

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في الميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسؤولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة . وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتبراره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة .

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

كما هو موضح بإيضاح (٤) ، لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية . ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكذا أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة .

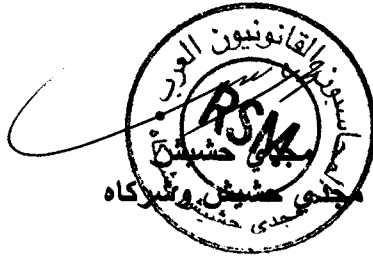
تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات .

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

القاهرة في : ٢٣ فبراير ٢٠١٠

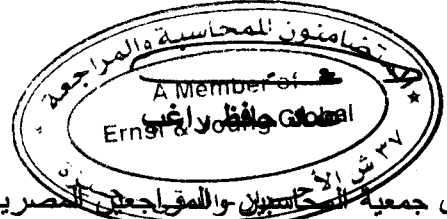
مراقبا الحسابات



س . م . م (١٦٢٦)

سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم (١١٧)

(المحاسبون القانونيون العرب) RSM International



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س . م . م (٣٦٧٨)

سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم (٤٢)

(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y)

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

الميزانية المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	ايضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		اصول غير المتداولة
٣٢٧,٩٩٨	١٠,٢٤١,٣٨٢	(٣)	اصول ثابتة
١٩,١٢٩,٨٦٤,٧١٢	١٩,١٧٩,٨٦٤,٧١٢	(٤)	استثمارات في شركات تابعة
٩٨,٢٢٠,٩٩١	٣٣٥,٤٣٧,٥٢٩	(٥)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١,٢٢٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	(٦)	استثمارات في شركات شقيقة
٣٣,٤٨٠,٠٠٠	٤٣,٩٢٠,٠٠٠	(٧)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١٩,٢٦٣,١١٣,٧٠١	١٩,٥٧٠,٩٣٣,٦٢٣		إجمالي اصول غير متداولة
			اصول متداولة
٧٥,٣١٦,٣٤١	٢٢٩,٢٨٩,٤٣٧	(٨)	اصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	(٩)	مدينو استثمارات
٥٠,٢٨٣,٦٩٠	١٨٢,٢٦١,٣٩٣	(١٠)	مصرفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى
٥٦٦,٢٧٨,٨٣١	١٢,٦٥١,٥٧٤	(١١)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
١,١٨٩,٨٠٨,٧٢١	٩٢٢,١٣٢,٢٦٣		إجمالي اصول متداولة
			التزامات متداولة
٩٤٢,١٣٩	١٩٦,٣٣٥		أوراق دفع
٤٣,٥٣٩,٥٩٣	٣,٦٧٧,٧٨٥	(١٢)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤٤,٤٨١,٧٣٢	٣,٨٧٤,١٢٠		إجمالي التزامات متداولة
١,١٤٥,٣٢٦,٩٨٩	٩١٨,٢٥٨,١٤٣		رأس المال العامل
٢٠,٤٠٨,٤٤٠,٦٩٠	٢٠,٤٨٩,١٩١,٧٦٦		إجمالي 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 قانوني
٢٥,٧٤٧,٦١٣	٢٥,٧٤٧,٦١٣	(١٥)	إحتياطي عام
-	(٦٠٠,٠٠٠)	(١٦)	صافي خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	(١٣٣,٧٣٢,٧٢٩)	(١٨)	أسهم خزينة
-	٨٧,٧٩٧,٤٨٢		ارباح مرحلة
٩٢,٤١٨,٤٠٢	٤٥,١٩٠,٣٢١		أرباح العام / الفترة
٢٠,٤٠٨,٤٤٠,٦٧٥	٢٠,٤٨٩,١٧٨,٤٠٥		مجموع حقوق الملكية
			التزامات غير متداولة
١٩,٠١٥	١٣,٣٦١	(٢٠)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٩,٠١٥	١٣,٣٦١		إجمالي التزامات غير متداولة
٢٠,٤٠٨,٤٤٠,٦٩٠	٢٠,٤٨٩,١٩١,٧٦٦		إجمالي تمويل رأس المال العامل والاصول غير المتداولة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى

غالب احمد فايد

مراقبا الحسابات

مجدي حشيش

عماد حافظ راغب

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.
- تقرير مراقبا الحسابات مرفق.


