٧٤٠		مجموع الإستثمار

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

الميزانية المجمعة - تابع

في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢١)	يتم تمويله على النحو التالى : حقوق الملكية
٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	(٢١)	رأس المال المرخص به
١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٢١٦,٦٤٥,٦٥٣	(٢٢)	راس المال المصدر والمدفوع
٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	(٢٣)	إحتياطي قانونى
١,٩٦٠,٠٠٠	٣,٢٤٠,٠٠٠	(٢٤)	إحتياطي عام
٥,٩٥٨,٢٩٧	١٨,١٤٥,٦٦٦		صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	(٢٥)	ترجمة كيان أجنبى
٣,٠٨٠,٢٠٧,٠٨١	٤,١٢٧,٩٣٩,٣٢٨		أسهم خزينة
٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	١٦٩,٤٣٦,٦٨٣		ارباح مرحلة
٢٤,٣٥٧,٠٩٤,١١٢	٢٤,٦٩٩,٣٦٧,٩٥٦		أرباح الفترة / العام
١,٣٢٧,٩٧٠,٦١٣	١,٣٠٩,٢٨٨,٩٢٢		حقوق مساهمي الشركة الأم
٢٥,٦٨٥,٠٦٤,٧٢٥	٢٦,٠٠٨,٦٥٦,٨٧٨		حقوق الأقلية
			مجموع حقوق الملكية

الالتزامات غير المتداولة

٢,٠٢٠,٥٣١,٠٥٩	١,٩٤٥,٦١٢,٥١٢	(٢٦)	قروض و تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل
٤,١٧٨,٤٣٢,٥٣١	٤,١٧٨,٤٤٨,٢٦٣	(٢٧)	الالتزامات طويلة الأجل
٢٦,٤٣٠,٨٠٥	٢٧,٣٤٦,٠٨٧	(٢٩)	التزامات ضريبية مؤجلة
٦,٢٢٥,٣٩٤,٣٩٥	٦,١٥١,٤٠٦,٨٦٢		مجموع الالتزامات طويلة الأجل
٣١,٩١٠,٤٥٩,١٢٠	٣٢,١٦٠,٠٦٣,٧٤٠		مجموع حقوق المساهمين والالتزامات غير المتداولة

رئيس مجلس الإدارة والعضو  
المنتدب

طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى

غالب أحمد فايد

مراقبا الحسابات

مجدي حشيش

عماد حافظ راغب

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .  
- تقرير الفحص المحدود مرفق .

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

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	ايضاح	
١,٦٠٦,٦٣٧,٢٦٩	١,٣٧٧,٢٧٩,٤١٨	(٣٠)	إيرادات النشاط
(١,١٢١,٣٣٨,٣٣٤)	(١,٠٢٩,٤٧٥,٠٣٩)	(٣٠)	تكاليف النشاط
٤٨٥,٢٩٨,٩٣٥	٣٤٧,٨٠٤,٣٧٩		مجمل الربح
(٥٤,١٠٩,٩٤٧)	(٩٣,٥٣٣,٦٧٨)		مصروفات بيعية و تسويقية وإدارية
(٢٣,١٠٧,٨٦٨)	(٣١,٥٤٣,٦٣٣)		اهلاك واستهلاك
(٢٣١,٢١٤)	-		مخصصات
٤٠٧,٨٤٩,٩٠٦	٢٢٢,٧٢٧,٠٦٨		أرباح التشغيل
٨,٩٩٠,٣٨٤	٥,٢٠٥,٣٤٦		فوائد دائنة
٧,٥٢٩,١٠٥	٧,٥٥٥,٦٠٢		فوائد سندات
٧٥١,٦٠٧	-		عائد أذون خزانة
(٢٢,٦٩٩,٢٩٤)	(٤٧,٧٠١,٧٤٩)		مصروفات تمويلية
٣١٧,١٩١	١,٠١٤,٩٢٦	(٣١)	توزيعات ارباح
٤٥,٨٨٣	٢٣٩,٦٣٨	(٣٢)	إيرادات بيع استثمارات مالية
٩,٧٩١,٩٣١	(١٢,٣٩٢,٢٦٢)	(١٢)	(خسائر) إيرادات إعادة تقييم استثمارات فى أصول مالية
-	٨٨٤,٠٨١		مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩,٥٥٢,٩٠٠	١٠,٤١٦,٦٥١	(٣٣)	حصة الشركة فى ارباح شركات شقيقة
٤٥٧,٢٠٥	٤,٧٤٣,٠٠٥		إيرادات أخرى
(٢٧٩,٩٥٠)	(١٧٤,٧٥٠)		أرباح رأسمالية
(٤٥٢,١٢٨)	(٢١,٥٤١,٦٠٤)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٤٢١,٨٥٤,٧٤٠	١٧٠,٩٧٥,٩٥٢		(خسائر) فروق العملة
(٧٧,٣٩٠,٠٤٧)	(١٨,٥٨٦,٤٥٥)	(٢٩)	صافى الربح قبل الضرائب
٦٩٣,٤٢٨	(٩١٥,٢٨٢)		ضريبة الدخل
٣٤٥,١٥٨,١٢١	١٥١,٤٧٤,٢١٥		الضريبة المؤجلة
(٢١,٠٨١,٢٢٧)	١٧,٩٦٢,٤٦٨		صافى أرباح الفترة بعد الضرائب
٣٢٤,٠٧٦,٨٩٤	١٦٩,٤٣٦,٦٨٣		حقوق الأقلية
٠,١٦	٠,٠٠٨٤	(٣٤)	صافى أرباح الفترة (مساهمي الشركة الأم)
			نصيب السهم فى صافى أرباح الفترة (جنيه / سهم )

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى

غالب أحمد فايد

**شركة مجموعة طلعت مصطفى القاىضة TMG HOLDING ( شركة مساهمة مصرية )**  
**قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة**  
**عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١**

