

**شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding**  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية  
عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠٠٩ الى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩  
وتقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية

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

**المقدمة**

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

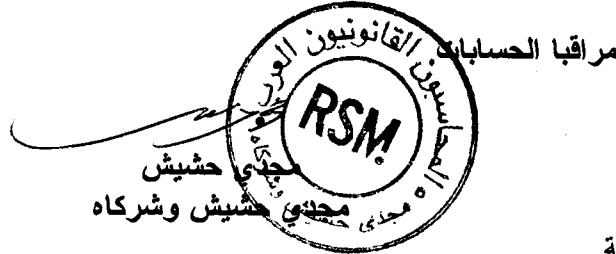
**نطاق الفحص المحدود**

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

**الاستنتاج**

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للمنشأة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في : ٢٥ أكتوبر ٢٠٠٩



س . م . م (١٦٢٦)

سجل هيئة الرقابة المالية رقم (١١٧)

RSM International (المحاسبون القانونيون العرب)

س . م . م (٣٦٧٨)

سجل هيئة الرقابة المالية رقم (٤٢)

(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y)

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

الميزانية

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	ايضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٢٧,٩٩٨	١٠,٢٦٧,٨٧٦	(٣)	الأصول طويلة الأجل
١٩,١٢٩,٨٦٤,٧١٢	١٩,١٧٩,٨٦٤,٧١٢	(٤)	أصول ثابتة - بالصافي
٩٨,٢٢٠,٩٩١	٣٣٥,١٥٢,٥٢٦	(٥)	استثمارات فى شركات تابعة
٣٣,٤٨٠,٠٠٠	٤٤,٥٢٠,٠٠٠	(٦)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٩,٢٦١,٨٩٣,٧٠١	١٩,٥٦٩,٨٠٥,١١٤		استثمارات مالية متاحة للبيع
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٧٥,٣١٦,٣٤١	١٦٣,٤٨١,٣٠٨	(٧)	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٢٢٠,٠٠٠	١,٤٩٠,٠٠٠	(٨)	استثمارات فى شركات تحت التأسيس
٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	(٩)	مدينو استثمارات
٥٠,٢٨٣,٦٩٠	١٩١,٠٧٣,٤٦٢	(١٠)	مصرفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى
٥٦٦,٢٧٨,٨٣١	٧٠,٥٣٤,٢٣٣	(١١)	تقديرة بالصندوق ولدى البنوك
١,١٩١,٠٢٨,٧٢١	٩٢٤,٥٠٨,٨٦٢		مجموع الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٩٤٢,١٣٩	٤٠٣,٦٩٧		أوراق دفع
٤٣,٥٣٩,٥٩٣	٧,٨١١,٢٦٥	(١٢)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤٤,٤٨١,٧٣٢	٨,٢١٤,٩٦٢		مجموع الالتزامات المتداولة
١,١٤٦,٥٤٦,٩٨٩	٩١٦,٢٩٣,٩٠٠		رأس المال العامل
٢٠,٤٠٨,٤٤٠,٦٩٠	٢٠,٤٨٦,٠٩٩,٠١٤		مجموع الاستثمار
			يتم تمويله على النحو التالي
			حقوق الملكية
٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	(١٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٥٨,١١٩,٢٩٨	١٦٢,٧٤٠,٢١٨	(١٤)	احتياطي قانونى
٢٥,٧٤٧,٦١٣	٢٥,٧٤٧,٦١٣	(١٥)	إحتياطي عام
(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	(١٣٣,٧٣٢,٧٢٩)	(١٦)	أسهم خزينة
-	٨٧,٧٩٧,٤٨٢		ارباح مرحلة
٩٢,٤١٨,٤٠٢	٤١,٤٩٥,٥٧٥		صافى أرباح الفترة / العام
٢٠,٤٠٨,٤٢١,٦٧٥	٢٠,٤٨٦,٠٨٣,٦٥٩		مجموع حقوق الملكية
			التزامات طويلة الأجل
١٩,٠١٥	١٥,٣٥٥	(١٩)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٩,٠١٥	١٥,٣٥٥		مجموع الالتزامات طويلة الاجل
٢٠,٤٠٨,٤٤٠,٦٩٠	٢٠,٤٨٦,٠٩٩,٠١٤		مجموع حقوق الملكية والالتزامات طويلة الأجل

