

**شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding**  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية المستقلة  
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١  
وتقرير الفحص المحدود عليها

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة 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 المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة .

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

كما هو موضح بإيضاح (٤) ، لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية . ولنفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة .

القاهرة في : ١٧ مايو ٢٠١١

مراقبا الحسابات



مجدي حشيش وشركاه

س . م . م (١٦٢٦)

سجل هيئة الرقابة المالية رقم (١١٧)

RSM International (المحاسبون القانونيون العرب)



عماد حافظ راغب

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

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 المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	ايضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		اصول غير المتداولة
١٠,٤٧٠,٧١٢	١١,١٠٠,٨٧١	(٣)	أصول ثابتة
١٩,٢٩٦,٣٦٤,٧١٢	١٩,٢٩٦,٨٨٩,٧١٢	(٤)	استثمارات في شركات تابعة
٣٣٦,٦٣١,٦٠٠	٣٣٦,٩٤٤,٩٧٤	(٥)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٧,٤٢٣,٥٠٠	٧,٤٢٣,٥٠٠	(٦)	استثمارات في شركات شقيقة
٤٦,٤٨٠,٠٠٠	٤٧,٧٦٠,٠٠٠	(٧)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٥,٨٤٦	٦,٧٩٣	(٢٠)	اصول ضريبية مؤجلة
١٩,٦٩٧,٣٧٦,٣٧٠	١٩,٧٠٠,١٢٥,٨٥٠		إجمالي اصول غير متداولة
			أصول متداولة
٦٠,٦٠٤,١٩٠	٤٨,٤٦٣,٩٧٧	(٨)	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	(٩)	مدينو استثمارات
٢٠٧,٨٨٥,٥٧٣	٢٠٨,٧٥٨,٤٠٤	(٢١)	اوراق قبض - أطراف ذات علاقة
١,٤٩٣,٨٧٥,٧٦٥	١,٥٣٩,٦٤٤,٩٣٥	(١٠)	مصرفوات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى
٦٩,٠٠٨,٨٣٦	٣٠,٠٩٢,٨٤٣	(١١)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
١,٨٣١,٣٨٤,٣٦٤	١,٨٢٦,٩٧٠,١٥٩		إجمالي اصول متداولة
			التزامات متداولة
٤٢,٣٣٠	٤٥٤,٤٦١		أوراق دفع
٤,٠٦١,٦٢٦	٢,٣٦١,٧٩٠	(١٢)	مصرفوات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤,١٠٣,٩٥٦	٢,٨١٦,٢٥١		إجمالي التزامات متداولة
١,٨٢٧,٢٨٠,٤٠٨	١,٨٢٤,١٥٣,٩٠٨		رأس المال العامل
٢١,٥٢٤,٦٥٦,٧٧٨	٢١,٥٢٤,٢٧٩,٧٥٨		إجمالي الاستثمار
			يتم تمويله على النحو التالي
			حقوق الملكية
٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	(١٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٢١٦,٦٤٥,٦٥٣	(١٤)	احتياطي قانوني
٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	(١٥)	إحتياطي عام
١,٩٦٠,٠٠٠	٣,٢٤٠,٠٠٠	(١٦)	صافي أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
١٣٠,٧٢٨,٢٨٧	١,١١٢,٠٠٠,٧٤١		ارباح مرحلة
١,٠٣٢,٩١٨,٣٧٣	(١,٦٥٧,٠٢٠)		(خسائر) أرباح الفترة/ العام
٢١,٥٢٤,٦٥٦,٧٧٨	٢١,٥٢٤,٢٧٩,٧٥٨		إجمالي حقوق الملكية
٢١,٥٢٤,٦٥٦,٧٧٨	٢١,٥٢٤,٢٧٩,٧٥٨		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول 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 (٢٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.  
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