رأس المال المصدر والدفوع	احتياطي قانوني	احتياطي عام	مقابلة للبيح محققه من استثمارات	ترجمة كيان اخرى	اسهم خزينة جنيه مصري	ارباح مرحلة جنيه مصري	ارباح الفترة جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري	حقوق الاقلية جنيه مصري	الاجمالي جنيه مصري
٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	١٢٤,٩٩٩,٧٣٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	١,٩٦٠,٠٠٠	٥,٩٥٨,٢٩٧	(٣,٠٠٨,٩٧٥)	٩٤,٠٠٠,٨٣٧	٩٤,٠٠٠,٨٣٧	٢٤,٣٥٧,٩٤٤,١١٢	١,٣٣٧,٩٧٠,٠١٣	٢٥,٦٩٥,٩١٤,٧٢٥
-	-	-	-	-	-	٩٤,٠٠٠,٨٣٧	(٩٤,٠٠٠,٨٣٧)	-	-	١٥١,٤٧٤,٩١٥
-	-	-	-	-	-	١٥٩,٣٦٩,٧٩٢	١٦٩,٤٣٦,٦٨٣	١٥٩,٣٦٩,٧٩٢	(١٧,٩٩٢,٤٦٨)	١٥٩,٣٦٩,٧٩٢
-	-	-	-	-	-	(٥١,٦٤٥,٩١٩)	-	-	(٧١,٩,٢٢٣)	(٧١,٩,٢٢٣)
-	-	-	-	-	-	-	-	١٢,١٨٧,٣٦٩	-	١٢,١٨٧,٣٦٩
-	-	-	-	-	-	-	-	١,٢٨٠,٠٠٠	-	١,٢٨٠,٠٠٠
-	-	-	-	-	-	-	-	٢٤,٩٩٩,٣٦٧,٩٥٦	١,٣٠٩,٢٨٨,٩٢٢	٢٦,٣٠٨,٦٥٦,٨٧٨
٢٠,٢٠٣,٢٠٥,٥٥٠	١٢٢,٧٤٠,٢١٨	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٣,٢٤٠,٠٠٠	١٨١,٤٥٦,٦٦٦	(٣,٠٠٨,٩٧٥)	١,٦٨٢,٠٤٦,١٢٩	١,٦٨٢,٠٤٦,١٢٩	٢٣,١٤٤,١٦٦,٥٥٥	١,٦٣٨,٤٦٣,١٣٨	٢٤,٨٧٨,٦٠٩,٦٦٧
-	-	-	-	-	-	١,٦٨٢,٠٤٦,١٢٩	(١,٦٨٢,٠٤٦,١٢٩)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	٣٢٤,٠٧٦,٨٩٤	٣٢٤,٠٧٦,٨٩٤	-	٣٢٤,٠٧٦,٨٩٤
-	-	-	-	-	-	(١٦,٦٦٤)	-	(١٦,٦٦٤)	-	(١٦,٦٦٤)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٤٤٦,٤٩٠)
-	-	-	-	-	-	(٢,٢٥٩,٥١٦)	-	-	-	(١,٤٤٦,٤٩٠)
-	٢,٢٥٩,٥١٦	-	-	-	-	-	-	١٦,٠٠٠,٠٠٠	-	١٦,٠٠٠,٠٠٠
٢٠,٢٠٣,٢٠٥,٥٥٠	١٢٤,٩٩٩,٧٣٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	(٤٤,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٣٣,٩٧٧,٣٥٥)	٢,٧٨٥,٨٩٤,٣١٩	٢,٧٨٥,٨٩٤,٣١٩	٢٣,٤٦٨,٣٦١,٧٣٩	١,٧٠٤,٢٧٠,٨٧٥	٢٥,١٧٢,٦٠٧,٦١٠

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

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠  
 المحول الى الأرباح المرحلة  
 أرباح الفترة  
 تسويات على الأرباح المرحلة  
 تسويات على حقوق الاقلية  
 احتياطي قانوني  
 صافي ارباح غير محققه من استثمارات مقابلة للبيح  
 الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠

- الإيضاحات المرتقة من إيضاح (١) إلى (٣٨) 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 مارس ٢٠١١

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	إيضاح
٤٢١,٨٥٤,٧٣٩	١٧٠,٩٧٥,٩٥٢	
٢٤,٤٣٦,١٥٥	٣١,٥٤٣,٦٣٣	
(٢٨٧,٠٦٤)	(٣١٣,٣٧٤)	(١١)
٢٣١,٢١٥	-	
(٩,٧٩١,٩٣١)	١٢,٣٩٢,٢٦٢	(١٢)
-	(٨٨٤,٠٨١)	
(١,٥١٥,٢٢٢)	١٥٨,٦٥٠,٥٦٨	
(١٧,٢٧١,٠٩٦)	(١٢,٧٦٠,٩٤٨)	
(٤٥٧,٢٠٥)	(٤,٧٤٣,٠٠٥)	
٤٥٢,١٢٨	٢١,٥٤١,٦٠٤	
٤١٧,٦٥١,٧١٩	٣٧٦,٤٠٢,٦١١	
(١٠٦,٤٧٣,١٤٠)	(١٨٢,٠٧٣,٥٩٦)	
(١٣٤,٦٩٨)	(٥,٣٩٢,٣٦٥)	
(٧٥,٢٨٥,٩٩٧)	٤٨٣,٢٦٤,٥١١	
(١٣٣,٥٧٥,٢٦٥)	١٦٥,٠٨٠,١٣٩	
٥٢٢,٧٠٤,٨٧٢	٢٠٠,٤٦٠,٣٩١	
(٣٢,٧٢٥,٥١٦)	-	
(٧١٧,٨٧٠,٣١٠)	(٨٦١,١٩٧,٤٨٠)	
-	١٦٧,٥٨٨	
٢٤,٤٥٨,٣٦٨	(١٨,٣٧٠,٠١٣)	
٢١,٦٩٥,٥٥٠	٢١,٢٤٧,٥٠٧	
٢٦,٤٢٩,٥٣٢	(١٨٠,١٢٧,٦٩٩)	
(٥٣,١٢٤,٨٨٥)	(١٨٠,٩٥٢,٤٠٦)	
(٤٦,١٥٩,٢٤١)	(١٠,٧٠٣,١٢١)	
٤٧٣,٣٠٧	٥,٤٥٠,٨١٩	
-	(٤٣,٠٠٠,٢٠٤)	
(٩,١٩٠,٥٤٥)	٧٥٠,٠٠٠	
(٥٤,٨٧٦,٤٧٩)	(٤٧,٥٠٢,٥٠٦)	
٩,٦٤٦,٥٢٧	٢٠,٨٠٣,١٧٢	
٩٥,٣٩٢,٩٥٤	(١٩,٣٥٥,٥٨٤)	
١٠٥,٠٣٩,٤٨١	١,٤٤٧,٥٨٨	
(٤٥٢,١٢٨)	(٢١,٥٤١,٦٠٤)	
(٣,٤١٤,٠١١)	(٢٤٨,٥٤٨,٩٢٨)	
٣٥٠,١٣٨,٥١٦	٥٤٥,٨٠٨,٢٧١	
٣٤٦,٧٢٤,٥٠٥	٢٩٧,٢٥٩,٣٤٣	(١٧)

تم استبعاد الإيرادات والمصروفات المستحقة التالية :

- التغيير في الإيرادات المستحقة والبالغة ٨,٠٤٢,٢٢٤ جنيه من الأرصدة المدينة الأخرى .
- المستحق لمصلحة الضرائب والبالغ ١٨,٥٨٦,٤٥٥ جنيه من الأرصدة الدائنة الأخرى.