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى

غالب أحمد قايد

مراقبا الحسابات

مجدي حشيش

عماد حافظ راغب


- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

الفترة من ٢٠٠٨/٧/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠ جنيه مصري	الفترة من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠ جنيه مصري	الفترة من ٢٠٠٩/٧/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠ جنيه مصري	الفترة من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠ جنيه مصري	ايضاح
(٣,٨٤٣,٢١٧)	(٣,٨٤٣,٢١٧)	٤,٤٧١,٠٤٥	١٠,٥٥٥,٥٢٩	(٧) أرباح (خسائر) أصول مالية مقيمة
(٧,٠٤٤,٥٢٩)	٢٦,١٨٦,١٤٥	٢,١٠٢,٨٧٣	٣,٤٤٥,٦٤١	(١٨) أرباح (خسائر) بيع استثمارات مالية
٥,٨١٢,١٤٦	١٨,٩٥٨,١٧١	٥٦,٤٨٨	٦,٤٥٢,٥٥٠	فوائد دائنة
١٧٠,١٩٠	٢٩,٢٢٢,٥٢٩	٢٤١,٧٩٢	٧٦٣,٥٨٣	توزيعات ارباح من استثمارات مالية
١٠,٣٨١,٣٠٦	١٩,٥٢٨,٨٥١	١,٠٥٥,٦١٣	٣,٨٧١,٦١٧	فوائد اذون خزانة
٢,٣٨٢,٩٦٦	٤,٨٤٨,٢١٠	٧,٥٥٩,٣٢١	٢١,٨٣٩,٩٩١	فوائد سندات حكومية
(٦٠,٢٨٥)	٧,٣٥٨	(٧٤٧)	(١٢١,٥٢٠)	(خسائر) أرباح فروق العملة
٧,٧٩٨,٥٧٧	٩٤,٩٠٨,٠٤٧	١٥,٤٨٦,٣٨٥	٤٦,٨٠٧,٣٩١	مجموع الإيرادات
(٤,٥٨٣,٨٩٥)	(١١,٥٩٢,٤٢٧)	(٧٢٨,٣٤٨)	(٣,٣٢٩,٦١٧)	مصروفات إدارية
(٢٧,٥٤٥)	(٩٨,٩٧٤)	(٤٢,٥٧٨)	(١٢٢,٠٦٩)	إهلاك
(٤,٦١١,٤٤٠)	(١١,٦٩١,٤٠١)	(٧٧٠,٩٢٦)	(٣,٤٥١,٦٨٦)	مجموع المصروفات الإدارية والعمومية
(٨,١١٧)	(٨٤,٥٣٩)	(٢,٣٧٥)	(٢٥١,١٧٢)	فوائد و مصروفات بنكية
(٣٣٦,٠٠٠)	(٥٧٦,١٧٠)	(٦٦,٠٠٠)	(٣٠٩,٠٠٠)	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٢,٨٤٣,٠٢٠	٨٢,٥٥٥,٩٣٧	١٤,٦٤٧,٠٨٤	٤٢,٧٩٥,٥٣٣	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
(١,١٧٨,٤٨٩)	(٣,٧٧٤,٧٢٦)	(٢٣٥,٦٢٠)	(١,٣٠٣,٦١٨)	(١٩) ضريبة الدخل
(١٠,٠٨١)	(١٠,٠٨١)	٢,٥٣٣	٣,٦٦٠	(١٩) التزامات ضريبية مؤجلة
١,٦٥٤,٤٥٠	٧٨,٧٧١,١٣٠	١٤,٤١٣,٩٩٧	٤١,٤٩٥,٥٧٥	صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
٠,٠٠١	٠,٠٣٨	٠,٠٠٧	٠,٠٢١	(١٦) نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

  
طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي

  
غالب أحمد سعيد

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

قائمة التغير في حقوق الملكية

عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

الإجمالي	أرباح الفترة	الأرباح المرحلة	أسهم خزينة	إحتياطي عام	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في أبريل ٢٠٠٧
٢٠,٢٩٦,٠٣٥,٥٠٠	-	-	-	-	-	٢٠,٢٩٦,٠٣٥,٥٠٠	الزيادة في رأس المال
١٥٨,١١٩,٢٩٨	-	-	-	-	١٥٨,١١٩,٢٩٨	-	علاوة إصدار أسهم
٢٥,٧٤٧,٦١٣	-	-	-	٢٥,٧٤٧,٦١٣	-	-	إحتياطي عام
(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	-	-	(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	-	-	-	أسهم خزينة
٧٨,٧٧١,١٣٠	٧٨,٧٧١,١٣٠	-	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة
<u>٢٠,٣٩٤,٧٧٤,٤٠٣</u>	<u>٧٨,٧٧١,١٣٠</u>	<u>-</u>	<u>(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)</u>	<u>٢٥,٧٤٧,٦١٣</u>	<u>١٥٨,١١٩,٢٩٨</u>	<u>٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨
٢٠,٤٠٨,٤٢١,٦٧٥	-	٩٢,٤١٨,٤٠٢	(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	٢٥,٧٤٧,٦١٣	١٥٨,١١٩,٢٩٨	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩
-	-	(٤,٦٢٠,٩٢٠)	-	-	٤,٦٢٠,٩٢٠	-	المحول الى الإحتياطي القانوني
٣٦,١٦٦,٤٠٩	-	-	٣٦,١٦٦,٤٠٩	-	-	-	أسهم الخزينة محولة لنظام الإثابة والتحفيز
٤١,٤٩٥,٥٧٥	٤١,٤٩٥,٥٧٥	-	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة
<u>٢٠,٤٨٦,٠٨٣,٦٥٩</u>	<u>٤١,٤٩٥,٥٧٥</u>	<u>٨٧,٧٩٧,٤٨٢</u>	<u>(١٣٣,٧٣٢,٧٢٩)</u>	<u>٢٥,٧٤٧,٦١٣</u>	<u>١٦٢,٧٤٠,٢١٨</u>	<u>٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