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

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

الفترة من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٠٣/٣١	الفترة من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١	ايضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦,١٢٢,٦٧٧	(٧,٥٣٥,٥١١)	(٨)	(خسائر) ارباح اصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٢٧٠,٢٦٣)	(٤٤٦,٢٤٢)	(١٨)	(خسائر) بيع استثمارات مالية
١١٤,٠٧٧	١,٣٠٥,٣٤٩		فوائد دائنة
١,٠٢٣,٠٣٣,١٥٤	-	(١٩)	توزيعات ارباح من استثمارات مالية
٧٥١,٦٠٧	-		فوائد اذون خزانة
٧,٥٢٩,١٠٥	٧,٥٥٥,٦٠٢		فوائد سندات حكومية
٣٢٦	٥١٩,٣١٠		ارباح فروق العملة
١,٠٣٧,٢٨٠,٦٨٣	١,٣٩٨,٥٠٨		مجموع الإيرادات
(١١,٥٩٥,٢١١)	(٢,٩١٩,٧٧٧)		مصروفات إدارية
(٤١,٧٥٢)	(٣٧,٨٤١)		إهلاك
(١١,٦٣٦,٩٦٣)	(٢,٩٥٧,٦١٨)		مجموع المصروفات الإدارية و العمومية
(٤,٢٥٣)	(٣,٨٥٧)		مصروفات بنكية
(١٠١,٠٠٠)	(٩٥,٠٠٠)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
١,٠٢٥,٥٣٨,٤٦٧	(١,٦٥٧,٩٦٧)		صافي (خسائر) ارباح الفترة قبل الضرائب
-	-	(٢٠)	ضريبة الدخل
(٥,٧٢٩)	٩٤٧	(٢٠)	اصول (التزامات) ضريبية مؤجلة
١,٠٢٥,٥٣٢,٧٣٨	(١,٦٥٧,٠٢٠)		صافي(خسائر) ارباح الفترة بعد الضرائب
٠,٥١	(٠,٠٠١)	(١٧)	نصيب السهم من صافي (خسائر) ارباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طارق طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي  
غالب أحمد فايد

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

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

الإجمالي	(خسائر) أرباح الفترة جنيه مصرى	أرباح مرحلة جنيه مصرى	أسهم خزينة جنيه مصرى	صافى أرباح (خسائر) غير محقة من استثمارات مالية	إحتياطي عام جنيه مصرى	أحتياطي قانونى جنيه مصرى	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرى	
٢١,٥٢٤,٦٥٦,٧٧٨	١,٠٣٢,٩١٨,٣٧٣	١٣٠,٧٢٨,٢٨٧	-	١,٩٦٠,٠٠٠	٦١,٧٣٥,٤٠٤	١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
-	(٩٨١,٢٧٢,٤٥٤)	٩٨١,٢٧٢,٤٥٤	-	-	-	-	-	المحول الى الأرباح المرحلة
-	(٥١,٦٤٥,٩١٩)	-	-	-	-	٥١,٦٤٥,٩١٩	-	المحول الى الإحتياطي القانونى
١,٢٨٠,٠٠٠	-	-	-	١,٢٨٠,٠٠٠	-	-	-	صافى ارباح غير محققة من
(١,٦٥٧,٠٢٠)	(١,٦٥٧,٠٢٠)	-	-	-	-	-	-	استثمارات مالية متاحة للبيع
								(خسائر) الفترة
٢١,٥٢٤,٢٧٩,٧٥٨	(١,٦٥٧,٠٢٠)	١,١١٢,٠٠٠,٧٤١	-	٣,٢٤٠,٠٠٠	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٢١٦,٦٤٥,٦٥٣	٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١١
٢٠,٤٨٩,١٧٨,٤٠٥	٤٥,١٩٠,٣٢١	٨٧,٧٩٧,٤٨٢	(١٣٣,٧٣٢,٧٢٩)	(٦٠٠,٠٠٠)	٢٥,٧٤٧,٦١٣	١٦٢,٧٤٠,٢١٨	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
-	(٤٢,٩٣٠,٨٠٥)	٤٢,٩٣٠,٨٠٥	-	-	-	-	-	المحول الى الأرباح المرحلة
-	(٢,٢٥٩,٥١٦)	-	-	-	-	٢,٢٥٩,٥١٦	-	المحول الى الإحتياطي القانونى
١٦٠,٠٠٠	-	-	-	١٦٠,٠٠٠	-	-	-	صافى ارباح غير محققة من
١,٠٢٥,٥٣٢,٧٣٨	١,٠٢٥,٥٣٢,٧٣٨	-	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
								ارباح الفترة
٢١,٥١٤,٨٧١,١٤٣	١,٠٢٥,٥٣٢,٧٣٨	١٣٠,٧٢٨,٢٨٧	(١٣٣,٧٣٢,٧٢٩)	(٤٤٠,٠٠٠)	٢٥,٧٤٧,٦١٣	١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠١٠