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها :

تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتم قيدها في السجل التجاري بمكتب الجيزة برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ أبريل ٢٠٠٧ ويتمثل غرض الشركة في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو الدخول في زيادة رؤوس أموالها .

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 كبنود مستقل في الميزانية المجمعة كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافي نتائج الشركات التابعة كبنود 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 المشترية 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.
- تشتمل 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 مصدرية و/أو التزامات تكبدتها الشركة و/أو التزامات تقبلها نيابة عن الشركة المقتناة، وذلك في تاريخ التبادل مضافاً إليها أية تكاليف تخص مباشرة عملية الاقتناء. ويتم قياس صافى الأصول بما في ذلك الالتزامات المحتملة المقتناة 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 .

فيما يلى بيان الشركات التابعة التي تم إدراجها بالقوائم المالية المجمعة :

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 العمرانى ١,٦٤% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى ش.م.م وتساهم فى كل الشركات التالية :

نسبة المساهمة	إسم الشركة
٩٩	المصرية للخدمات التجارية (شركة مساهمة مصرية)
٩٨	الرحاب للإدارة (شركة مساهمة مصرية)
٧٣,٣	الهندسية لأنظمة المباني المتطورة (شركة مساهمة مصرية)
٨٠	الرحاب للتوريق (شركة مساهمة مصرية)
٥٠	التيسير للتمويل العقارى (شركة مساهمة مصرية)
٥٠	الشركة العربية المصرية للمشروعات الترفيهية (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 العقارى من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمرانى ، الإسكندرية للاستثمار العقارى وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية) .

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

نسبة المساهمة	
%٩٥,٥٠	شركة الربوة للخدمات الترفيهية (شركة مساهمة مصرية)
%٩٠,٠٠	الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية (شركة مساهمة مصرية)
%٦٠,٠٢	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)
%٧١,٩٣	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)
%٤٣,٩٦	شركة سان ستفانو للاستثمار السياحي (شركة مساهمة مصرية)
%٧٩,١٣	شركة النيل للفنادق (شركة مساهمة مصرية)

\*\*\*\* شركة ثبات للتطوير العقارى سعودية الجنسية وراسمالها بالريال السعودى ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودى و تساهم فى 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 .

#### 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 :

السنوات	٢٢ بيان الأصل
٢٠ - ٨٠	مبانى وإنشاءات
٥	وسائل نقل وانتقال
٨-٣	عدد وأدوات
١٠ - ٥	أثاث وتجهيزات
٨-٣	أجهزة حاسب آلى
١٠-٢	معدات بحرية

- 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. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل كمصروف.
- يتم استبعاد قيمة الأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر المحاسبية.

### 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

### الاستثمار العقارى

الاستثمارات العقارية هى عقارات (مبانى 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 فى قائمة الدخل.

### 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 المصري رقم (٣٢) فإن الاستثمارات فى شركات شقيقة تظهر ضمن الميزانية بالتكلفة، بالإضافة إلى التغيرات فى 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 هى أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

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

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

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

#### أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تصنف الاستثمارات فى هذه المجموعة، إما استثمارات مقنتاه لأغراض المتاجرة أو استثمارات تم تخصيصها عند الاقتناء ليُدرج التغير فى قيمتها العادلة من خلال الأرباح والخسائر. الاستثمارات المصنفة كمقنتاه لأغراض المتاجرة تم اقتناءها أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء فى 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.

بعد القياس الأولي، 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 الإصدار 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 الفائدة 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 صافي 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 المهتمات المشتراه منذ إفتتاح الفندق واللازمة للتشغيل ويتم كل فترة دورية إدراج الإنخفاض في القيمة العادلة للمخزون بقائمة الدخل .

#### العملاء والمدينون و أوراق قبض

يتم إثبات العملاء بقيمة الفاتورة الأصلية ويعاد النظر في تلك المبالغ بصورة سنوية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة الأصل .

#### الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الألتزامات 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 إلتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن تقدير هذا الإلتزام بدرجة يعتمد عليها. وإذا كان أن القيمة الزمنية جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً .

### الاحتياطي القانوني

تطبيقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسى 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 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 والذى يتطلب رسملة التكاليف ضمن حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إستكمال 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 إختيار 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 الإنتهاء من الأعمال الخاصة بإقامة الفيلا وتسليمها للعميل .

تتحقق إيرادات النشاط الفندقى وفقاً لنصيب الشركة في صافي ربح تشغيل الفندق .  
يتم إثبات إيرادات أرباح الأسهم عند وجود حق لإستلامها.

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 الفعلى 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 إجمالى مساحة أرض الوحدات بالمشروع.
- نصيب الوحدة من تكاليف البناء الفعلية والتقديرية والتي تم توزيعها على أساس العقود و الفواتير الخاصة بكل قطاع من الوحدات السكنية والفيلا 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 مثبتة 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 التى 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 فى 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 فى أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصل التى تولد تدفقات نقدية داخله وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول . يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قائمة الدخل .

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد فى 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 والذى يعكس التقييم الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

لا يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال المتعلقة بالشهرة ، يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها فى الفترات السابقة للأصول الأخرى فى تاريخ كل ميزانية التى يمكن أن تتعرض للاضمحلال (بخلاف الشهرة) لمعرفة مدى وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها ، يتم عكس أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير فى التقديرات المستخدمة فى تحديد القيمة الإستردادية ، يتم عكس خسائر الإضمحلال للمدى الذى تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإستردادية التى 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 فى 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 فى 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 فى التقديرات المحاسبية فى 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 فى 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 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 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 تعطل 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 مكملًا لنظام إدارة الأصول بالشركة.

### توزيعات الأرباح

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



### نصيب السهم في الأرباح

تعرض الشركة النصيب الاساسى للسهم لأسهمها العادية ، يتم احتساب النصيب الاساسى للسهم بقيمة الربح والخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة .