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

قائمة التدفقات النقدية

عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

الفترة من	الفترة من	إيضاح
٢٠٠٨/١/١	٢٠٠٩/١/١	
حتى	حتى	
٢٠٠٨/٩/٣٠	٢٠٠٩ /٩ /٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٢,٥٥٥,٩٣٧	٤٢,٧٩٥,٥٣٣	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
(٤٣,٣٣٥,٢٣٢)	(٣٢,١٦٤,١٥٨)	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
٣,٨٤٣,٢١٧	(١٠,٥٥٥,٥٢٩)	تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٩٨,٩٧٤	١٢٢,٠٦٩	عوائد فوائد دائنة وسندات و اذون خزانة
-	(٩٠٨,٣٣٦)	(أرباح) خسائر أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٧,٣٥٨)	١٢١,٥٢٠	اهلاكات
٤٣,١٥٥,٥٣٨	(٥٨٨,٩٠١)	استهلاك سندات
(٢٥,٥٠٤,٦٥٨)	(١٥٢,٧٥٧,٢٦٩)	خسائر (أرباح) فروق عملة
(٣,٣٦٦,٧٣١)	(٥٣٨,٤٤٣)	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(٧٥,٦٦٧,٨٤١)	(٨٦٥,٥٣٧)	(الزيادة) في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٤٦٠,٥٣٣,٨٣٦	(٧٧,٦٠٩,٤٣٨)	(النقص) في الدائون و أوراق الدفع
٣٩٩,١٥٠,١٤٤	(٢٣٢,٣٥٩,٥٨٨)	(النقص) في المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
		(مدفوعات) مقبوضات في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
		والخسائر
		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(١٠,٨٥٩)	(١٠,٠٦١,٩٤٧)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
(٨٨٢,٣٥١,٩٠١)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	(مدفوعات) في استثمارات شركات تابعة
(٩٨,١٥٠,٢١٨)	(٢٣٦,٠٢٣,١٩٩)	(مدفوعات) في استثمارات سندات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	(١١,٠٤٠,٠٠٠)	(مدفوعات) في استثمارات مالية متاحة للبيع
(٤٩٩,١٥٦,٧٦٩)	(٢٧٠,٠٠٠)	(مدفوعات) لشراء استثمارات في شركات تحت التأسيس
٣٢,٦٠٣,٧٤٨	٤٤,١٣١,٦٥٦	متحصلات عوائد فوائد دائنة و سندات و اذون خزانة
(١,٤٤٧,٠٦٥,٩٩٩)	(٢٦٣,٢٦٣,٤٩٠)	<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</b>
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	-	(مدفوعات) لشراء أسهم خزينة
(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	-	<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل</b>
٧,٣٥٨	(١٢١,٥٢٠)	اثر التغير في أسعار الصرف
(١,٢١٧,٨٠٧,٦٣٥)	(٤٩٥,٧٤٤,٥٩٨)	صافي حركة النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١,٧٧١,٢٠٥,٥١٣	٥٦٦,٢٧٨,٨٣١	النقدية وما في حكمها - أول الفترة
٥٥٣,٣٩٧,٨٧٨	٧٠,٥٣٤,٢٣٣	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

تم استبعاد الإيرادات و المصروفات المستحقة التالية:

- الإيرادات المستحقة البالغة ١١,٩٦٧,٤٩٧ جنية من الأرصدة المدينة الأخرى
- تم استبعاد المستحق لمصلحة الضرائب و البالغ ١,٣٠٣,٦١٨ جنية من الأرصدة الدائنة

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

## ١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding شركة مساهمة مصرية فى ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية . تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧ . ويتمثل غرض الشركة فى الأشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو الدخول فى زيادة رؤوس أموالها.