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

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن الفترة من ١ يناير 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
١,٠٢٥,٥٣٨,٤٦٧	(١,٦٥٧,٩٦٧)	
(٨,٣٩٤,٧٨٩)	(٨,٨٦٠,٩٥١)	
(٦,١٢٢,٦٧٧)	٧,٥٣٥,٥١١	(٨)
٤١,٧٥٢	٣٧,٨٤١	
(٢٨٦,٨٧٧)	(٣١٣,٣٧٤)	(٥)
(٣٢٦)	(١,٠٤٤,٣١٠)	
١,٠١٠,٧٧٥,٥٥٠	(٤,٣٠٣,٢٥٠)	
(١,٠٢٣,٩٨٥,٤٩١)	(٣٨,٥٨٤,٩٤١)	
٩,٤٦٩	٤١٢,١٣١	
-	(٨٧٢,٨٣١)	
٧,٢٤٠,٠٥٠	(١,٦٩٩,٨٣٦)	
٧٨,٤٦٨,٢٠٧	٤,٦٠٤,٧٠٢	
٧٢,٥٠٧,٧٨٥	(٤٠,٤٤٤,٠٢٥)	
(٤,٦٤٠)	(٦٦٨,٠٠٠)	
(٩,١٩٠,٥٤٥)	-	
٦٦٢,٣٦٤	١,٦٧٦,٧٢٢	
(٨,٥٣٢,٨٢١)	١,٠٠٨,٧٢٢	
٣٢٦	٥١٩,٣١٠	
٦٣,٩٧٥,٢٩٠	(٣٨,٩١٥,٩٩٣)	
١٢,٦٥١,٥٧٤	٦٩,٠٠٨,٨٣٦	
٧٦,٦٢٦,٨٦٤	٣٠,٠٩٢,٨٤٣	(١١)

\* تم استبعاد الأيرادات المستحقة البالغة ٧,١٨٤,٢٢٩ جنيه مصري من الأرصدة المدينة الاخرى .

## 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**  
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.

### 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.

### 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 بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالى :

### السنوات

٥

٣ - ٨

٥ - ١٠

٣ - ٥

### بيان الأصل

وسائل نقل و أنتقال

أجهزة كمبيوتر

أثاث وتجهيزات

عدد و أدوات

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 أضحل. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل 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 الإستردادية منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل، نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة، القيمة الإستردادية 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.

#### 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 الإستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

تتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الإستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

##### إستثمارات في الشركات الشقيقة

الإستثمارات في شركات شقيقة هي إستثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها نسبة ٢٠% أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذاً مؤثراً.

تتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء وذلك وفقاً للفقرة ج من البند ١٣ من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨) حيث يتم إعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الإستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.



### الاستثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبنية كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر . عند الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

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

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

### 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 الاضمحلال 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.

### العملاء والمدينون المتنوعون

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

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أو القيمة الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل . وتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال فى الفترة التى حدث فيها .