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

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن الفترة من ٢٠٠٧/٤/٣ حتى ٢٠٠٨/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٠٩ جنيه مصري	ايضاح	
٦,٢٧٢,٠٧٥	٦,٨٩٩,١٢٣	(٨)	أرباح (خسائر) أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٦,٤٤٩,٨١١	٥,٧٤٨,٥٣٩	(١٩)	أرباح بيع استثمارات مالية فوائده دائنة
٢٢,٤٧٣,٢١٢	٦,٦٨٠,٠٠٦		توزيعات ارباح من استثمارات مالية فوائده اذون خزانه
٢٩,٣٧٦,٣٢٤	٩٢٣,٤٦٩		فوائد سندات حكومية
٣٧,٤٢٨,٣٩٣	٤,٧٥٨,٧٩٦		(خسائر) أرباح فروق العملة
٧,٠٧٤,٩٦٧	٢٩,٤٧٠,٤٣٣		اجمالي الإيرادات
٢١٧,٢١٨	(١٣٥,٥٧٠)		مصرفات تاسيس
١١٦,٧٤٧,٨٥٠	٥٤,٣٤٤,٧٩٦		مصرفات إدارية
(٦٢,٤٠٦)	-		إهلاك
(١٥,٣٠١,٩٩٢)	(٧,٧٢٩,٠٤٥)		اجمالي المصروفات الإدارية والعمومية
(١٣٧,٢٤٦)	(١٦٣,٦٢٨)		فوائد و مصرفات بنكية
(١٥,٥٠١,٦٤٤)	(٧,٨٩٢,٦٧٣)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٤,٠١١,٢٤٨)	(٢٥٤,٤٤٨)		الأرباح قبل الضرائب
(٧٣٨,٠٠٠)	(٣٧٥,٠٠٠)		ضريبة الدخل
٩٦,٤٩٦,٩٥٨	٤٥,٨٢٢,٦٧٥	(٢٠)	التزامات ضريبية مؤجلة
(٤,٠٥٩,٥٤١)	(٦٣٨,٠٠٨)	(٢٠)	أرباح العام / الفترة بعد ضريبة الدخل
(١٩,٠١٥)	٥,٦٥٤	(٢٠)	نصيب السهم من الأرباح
٩٢,٤١٨,٤٠٢	٤٥,١٩٠,٣٢١		
٠,٠٧	٠,٠٢٢	(١٧)	