### 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 المخصومة 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 بناءا على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة

### المعلومات القطاعية

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

٤ - أصول ثابتة - بالصادفي

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	٣١١,٢٠٩,٨٦٢	٤٩٧,٧٦٣,٤٥٦	٦,١٣١,٢٨١	٢٠,١٣٢,٤٠٠	٤,٨١٨,٧٩٩,٣٠١
إضافات	-	٣٦٣,٩٣٨	١,٠٧٧,٥٤٨	٨٧١,٩٩٧	١,٨٣٣,٩٩٣	٤٩٢,٠٠٠	١,١٧١,٤٤٢	٥,٨١٠,٩١٨
فروق ترجمة	-	٣٥٦,٨٦٧	٢٣,٢٧٩	١٢٥,٦٥٩	٥٣٧,٣٨٨	-	١٠٧,٦٨٣	١,١٥٠,٨٧٦
استبعادات	(١٠,٧٣٠,٠٠٠)	-	(٧١٢,٦٧١)	-	(١٧,١١٣)	-	-	(١١,٤٥٩,٧٨٤)
في ٣١ مارس ٢٠١١	٥٦٧,٠٥٠,٤٦٢	٣,٣٣٠,٦٢٩,٥١٧	٧٦,٢٦١,٢٨٥	٣١٢,٢٠٧,٥١٩	٥٠٠,١١٧,٧٢٣	٦,٦٢٣,٢٨١	٢١,٤١١,٥٢٤	٤,٨١٤,٣٠١,٣١١
مجموع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١١	-	(١,٨٨٤,١٩٦,٢٩٥)	(٤٤,٧٠٨,٩٣٢)	(١٠٠,٥٩٩,٣٢٥)	(١٣٠,٨٦٨,٨٨٧)	(٣,٠١٢,٠١٣)	(١٠,١٦٦,٧٣٤)	(٤,٧٧,٥٥٢,١٨٦)
إهلاك العام	-	(١٢,٢٦٢,٤٩٣)	(٢,٦٢٤,٢٩٢)	(٧,١٢٤,٩٨٥)	(٩,٧٤٧,٠١٦)	(١,٧٥٠,٩٧)	(٨٧٥,٠٣٥)	(٣٢,٨٠٨,٩١٨)
فروق ترجمة	-	(١١١,٤٤٥)	(١١,٢٢٩)	(٢٧,٧٨٣)	(٩٢,١٠٣)	-	(٤٤,١٧٢)	(٢٨٦,٧٣٢)
الاستبعادات	-	-	٦٢٤,٦٧٢	٢٦,٥٠٢	١١,١٧٣	-	-	٦٦٢,٣٤٧
في ٣١ مارس ٢٠١١	-	(٢,٠٠,٥٧٠,٢٣٣)	(٤٦,٧١٩,٧٨١)	(١٠٧,٧٢٥,٥٩١)	(١٤٠,٦٩٦,٨٣١)	(٣,١٨٧,١١٠)	(١١,٠٨٥,٩٤٣)	(٥٠٩,٩٨٥,٤٨٩)
صافي القيمة الدفترية	٥٦٧,٠٥٠,٤٦٢	٣,١٣٠,٠٥٩,٢٨٤	٢٩,٥٤١,٥٠٤	٢٠٤,٤٨١,٩٢٨	٣٥٩,٤٢٠,٨٩٢	٣,٤٣٦,١٧١	١٠,٣٢٥,٥٨١	٤,٣٠٤,٣١٥,٨٢٢
في ٣١ مارس ٢٠١١	٥٦٧,٠٥٠,٤٦٢	٣,١٣٠,٠٥٩,٢٨٤	٢٩,٥٤١,٥٠٤	٢٠٤,٤٨١,٩٢٨	٣٥٩,٤٢٠,٨٩٢	٣,٤٣٦,١٧١	١٠,٣٢٥,٥٨١	٤,٣٠٤,٣١٥,٨٢٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٥٧٧,٧٨٠,٤٦٢	٣,١٤١,٧١٢,٤١٧	٣١,١٦٤,١٩٦	٢١٠,٦١٠,٥٣٧	٣٦٦,٨٩٤,٥٦٩	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 و شركة 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 كيميبيسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ 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 الاسكندرية 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 و حصتها فى الارض .

٥ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	برامج وأجهزة حاسب آلي
١٥,٠٨٧,٤٣١	١٥,٢٥٨,٩٤٣	فيلا - ( الرحاب - مدينتى - سيدناوى )
٧١,٠٧٦,٩٥٤	٧٣,١١٩,١٩٣	اصول فندقية
٧,٠٦٨,٥٠٧	٧,١٧١,٠٥٧	مشروع امتداد شرم الشيخ
٩٦,٦٨٧,٩٥٨	١٠١,٠١٦,٩٠٩	
<u>١٨٩,٩٢٠,٨٥٠</u>	<u>١٩٦,٥٦٦,١٠٢</u>	

٦ - استثمارات في أصول عقارية

بلغ رصيد هذا البند ٤٢٤,٤٤٤,٩٨٢ جنيه مصري ويتمثل في القيمة العادلة لأرض مشتراه بالمملكة العربية السعودية بغرض إعادة بيعها.

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد أول المدة
٢٨٣,٧٨٣,٥٠٥	٤١٨,٩٥٢,٣٩٩	أرباح إعادة تقييم
١٣٥,١٦٨,٨٩٤	-	فروق ترجمة أرصدة بعملات اجنبية
-	٥,٤٩٢,٥٨٤	
<u>٤١٨,٩٥٢,٣٩٩</u>	<u>٤٢٤,٤٤٤,٩٨٣</u>	

٧ - الشهرة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمراني
١٢,٢٣٥,٣١٣,٥٥٣	١٢,٢٣٥,٣١٣,٥٥٣	* شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري
٢,٩٩٢,١٧١,٧٨٤	٢,٩٩٢,١٧١,٧٨٤	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري
٩٦,٣٣٧,٧٩٥	٩٦,٣٣٧,٧٩٥	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية
٦٩,٨٢٩,٩٨٥	٦٩,٨٢٩,٩٨٥	
<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 للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها الدفترية ولم يتبين لإدارة المجموعة وجود مثل هذه الانخفاض .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١١

٨ - استثمارات فى شركات شقيقة

نسبة المساهمة	٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
	جنيه مصري	جنيه مصري	
%٤٩	٢,٣٥٤,٠٨١	٢,٣١١,٣٨٠	شركة هيل/ تى أم جى لإدارة المنشآت والإنشاءات
%٣٢,٥	١,٢١٨,٨٠٠	٢,١٨٥,٠٨٢	الإسكندرية لإدارة المشروعات
	٣,٥٧٢,٨٨١	٤,٤٩٦,٤٦٢	

٩ - استثمارات متاحة للبيع

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٢٦,٤٩٦	استثمارات متاحة للبيع متداولة الأجل
-	٢٦,٤٩٦	شركة ديون جراسيس اوفرسيز
-	٢٦,٤٩٦	شركة تانسى المالية
	٤,٩٥٠,٠٠٠	شركة روكلاند
	١٨,٢٤٤,١٧٣	شركة اسكان للتأمين
	٢,٠٥٥,٥٦٠	شركة صحارا نورث البحرية
	١٦,٢٨٧	المصرية لاعادة التمويل العقارى
	٥٠٠,٠٠٠	شركة تنمية المنطقة الصناعية الحرة
	٢٥,٨٤٥,٥٠٨	الشركة المصرية للتسويق والتوزيع
	٢٥,٧٦٦,٠٢٠	
	٥٧,٩٣٠	استثمارات متاحة للبيع طويلة الاجل
	٤٦,٤٨٠,٠٠٠	سندات بنك الاسكان والتعمير
	٦,٧١٦,٩٩٠	صندوق حورس الثالث
	٥٣,٢٥٤,٩٢٠	شركة التعمير للتمويل العقارى
	٧٩,١٠٠,٤٢٨	
	٨٠,٣٠٠,٩٤٠	

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 أدراجها بالتكلفة .