### النقدية وما فى حكمها

لغرض قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما فى حكمها تشتمل على نقدية فى الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أذون الخزانة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

### أرصدة دائنة ومستحقات

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

### 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 .

### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث فى الماضى 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 الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً .

### إثبات الإيراد

- يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات فى الشركات التابعة فى 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 .

### الإحتياطي القانوني

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

### 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 .

### 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 أضحل . ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثراً 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 أضحل . 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 الإستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة، القيمة الإستردادية 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.

#### ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

#### ضرائب الدخل الجارية

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

### ضرائب الدخل المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية الإنقاع 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.

### 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 إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

### 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.

### 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.

### الإقتراض

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

### تكاليف الإقتراض

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

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

### 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 .

### توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملى الأسهم الحق فى تحصيل مبالغ هذه التوزيعات .

### نصيب السهم فى الأرباح

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

### القيم العادلة

للاستثمارات المتداولة فى 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 فى الاسواق المالية تحدد القيمة العادلة للاستثمارات فى ادوات حقوق الملكية بالرجوع لاسعار السوق لاستثمارات مماثلة او بناء على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة .

### ٣- أصول ثابتة

أراضى	وسائل نقل وأنقال	أجهزة كمبيوتر وتجهيزات جنيه	عدد وادوات جنيه مصري	اجمالي	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٠٤٣,٠٦٦	٣٩٢,٢٥٠	١,٢١٠	٤,٦٤٠	١٠,٩٤٦,٤٩٧	فى ١ يناير ٢٠١٠
-	٦٦٨,٠٠٠	-	-	٦٦٨,٠٠٠	الإضافات
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١,٠٦٠,٢٥٠	١,٢١٠	٤,٦٤٠	١١,٦١٤,٤٩٧	فى ٣١ مارس ٢٠١١
-	(٦,٥٣٧)	(٦٠٥)	(١,٩٣٣)	(٤٧٥,٧٨٥)	مجمع الإهلاك
-	(١٩,٦١٢)	(٦١)	(٣٨٧)	(٣٧,٨٤١)	فى ١ يناير ٢٠١٠
-	-	-	-	-	إهلاك الفترة
-	(٢٦,١٤٩)	(٦٦٦)	(٢,٣٢٠)	(٥١٣,٦٢٦)	إهلاك الإضافات
-	(٢٦,١٤٩)	(٦٦٦)	(٢,٣٢٠)	(٥١٣,٦٢٦)	فى ٣١ مارس ٢٠١١
١٠,٠٤٣,٠٦٦	١,٠٣٤,١٠١	٥٤٤	٢,٣٢٠	١١,١٠٠,٨٧١	صافى القيمة الدفترية فى
١٠,٠٤٣,٠٦٦	٣٨٥,٧١٣	٦٠٥	٢,٧٠٧	١٠,٤٧٠,٧١٢	٣١ مارس ٢٠١١
١٠,٠٤٣,٠٦٦	٣٨٥,٧١٣	٦٠٥	٢,٧٠٧	١٠,٤٧٠,٧١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٠