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب


طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي


غالب احمد فايد

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

صافي خسائر غير محققة من		صافي خسائر غير محققة من		صافي خسائر غير محققة من		صافي خسائر غير محققة من		
أرباح العام /		استثمارات متاحة		إحتياطي عام		رأس المال		
الإجمالي	الفترة	أرباح مرحلة	أسهم خزينة	للبيع	إحتياطي عام	أحتياطي قانوني	المصدر والمدفوع	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
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
-	(٩٢,٤١٨,٤٠٢)	٩٢,٤١٨,٤٠٢	-	-	-	-	-	المحول الى الأرباح المرحلة
-	-	(٤,٦٢٠,٩٢٠)	-	-	-	٤,٦٢٠,٩٢٠	-	المحول الى الأحتياطي القانوني
(٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	صافي خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
٣٦,١٦٦,٤٠٩	-	-	٣٦,١٦٦,٤٠٩	-	-	-	-	أسهم الخزينة محولة لنظام الإثابة والتحفيز
٤٥,١٩٠,٣٢١	٤٥,١٩٠,٣٢١	-	-	-	-	-	-	أرباح العام
<u>٢٠,٤٨٩,١٧٨,٤٠٥</u>	<u>٤٥,١٩٠,٣٢١</u>	<u>٨٧,٧٩٧,٤٨٢</u>	<u>(١٣٣,٧٣٢,٧٢٩)</u>	<u>(٦٠٠,٠٠٠)</u>	<u>٢٥,٧٤٧,٦١٣</u>	<u>١٦٢,٧٤٠,٢١٨</u>	<u>٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠</u>	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في أبريل ٢٠٠٧
٢٠,٢٩٦,٠٣٥,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	٢٠,٢٩٦,٠٣٥,٥٠٠	الزيادة فى 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
٩٢,٤١٨,٤٠٢	٩٢,٤١٨,٤٠٢	-	-	-	-	-	-	أرباح الفترة
<u>٢٠,٤٠٨,٤٢١,٦٧٥</u>	<u>٩٢,٤١٨,٤٠٢</u>	<u>-</u>	<u>(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)</u>	<u>-</u>	<u>٢٥,٧٤٧,٦١٣</u>	<u>١٥٨,١١٩,٢٩٨</u>	<u>٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠</u>	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن الفترة من ٢٠٠٧/٤/٣ حتى ٢٠٠٨/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٠٩ ايضاح جنيه مصري	
٩٦,٤٩٦,٩٥٨	٤٥,٨٢٢,٦٧٥	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٦٦,٩٧٦,٥٧١)	(٤٠,٩٠٩,٢٣٣)	الأرباح قبل الضرائب
٦,٢٧٢,٠٧٥	(٦,٨٩٩,١٢٣)	عوائد فوائد دائنة وسندات و اذون خزانة
١٣٧,٢٤٦	١٦٣,٦٢٨	(أرباح) خسائر أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣١٦,٢٣٧)	(١,١٩٣,٩٩٣)	اهلاكات
(٢١٧,٢١٨)	١٣٥,٥٧٠	استهلاك سندات
٣٥,٣٩٦,٢٥٣	(٢,٨٨٠,٤٧٦)	خسائر (أرباح) فروق عملة
(٢٥,٧٣٨,٦٧٣)	(١٢٧,٦١٩,٧٢١)	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٩٤٢,١٣٩	(٧٤٥,٨٠٤)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٣٩,٤٨٠,٠٥٢	(٤,٣٣٣,٤٠٧)	التغير في الدائون و أوراق الدفع
(٨١,٥٨٨,٤١٦)	(١٤٧,٠٧٣,٩٧٣)	التغير في المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
(٣١,٥٠٨,٦٤٥)	(٢٨٢,٦٥٣,٣٨١)	التغير في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٤٦٥,٢٤٣)	(١٠,٠٧٧,٠١٣)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٢٦٣,٥٨٣,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	مدفوعات في استثمارات شركات تابعة
(١,٢٢٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)	مدفوعات في استثمارات شركات شقيقة
(٩٧,٩٠٤,٧٥٤)	(٢٣٦,٠٢٢,٥٤٥)	مدفوعات في استثمارات سندات محتفظ بها حتى تاريخ الأستحقاق
(٣٣,٤٨٠,٠٠٠)	(١٠,٤٤٠,٠٠٠)	مدفوعات في استثمارات مالية متاحة للبيع
(٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩)	-	مدفوعات لشراء استثمارات (مدينو استثمارات)
٤٢,٤٣١,٥٥٤	٣٦,٥٥١,٢٥٢	متحصلات عوائد فوائد دائنة و سندات و اذون خزانة
(٨٥٢,١٥١,٣٠٢)	(٢٧٠,٢٣٨,٣٠٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١,٦١٩,٦٢٠,٦٩٨	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٦٩,٨٩٩,١٣٨)	-	متحصلات من إصدار أسهم
١,٤٤٩,٧٢١,٥٦٠	-	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
٢١٧,٢١٨	(١٣٥,٥٧٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
-	(٦٠٠,٠٠٠)	اثر التغير في أسعار الصرف
٥٦٦,٢٧٨,٨٣١	(٥٥٣,٦٢٧,٢٥٧)	(خسائر) غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
-	٥٦٦,٢٧٨,٨٣١	صافي حركة النقدية وما في حكمها خلال العام / الفترة
٥٦٦,٢٧٨,٨٣١	١٢,٦٥١,٥٧٤ (١١)	النقدية وما في حكمها - أول العام / الفترة
		النقدية وما في حكمها - آخر العام / الفترة

