

تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة خلال السنة المالية
المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

محتويات تقرير مجلس الإدارة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

رقم الصفحة	المحتويات
٦ - ٣	بيانات عامة عن الشركة
٩-٨	كلمة الإدارة التنفيذية عن نشاط الشركة
١٠	أسس اعداد القوائم المالية المجمعة للشركة والشركات التابعة
١٥ - ١١	نتائج الاعمال المجمعة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة
١٦	تحليل نتائج اعمال الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
٢١ - ١٧	تحليل نتائج اعمال شركة الإسكندرية للإستثمار العقارى
٢٢	تحليل نتائج اعمال شركة سان ستيفانو للإستثمار العقارى
٢٦ - ٢٣	القوائم المالية المستقلة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة

البيانات الأساسية

غرض الشركة: الأشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو الدخول فى زيادة رؤوس أموالها
المدة القانونية للشركة : ٢٥ عاماً من تاريخ التأسيس بالسجل التجارى تاريخ القيد فى البورصة : ٢٥ / ١١ / ٢٠٠٧
القانون الخاضع له الشركة: القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ القيمة الاسمية للسهم: ١٠ جنية
آخر رأسمال مرخص به : ٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصرى آخر رأسمال مصدر : ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنية مصرى
آخر رأسمال مدفوع: ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنية مصرى رقم وتاريخ القيد بالسجل التجارى: ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧

علاقات المستثمرين:

اسم مسئول الاتصال: الأستاذ / جهاد محمد مرعى السوافطة
عنوان المركز الرئيسى: ٣٦ ش صدق - الدقى - جيزة
التليفون: ٣٣٣١٢٠٠٠ الفاكس: ٣٣٠١٦٨٩٤
البريد الإلكتروني: jsawaftah@tmg.com.eg
الموقع الإلكتروني: talaatmoustafa.com

مراقبا حسابات الشركة:

اسم مراقب الحسابات	الأستاذ / عمرو محمد الشعبينى - المتضامنون للمحاسبة والمراجعة (أرنست ويونج)	الأستاذ/ طارق مجدى حشيش - محاسبون قانونيون (مجدى حشيش وشركاه)
تاريخ التعيين	قرار الجمعية العامة فى ٢٥ / ٣ / ٢٠١٧	قرار الجمعية العامة فى ٢٥ / ٣ / ٢٠١٧
رقم القيد بالهيئة وتاريخه	١٠٣ - ٢٠٠٦	١١٨ - ٢٠٠٦ / ١١ / ٢٢

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

هيكل المساهمين ونسبة ملكية أعضاء مجلس الإدارة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ :

الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		حصة ٥% من أسهم الشركة فأكثر
نسبة	عدد	
٤٣,١٦%	٨٩.٥٦٦٦٠١	شركة تى أم جى للإستثمار العقارى والسياحى
٨,٠٣%	١٦٥٧٨٣٢٥٠	شركة الإسكندرية للإنشاءات
٦,٤٦%	١٣٣٢٦٤٥٩١	RIMCO E G T INVESTMENT L L C
٥,٣٤%	١١.٢٩١٤٤٤	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND
٦٢,٩٩%	١٢٩٩٩.٥٨٨٦	الإجمالى
		ملكية أعضاء مجلس الإدارة
٠,٠٠٠٦%	١٢٣.٠٠٠	السيد/ طارق طلعت مصطفى
٠,٠٠٠٦%	١٢٣.٠٠٠	السيد/ هشام طلعت مصطفى
٠,٠٠٠٦%	١٢٣.٠٠٠	السيد/ هانى طلعت مصطفى
٠,٠٠٠٠٢%	٥١٢	السيد/ يحيى محمد بن لادن
٤٣,١٦%	٨٩.٥٦٦٦٠١	شركة تى أم جى للإستثمار العقارى والسياحى
٢,١٨%	٤٥.٣٦٦٣٤	شركة مصر للتأمين
٤٥,٣٤%	٩٣٥٩٧٢٧٤٧	إجمالى ملكية أعضاء مجلس الإدارة
	لا توجد	أسهم الخزينة لدى الشركة

مجلس إدارة الشركة :

الاسم	الوظيفة	جهة التمثيل	الصفة
طارق طلعت مصطفى	رئيس مجلس الإدارة	شركة تى أم جى للإستثمار العقارى والسياحى	تنفيذي
هشام طلعت مصطفى	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب	شركة تى أم جى للإستثمار العقارى والسياحى	تنفيذي
هاني طلعت مصطفى	عضو مجلس إدارة	شركة تى أم جى للإستثمار العقارى والسياحى	غير تنفيذي
يحيى محمد بن لادن	عضو مجلس إدارة	شركة تى أم جى للإستثمار العقارى والسياحى	غير تنفيذي
اكبر محمد على موالا	عضو مجلس إدارة	شركة تى أم جى للإستثمار العقارى والسياحى	غير تنفيذي
هویدا حسين أحمد موسى	عضو مجلس إدارة	شركة مصر للتأمين	غير تنفيذي
حسام محمد هلال	عضو مجلس إدارة	مستقل - من ذوى الخبرة	مستقل
محمد شوقى السيد	عضو مجلس إدارة	من ذوى الخبرة	-
هانى صلاح سرى الدين	عضو مجلس إدارة	مستقل - من ذوى الخبرة	مستقل
محمد عبد العزيز الطوخى	عضو مجلس إدارة	مستقل - من ذوى الخبرة	مستقل