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

٤- استثمارات فى شركات تابعة

- تم فى أكتوبر ٢٠٠٧ 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.
- تم المساهمة فى شركة ثبات للتطوير العقارى بالمملكة العربية السعودية بنسبة ٥٠% 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	٧٣٨٠٠٩٦	٧٣٨٠٠١٦	٩٩,٩%
٢	شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م *	٩٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨٧٠٠٠٠٠	٧٢٥٠١٢٢	٩٦,٩٣%
٣	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م **	٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٢٥٠٠٠٠	٣٩٠٧٥٦٥	٧٢,١٨%
٤	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م ***	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٣٣٥٠٠٠	٥٣٣٧٧٠	٤٠%
٥	شركة ثبات للتطوير العقارى ****	١٧٨,٧٥٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٥٠%
*	تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى ١,٦٤% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م.				
**	تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٧,٨٢% من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى ش.م.م من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م ، الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م ، وشركة الأسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م).				
***	تمتلك شركة الإسكندرية للأستثمار العقارى نسبة ٦٠% من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م.				
****	شركة ثبات للتطوير العقارى سعودية الجنسية ورأسمالها بالريال السعودى ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودى بسعر تحويل ١,٤٣ جنية وقت المعاملة.				
	وقد بلغت إجمالى تكلفة الأستثمارات فى الشركات التابعة مبلغ ١٩,٢٩٦,٨٨٩,٧١٢ جنية مصرى كما يلى:				
		٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		
		جنيه مصرى	جنيه مصرى		
	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م	١٤,٤٢٣,١٥٥,٠٦٤	١٤,٤٢٣,١٥٥,٠٦٤		
	شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م	٣,٤٤٧,٤٥٤,٩٤٠	٣,٤٤٧,٤٥٤,٩٤٠		
	* شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ش.م.م	١,٠٢٩,٩٣٦,٤٨٢	١,٠٢٩,٩٣٦,٤٨٢		
	*شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م	٢٧٩,٣١٨,٢٢٦	٢٧٩,٣١٨,٢٢٦		
	شركة ثبات للتطوير العقارى	١١٧,٠٢٥,٠٠٠	١١٦,٥٠٠,٠٠٠		
		١٩,٢٩٦,٨٨٩,٧١٢	١٩,٢٩٦,٣٦٤,٧١٢		

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية
١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	شركة ثبات للتطوير العقارى
٢٧,١٢٥,٠٠٠	٢٧,٦٥٠,٠٠٠	
<u>١٧٢,٧٠٨,٠٠٠</u>	<u>١٧٣,٢٣٣,٠٠٠</u>	

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

بلغ رصيد هذا البند ٣٣٦,٩٤٤,٩٧٤ جنيه مصرى ويتمثل فى سندات حكومية عدد ٣٤٠٧٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه للسند تستحق عام ٢٠١٣ ، بعائد ٨,٥٥ % يستحق كل ستة أشهر و بلغ رصيد خصم السندات فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٣,٧٥٥,٠٢٦ جنيهه و يتم استهلاك خصم السندات فى تاريخ استحقاق العائد.

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	القيمة التاريخية
٣٤٠,٧٠٠,٠٠٠	٣٤٠,٧٠٠,٠٠٠	خصم إصدار
(٥,٢٦٢,٤٧١)	(٤,٠٦٨,٤٠٠)	القيمة المستهلكة
<u>٣٣٥,٤٣٧,٥٢٩</u>	<u>٣٣٦,٦٣١,٦٠٠</u>	استهلاك خصم سندات
١,١٩٤,٠٧١	٣١٣,٣٧٤	
<u>٣٣٦,٦٣١,٦٠٠</u>	<u>٣٣٦,٩٤٤,٩٧٤</u>	

#### ٦ - استثمارات فى شركات شقيقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	
جنية مصرى	جنيه مصرى			شركة هيل / مجموعة طلعت مصطفى
١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	١٤٧,٠٠٠	%٤٩	لادارة المشروعات والإنشاءات
٥,٩٥٣,٥٠٠	٥,٩٥٣,٥٠٠	٤,٠٥٠	%١	شركة اريز العربية المحدودة
<u>٧,٤٢٣,٥٠٠</u>	<u>٧,٤٢٣,٥٠٠</u>			

#### ٧ - استثمارات مالية متاحة للبيع

بلغ رصيد هذا البند ٨,٠٠٠,٠٠٠ دولار امريكى بما يعادل مبلغ ٤٧,٧٦٠,٠٠٠ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠١١ وذلك فى صندوق استثمار حورس الثالث و تديره شركة هيرمس للأستثمار المباشر و مدة الصندوق ٤ سنوات ويتم المحاسبة على هذا الاستثمار بالتكلفة ويتم تقييم الرصيد بالعملة الاجنبية واطهار فروق التقييم ضمن حقوق المساهمين بالمركز المالى.