تم استبعاد الإيرادات و المصروفات المستحقة التالية:

- الإيرادات المستحقة البالغة ٤,٣٧٧,٩٨٠ جنيه مصري من الأرصدة المدينة الأخرى
- المصروفات المستحقة البالغة ١,٥٤٨,٦٣٥ جنيه مصري و المستحق لمصلحة الضرائب و البالغ ٦٣٨,٠٠٨ جنيه من الأرصدة الدائنة.

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

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

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمار العقارى والأصول المالية المتاحة للبيع والتى تم قياسها بالقيمة العادلة.

التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية .

٢-٢ ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة .
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتى يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتى يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة .

٣-٢ الأصول الثابتة

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

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

السنوات

٣-٨

٥ - ١٠

بيان الأصل

أجهزة كمبيوتر

أثاث وتجهيزات

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل .

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية .

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

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

٤-٢ الإستثمارات

الإستثمارات في شركات تابعة

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

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

الإستثمارات المتاحة للبيع

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

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

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

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

استثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

يتم إثبات الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات 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 الإقرار به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل .

أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

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

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

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

استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

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

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

بعد الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر العائد الفعلي مخصوصا منها خسائر الإضمحلال في القيمة . ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل عند استبعاد الأصل المالي من الدفاتر أو حدوث اضمحلال أو تغطية اضمحلال في القيمة و أيضا من خلال عملية الاستهلاك.

٥-٢ العملاء والمدينون المتنوعون

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

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة . ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل . وتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال في الفترة التي حدث فيها .

٦-٢ النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر وتخصم البنوك أرصدة دائنة.

٧-٢ 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.

٨-٢ الفصل بين الأصول والألتزامات القصيرة وطويلة الأجل

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

٩-٢ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالى قانونى أو حكمى نتيجة لحدث ماضى ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الألتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الألتزام ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ كل ميزانية وتحديدها لإظهار أفضل تقدير حالى . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإلتزام المتوقع المطلوب لتسوية الألتزام .

فى حالة استخدام الخصم ، تم الاعتراف بالزيادة فى المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الدخل ضمن التكاليف التمويلية .

١٠-٢ إثبات الإيراد

- يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات فى الشركات التابعة فى حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء 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 الفعلى وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناة لأغراض التجارة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

١١-٢ الإحتياطي القانوني

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

١٢-٢ التقديرات المحاسبية

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

٢-١٣ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

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

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

أسهم خزينة

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

أثابة العاملين وتحفيز العاملين / المديرين

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

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

٢-١٤ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

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

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

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

٢-١٥ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

٢-١٦ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢-١٧ 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 .

٢-١٨ الإقتراض

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

يتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال . تدرج أرباح وخسائر إستبعاد الإلتزامات فى قائمة الدخل بالإضافة من خلال عملية الإستهلاك بطريقة سعر الفائدة الفعال .

يتم إحتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ فى الإعتبار أى خصم أو علاوة عند الشراء وأتعاب أو تكاليف تكون جزءاً من سعر الفائدة الفعال . يدرج إستهلاك سعر الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل فى قائمة الدخل .

١٩-٢ تكاليف الاقتراض

يتم رسمة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل . يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تحققت فيها . تتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .

٢٠-٢ المصروفات

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

٢١-٢ توزيعات الأرباح

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

٢٢-٢ 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 مع استبعاد أسهم الخزينة - أن وجدت.