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١١

١٠ - مدينو استثمارات

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	استثمارات فى مرسى السديد
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 فى سندات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغ رصيد هذا البند ٥٢٧,١٥١,٥٢٩ جنيه مصرى ويتمثل فى سندات حكومية عدد ٣٤٠,٩٠٩ 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 وبلغ رصيد خصم السندات فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٣,٧٥٧,٦٧١ جنيه و يتم استهلاك خصم السندات فى تاريخ استحقاق العائد.

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة التاريخية
٤٨٧,٩٠٩,٠٠٠	٥٣٠,٩٠٩,٠٠٠	خصم إصدار أول الفترة
(٥,٢٦٥,٨٩٦)	(٤,٠٧١,٠٤٩)	القيمة المستهلكة
<u>٤٨٢,٦٤٣,١٠٤</u>	<u>٥٢٦,٨٣٧,٩٥١</u>	استهلاك خصم سندات
١,١٩٤,٨٤٧	٣١٣,٣٧٨	رصيد السندات
<u>٤٨٣,٨٣٧,٩٥١</u>	<u>٥٢٧,١٥١,٥٢٩</u>	

١٢ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	استثمارات فى شهادات ادخار و استثمار
٢٢٢,٦٠٩,١٦١	١٢٨,٨١٨,١٣٦	*محافظ أوراق مالية يديرها كل من شركة هيرمس
٧٦,٠٦١,٧٥٧	٥٨,٨٧٣,١٤٧	لإدارة الأصول و البنك العربى الافريقى الدولى
١١,٠٨٤	٩,٢١٠	شركة الكابلات المصرية
-	١١٦,٩٥٩,٢٦٠	أذون خزانة
<u>٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢</u>	<u>٣٠٤,٦٥٩,٧٥٣</u>	

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	القيمة السوقية
جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة الدفترية للأستثمارات المقومة قبل إعادة التقييم
(٤٣٩,١٣٣,٤٢٦)	(٣١٧,٠٥٢,٠١٥)	القيمة السوقية
٤٤٨,٩٢٥,٣٥٧	٣٠٤,٦٥٩,٧٥٣	فرق إعادة التقييم كما في قائمة الدخل
٩,٧٩١,٩٣١	(١٢,٣٩٢,٢٦٢)	

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

### ١٣ - العملاء وأوراق القبض

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	عملاء
جنيه مصري	جنيه مصري	أوراق قبض
١٦٩,٦٧٤,٠١٥	١٩٢,٨٤٩,٣٧٤	
١٥,٣٥٢,٧٤٢,٤٢٠	١٤,٨٤٦,٣٠٢,٥٥٠	
١٥,٥٢٢,٤١٦,٤٣٥	١٥,٠٣٩,١٥١,٩٢٤	

### ١٤ - أعمال تحت التنفيذ

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	أراضي
جنيه مصري	جنيه مصري	أستشارات وتصميمات و جسات
٣,٨٦٩,٢٣٦,٧٢٥	٤,٠٣٣,٦٨٣,٤٥٠	أعمال أنشائية
٥٧٩,٨٤٢,٢٢٦	٤٩٦,٠٨٠,٠٩٠	مصروفات غير مباشرة
٧,٠٣٥,٩٥٩,٦٤٨	٧,٢١٩,١٨٧,٩٣٩	
٢,٣١٥,٢٣٢,٣٧٢	٢,٢٤٤,١٢٣,٠٩٠	
١٣,٨٠٠,٢٧٠,٩٧١	١٣,٩٩٣,٠٧٤,٥٦٩	

- 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 إنشائه على عدد من المراحل مقابل تسليم هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة نسبة ٧% " من إجمالي مسطحات مباني العمارات على كامل أرض المشروع " وتقوم الشركة بإثباتات 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 خلال الفترة الحالية الحكم فى القضية المرفوعة على هيئة المجتمعات العمرانية ببطلان عقد بيع أرض مدينتي الخاص بالشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى من قبل محكمة القضاء الإدارى وذلك لبطلان إجراءات عقد بيع أرض مدينتي . وقد تم تشكيل لجنة بقرار من السيد رئيس الوزراء لتوفيق الوضع القانونى لأرض مدينتي. 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 جنيه مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر فى قيمة أرض مشروع مدينتي المثبتة أعلاه عند توقيع العقد النهائى للأرض وفي ضوء التكاليف الفعلية التي سوف يتم تحملها فى سبيل تنفيذ العقد الجديد.

و طبقا لما ورد فى خطاب المستشار القانونى للشركة و المستشار القانونى الخارجى عن القضايا المتداولة بشأن عقد بعقد مدينتى المؤرخ ٨ نوفمبر ٢٠١٠ فإن هذه القضايا لاتشكل أى مخاطر حقيقية على المركز القانونى للشركة او المتعاقدين معها من المنفعين او الحاجزين.

١٥ - المخزون

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧,٩٨٢,٠٤٥	٢٧,٩٨٢,٠٤٥	مهمات و معدات تشغيل الفنادق
١١,٢١٦,٢٢٦	١٦,٥٩٢,٨٢٦	مخزون بضاعة
(٤,٩٧٩,٢٨٤)	(٦,١١٤,٣٥٠)	يخصم استهلاك مخزون الفنادق
٣٤,٢١٨,٩٨٧	٣٨,٤٦٠,٥٢١	

١٦ - دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٣٤٥,٨٩٦,٨٣٠	١,٣٠٢,٠٢٠,٢٠٢	دفعات مقدمة - مقاولون وموردون
٨٥٧,٦٥٣,٨٨١	٧٤٢,٢٥٨,٧٩٤	مقاولى تشوينات
٢٠٥,٨٠١,٦٨٧	١٨٤,٨٨٦,٦٢١	حسابات جارية الفنادق
٣,١١٦,٢٣٥	٢,٥٤٧,٨٠٥	تأمينات لدى الغير
٣٤,٨٣٤,٤١٥	٦٨,٧٠٢,٥٢٥	أرصدة مدينة اخرى
٨٠,١٤٦,٠٣٨	٤٢,٢٤٤,٨٣٢	اعتمادات مستندية
١,٢٤٢,٥٨١	٢٤٥,٠٤٣	سلف عاملين
١٩,٣٥٨,٨٤٠	٢٩,١٤٦,٦٩٩	إيرادات مستحقة
١٠٣,١٧٦,٦٨١	١١٨,٥٥٥,٦٩٢	مدينون متنوعون
٦,٥٥٠,٨٧٦	١,٦٩٥,٠٧٨	مصروفات مدفوعة مقدما
٢٥٢,٥٦٨,٩٨٣	٢٥٢,٥٩٥,٤٧٨	مبالغ مسددة تحت حساب استثمارات في شركات تحت التأسيس
٢,٩١٠,٣٤٧,٠٤٧	٢,٧٤٤,٨٩٨,٧٦٩	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١١