## ٢ - السياسات المحاسبية الهامة

### أسس إعداد القوائم المالية

- أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية .
- أعدت القوائم المالية بالجنيه المصري.
- أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .
- أن السياسات المحاسبية مطابقة لتلك التى تم استخدامها فى الفترة السابقة .

### 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 التى تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق فى هذه الفترة والفترات المستقبلية .

### ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

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

### الأصول الثابتة وأهلاكتها

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

#### السنوات

٨-٣

١٠ - ٨

#### بيان الأصل

أجهزة كمبيوتر

أثاث وتجهيزات

- يبدأ استهلاك الاصول تحت التكوين عندما تكون متاحة للاستخدام و في المكان و الحالة التي تصبح عليها قادرة للتشغيل و يتم هذا بمجرد 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 .

### الإستثمارات

#### إستثمارات في شركات تابعة

- يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وفقاً لطريقه التكلفة وفي حالة حدوث إنخفاض دائم (Impairment) في قيمة تلك الاستثمارات عن القيمة الدفترية لها يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل إستثمار على حدة . ويتم اثبات الإيراد المتعلق بالاستثمارات في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء وذلك إعتباراً من تاريخ صدور قرار التوزيع بالجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها والتي أعتمدت توزيعات تلك الأرباح.

#### استثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

- يتم إثبات الأستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الإستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية التي يصعب حساب قيمتها العادلة بطريقة موضوعية موثوق بها فيتم إثباتها بالتكلفة وعندما يكون هناك مؤشرات لإضمحلال قيمتها يتم خصم خسائر الإضمحلال من التكلفة) ، وتقيد التغيرات في القيمة العادلة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . وعند إستبعاد الأصل فإنه يتم إثبات ما سبق الإعراف به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل .

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

- تصنف الاستثمارات في هذه المجموعة، إما استثمارات مقنتاه لأغراض المتاجرة أو استثمارات تم تخصيصها عند الاقتناء ليدرج التغير في قيمتها العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إن الاستثمارات المصنفة كمقنتاه لأغراض المتاجرة تم اقتناءها أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدد قصيرة الأجل.
- يتم تخصيص الاستثمارات من قبل الإدارة عند الاقتناء ليدرج التغير في قيمتها العادلة من خلال الأرباح والخسائر كأصول مالية مقنتاه ليدرج التغير في قيمتها من خلال الأرباح والخسائر حين ينطبق عليها متطلبات هذا التصنيف كما جاء بمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ ولا ينطبق هذا التصنيف على الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .



- بعد القياس الأولى ، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم إظهار أي فروقات ناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل للفترة التي تنشأ فيها. لا يتم إضافة تكلفة العملية - إن وجدت - إلى القيمة العادلة للقياس عند الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات .

#### استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

- تقيد الاستثمارات في السندات القابلة للتداول الفوري والمقتناة بهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها والاستثمارات غير المتداولة بالتكلفة المستهلكة . تعدل التكلفة بالعلو أو الخصم عند الشراء . تصنف هذه الاستثمارات كأصول غير متداولة فيما عدا السندات التي تستحق في الفترة المالية التالية . والتي يتم تصنيفها كأصول متداولة.

#### المدينون و أوراق قبض

- يتم إثبات المدينون بالقيمة الأصلية ويعاد النظر في تلك المبالغ بصورة سنوية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة الأصل.

#### النقدية وما في حكمها

- لغرض قائمة التدفقات النقدية. فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصصا منها حسابات السحب على المكشوف إن وجد.

#### أرصدة دائنة ومستحقات

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

#### 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 .

#### 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 بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً .
- يتم إعادة النظر في المخصصات المكونه بصورة دورية في تاريخ إعداد القوائم المالية .

#### إثبات الإيراد

- يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات التابعة في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء وذلك اعتباراً من تاريخ صدور قرار التوزيع بالجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها والتي اعتمدت توزيعات تلك الأرباح .

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

#### احتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجنب ٥% من صافى أرباح العام لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة .

#### إضمحلال الأصول الثابتة

##### أ - الأصول المالية

يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كانت هناك دليل موضوعي يشير الى ان هناك حدث او اكثر له او لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الاصل .

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

يتم احتساب خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بالإستعانة بالقيمة العادلة الحالية .

يتم إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستند . يتم تقدير الأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان .

يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل . يتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع مثبتة ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل .

يتم عكس خسائر الإضمحلال إذا كان العكس يمكن ربطه بطريقة موضوعية لحدث بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال 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 .