٢٣-٢ القيم العادلة

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

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

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣- أصول ثابتة - بالصافي

الأجمالي في ٢٠٠٩ / ١٢ / ٣١	أثاث و تجهيزات جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	أراضى جنيه مصري	التكلفة
٤٦٥,٢٤٤	١,٢١٠	٤٦٤,٠٣٤	-	في ١ يناير ٢٠٠٩
١٠,٠٧٧,٠١٣	-	٣٣,٩٤٧	١٠,٠٤٣,٠٦٦	الإضافات
١٠,٥٤٢,٢٥٧	١,٢١٠	٤٩٧,٩٨١	١٠,٠٤٣,٠٦٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(١٣٧,٢٤٦)	(١٢١)	(١٣٧,١٢٥)	-	مجمع الإهلاك
(١٥٤,٩٢٠)	(٢٤٢)	(١٥٤,٦٧٨)	-	في ١ يناير ٢٠٠٩
(٨,٧٠٩)	-	(٨,٧٠٩)	-	إهلاك العام
(٣٠٠,٨٧٥)	(٣٦٣)	(٣٠٠,٥١٢)	-	إهلاك الإضافات
١٠,٢٤١,٣٨٢	٨٤٧	١٩٧,٤٦٩	١٠,٠٤٣,٠٦٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٣٢٧,٩٩٨	١,٠٨٩	٣٢٦,٩٠٩	-	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

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 للإستثمار العقاري بمبلغ ٥٤٣,٧٦٨,٩٠٠ جنية مصرى ، و شركة سان ستيفانو العقارى بمبلغ ٢٤٣,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصرى و شركة الأسكندرية 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	٧٣٨,٠٠٩٦	٧٣٨,٠٠١٦	%٩٩,٩
٢	شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م *	٩٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨٧,٠٠٠٠	٧٢٥,٠١٢٢	%٩٦,٩٣
٣	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م **	٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٢٥,٠٠٠٠	٣٩,٧٥٦٥	%٧١,٣٧
٤	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م ***	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٣٣٥,٠٠٠	٥٣٣٧٧٠	%٤٠

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى ١,٦٤% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى ش.م.م.
 ** تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٨,٦٣% من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى ش.م.م من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م ، الإسكندرية للإستثمار العقاري ش.م.م ، وشركة الأسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م).
 *** تمتلك شركة الأسكندرية لأستثمار العقارى نسبة ٦٠% من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م.

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
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
٩٧٩,٩٣٦,٤٨٢	١,٠٢٩,٩٣٦,٤٨٢	* استثمارات فى شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م
٢٧٩,٣١٨,٢٢٦	٢٧٩,٣١٨,٢٢٦	* شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م
١٩,١٢٩,٨٦٤,٧١٢	١٩,١٧٩,٨٦٤,٧١٢	

* تتضمن المبالغ المسددة تحت حساب الزيادة فى الاستثمارات التالية :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة سان ستافانو للاستثمار العقاري
١١٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية
١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	
<u>٢٦٣,٥٨٣,٠٠٠</u>	<u>١٩٥,٥٨٣,٠٠٠</u>	

٥ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

بلغ رصيد هذا البند ٣٣٥,٤٣٧,٥٢٩ جنية وتتمثل فى سندات حكومية عدد ٣٤٠٧٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه مصرى للسند تستحق عام ٢٠١٣، و تتضمن عدد ١٠٠٠٠٠٠ سند بفائدة ٨,٥٥ %، ٢٤٠٧٠٠ سند بفائدة ٩,٠٥ % مستحقة كل ستة أشهر و بلغ رصيد خصم السندات فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٥,٢٦٢,٤٧١ جنية و يتم استهلاك خصم السندات فى تاريخ استحقاق الفائدة.