١٧ - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	عملة أجنبية	عملة محلية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠٨,٩٦٢,٦٠٤	١٤٥,٧٥٢,٣٤٨	٤,٥٧٩,٩٨٠	١٤١,١٧٢,٣٦٨	ودائع لأجل
٨٦,١٣٠,٦٠٠	٧٨,٣٧٠,٩٣٣	٣٤,٣٩٥,٢٢٦	٤٣,٩٧٥,٧٠٧	بنوك حسابات جارية
٢٠,٨٥٩,٥٠٤	٢٩,١٤٢,٨٧٥	-	٢٩,١٤٢,٨٧٥	نقدية بالخرزينة
٥٨,٨١٨,٣٥٦	٧٣,٢٩٦,٠٦٣	-	٧٣,٢٩٦,٠٦٣	أذون الخزانة
٢,٧١١,٢٣٧	٥,٨٠٨,٤٨٦	-	٥,٨٠٨,٤٨٦	شيكات تحت التحصيل
<u>٥٧٧,٤٨٢,٣٠١</u>	<u>٣٣٢,٣٧٠,٧٠٥</u>	<u>٣٨,٩٧٥,٢٠٦</u>	<u>٢٩٣,٣٩٥,٤٩٩</u>	

- تستحق الودائع خلال ٣ أشهر من تاريخ الميزانية والودائع المستحقة خلال عام بلغت قيمتها ٥٠ مليون جنيهية.
  - 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 :

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٨٨,١٧٨,٥٤٢	٣٣٢,٣٧٠,٧٠٥	نقدية بالصندوق و البنوك
(٤١,٤٥٤,٠٣٧)	(٣٥,١١١,٣٦٢)	بنوك دائنة
<u>٣٤٦,٧٢٤,٥٠٥</u>	<u>٢٩٧,٢٥٩,٣٤٣</u>	النقدية و مافى حكمها

١٨ - الدائنون وأوراق الدفع

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣٠,٣٧٢,٦٤١	٢٦١,٥٣٢,٠٨٧	موردون ومقاولون
٨٠٢,٦٧٩,٥٧٨	٧٩٣,٣١٩,٥٧٣	أوراق دفع
<u>١,٠٣٣,٠٥٢,٢١٩</u>	<u>١,٠٥٤,٨٥١,٦٦٠</u>	

١٩ - عملاء دفعات مقدمة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٠١,٢٢٩,٦٨٧	٢٢٨,٣٧٤,٠٦٣	عملاء دفعات مقدمة مشروع الرحاب
٤,٢٢١,٧٢٢,٥٢٩	٤,١٢٥,٣٧٤,٣٢٥	عملاء دفعات مقدمة مشروع امتداد الرحاب
١٣,٨٤٥,٨٢٩,٧٥٨	١٣,٣٩٨,٩٤١,٦٠٨	عملاء دفعات مقدمة مشروع مدينتى
٣٤٢,١٠٨,٢٨٧	٢٩٣,٨٥٦,٦٢٦	عملاء دفعات مقدمة مشروع الربوة
١١٦,٤٥٤,٨٥٢	١١٥,٢٨٢,٤٤٧	عملاء دفعات مقدمة مشروع سان ستيفانو
١٢,٨٧٦,١٥٤	١٧,١٩٤,٧١٨	عملاء دفعات مقدمة مشروع نسيمات الرياض
<u>١٩,٠٤٠,٢٢١,٢٦٧</u>	<u>١٨,١٧٩,٠٢٣,٧٨٧</u>	



٢٠ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة اخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمين ضمان اعمال
٥٧١,٣٢٥,٢٤٤	٤٢٦,٣٣٤,٣٨٤	أرصدة دائنة اخرى
١٢٨,٦٢٠,٣٤٥	١١٤,٨٧٩,٣٩٩	مصروفات مستحقة ودائنون
٢٦٨,٥٣٥,٤٠٧	٢٢٥,٢٨٩,٧٢٤	تأمين للغير
١٠٦,٤٢٥,٤٢٢	١٠٧,٦٤١,٤٢٣	إلغاءات حاجزين
١٢,٨٣٧,٥٠٩	١٢,٧٧٣,٤٩٨	مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد اشتراكات النادى
١٤,٥٨٢,٦٥٩	١٤,٥٨٢,٦٥٩	اشتركاك الأندية
٣٩٥,٧٩١,٧١٦	٣٩٢,٧٨٩,٦٣٠	تأمينات وحدات
٣٩٥,١٥٤,٥٨٦	٤٣٧,٤٤٠,٩٢٦	
<u>١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨</u>	<u>١,٧٣١,٧٣١,٦٤٣</u>	

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).
- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠ مليار جنيه مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري) و تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨,١٥٢,٠٣٥,٥٠٠ مليون 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 وخاص 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 مصري 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 جنيهها ) 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.

- وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في ٣١ مارس ٢٠١١ على زيادة راس المال المصدر و المدفوع 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 مئتان و ستة و ثمانون سهم لاغير) قيمة كل سهم ١٠ جنية و تتمثل الزيادة و البالغة ٥٠٣,٣٠٧,٨٨٠ جنية فى صورة أسهم مجانية توزع على السادة المساهمين بعدد سهم مجانى لكل ٤٠ سهم و جارى اتخاذ إجراءات اعتماد الموافقة من الجهات المختصة.

## ٢٢ - احتياطي قانوني

بلغ رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ ٢١٦,٦٤٥,٦٥٣ جنية و يتمثل فى الرصيد المحول من علاوة إصدار اسهم الزيادة فى راس 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 مصري الى رصيد الاحتياطي القانوني بالإضافة الى نسبة ٥% من الأرباح المحققة وفقاً للقانون.

## ٢٣ - الإحتياطي العام

بلغ رصيد الإحتياطي العام مبلغ ٦١,٧٣٥,٤٠٤ جنية مصري و يتمثل فى مبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنية و الناتج 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 مصري يمثل الفرق بين القيمة الاسمية و القيمة الدفترية لاسهم الخزينة التي تم اعدامها و ذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ باضافة الفرق الى الإحتياطي العام.

## ٢٤ - صافى ارباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ رصيد ارباح تقييم الأستثمارات المالية المتاحة للبيع بالعملة الاجنبية مبلغ ٣,٢٤٠,٠٠٠ جنية و الناتج عن فروق اسعار الصرف الناتجة عن تقييم أرصدة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ الميزانية.