##### ب - الاصول 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 العادلة ناقصا تكاليف البيع إيهما أكبر . يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول للقيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة 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 الإسترادية . يتم عكس خسائر الإضمحلال للمدى الذى تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإسترادية 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 .

#### أثابة العاملين وتحفيز العاملين / المديرين

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

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

#### ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات علي 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 فأن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أذون الخزانة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوماً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

#### المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تثبت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التى تقوم بها الشركة فى سياق معاملاتها العادية ويتم تسعيرها وفقاً لشروط معادلة لتلك السائدة فى المعاملات الحرة والشروط التى 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 .

### الإقراض

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

### تكلفة الإقراض

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

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

### المصروفات

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

### توزيعات الأرباح

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

### نصيب السهم في الأرباح

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

### القيم العادلة

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 بناء على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة .

٣- أصول ثابتة - بالصافي

الأرضى	أجهزة كمبيوتر	أثاث و تجهيزات	الاجمالي فى ٢٠٠٩ / ٩ / ٣٠	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	فى ١ يناير ٢٠٠٩
-	٤٦٤,٠٣٤	١,٢١٠	٤٦٥,٢٤٤	الإضافات
١٠,٠٢٨,٠٠٠	٣٣,٩٤٦	-	١٠,٠٦١,٩٤٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
١٠,٠٢٨,٠٠٠	٤٩٧,٩٨٠	١,٢١٠	١٠,٥٢٧,١٩٠	مجمع الإهلاك
-	(١٣٧,١٢٥)	(١٢١)	(١٣٧,٢٤٦)	فى ١ يناير ٢٠٠٩
-	(١١٦,٠٠٩)	(١٨١)	(١١٦,١٩٠)	إهلاك الفترة
-	(٥,٨٧٨)	-	(٥,٨٧٨)	إهلاك الإضافات
-	(٢٥٩,٠١٢)	(٣٠٢)	(٢٥٩,٣١٤)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
١٠,٠٢٨,٠٠٠	٢٣٨,٩٦٨	٩٠٨	١٠,٢٦٧,٨٧٦	صافى القيمة الدفترية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
-	٣٢٦,٩٠٩	١,٠٨٩	٣٢٧,٩٩٨	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٤- استثمارات فى شركات تابعة

- تم الاستحواذ على ٩٩,٩% من رأس مال الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م و ٩٦,٩% من رأس مال شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م و ٧١,٠٥% من رأس مال شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م و ٤٠% من رأس مال شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م عن طريق مبادلة تلك الأسهم بأسهم زيادة رأس مال شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة (TMG Holding) وقد تم الأكتتاب فى زيادة رأسمال كل من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري بمبلغ ٥٤٣,٧٦٨,٩٠٠ جنية مصرى ، و شركة سان ستيفانو العقارى بمبلغ ٢٤٣,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصرى و شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية بمبلغ ٤٥,٥٨٣,٠٠٠ اجنية مصرى وفيما يلى بيان بالشركات التابعة :

م	اسم الشركة	رأس المال بالجنية المصرى	مجموع عدد أسهم رأسمال الشركة	عدد الأسهم التى تم مبادلتها	نسبة المساهمة فى رأسمال الشركة
١	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م	٧٣٨,٠٠٩,٦٠٠	٧,٣٨٠,٠٩٦	٧,٣٨٠,٠١٦	٩٩,٩%
٢	شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م *	٩٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٧٠٠,٠٠٠	٧,٢٥٠,١٢٢	٩٨,٥٧%
٣	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م **	٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	٣,٩٠٧,٥٦٥	١٠٠%
٤	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م ***	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١,٣٣٥,٠٠٠	٥٣٣,٧٧٠	١٠٠%

\* تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى ١,٦٤% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م.

\*\* تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٨,٦٣% من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م ، الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م ، وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م).

\*\*\* تمتلك شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري نسبة ٦٠% من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م.

وقد بلغت إجمالى تكلفة الأستثمارات فى الشركات التابعة مبلغ ١٩,١٧٩,٨٦٤,٧١٢ جنية مصرى كما يلى:

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٤,٤٢٣,١٥٥,٠٦٤	١٤,٤٢٣,١٥٥,٠٦٤	استثمارات فى الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م
٣,٤٤٧,٤٥٤,٩٤٠	٣,٤٤٧,٤٥٤,٩٤٠	استثمارات فى شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م
١,٠٢٩,٩٣٦,٤٨٢	٩٧٩,٩٣٦,٤٨٢	* استثمارات فى شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م
٢٧٩,٣١٨,٢٢٦	٢٧٩,٣١٨,٢٢٦	* شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م
١٩,١٧٩,٨٦٤,٧١٢	١٩,١٢٩,٨٦٤,٧١٢	