اجتماعات مجلس الإدارة : ٥ اجتماعات

لجنة المراجعة والحوكمة

تنفيذاً لقرار هيئة سوق المال رقم (٣٠) فى ٢٠٠٢/٦/١٨ والخاص بقواعد قيد وإستمرار قيد وشطب الأوراق الماليه تم تشكيل لجنة المراجعة من السادة أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين وذلك بقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٠٧/١٠/٢٨ لتكون على النحو التالى :-

السيد الأستاذ / حسام محمد هلال	رئيس اللجنة	مستقل
الأستاذ الدكتور / هانى صلاح سرى الدين	عضواً	مستقل
السيد الأستاذ/ محمد عبد العزيز الطوخى	عضواً	مستقل

اختصاصات اللجنة :

١. فحص ومراجعة لإجراءات الرقابة الداخلية للشركة.
٢. فحص ومراجعة السياسات المحاسبية المطبقة فى الشركة والتغيرات الناتجة عن تطبيق معايير محاسبة جديدة
٣. فحص ومراجعة وظيفة المراجعة الداخلية وإجراءاتها وخططها ونتائجها
٤. فحص ومراجعة المعلومات الإدارية الدورية التي تقدم إلى المستويات الإدارية ونظم إعدادها وتوقيت عرضها.
٥. فحص الإجراءات التي تتبع فى إعداد ومراجعة مايلى:
 - القوائم المالية الدورية والسنوية
 - نشرات الطرح العام أو الخاص للأوراق المالية
 - الموازنات التقديرية ومن بينها قائمة التدفقات النقدية وقائمة الدخل التقديرية
 - التأكد من تطبيق الأساليب الرقابية اللازمة للمحافظة على أصول الشركة والتقييم الدوري لتلك الإجراءات الإدارية للتأكد من الإلتزام بالقواعد واعداد تقارير بذلك لمجلس الإدارة .
 - وعلى اللجنة التحقق من استجابة إدارة الشركة لتوصيات مراقب حسابات الشركة والهيئة العامة للرقابة المالية.
 - غير ذلك مما يرى مجلس إدارة الشركة من صلاحيات، وبما يتفق مع قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة.

أعمال اللجنة خلال العام :

تم عقد ٤ اجتماعات وتم عرض تقارير اللجنة على مجلس الادارة، ولم تتضمن ملاحظات جوهرية.

لجنة المكافآت و الترشيحات

قرر مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٠٧/١٠/٢٨ تشكيل لجنة مكافآت وترشيحات لتكون على النحو التالى :-

الأستاذ الدكتور / هانى صلاح سرى الدين	رئيس اللجنة
الأستاذ الدكتور / محمد شوقى السيد	عضواً
السيد الأستاذ / حسام محمد هلال	عضواً

المديرين التنفيذيين

جهد محمد السوافطه	نائب الرئيس ومدير علاقات المستثمرين
أحمد عبد الله عفيفى	نائب الرئيس للتنفيذ - مشروع مدينتى
مصطفى شريف محمد غنيم	نائب الرئيس لقطاع التسويق و المبيعات
محمد سامى مختار	نائب الرئيس للشئون الفنية
وائل الديب	نائب الرئيس لإدارة المشروعات
محمد عاطف حربية	نائب الرئيس لقطاع الشئون الفنية
محمد فتحى الشاذلى	نائب الرئيس لقطاع المبيعات
محمد طلحة نوح	نائب الرئيس للقطاع العقارى

بيانات العاملين بالشركة :

بلغ متوسط عدد العاملين ٩

نظام الأثابة والتحفيز للعاملين والمديرين :

لايوجد أسهم اثابة وتحفيز

المخالفات والإجراءات التى تتعلق بقانون سوق المال وقواعد القيد:

تم توقيع إلتزام ماضى بمبلغ ١٠٠٠٠٠ جنية من البورصة المصرية خاص بمعاملة إحدى المجموعات المرتبطة على أسهم الشركة خلال فترة الحظر، ولم يتخذ ضد الشركة أوأعضاء مجلس ادارتها أومديرها إجراءات أخرى تتعلق بمخالفات قانون سوق المال ولأئحته التنفيذية.