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة التاريخية
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٤٠,٧٠٠,٠٠٠	خصم إصدار
(٢,٠٩٥,٢٤٦)	(٦,٤٥٦,٤٦٤)	القيمة المستهلكة
<u>٩٧,٩٠٤,٧٥٤</u>	<u>٣٣٤,٢٤٣,٥٣٦</u>	استهلاك خصم سندات
٣١٦,٢٣٧	١,١٩٣,٩٩٣	
<u>٩٨,٢٢٠,٩٩١</u>	<u>٣٣٥,٤٣٧,٥٢٩</u>	

٦ - إستثمارات فى شركات شقيقة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنية مصرى	جنيه مصرى	شركة هيل / مجموعة طلعت مصطفى لإدارة المشروعات والإنشاءات*
١,٢٢٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	
<u>١,٢٢٠,٠٠٠</u>	<u>١,٤٧٠,٠٠٠</u>	

*تم المساهمة فى شركة هيل / تى أم جى لإدارة المنشآت و المشروعات بمبلغ ١,٢٢٠,٠٠٠ جنية مصرى فى عام ٢٠٠٨ و كانت الشركة تحت التأسيس، وتم تأسيس الشركة فى عام ٢٠٠٩ و تبلغ نسبة مساهمة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة ٤٩ %.

٧ - استثمارات مالية متاحة للبيع

بلغ رصيد هذا البند ٤٣,٩٢٠,٠٠٠ جنيه مصرى فى صندوق استثمار حورس الثالث و تديره شركة هيرمس للأستثمار المباشر و مدة الصندوق ٤ سنوات و يتم المحاسبة على هذا الاستثمار بالتكلفة .

٨ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يبلغ رصيد الاستثمارات المالية بعد إعادة التقييم وفقا للقيمة السوقية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٢٢٩,٢٨٩,٤٣٧ جنية مصرية .

القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	صافى التغير فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	القيمة الدفترية جنية مصرية	عدد الأسهم / الوثائق	
جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية		*محفظة اوراق مالية
١٥,٧٤٧,٦٢٧	٨٧٨,٩٧١	٢٧,٨٠١,٩٤٠	٢٦,٩٢٢,٩٦٩	١٣٣٩٣٨٧	تديرها شركة هيرمس
-	١,٤٤٦,٧٤٢	٦٨,٠٦٠,٢٢٦	٦٦,٦١٣,٤٨٤	٦٤٨٣٢٦	لادارة الاصول
-	٣,٤٣٣,٨٤٧	٨٥,٠٣٤,٩٥٤	٨١,٦٠١,١٠٧	٨١٤٦٠٠٠	وثائق صندوق جمان
٥,٢٤٠,٤٥٤	١,١٣٩,٥٦٣	٢٢,٧٥٦,٠٨٧	٢١,٦١٦,٥٢٤	١٧٥١٦٠	وثائق بنك عودة
٥٤,٣٢٨,٢٦٠	-	-	-	-	وثائق صندوق ثمار
-	-	٢٥,٦٣٦,٢٣٠	٢٥,٦٣٦,٢٣٠	١٠٨٠	وثائق بنك كريدى
					أجريكول الثالث
					**إذون خزانه
٧٥,٣١٦,٣٤١	٦,٨٩٩,١٢٣	٢٢٩,٢٨٩,٤٣٧	٢٢٢,٣٩٠,٣١٤		الرصيد فى
					٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

* تتضمن المحفظة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ عدد ١,٣٣٩,٣٨٧ سهم لشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية .

** تستحق اذون الخزانه فى شهر يونيو ٢٠١٠

٩ - مدينو استثمارات

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة اريز العربية المحدودة (ايضاح رقم ٢١)
٤٠٣,٩٥٤,٨٤٧	٤٠٣,٩٥٤,٨٤٧	شركة ثبات للتطوير العقارى (ايضاح رقم ٢١)
٩٣,٩٧٥,٠١٢	٩٣,٩٧٥,٠١٢	
٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	

١٠ - مصروفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	مدينون متنوعون (ايضاح رقم ٢١)
٣٠٩,٣٠٨	١٥٠,٤٦٢,٦٩٧	أوراق قبض
٥٣,٩٣٨	-	مدينو توزيعات أرباح (ايضاح رقم ٢١)
٢٥,٣٧٥,٤٢٧	٢٥,٣٧٥,٤٢٧	تأمينات لدى الغير - الهيئة العامة لسوق المال
-	٢,٠٣٠,٢٠٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
	١٥,٠٨٥	ايرادات مستحقة
٢٤,٥٤٥,٠١٧	٤,٣٧٧,٩٨١	
٥٠,٢٨٣,٦٩٠	١٨٢,٢٦١,٣٩٣	

١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	أ- جنية مصري
١,٠٠٠٩	٧,٦١٩	الصندوق
٨,٢٦٢,٧٥٨	٣,٦٥٣,٦٧٧	حسابات جارى
٨٣,٦١٠,٠٠٠	-	ودائع
٤٧٤,٣٨٤,٤٥٠	٨,١٧٢,٧٩٥	أذون خزانة*
٥٦٦,٢٥٨,٢١٧	١١,٨٣٤,٠٩١	
		ب- عملة اجنبية
٢٠,٦١٤	٨١٧,٤٨٣	حسابات جارية
٥٦٦,٢٧٨,٨٣١	١٢,٦٥١,٥٧٤	

* تستحق اذون الخزانة خلال ثلاثة اشهر

١٢- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنون متنوعون
٢,٨٨٠,٠٥٢	١,٤٧٢,٨٠٧	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
-	١٨,٣٣٥	مصلحة الضرائب - الدخل
٤,٠٥٩,٥٤١	٦٣٨,٠٠٨	مصروفات مستحقة
١٧٠,٠٠٠	١,٥٤٨,٦٣٥	مستحقات عاملين - أسهم خزينة
٣٦,٤٣٠,٠٠٠	-	
٤٣,٥٣٩,٥٩٣	٣,٦٧٧,٧٨٥	

١٣- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية 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 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 وقد تم تحويل رصيد العلاوة الى رصيد الإحتياطي القانونى ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنية مصري. و تم اضافة مبلغ ٤,٦٢٠,٩٢٠ جنية نسبة ٥% من الأرباح المرحلة عن عام ٢٠٠٨ ليصبح رصيد الإحتياطي القانونى بمبلغ ١٦٢,٧٤٠,٢١٨ جنية.

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 جنية مصري.

١٦ - صافى خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ صافى خصم خسائر تقييم الأستثمارات المالية المتاحة للبيع بالعملة الاجنية مبلغ ٦٠٠,٠٠٠ جنية و الناتج عن فروق اسعار الصرف الناتجة عن تقييم ارصدة الأستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ الميزانية.

١٧ - نصيب السهم فى الأرباح

بلغ نصيب السهم فى أرباح الفترة ٠,٠٢٢ جنية مصري وتم حساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة صافى 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ نظراً لعدم إعداد قائمة توزيعات مقترحة من قبل مجلس إدارة الشركة) كما يلى:

عن الفترة من	٢٠٠٩	صافى ارباح الفترة قبل خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
٢٠٠٧/٤/٣		
حتى ٢٠٠٨ / ١٢ / ٣١	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٢,٤١٨,٤٠٢	٤٥,١٩٠,٣٢١	
٢,٠٠٩,٢٣٦,٢٣١	٢,٠٠٩,٢٣٦,٢٣١	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٤٥	٠,٠٢٢	نصيب السهم من صافى أرباح الفترة (جنيه / سهم)

تم حساب المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة كما يلى:

الأسهم القائمة أول الفترة	يخصم أسهم الخزينة أول الفترة	يضاف المتوسط المرجح لعدد ٦٤٠٦٩٦٤ سهم من أسهم الخزينة المحولة لحساب نظام الأتابة والتحفيز	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال العام
٢,٠٣٠,٢٠٣,٥٥٠			
(٢٣,٣٧٩,٠١٦)			
٢,٤١١,٦٩٧			
٢,٠٠٩,٢٣٦,٢٣١			

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

١٨ - أسهم خزينة

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر 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 العاملين ، 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 ٦٤٠,٦٩٦٤ سهم بمبلغ ٣٦,١٦٦,٤٠٩ جنيه مصري لصالح نظام حوافز وإثابة العاملين.