\* تتضمن المبالغ المسددة تحت حساب الزيادة فى الاستثمارات التالية :

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة سان ستفانو للاستثمار العقاري
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٨,٠٠٠,٠٠٠	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية
١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	
<u>١٩٥,٥٨٣,٠٠٠</u>	<u>٢٦٣,٥٨٣,٠٠٠</u>	

#### ٥ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

بلغ رصيد هذا البند ٣٣٥,١٥٢,٥٢٦ جنية وتتمثل فى سندات حكومية عدد ٣٤٠,٠٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه مصرى للسند تستحق عام ٢٠١٣، و تتضمن عدد ١٠٠,٠٠٠ سند بفائدة ٨,٥٥ %، ٢٤٠,٠٠٠ سند بفائدة ٩,٠٥ % مستحقة كل ستة أشهر .

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	استثمارات فى سندات حكومية
٣٣٥,١٥٢,٥٢٦	٩٨,٢٢٠,٩٩١	
<u>٣٣٥,١٥٢,٥٢٦</u>	<u>٩٨,٢٢٠,٩٩١</u>	

#### ٦ - استثمارات مالية متاحة للبيع

بلغ رصيد هذا البند ٤٤,٥٢٠,٠٠٠ جنيه مصرى فى صندوق استثمار حورس الثالث و تديره شركة هيرمس للأستثمار المباشر و مدة الصندوق ٤ سنوات ويتم المحاسبة على هذا الاستثمار بالتكلفة .

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

يبلغ رصيد الاستثمارات المالية بعد إعادة التقييم وفقا للقيمة السوقية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ مبلغ ١٦٣,٤٨١,٣٠٨ جنية مصرى .

القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	القيمة الدفترية	عدد الأسهم / الوثائق	
جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	*محفظة اوراق مالية
١٥,٧٤٧,٦٢٧	٧,٠٠٨,١٥٨	٢٧,٨٣٥,٧٢٩	٢٠,٨٢٧,٥٧١	تديرها شركة هيرمس
-	٥٨١,٩٤٧	٢٠,٨٣٥,٧٥٤	٢٠,٢٥٣,٨٠٧	لادارة الاصول
-	١,٩٣٩,٨٧١	٨٣,٥٤٠,٩٧٧	٨١,٦٠١,١٠٦	وثائق صندوق جمان
٥,٢٤٠,٤٥٤	١,٠٢٥,٥٥٣	٢٣,٠٩٦,٠٥٣	٢٢,٠٧٠,٥٠٠	وثائق بنك عودة
٥٤,٣٢٨,٢٦٠	-	-	-	وثائق صندوق ثمار
-	-	-	-	وثائق بنك كريدى
-	-	٨,١٧٢,٧٩٥	٨,١٧٢,٧٩٥	أجريكول الثالث
<u>٧٥,٣١٦,٣٤١</u>	<u>١٠,٥٥٥,٥٢٩</u>	<u>١٦٣,٤٨١,٣٠٨</u>	<u>١٥٢,٩٢٥,٧٧٩</u>	*إذون خزانه
				الرصيد فى
				٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

\* تتضمن المحفظة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ عدد ١,٠٩١,٠٧٣ سهم لشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية .

\*\* تستحق اذون الخزانه فى شهر فبراير ٢٠١٠

٨- إستثمارات في شركات تحت التأسيس

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جنيه مصرية	جنيه مصرية
١,٤٩٠,٠٠٠	١,٢٢٠,٠٠٠
١,٤٩٠,٠٠٠	١,٢٢٠,٠٠٠

شركة هيل / مجموعة طلعت مصطفى لادارة  
المشروعات والإنشاءات

٩- مدينو استثمارات

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٠٣,٩٥٤,٨٤٧	٤٠٣,٩٥٤,٨٤٧
٩٣,٩٧٥,٠١٢	٩٣,٩٧٥,٠١٢
٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩

شركة اريز العربية المحدودة (ايضاح رقم ٢٠)  
شركة ثبات للتطوير العقارى (ايضاح رقم ٢٠)

١٠- مصروفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥١,٠٩٠,٣١٢	٣٠٩,٣٠٨
-	٥٣,٩٣٨
٢٥,٣٧٥,٤٢٧	٢٥,٣٧٥,٤٢٧
٢,٠٣٠,٢٠٣	-
١٢,٥٧٧,٥٢٠	٢٤,٥٤٥,٠١٧
١٩١,٠٧٣,٤٦٢	٥٠,٢٨٣,٦٩٠