المسئولية الإجتماعية والبيئية للمجموعة

حرصت المجموعة على الأستمرار فى قيامها بدورها فى تحقيق التوازن الاجتماعى فى المجتمع المصرى من منطلق أن الأستثمار الجيد ينطلق من البيئة المجتمعية المحيطة ، فقد قامت مجموعة طلعت مصطفى بالدعم المعنوى والمادى للأنشطة والصناديق الخيرية بما يعود بالفائدة على الشعب المصرى، قد بلغت إجمالى تلك المساهمات من الشركات التابعة مبلغ وقدره ١٤٨ مليون جنية تنوعت ما بين تبرعات لجهات حكومية وجمعيات مشهورة أخرى مختلفة، وأهمها مشروع بشائر الخير بالإسكندرية لأسكان الأسر الأكثر إحتياجاً وصندوق تحيا مصر...

الأرباح المقترحة التى ستوزع على السادة المساهمين

مقترح توزيع مبلغ ٣٥٠,٨٠٥,٥٨٩ مليون جنية على السادة المساهمين بقيمة ٠,١٧ جنية للسهم.

الإقتراحات الخاصة بالتحويل للاحتياطيات

٢٤,٢٣٣,٩٨٩	%٥ احتياطى قانونى
١٠٥,٩٩٠,٢٠٧	مرحل للعام القادم

بيان بتفاصيل التعاملات التى تمت مع الأطراف ذات العلاقة

لا توجد عقود معاوضة أبرمتها الشركة مع الأطراف ذوى العلاقة.

كلمة الإدارة التنفيذية عن نشاط الشركة

حرصت إدارة الشركة خلال عام ٢٠١٧ على الإستمرار فى تدعيم دورها كواحدة من كبرى شركات التطوير العقارى القابضة فى مصر والشرق الأوسط، وكياناً إقتصادياً ضخماً قادر على مواجهة تقلبات السوق.

وبناءً عليه قامت إدارة المجموعة إعتباراً من ٢٠١٧/٧/١ بدراسة كافة التحديات التي كانت تعاني منها الشركة... وتم وضع برنامج وإلية محددة لحل معظم هذه التحديات للوصول إلى:

١. إعادة الثقة بين عملاء الشركة والشركة وترسيخ عملية رضاء كامل لهم لأنهم ثروة كبيرة تعتمد عليها الشركة في توليد مبيعات جديدة...

وهذا ماتم بإعادة تطوير كامل في منظومة التعامل مع العملاء القاطنين في مشروعاتنا والبالغين حوالي ٧٠ ألف، وإجراء مراجعات كاملة لكافة النواحي الفنية في تصميم المشروعات ووضع خطط بيعية جديدة مما نتج عنه المنظومة تعظيم مبيعات الشركة بنسبة نمو وصلت إلى حوالي ١٠٠٪ عن مبيعات العام السابق لتصل إلى ١٣،١ مليار جنيه.

٢. إعادة تأهيل الفنادق بالكامل وتأكيد ريادتها بالنسبة للخدمات التي تقدمها والحفاظ على مستوى متميز جدا من الخدمة وتأهيل أصول الفنادق مما نتج عنه زيادة في نسبة الإشغال من ٤٢ ٪ إلى ٤٤ ٪ بالرغم من عدم عودة السياحة بالمعدلات السابقة ولكن هناك تحسن بسيط في نسب الإشغال وزيادة الربحية المستحقة إلى الشركة من ٣٨٢ لسنة ٢٠١٦ إلى ٤٢١ لسنة ٢٠١٧.

٣. الهيكلة المالية للشركة بتخفيض المديونية لدى البنوك وزيادة الإعتماد على الموارد المتولدة من المبيعات الجديدة دون اللجوء إلى التمويل وزيادة كفاءة التحصيل وهذا ما تم بالفعل من انخفاض القروض في الشركات العقارية من ٢،٦ مليار جنيه في ٢٠١٧/٦/٣٠ إلى ٢ مليار جنيه في ٢٠١٧/١٢/٣١ وزيادة الموارد من المبيعات لتصل إجمالي شيكات العملاء إلى ٢٢ مليار جنيه في ٢٠١٧/١٢/٣١.

٤. إعادة هيكلة الشركة والإستعانة ببعض الخبرات المشهود لها في بعض القطاعات لتطوير العمل بالشركة وتحقيق نتائج أفضل.

٥. إعادة النظر والدراسة في تعظيم الإيراد الثابت من المشروعات ذات الدخل الثابت وتعظيم هذه الإيرادات وزيادة مواردها وتطوير إدارتها لتعظيم السيولة النقدية الربحية الموزعة من هذه الأنشطة (جميع الأنشطة بدون الفنادق) لتصل سنة ٢٠٢٠ إلى ١ مليار جنيه

٦. بالرجوع إلى صافي الربح النقدي الداخل إلى الشركة من الفنادق فمن المتوقع دخول ما يقرب من ٥٥٩ مليون جنيه في عام ٢٠٢٠، وبالتالي إجمالي الإيراد الثابت من المشروعات ذات الدخل الثابت على مستوى الشركة بحلول عام ٢٠٢٠ سيصل إلى ١,٦ مليار جنيه
٧. تمتاز مجموعة الأنشطة التي تدر الدخل الثابت بتنوعها حيث تعالج أي مخاطر مستقبلية لتعرض أي قطاع من القطاعات لأي تغيرات مستقبلية.
٨. تحقيق نمو في ربحية الشركة لا يقل عن ١٠٪ سنوياً وبالتالي نمو في المبيعات العقارية ونمو في ربحية مشروعات الدخل الثابت.