١٩ - أرباح بيع استثمارات مالية

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	سعر بيع الإستثمارات المالية
٢,٩١٦,٢٥٩,٥٦٥	١٠١,٥٨٧,٦٦٦	القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
(٢,٨٨٩,٨٠٩,٧٥٤)	(٩٥,٨٣٩,١٢٧)	
<u>٢٦,٤٤٩,٨١١</u>	<u>٥,٧٤٨,٥٣٩</u>	

٢٠ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تتكون ضريبة الدخل من الأتى :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي الربح الدفترى قبل الضريبة
٩٦,٤٩٦,٩٥٨	٤٥,٨٢٢,٦٧٥	تعديلات على صافي الربح الدفترى
(٧٦,١٩٩,٢٥٦)	(٤٢,٦٣٢,٦٣٧)	لوصول لـصافي الربح الضريبي
<u>٢٠,٢٩٧,٧٠٢</u>	<u>٣,١٩٠,٠٣٨</u>	صافي الربح الضريبي
٢٠ %	٢٠ %	سعر الضريبة
<u>٤,٠٥٩,٥٤١</u>	<u>٦٣٨,٠٠٨</u>	ضريبة الدخل

وتتمثل الالتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والبالغة ١٣,٣٦١ جنية قيمة الضرائب المؤجلة لبند الاصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الاهلاك الضريبي والاهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	الاهلاك المحاسبى (إيضاح ٣)
١٣٧,٢٤٦	١٦٣,٦٢٨	الاهلاك الضريبي
(٢٣٢,٣٢٠)	(١٣٥,٣٥٥)	فروق ضريبية
(٩٥,٠٧٤)	٢٨,٢٧٣	سعر الضريبة
٢٠ %	٢٠ %	ضريبة الدخل المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
<u>(١٩,٠١٥)</u>	<u>٥,٦٥٤</u>	الضريبة المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
-	(١٩,٠١٥)	الضريبة المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
<u>(١٩,٠١٥)</u>	<u>(١٣,٣٦١)</u>	

٢١ - 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 المالى :

	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
طبيعة التعامل	حجم التعامل	حجم التعامل	
زيادة راس المال	٥٧٥,١٦٠,٢٠٧	٢٦,٥٨٧	*شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
زيادة راس المال	١٩٤,٤١٥,٣٠٦	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
شراء استثمارات	٥٨٨,٩٥٣,٤٥٤	١٥١,٠٥٥,٢٥٨	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
طبيعة التعامل	أرصدة مدينة	أرصدة مدينة	
توزيعات ارباح	٢٥,٤٢٤,٠٠٣	٢٥,٣٤٨,٨٤٠	*شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
شراء إستثمارات	٤٩٧,٩٢٩,٨٥٩	١٤٨,٩٤٤,٧٤٢	**الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
ارصدة مدينة	-	٢٠,٠٠٠	شركة هيل / مجموعة طلعت مصطفى لادارة المشروعات والإنشاءات

* 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 .

٢٢ - 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 .

٢٣- الألتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

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

٢٤- 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 الدائنون . وتتضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة 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 .

٢٥- السنة المالية

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

٢٦- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتمشى مع أرقام العام الحالى .

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
استثمارات فى شركات تحت التأسيس	١,٢٢٠,٠٠٠	١,٢٢٠,٠٠٠	١,٢٢٠,٠٠٠	-
استثمارات فى شركات شقيقة	-	-	-	١,٤٧٠,٠٠٠