## ٢٥ - أسهم خزينة

- وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ قامت الشركة خلال شهر فبراير ٢٠٠٨ بشراء عدد ٢٩١٩٠٠٠ سهم من أسهمها بمبلغ ٣٦,١٨٨,٨٢٦ جنية مصري وذلك لاستخدامها ضمن نظام حوافز وإثابة العاملين، وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٠٨ قامت الشركة خلال شهري أغسطس وسبتمبر بشراء عدد ٢٠٤٦٠٠١٦ سهم من أسهمها بمبلغ ١٣٣,٧١٠,٣١٢ جنية مصري، على أن يتم دراسة إعادة بيعها أو توزيعها على العاملين أو تخفيض رأسمال الشركة، حيث تم توزيع ٦٤٠٦٩٦٤ سهم بمبلغ ٣٦,١٦٦,٤٠٩ جنية مصري لصالح نظام حوافز وإثابة العاملين.

- 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 جنية ليصبح راس المال المصدر مبلغ و قدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنية (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 في السجل التجاري بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠.

- قامت شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري (إحدى الشركات التابعة) بشراء عدد ١٩٠,٧٥٩ سهم من أسهمها بقيمة إجمالية ٢٩,٧٥٨,٤٠٤ جنية مصري من مساهمي الشركة ووفقا لقواعد القيد والإفصاح بالبورصة المصرية نتيجة الشطب الاختياري لشركة الإسكندرية للاستثمار العقاري من البورصة المصرية وبالتالي يظهر رصيد تلك الأسهم كأسهم خزينة في القوائم المالية المجمعة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة بعد استبعاد نصيب الأقلية.

## ٢٦ - قروض وتسهيلات ائتمانية

البيان	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
التسهيلات	٣٥٧,٩٨٦,٠٥٣	-	٣٥٧,٩٨٦,٠٥٣	٣١٧,٨١٠,٢١٠
القروض *	٤٤٩,٨٤١,٥٥٥	١,٩٤٥,٦١٢,٥١٢	٢,٣٩٥,٤٥٤,٠٦٧	٢,٤٥٤,٩٨٥,٤٩٤
	<u>٨٠٧,٨٢٧,٦٠٨</u>	<u>١,٩٤٥,٦١٢,٥١٢</u>	<u>٢,٧٥٣,٤٤٠,١٢٠</u>	<u>٢,٧٧٢,٧٩٥,٧٠٤</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.

## ٢٧ - الالتزامات طويلة الأجل

هيئة المجتمعات العمرانية مستحقات نهاية الخدمة	٢٠١١/٠٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري
	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢
	٨٢٨,٥٢١	٨١٢,٧٨٩
	<u>٤,١٧٨,٤٤٨,٢٦٣</u>	<u>٤,١٧٨,٤٣٢,٥٣١</u>

٢٨ - المخصصات

تم تكوين مخصص بمبلغ ٤٨١,٤٧٨ جنيه مصري للمخاطر العامة للتمويل الممنوح للعملاء (تمويل عقاري) بشركة التيسير للتمويل العقاري - شركة تابعة للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني بنسبة ١% من إجمالي التمويل الممنوحة للعملاء عن المحفظة الأولى الخاصة بوحداث بمدينة الرحاب.

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول الفترة / العام
٥٥٥,٥٩٠	٤٨١,٤٧٨	مكون خلال الفترة / العام
٦٢٣,٣٧٠	-	مستخدم خلال الفترة / العام
(٦٩٧,٤٨٢)	-	
٤٨١,٤٧٨	٤٨١,٤٧٨	

٢٩ - ضريبة الدخل و الضريبة المؤجلة

تم حساب الضريبة وفقاً للأساس التالى:

٢٠١٠/٠٣/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافى الربح المحاسبى قبل الضريبة
٤٢١,٨٥٤,٣٤٠	١٧٠,٩٧٥,٩٥٢	تعديلات على صافى الربح الدفترى للوصول
(٣٤,٩٠٤,١٠٩)	(٧٨,٠٤٣,٦٧٧)	الى صافى الربح الضريبي
٣٨٦,٩٥٠,٢٣١	٩٢,٩٣٢,٢٧٥	صافى الربح الضريبي
% ٢٠	% ٢٠	معدل الضريبة
٧٧,٣٩٠,٠٤٧	١٨,٥٨٦,٤٥٥	ضريبة دخل الفترة / العام

تتمثل الالتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣١ مارس ٢٠١١ و البالغة ٢٧,٣٤٦,٠٨٧ جنيه قيمة الضرائب المؤجلة لىند الاصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الاهلاك الضريبي و الاهلاك المحاسبى و تتمثل فيما يلى :

من ١ يناير ٢٠١٠ حتى	من ١ يناير ٢٠١١ حتى	
٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	الاهلاك المحاسبى للأصول الخاضعة للضريبة
جنيه مصري	جنيه مصري	الاهلاك الضريبي
١٢,٨٥١,٧٣٤	١٢,٧٢٢,٨٧٠	فروق مؤقتة
(٩,٣٧٤,٢٥٩)	(١٧,٢٩٩,٢٨٠)	سعر الضريبة
٣,٤٧٧,٤٧٥	(٤,٥٧٦,٤١٠)	ضريبة الدخل المؤجلة - ٣١ مارس ٢٠١١
% ٢٠	% ٢٠	تسوية على الرصيد المرحل
٦٩٣,٤٢٨	(٩١٥,٢٨٢)	الضريبة المؤجلة - ٣١ مارس ٢٠١٠
٢,٠٦٧	-	الضريبة المؤجلة - ٣١ مارس ٢٠١١
(٢٠,٧٨٣,٥٠٩)	(٢٦,٤٣٠,٨٠٥)	
(٢٠,٠٨٨,٠١٤)	(٢٧,٣٤٦,٠٨٧)	

٣٠- إيرادات وتكاليف النشاط

من ١ يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ مارس ٢٠١٠ جنيه مصري	من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	
١,٤٤٧,٤٠٦,٤٥٤	١,٢٧٥,٤٥٥,٢١٥	إيرادات الوحدات المباعة
١٤٥,٤٧٦,٤٦١	٧٣,٢٦٠,٥٧٠	إيرادات تشغيل الفنادق
١٣,٧٥٤,٣٥٤	٢٨,٥٦٣,٦٣٣	إيرادات خدمات مباعة
<u>١,٦٠٦,٦٣٧,٢٦٩</u>	<u>١,٣٧٧,٢٧٩,٤١٨</u>	* إجمالي الإيراد
١,٠٣٥,٦٢١,٦٥٤	٩٤٨,٥٨٤,٥٠٨	تكاليف الوحدات المباعة
٨٠,٤٥٩,٥٨٧	٦٣,٨٩٢,٧١٢	تكاليف تشغيل الفنادق
٥,٢٥٧,٠٩٣	١٦,٩٩٧,٨١٩	تكاليف الخدمات المباعة
<u>١,١٢١,٣٣٨,٣٣٤</u>	<u>١,٠٢٩,٤٧٥,٠٣٩</u>	** إجمالي تكلفة الإيراد

\* تم استبعاد إيراد مقابل الإشراف بمبلغ ٧٩,٧٢٩,٩٧٨ جنيه مصري .