٨ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بعد إعادة التقييم وفقاً للقيمة السوقية فى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٤٨،٤٦٣،٩٧٧ جنية مصرية .

القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	صافى التغير فى ٣١ مارس ٢٠١١	القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣١ مارس ٢٠١١	القيمة الدفترية	عدد الأسهم / الوثائق	
جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية		*محفظة اوراق مالية
٣٥,٣٥٥,٧٧١	(٧,٩١٢,٥٩٧)	٢٦,٣٤٤,٠٦٠	٣٤,٢٥٦,٦٥٧	٢٣٦٨٨.٢	تديرها شركة هيرمس
١١,٦٩٢,٠٠٢	١٤١,٢١٥	٧,٩٣٥,٨٨٣	٧,٧٩٤,٦٦٨	٦٩٠.٠٠	لادارة الاصول
١٠,٥٥٠,٧٥٧	١٨٩,٠٠٤	١١,٤٤٦,٧٨٦	١١,٢٥٧,٧٨٢	١٠٠.٢٥٠.٠٠	وثائق صندوق جمان
٣,٠٠٥,٦٦٠	٤٦,٨٦٧	٢,٧٣٧,٢٤٨	٢,٦٩٠,٣٨١	١٩٢.٠٠	وثائق بنك عودة
					وثائق صندوق ثمار
					الرصيد فى
٦٠,٦٠٤,١٩٠	(٧,٥٣٥,٥١١)	٤٨,٤٦٣,٩٧٧	٥٥,٩٩٩,٤٨٨		٣١ مارس ٢٠١١

\* تتضمن المحفظة فى ٣١ مارس ٢٠١١ عدد ٢٣٦٨٨.٠٢ سهم لشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية .

٩ - مدينو استثمارات

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة تى ام جى للمشروعات الخدمية والتجارية
٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	شركة تى ام جى للمشروعات التجارية والادارية
٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	شركة تى ام جى للمشروعات الطبية
٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	شركة تى ام جى للخدمات الترفيهية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	

١٠ - مصروفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	مدينون متنوعون (ايضاح رقم ٢١)
٤٣٩,٥٢٤,٧٨٦	٤٧٨,١٢٦,٩٨٣	مدينو توزيعات أرباح (ايضاح رقم ٢١)
١,٠٤٨,١٨١,٣٤٥	١,٠٤٨,١٨١,٣٤٥	تأمينات لدى الغير - الهيئة العامة للرقابة المالية
٢,٠١٣,٢٣١	٢,٠١٣,٢٣١	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٤,٠١٦	٦,٧٦٠	ايرادات مستحقة
٤,١٣٢,٣٨٧	١١,٣١٦,٦١٦	
١,٤٩٣,٨٧٥,٧٦٥	١,٥٣٩,٦٤٤,٩٣٥	



١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		أ- جنية مصري
		الصندوق
١٥٩	٢٨,٠٨٥	حسابات جارى
٢,٩٨٥,٣٣٨	٣,٠٠٥,٣٩٥	ودائع
٦٥,٣٠٣,٢٤٦	٢٦,٢١٧,٠٠١	
<u>٦٨,٢٨٨,٧٤٣</u>	<u>٢٩,٢٥٠,٤٨١</u>	
		ب- عملة اجنبية
		حسابات جارية
٧٢٠,٠٩٣	٨٤٢,٣٦٢	
<u>٦٩,٠٠٨,٨٣٦</u>	<u>٣٠,٠٩٢,٨٤٣</u>	

١٢- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		دائنون متنوعون
٢,٥٣٩,٨٤١	١,٩٨١,٢٤٣	مصلحة الضرائب
٨٢,٥٣٢	٣٦٩,٤٠٢	مصروفات مستحقة
١,٤٣٩,٢٥٣	١١,١٤٥	
<u>٤,٠٦١,٦٢٦</u>	<u>٢,٣٦١,٧٩٠</u>	

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 زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠ مليار جنية 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.
- طبقا 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 جنية مصري و علاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنية مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصرى و تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧.

- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ تم تخفيض راس المال المصدر بقيمة أسهم الخزينة التي مر على شرائها أكثر من عام و تبلغ قيمتها الاسمية ١٦٩,٧٢٠,٥٢٠ جنية ليصبح راس المال المصدر مبلغ و قدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنية (عشرون مليار ومائة واثنتان و ثلاثون مليون وثلاثمائة وأربعة عشر ألف وتسعمائة وثمانون جنيهاً ) موزعة على ٢٠١٣٢٣١٤٩٨ سهم وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠.

- وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت فى 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 جنيهاً مصرياً لاغير) موزعة على عدد ٢٠,٦٣,٥٦٢,٢٨٦ 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 مجاني لكل ٤٠ سهم و جرى اتخاذ اجراءات اعتماد الموافقة من الجهات المختصة.

#### ١٤ - إحتياطي قانونى

بلغ رصيد الإحتياطي القانونى 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 مصرى الى رصيد الإحتياطي القانونى، بالإضافة الى نسبة ٥% من الأرباح المحققة وفقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

#### ١٥ - الإحتياطي العام

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

بالإضافة الى مبلغ ٣٥,٩٨٧,٧٩١ جنية مصرى يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية لاسهم الخزينة التي تم اعدامها و ذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ باضافة الفرق الى الإحتياطي العام.

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

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

١٧ - نصيب السهم في الأرباح

بلغ نصيب السهم في (خسائر) أرباح الفترة (٠,٠٠١) جنيه مصري وتم حساب نصيب السهم في الخسائر بقسمة صافي (خسائر) أرباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة (مع عدم الأخذ في الاعتبار أية توزيعات مستقبلية على العاملين وأعضاء مجلس الإدارة) كما يلي:

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	صافي (خسائر) ارباح الفترة قبل خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة المتوسط المرجح لعدد الأسهم نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه / سهم)
١,٠٢٥,٥٣٢,٧٣٨	(١,٦٥٧,٠٢٠)	
٢,٠١٣,٢٣١,٤٩٨	٢,٠١٣,٢٣١,٤٩٨	
٠,٥١	(٠,٠٠١)	

١٨ - (خسائر) بيع استثمارات مالية

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	سعر بيع الإستثمارات المالية القيمة الدفترية للإستثمارات المالية
٢٥,٥١٤,٠٦٤	٦,٩٣٤,٤٠٤	
(٢٥,٧٨٤,٣٢٧)	(٧,٣٨٠,٦٤٦)	
(٢٧٠,٢٦٣)	(٤٤٦,٢٤٢)	

١٩ - توزيعات ارباح استثمارات مالية

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	اسم الشركة
٨٧٧,٥٨٢,٧٤٣	-	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
٤٥,٣١٣,٧٥٠	-	شركة الاسكندرية للاستثمار العقارى
٩٩,٩٠٩,٤٢٥	-	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
١٣٠,٠٣٦	-	شركة اوراسكوم للإنشاءات
٩٧,٢٠٠	-	البنك التجارى الدولى
١,٠٢٣,٠٣٣,١٥٤	-	

## ٢٠ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تتكون ضريبة الدخل من الأتى :

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	
١,٠٢٥,٥٣٨,٤٦٧	(١,٦٥٧,٩٦٧)	صافي (الخسارة) الربح الدفترى قبل الضريبة
(١,٠٣٧,٣٥٧,٧٨٢)	(٧,٠٠٩,٦٢٤)	- تعديلات على صافي (الخسارة) الربح الدفترى للوصول لصافي الربح الضريبي
(١١,٨١٩,٣١٥)	(٨,٦٦٧,٥٩١)	صافي (الخسارة) الربح الضريبي
٢٠ %	٢٠ %	سعر الضريبة
-	-	ضريبة الدخل