مدينون متنوعون (ايضاح رقم ٢٠)  
أوراق قبض

مدينو توزيعات أرباح (ايضاح رقم ٢٠)  
تأمينات لدى الغير - الهيئة العامة لسوق المال  
ايرادات مستحقة

١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٩,١٦٥	١,٠٠٩
١,١٨٣,٦١٤	٨,٢٦٢,٧٥٨
٢٨٩,٧٥٧	٢٠,٦١٤
٣٧,٦٠٠,٠٠٠	٨٣,٦١٠,٠٠٠
٣١,٤٤١,٦٩٧	٤٧٤,٣٨٤,٤٥٠
٧٠,٥٣٤,٢٣٣	٥٦٦,٢٧٨,٨٣١

الصندوق  
حسابات جارى - عملة محلية  
حسابات جارية - عملة اجنبية  
\*ودائع  
أذون خزانة

\* تستحق الودائع فى شهر ١٠/٢٠٠٩



١٢- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنون متنوعون
٦,٣٠٥,٦١٨	٣,٠٥٠,٠٥٢	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٢٤,٥٧١	-	مصلحة الضرائب - الدخل
١,٣٠٣,٦١٨	٤,٠٥٩,٥٤١	مستحقات عاملين - باب الإثابة و التحفيز
١٧٧,٤٥٨	٣٦,٤٣٠,٠٠٠	
<u>٧,٨١١,٢٦٥</u>	<u>٤٣,٥٣٩,٥٩٣</u>	

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

١٤- إحتياطي قانونى

يتمثل الإحتياطي القانونى فى الرصيد المحول من علاوة أصدار اسهم الزيادة فى راس المال بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنيه للسهم. و قد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص و البالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة الى رصيد الإحتياطي القانونى ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصرى. و تم اضافة مبلغ ٤,٦٢٠,٩٢٠ جنيه نسبة ٥% من الارباح المرحلة عن عام ٢٠٠٨ ليصبح رصيد الإحتياطي القانونى بمبلغ ١٦٢,٧٤٠,٢١٨ جنيه.

١٥- الإحتياطي العام

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم الموافقة على تكوين إحتياطي عام بفرق الزيادة الناتجة عن مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة بمبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنيه مصري .

١٦ - نصيب السهم في الأرباح

بلغ نصيب السهم في أرباح الفترة ٠,٠٢١ جنيه مصري وتم حساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة صافي أرباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة (مع عدم الأخذ فى الاعتبار أية توزيعات مستقبلية على العاملين وأعضاء مجلس الإدارة متعلقة بالفترة المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ نظراً لعدم إعداد قائمة توزيعات مقترحة من قبل مجلس إدارة الشركة) كما يلى:

من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي ارباح الفترة قبل خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
٧٨,٧٧١,١٣٠	٤١,٤٩٥,٥٧٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٢,٠٠٧,٨٨٩,٨٤١	٢,٠٠٧,٨٨٩,٨٤١	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه / سهم)
٠,٠٣٨	٠,٠٢١	

تم حساب المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة كما يلى:

٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠	الأسم القائمة أول الفترة
(٢٣٣٧٩٠١٦)	يخصم أسهم الخزينة أول الفترة
١٠٦٥٣٠٧	يضاف المتوسط المرجح لعدد ٦٤٠٦٩٦٤ سهم من أسهم الخزينة المحولة لحساب نظام الأثابة والتحفيز
٢٠٠٧٨٨٩٨٤١	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة

- لا تتضمن أرباح الفترة توزيعات أرباح من الشركات التابعة ، حيث لم تقرر الجمعيات العامة لتلك الشركات أى توزيعات عن الفترة السابقة .

١٧ - أسهم خزينة

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ اكتوبر ٢٠٠٧ قامت الشركة خلال شهر فبراير ٢٠٠٨ بشراء عدد ٢,٩١٩,٠٠٠ سهم من أسهمها بمبلغ ٣٦,١٨٨,٨٢٦ جنيه مصري وذلك لاستخدامها ضمن نظام حوافز وإثابة العاملون ، وفقاً لقرار مجلس ادارة الشركة بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٠٨ قامت الشركة خلال شهرى أغسطس وسبتمبر بشراء عدد ٢٠,٤٦٠,٠١٦ سهم من أسهمها بمبلغ ١٣٣,٧١٠,٣١٢ جنيه مصري، على ان يتم دراسة إعادة بيعها او توزيعها على العاملين أو تخفيض رأسمال الشركة، و نظراً لمرور أكثر من عام على شراء أسهم الخزينة، فإنه سيتم اتخاذ إجراءات تخفيض رأس المال بتلك الأسهم البالغ قيمتها ١٣٣,٧٣٢,٧٢٩ جنيه مصري بعد توزيع ٦٤٠٦٩٦٤ سهم بمبلغ ٣٦,١٦٦,٤٠٩ جنيه مصري لصالح نظام حوافز وإثابة العاملين.