\*\* تم استبعاد تكلفة مقابل الإشراف بمبلغ ٥٤,٢١٤,٣٣١ جنيه مصري .

٣١- توزيعات أرباح استثمارات مالية

من ١ يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ مارس ٢٠١٠ جنيه مصري	من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	
١٣٠,٠٣٦	-	توزيعات أرباح بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة
٩٧,٢٠٠	-	البنك التجارى الدولى
-	١٢١,١٢٦	ارباح البنك العربى الافريقى الدولى
-	٨٩٣,٨٠٠	شركة الاسكندرية لادارة المشروعات
٨٩,٩٥٥	-	شركة التعمير للتمويل العقارى
<u>٣١٧,١٩١</u>	<u>١,٠١٤,٩٢٦</u>	

٣٢- أرباح بيع استثمارات مالية

من ١ يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ مارس ٢٠١٠ جنيه مصري	من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	
١١٣,٧٣٩,٠٤١	١١١,٧٢٢,٨٤٢	سعر بيع الإستثمارات المالية
(١١٣,٦٩٣,١٥٨)	(١١١,٤٨٣,٢٠٤)	القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
<u>٤٥,٨٨٣</u>	<u>٢٣٩,٦٣٨</u>	

٣٣- إيرادات أخرى

من ١ يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ مارس ٢٠١٠	من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصري ٥,٣٢٤,١١٠	جنيه مصري ٧,٠٣٢,٨٨٩	صافي إيرادات تشغيل نادي الرحاب
١,٦٥٨,٤٧٥	١,٤٧٨,٦٠٨	إيجار تأجير وحدات وحقوق انتفاع
٢,٥٧٠,٣١٥	١,٩٠٥,١٥٤	أخرى
<u>٩,٥٥٢,٩٠٠</u>	<u>١٠,٤١٦,٦٥١</u>	

٣٤- نصيب السهم من الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة صافي أرباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة مع عدم الأخذ في الاعتبار أية توزيعات مستقبلية على العاملين وأعضاء مجلس الإدارة متعلقة بالفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ نظراً لعدم اعتماد قائمة توزيعات مقترحة من قبل مجلس إدارة الشركة لاعتمادها من الجمعية العامة ، و قد بلغ نصيب السهم في أرباح الفترة ٠,٠٨٥ جنيه طبقاً لما يلي :

من ١ يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ مارس ٢٠١٠	من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصري ٣٢٤,٠٧٦,٨٩٤	جنيه مصري ١٦٩,٤٣٦,٦٨٣	صافي الربح
٢,٠١٣,٢٣١,٤٩٨	٢,٠١٣,٢٣١,٤٩٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٠,١٦</u>	<u>٠,٠٨٥</u>	نصيب السهم من الأرباح خلال الفترة (جنيه/سهم)

٣٥- 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 العمرانى:**

**( أ ) ضريبة أرباح شركات الأموال**

- تقوم الشركة بتقديم الاقرار الضريبي بانتظام وفي المواعيد القانونيه 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 الأجور 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 العقارى**

**( 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 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 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 طبقاً لقانون المجتمعات العمرانية الجديدة بالنسبة لمشروع قرية فرجينيا بيتش بالساحل الشمالي ومدينة الشيخ زايد (الريوة) .

#### (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 الأجر 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 الأجر والمرتببات :**

- 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 الأجر والمرتببات :**

- 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 اى فحص ضريبي للشركة من قبل مصلحة الضرائب وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في 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 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 الربع سنوية في موعيدها القانونية وتم السداد من واقع الإقرارات.

**(ج) ضريبه 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 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 موعيدها 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 موعيدها 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 الإعلانات في موعيدها 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 فى 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 اى 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 بعض 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 المزاي العاملين قصيرة الأجل و المنصرفه كمرتبات و مكافآت وفقاً للفقرة ١٦ من معيار المحاسبة المصرى رقم ١٥ مبلغ و قدره ١،٤٨٩،٦٥١ جنية.

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

حجم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

طبيعة التعامل	٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠١١/١٢/٣١		اسم الشركة
	دائن	مدين	دائن	مدين	
مقابل إدارة	-	١,١٠٠,٠٠٠	-	٣٢٥,٠٠٠	اتحاد ملك فيرجينيا
خدمات	١٢,٧٢٨,٩٤٠	-	٣,٩٠٦,٦٩١	-	شركة البساتين
انشاءات	٣,٧٢٨,٠٥٩,٥٣٩	-	٧٩٧,٤٩٩,٣٧٤	-	الإسكندرية للإنشاءات
استشارات قانونية	-	١,٢١٦,٢٦٠	-	٣٢٢,٣٨٠	مكتب هانى سرى الدين للاستشارات القانونية

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التى تضمنتها قائمة الدخل

طبيعة التعامل	٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠١١/١٢/٣١		اسم الشركة
	دائن	مدين	دائن	مدين	
مقابل إدارة	-	١,١٠٠,٠٠٠	-	٣٢٥,٠٠٠	اتحاد ملك فيرجينيا
انشاءات	٣,٧٢٨,٠٥٩,٥٣٩	-	٧٩٧,٤٩٩,٣٧٤	-	الإسكندرية للإنشاءات
استشارات قانونية	-	١,٢١٦,٢٦٠	-	٣٢٢,٣٨٠	مكتب هانى سرى الدين للاستشارات القانونية

أرصدة الأطراف ذات العلاقة التى تضمنها المركز المالى :

٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠١١/١٢/٣١		الإسكندرية للإنشاءات
أوراق دفع	أوراق قبض	أوراق دفع	أوراق قبض	
١٦,٧٥٣,٠٠٠	-	١٢,٥٥١,٠٠٠	-	
أرصدة دائنة	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة	أرصدة مدينة	الإسكندرية للإنشاءات
-	٦,٨١٩,٩٦٥	-	٥,٣٥٦,٥٩٧	

٣٧- الالتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

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

٣٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها :

أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى 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 التى تنشأ فى حالة تعثر أحد العملاء عن السداد، وكذا المتابعة والدراسة الدورية للعملاء عن طريق إدارات متخصصة لذلك.

ب- خطر العملات الأجنبية

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

**د- خطر السيولة**

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