وبناءً على نتائج تلك الدراسة تم وضع أهم أولوياتنا الإستراتيجية كما يلي:

١. إدارة العملية البيعية بأكثر كفاءة
٢. الاستمرار في بناء محفظة استثمارية بدخل متكرر - حققنا ٣٣٪ من مجمل الربح في عام ٢٠١٧، ونخطط لتحقيق من ٤٠-٤٥٪ من مجمل الربح بحلول عام ٢٠٢
٣. تسهيل قيمة بعض الأصول (التي يبخر السوق قيمتها حالياً) في التوقيت المناسب
٤. اتباع منهج مدروس ومنظم فيما يتعلق بشراء الأراضي مع إدارة المخاطر المالية في الوقت نفسه على ضوء وجود مخزون كافي من الأراضي ل ١٧ عام
٥. المحافظة على النمو في الأصول مع الإستمرار في التوزيعات النقدية

ونتيجة لتلك السياسات والاستراتيجيات الجديدة التي أنتهجتها المجموعة خلال الفترة الماضية، تمكنت شركات المجموعة العقارية خلال ٢٠١٧ من تحقيق معدلات مبيعات قياسية، ورغم استمرار تأثير تعويم الجنية المصري في أواخر عام ٢٠١٦ على الإقتصاد المصري خلال عام ٢٠١٧، ويرجع ذلك لما قدمته من تشكيله بيعيه روعى فيها تلبية رغبات واحتياجات كافة العملاء وكذا المراجعة المستمرة لنظم السداد ووضع أنظمة مرنة تتلاءم مع الاوضاع الاقتصادية الحالية للوصول إلى شريحة عريضة من العملاء وواكب ذلك السير بخطى ثابتة في التنفيذ من خلال الوفاء بالتزاماتها قبل العملاء .

كما شهد القطاع السياحي في مصر تحسن كبير نتيجة الإستقرار السياسي والأمني الذي تشهده البلاد والذي أنعكس على النشاط الفندقى للمجموعة خلال عام ٢٠١٧ من تحقيق نتائج إيجابية.

أسس إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة وشركاتها التابعة والتي تضم :
 - أ. العربية للمشروعات والتطوير العمراني وشركاتها التابعة
 - ب. الإسكندرية للإستثمار العقاري وشركاتها التابعة
 - ت. سان ستيفانو للإستثمار العقاري
- تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٧، وبناءً عليه تظهر نتائج الأعمال المجمعة للشركة القابضة وشركاتها التابعة عن السنة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
- تجميع القوائم المالية للشركة القابضة والشركات التابعة بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والخصوم وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات لحسابات الشركة القابضة وشركاتها التابعة بعد إستبعاد مايلى:
 - أ. تكلفة إستثمار الشركة القابضة فى الشركات التابعة مقابل تخفيضها من حقوق الملكية فى الشركات التابعة.
 - ب. الأرصدة المتقابلة بين شركات المجموعة وخاصة:
 - الحسابات الجارية بين شركات المجموعة .
 - أوراق القبض / الدفع فيما بين شركات المجموعة .
 - ج. المبيعات والمصروفات والإيرادات وتوزيعات الأرباح بين شركات المجموعة خلال السنة.
- IV. حقوق الأقلية بإظهارها فى بند مستقل بالقوائم المالية المجمعة منسوبة إلى ما تمتلكه المجموعة من أسهم الشركات التابعة.

ونعرض فيما يلى نتائج الأعمال لشركات المجموعة من خلال تحليل القوائم المالية لشركة

مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding

أولاً نتائج الأعمال المجمعة للمجموعة عن السنة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بلغ صافى الربح المجمع بعد خصم الضرائب وحقوق الأقلية مبلغ ١,٣٢٦ مليون جنية

ونعرض فيما يلى نتائج الأعمال :

القيمة بالمليون جنية

التغير	البيان	
	من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/١٢/٣١	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١
النسبة	القيمة	
٣١%	٧٣٨	٢٣٨١
٣١%	٥٨٣	١٨٦٧
٤٤%	٥٤٦	١٢٤٧
٦١%	٥٠٠	٨٢٦

ثانياً : القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية التى تبدأ من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ .

- أهم المؤشرات المالية للقوائم المالية المجمعة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة :

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
٤%	٨٣٦,٤٣٥,٢٢٠	٢٢,٠٩٦,٤٦٩,٠٥٨	٢٢,٩٣٢,٩٠٤,٢٧٨	مجموع الأصول طويلة الأجل
٢٣%	٢,٥٠٨,٣٦٩,٩٩٥	١٠,٩٣٨,١٣٢,٧٤٧	١٣,٤٤٦,٥٠٢,٧٤٢	رأس المال العامل
١٠%	٣,٣٤٤,٨٠٥,٢١٥	٣٣,٠٣٤,٦٠١,٨٠٥	٣٦,٣٧٩,٤٠٧,٠٢٠	إجمالى الأستثمار
٤%	١,٠١٤,٣٨١,٢٠٤	٢٨,١٣٨,٥٤١,٧٩١	٢٩,١٥٢,٩٢٢,٩٩٥	مجموع حقوق المساهمين
٢١%	١,١٢٦,٠٦٨,٥٤٤	٥,٢٨٠,٣٢٨,٨١١	٦,٤٠٦,٣٩٧,٣٥٥	إيرادات النشاط العقارى
٦٤%	٨٣١,٥٠١,١٦٥	١,٢٩٦,٣٧٠,٧٩٩	٢,١٢٧,٨٧١,٩٦٤	إيرادات النشاط الفندقى والأنشطة ذات العائد الدورى
٣٠%	١,٩٥٧,٥٦٩,٧٠٩	٦,٥٧٦,٦٩٩,٦١٠	٨,٥٣٤,٢٦٩,٣١٩	إجمالى إيرادات النشاط
٦١%	٥٠٠,٢٨٧,٥٧٠	٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	١,٣٢٦,٨٣٣,٠١٠	صافى ربح الفترة بعد الضرائب وحقوق الأقلية

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

أظهرت القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ النتائج التالية:

أولاً المركز المالي

الأصول طويلة الأجل :

بلغت الأصول طويلة الأجل فى ٢٠١٧/١٢/٣١ مبلغ ٢٢,٩٣٢,٩٠٤,٢٧٨ جنيه بيانها كما يلى :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
%١	٢٦,٢٧٨,٢٩١	٣,٨٠٧,٦١٠,٠٥٨	٣,٨٣٣,٨٨٨,٣٤٩	الأصول الثابتة
%(١)	(١,٦٧٦,٥١٠)	١١٤,٤٧١,٣٧٤	١١٢,٧٩٤,٨٦٤	استثمارات عقارية
%٢٣٨	١,٦٢٣,٦١٢	٦٨٢,١٩٩	٢,٣٠٥,٨١١	أصول غير ملموسة
%٤٠	٧٩٣,٣٥٦,٨٠٩	١,٩٩١,٩٨٥,٧٨٤	٢,٧٨٥,٣٤٢,٥٩٣	مشروعات تحت التنفيذ
%(٤)	(٥٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	١٣,٥٨١,٤٨٢,٤٦٤	الشهرة
%١٩٤	١,٩٥٣,٠٨٥	١,٠٠٤,٣١١	٢,٩٥٧,٣٩٦	إستثمارات فى شركات شقيقة
%(٢)	(٢,٣٠٥,١٦١)	١٠٠,٣٠٨,٣٣٨	٩٨,٠٠٣,١٧٧	إستثمارات مالية متاحة للبيع
%٢٧	٥٣٧,٢٠٥,٠٩٤	١,٩٧٨,٩٢٤,٥٣٠	٢,٥١٦,١٢٩,٦٢٤	إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الأستحقاق
%٤	٨٣٦,٤٣٥,٢٢٠	٢٢,٠٩٦,٤٦٩,٠٥٨	٢٢,٩٣٢,٩٠٤,٢٧٨	الإجمالى

الأصول المتداولة :

بلغت الأصول المتداولة فى ٢٠١٧/١٢/٣١ مبلغ ٥٠,١٨٦,٥٣٤,٢٩٤ جنيه بيانها كما يلى :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
%(٦)	(١,٣٦٥,٨١٠)	٢٣,١٠٨,٦١٣	٢١,٧٤٢,٨٠٣	وحدات جاهزة
%٢٣	٤,٥١٣,٧٤٦,٩٨٣	١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١	٢٤,٤١٠,٣٧١,٥٩٤	عقارات بغرض التطوير
%١٠٧	٢٩,٩٤٣,٧١٢	٢٨,٠٣١,١٥٥	٥٧,٩٧٤,٨٦٧	المخزون
%١٨	٢,٨٠٧,٤٠٩,٩٧٣	١٥,٥٢١,٨٣٣,٠٦٦	١٨,٣٢٩,٢٤٣,٠٣٩	عملاء اوراق قبض قصيرة الاجل
%٦٢	١,٣٢٢,٣٠٩,٠٠٠	٢,١٣٨,٥٣٢,٩٩٦	٣,٤٦٠,٨٤١,٩٩٦	دفعات مقدمة وأرصدة مدينة اخرى
%(٦٦)	(١٨,٢٤٠,٥٦٢)	٢٧,٤٩١,٨٩٧	٩,٢٥١,٣٣٥	إستثمارات مالية متاحة للبيع
%(٢٦)	(١٩٨,٧٦٧,١٧٩)	٧٥٣,١٧١,٢٨١	٥٥٤,٤٠٤,١٠٢	إستثمارات فى سندات حكومية
%(٩٦)	(٧١,٠٨٩,٩١٩)	٧٤,٢٢٩,٢٧٢	٣,١٣٩,٣٥٣	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
%٣	٨١,٨٠٦,٥٧١	٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤	٣,٣٣٩,٥٦٥,٢٠٥	نقدية وأرصدة لدى البنوك
%٢٠	٨,٤٦٥,٧٥٢,٧٦٩	٤١,٧٢٠,٧٨١,٥٢٥	٥٠,١٨٦,٥٣٤,٢٩٤	الإجمالى