١٨ - أرباح بيع استثمارات مالية

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	سعر بيع الإستثمارات المالية
٢,٨٢٨,٧٠٢,١٠٩	٨٩,٩٨٣,١٧٦	القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
(٢,٨٠٢,٥١٥,٩٦٤)	(٨٦,٥٣٧,٥٣٥)	
٢٦,١٨٦,١٤٥	٣,٤٤٥,٦٤١	

## ١٩ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تتكون ضريبة الدخل من الأتى :

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي الربح الدفترى قبل الضريبة
٨٢,٥٥٥,٩٣٧	٤٢,٧٩٥,٥٣٣	تعديلات على صافي الربح الدفترى
(٦٣,٦٨٢,٣٠٧)	(٣٦,٢٧٧,٤٤٢)	لوصول لصافي الربح الضريبي
١٨,٨٧٣,٦٣٠	٦,٥١٨,٠٩١	صافي الربح الضريبي
% ٢٠	% ٢٠	سعر الضريبة
٣,٧٧٤,٧٢٦	١,٣٠٣,٦١٨	ضريبة الدخل

وتتمثل الالتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ والبالغة جنية قيمة الضرائب المؤجلة لبند الاصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الاهلاك الضريبي والاهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	الاهلاك المحاسبى (ايضاح ٣)
٩٨,٩٧٤	١٢٢,٠٦٨	الاهلاك الضريبي
(١٤٩,٣٧٧)	(١٠٣,٧٦٨)	فروق ضريبية
(٥٠,٤٠٣)	١٨,٣٠٠	سعر الضريبة
% ٢٠	% ٢٠	ضريبة الدخل المؤجلة - ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
(١٠,٠٨١)	٣,٦٦٠	الضريبة المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
-	(١٩,٠١٥)	الضريبة المؤجلة - ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
(١٠,٠٨١)	(١٥,٣٥٥)	

## ٢٠ - الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع بعض الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك لسداد 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.

المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة التى تضمنها المركز المالي :

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
حجم التعامل	حجم التعامل	طبيعة التعامل	
٢١,٢٣٤	٥٧٥,١٦٠,٢٠٧	زيادة راس المال	*شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩٤,٤١٥,٣٠٦	زيادة راس المال	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
١٥١,٠٣٧,٧١٦	٥٨٨,٩٥٣,٤٥٤	شراء استثمارات	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى	أرصدة مدينة	أرصدة مدينة	طبيعة التعامل
** الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى	٢٥,٣٥٤,١٩٣	٢٥,٤٢٤,٠٠٣	توزيعات ارباح
	١٤٨,٩٦٢,٢٨٣	٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	شراء إستثمارات

\* الرصيد المدين بمبلغ ٢٥,٣٧٥,٤٢٧ جنية مصرى خاص بتوزيعات ارباح شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى .

\*\* الرصيد المدين بمبلغ ٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩ جنية مصرى خاص بالمسدد تحت حساب شراء حصة فى كل من شركة اريز العربية المحدودة وشركة ثبات للتطوير العقارى (مدينو استثمارات) لحين انتهاء اجراءات نقل الملكية لدى الجهات السعودية.

تمتلك شركة تي. إم. جي للإستثمار العقارى والسياحي - شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبة ٤٩,٨% تقريباً من أسهم الشركة .

## ٢١ - الموقف الضريبي

### أ - ضريبة أرباح شركات الأموال

تم تقديم الإقرار الضريبي فى ميعاده القانونى ولم يتم الفحص الضريبي بعد .

### ب - الضريبة على المرتبات وما فى حكمها

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

### ج - ضريبة الدمغة

يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة الإعلانات فى مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

## ٢٢ - الألتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

لا توجد ألتزامات محتملة أو ارتباطات تعاقدية أخرى غير مدرجة بالقوائم المالية.

## ٢٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الادوت المالية للشركة فى الاصول والالتزامات المالية . وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والمدينين كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائون . وتتضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المنبذة بشأن إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلى أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التى تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر :

### خطر العملات الاجنبية

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

٢٤- السنة المالية

تأسست الشركة فى ١٣ فبراير ٢٠٠٧ تم قيد الشركة بالسجل التجارى برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧ (تاريخ التأسيس) وبالتالى فأن أول سنة مالية لها تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ .

٢٥- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتمشى مع أرقام الفترة الحالية .