وتتمثل الأصول الضريبية المؤجلة فى ٣١ مارس ٢٠١١ والبالغة ٦,٧٩٣ جنية قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الاهلاك الضريبي والاهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	
٤١,٧٥٢	٣٧,٨٤١	الاهلاك المحاسبى (إيضاح ٣)
(٧٠,٣٩٧)	(٣٣,١٠٥)	الاهلاك الضريبي
(٢٨,٦٤٥)	٤,٧٣٦	فروق ضريبية
٢٠ %	٢٠ %	سعر الضريبة
(٥,٧٢٩)	٩٤٧	ضريبة الدخل المؤجلة - ٣١ مارس ٢٠١١
(١٣,٣٦١)	٥,٨٤٦	الضريبة المؤجلة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(١٩,٠٩٠)	٦,٧٩٣	الضريبة المؤجلة - ٣١ مارس ٢٠١١

## 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.

بلغت المزايا العاملين قصيرة الأجل و المنصرفه كمرتبات و مكافآت وفقاً للفقرة ١٦ من معيار المحاسبة المصري رقم ١٥ مبلغ وقدره ١,٥٢٩,٨٦٤ اجنبيّة.

المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة التى تضمنها المركز المالى :

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٠٣/٣١	
طبيعة التعامل	حجم التعامل	حجم التعامل	
توزيعات ارباح	١٠٠,٤٣٢,٥٤٦	١٦,٢٧٠	شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
توزيعات ارباح	١٣٥,٩٠٩,٤٢٥	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
توزيعات ارباح	١,٠٥٨,٣٨٦,٤٤٣	٢,٦٠٢,١٩٧	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
استشارات قانونية	١,٢١٦,٢٦٠	٣٢٢,٣٨٠	مكتب هانى سرى الدين للاستشارات القانونية
طبيعة التعامل	أرصدة مدينة	أرصدة مدينة	
توزيعات ارباح	٧٠,٦٨٩,١٧٧	٧٠,٦٨٩,١٧٧	شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
توزيعات ارباح	٨٧٧,٥٨٢,٧٤٣	٨٧٧,٥٨٢,٧٤٣	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
توزيعات ارباح	٩٩,٩٠٩,٤٢٥	٩٩,٩٠٩,٤٢٥	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
ارصدة مدينة	٣٦,٠٠٠,٠٠٠	٧٦,٠٠٠,٠٠٠	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى
ارصدة مدينة	٤٠٠,٧٨٧,٤٢٠	٤٠٠,٧٨٧,٤٢٠	شركة اريز العربية المحدودة
ارصدة مدينة	٣١٧,٧٢٨	٣١٧,٧٢٨	شركة ثبات للتطوير العقارى
	اوراق قبض	اوراق قبض	
	٢٩,٧٤٢,١٣٤	٢٩,٧٥٨,٤٠٤	شركة الإسكندرية للاستثمار العقارى
	١٧٨,١٤٣,٤٣٩	١٧٩,٠٠٠,٠٠٠	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى

\* تمتلك شركة تي. إم. جي للاستثمار العقارى والسياحي - شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبة ٤٧ % 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 وتتضمن الإعلانات فى مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

## ٢٣ - الألتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

لا توجد التزيمات 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 :

##### أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لأن الشركة يتمثل نشاطها الرئيسي فى الاستثمار تأسيس الشركات.

##### 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

ويتمثل خطر الفائدة فى تغير أسعار الفائدة الذي قد يكون له تأثير على نتائج الأعمال و نظراً لعدم وجود قروض على الشركة فانه هذا الخطر يكون منعدماً.

##### د- خطر السيولة

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

#### ٢٥- السنة المالية

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