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإلتزامات المتداولة:

بلغت الإلتزامات المتداولة في ٣١ /١٢/ ٢٠١٧ مبلغ ٣٦,٧٤٠,٠٣١,٥٥٢ جنيه بيانها كما يلي :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
%(٨٢)	(١٠,٥٤١,٨١٢)	١٢,٨٦٠,٩٩٢	٢,٣١٩,١٨٠	البنوك الدائنة
%٨٣	٧٨١,١٨٠,٢٧٤	٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤	١,٧٢٦,٥٦١,١٦٨	التسهيلات
%(٢٨)	(٢١٠,٩٥٣,٣٤٥)	٧٦٦,١٤٠,١٣٣	٥٥٥,١٨٦,٧٨٨	الجزء المتداول من القروض
%١٠	٣٤٨,٧٢٧,٠٦٩	٣,٣٧١,٦٧٠,٣٨٨	٣,٧٢٠,٣٩٧,٤٥٧	الدائنون واوراق الدفع
%١٨	٣,٧٦٠,١١٩,٩٥٤	٢٠,٣٥٧,٨٤٥,٦٧٢	٢٤,١١٧,٩٦٥,٦٢٦	عملاء دفعات مقدمة
%٢٥٧	١٨٠,٣٩٩,٥٦٧	٧٠,١٦٨,٦٣٠	٢٥٠,٥٦٨,١٩٧	دائنو توزيعات
%٣٦	١٣٥,٣١٧,٠١٩	٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	٥١٥,١٤٨,٧١٥	ضرائب الدخل المستحقة
%٢٠	٩٧٣,١٣٤,٠٤٨	٤,٨٧٨,٧٥٠,٣٧٣	٥,٨٥١,٨٨٤,٤٢١	أرصدة دائنة اخرى
%١٩	٥,٩٥٧,٣٨٢,٧٧٤	٣٠,٧٨٢,٦٤٨,٧٧٨	٣٦,٧٤٠,٠٣١,٥٥٢	الإجمالي

حقوق المساهمين:

بلغت حقوق المساهمين في ٣١ /١٢/ ٢٠١٧ مبلغ ٢٨,١٣٣,٩٧١,٢٠١ جنيه بيانها كما يلي :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
-	-	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	رأس المال المصدر والمدفوع
%٦	١٣,٨٨٢,٨٥١	٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦	٢٥٠,٢٥٠,٣٤٧	إحتياطي قانونى
-	-	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	إحتياطي عام
%(١٠)	(٥,٣٩٦,٣٣٥)	٥٢,٢٤٩,٢٦٤	٤٦,٨٥٢,٩٢٩	صافى ارباح غير محققة من إستثمارات متاحة للبيع
%٧	١٦٩,٠٠٣	٢,٢٦٨,٤٩٢	٢,٤٣٧,٤٩٥	ترجمة كيان اجنبى
%٧	٣٨٥,٦٩٠,٠٠٥	٥,٤٢٤,٥٤٩,١٥١	٥,٨١٠,٢٣٩,١٥٦	ارباح مرحلة
%٦١	٥٠٠,٢٨٧,٥٧٠	٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	١,٣٢٦,٨٣٣,٠١٠	صافى ارباح العام
%٣	٨٩٤,٦٣٣,٠٩٤	٢٧,٢٣٩,٣٣٨,١٠٧	٢٨,١٣٣,٩٧١,٢٠١	الإجمالي

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإلتزامات طويلة الأجل:

بلغت الإلتزامات طويلة الأجل فى ٣١/١٢/٢٠١٧ مبلغ ٧,٢٢٦,٤٨٤,٠٢٥ جنيه بيانها كما يلى :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
%(٢)	(٧٤,٠٨٨,٥٤٦)	٣,٠٢٢,٦٤٨,٥٩١	٢,٩٤٨,٥٦٠,٠٤٥	قروض وتسهيلات ائتمانية طويلة الأجل
%١٣٣	٢,٣٧٧,٢٧٠,٥٣٠	١,٧٩٢,٣٤٨,٨٥١	٤,١٦٩,٦١٩,٣٨١	الإلتزامات طويلة الأجل
%٣٤	٢٧,٢٤٢,٠٢٧	٨١,٠٦٢,٥٧٢	١٠٨,٣٠٤,٥٩٩	التزامات ضريبية مؤجلة
%٤٨	٢,٣٣٠,٤٢٤,٠١١	٤,٨٩٦,٠٦٠,٠١٤	٧,٢٢٦,٤٨٤,٠٢٥	الإجمالى

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

ثانيا نتيج الأعمال

عن السنة المنتهية في	عن السنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	ايرادات النشاط العقارى
٥,٢٨٠,٣٢٨,٨١١	٦,٤٠٦,٣٩٧,٣٥٥	تكاليف النشاط العقارى
(٣,٣٥٦,٧٧٩,٤٧١)	(٤,٠٦٧,٠٥٠,٢٧٩)	مجمل ربح النشاط العقارى
١,٩٢٣,٥٤٩,٣٤٠	٢,٣٣٩,٣٤٧,٠٧٦	ايرادات النشاط الفندقى والأنشطة ذات طبيعة العائد الدورى
١,٢٩٦,٣٧٠,٧٩٩	٢,١٢٧,٨٧١,٩٦٤	تكاليف النشاط الفندقى والأنشطة ذات طبيعة العائد الدورى
(٨٣٨,٨٦٤,٠١٤)	(١,٣٤٨,٣٨٧,٧٣٦)	مجمل ربح النشاط الفندقى والأنشطة ذات طبيعة العائد الدورى
٤٥٧,٥٠٦,٧٨٥	٧٧٩,٤٨٤,٢٢٨	مجمل الربح
٢,٣٨١,٠٥٦,١٢٥	٣,١١٨,٨٣١,٣٠٤	مصرفوات بيعية و تسويقية
(٣١,٩٤٣,٩٤١)	(٣٦,٦٠٢,٧١٠)	مصرفوات ادارية
(٢٨٥,٧٣٣,٨٤١)	(٤٠٦,١٦٠,٨٣٢)	تبرعات ورسوم حكومية
(١٩٥,٥٣٦,٥٥٣)	(٢٢٣,٠٢٠,٥٨٦)	مخصصات
-	(٢,٣٦٧,٣٩٣)	فوائد دائنة
٨٠,٠٧٧,٨٨٥	١٨٨,٢٨٦,٧٣٢	عوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٥,٩٩٦,٤٧٤	١٨,٨٦٨,٠٥٠	استهلاك استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢,٢٣٤,٥٣١	٥٩,٣١٨	عائد أذون خزانة
٥٠,١٨٨,٧٧٤	٦٨,٢٦٨,٩٧٢	خسائر بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٣,٤٠٩,٥٥٥)	توزيعات أرباح من أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
٢,٩٤٥,٥٢٩	٣,٦٩٤,٤١٥	أرباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
٤,٥٨٧,٩٣٧	٢٨,٩٨٩,٨٨٢	(خسائر) إيرادات إعادة تقييم استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
٢٠,٩٢٣,٣٤٢	(١٧,٠٣٠,٣٠٤)	حصة الشركة فى أرباح (خسائر) شركات شقيقة
(٣,٨١٩,٦٧٣)	٧٧٣,٦٩٧	ايرادات أخرى
٧٠,٧١٦,٩٧١	٤٦,٨٩٩,٠١٢	(خسائر) رأسمالية
(١٦٦,٠٤٦)	(١,٥٤٦,٣١٣)	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٥٢٦,١٥٠)	(٥٢٩,٢٠٠)	أرباح فروق العملة
٣٩,٢٣٧,٤١١	٥٧,٦١٦,٦٧٤	صافى أرباح العام قبل الأهلاك ، المصرفوات التمويلية، والإضحلال
٢,١٤٠,٢٣٨,٧٧٥	٢,٨٤١,٦٢١,١٦٣	أهلاك وأستهلاك
(١٣٦,٧٩١,٣٥٣)	(١٤٤,٨٢٩,٦٩٥)	مصرفوات بيع اوراق قبض لدى البنوك
(١٣٢,٦٨٢,١٥١)	(٢٥٠,٠٣٨,٩٤٦)	مصرفوات تمويلية
(٧٧,٩١٠,٩٣٩)	(١٣٣,٤٣٢,٣٦٣)	اضمحلال استثمارات فى شركات تابعة
(٥٤٥,١٧٠,٦٣٥)	(٥٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	صافى أرباح العام قبل الضرائب
١,٢٤٧,٦٨٣,٦٩٨	١,٧٩٣,٣٢٠,١٥٩	ضريبة الدخل
(٤٠٧,٤٦٥,٤٥٣)	(٣٨٣,٠٩٨,٤٣٧)	الضريبة المؤجلة
(١١,٢٣٨,٢٥٣)	(٢٧,٢٤٢,٠٢٦)	صافى أرباح العام
٨٢٨,٩٧٩,٩٩١	١,٣٨٢,٩٧٩,٦٩٦	الربح الخاص بكل من:
٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	١,٣٢٦,٨٣٣,٠١٠	مساهمى الشركة الأم
٢,٤٣٤,٥٥١	٥٦,١٤٦,٦٨٦	الحقوق غير المسيطرة
٨٢٨,٩٧٩,٩٩١	١,٣٨٢,٩٧٩,٦٩٦	

شركة مجموعة طلعت مصطفي القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تحليل نتائج أعمال الشركات التابعة

الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني

بلغت إجمالي إستثمارات الشركة فى الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى مبلغ ١٣,٧٢٦,١٧٤,٧٣٢ جنية، وتساهم الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى فى الشركات التالية بنسبة أكبر من ٥٠% :

نسبة المساهمة %	إسم الشركة
٩٩	المصرية للخدمات التجارية
٩٨	الرحاب للإدارة
٨٢,٥	الهندسية لأنظمة المباني المتطورة
٩٣,٩٥	الإسكندرية لتنسيق وصيانة الحدائق
٨٠	الرحاب للتوريد
٥٠	التيسير للتمويل العقارى
٨٥	مدينتى للطاقة الكهروميكانيكية
٧٠	سويس جرين
٩١	مدينتى لإدارة المشروعات العقارية
٥٠	الشركة العربية المصرية للمشروعات الترفيهية

فيما يلى النتائج الفعلية المحققة المجمعة عن الفترة من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

بلغ صافى ربح العام بعد الضرائب وحقوق الأقلية مبلغ ١٢٦٤ مليون جنية مقارنة بمبلغ ١٠١٧ مليون جنية فى العام السابق بنسبة نمو ١٢٤% ، ترجع الزيادة بصفة رئيسية فى الإيرادات إلى زيادة الإيرادات المحققة من الفيلات والوحدات الحرفية والإدارية وبنسبة صافى ربح ١٨,٣% من إجمالي إيرادات العام مقارنة بنسبة قدرها ١٨,٦% من إيرادات الفترة المقارنة من العام السابق.

فيما يلى أهم المؤشرات المالية للقوائم المالية المجمعة للشركة العربية للمشروعات:

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
%٢٦	٥٨٩,٠١٢,٢٢٤	٢,٢٨٣,٨٤٦,٤٣٩	٢,٨٧٢,٨٥٨,٦٦٣	مجموع الأصول طويلة الأجل
%١٧	١,٥٥٠,٤١٥,٦٣٥	٩,١٤٨,٢٨٣,٠٩٦	١٠,٦٩٨,٦٩٨,٧٣١	رأس المال العامل
%١٩	٢,١٣٩,٤٢٧,٨٥٩	١١,٤٣٢,١٢٩,٥٣٥	١٣,٥٧١,٥٥٧,٣٩٤	إجمالي الأستثمار
%٣	٢٢٧,٣١٥,٣٠٥	٧,٥٧٧,٧٣١,٨٥٨	٧,٨٠٥,٠٤٧,١٦٣	مجموع حقوق المساهمين
%٢٦	١,٤٤١,٧٤٢,١٥٠	٥,٤٤٩,٣٥٣,٢٤٨	٦,٨٩١,٠٩٥,٣٩٨	إيرادات النشاط
%٢٤	٢٤٧,٢٣٩,٠٣٥	١,٠١٦,٩٦٢,٩٦٣	١,٢٦٤,٢٠١,٩٩٨	صافى ربح العام بعد الضرائب وحقوق الأقلية
%٢٤	٣٤	١٣٨	١٧١	نصيب السهم من الأرباح

❖ شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري

بلغت إجمالي إستثمارات الشركة في شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري مبلغ ٢,٤٩٨,٤٣٢,٣٩٩ جنية، وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية إحدى الشركات التابعة لشركة الإسكندرية للإستثمار العقاري مبلغ ٦٣,٩٠٥,٢٤١ جنية، حيث تساهم شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري بشكل مباشر وغير مباشر في كل من الشركات التالية:

نسبة المساهمة	إسم الشركة
٧٧,٩١	الشركة العربية للإستثمارات الفندقية والسياحية
١٠٠	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية
٩٥,٥	شركة الربوة للخدمات الترفيهية
٩٥,٥٠	شركة الماي فير للخدمات الترفيهية
٩٠	الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية

أولاً : إستثمارات في شركات تابعة

(١) الشركة العربية للإستثمارات الفندقية والسياحية وشركاتها التابعة

بلغت إجمالي قيمة إستثمارات الشركة في الشركة العربية للإستثمارات الفندقية والسياحية في ٢٠١٧/١٢/٣١ مبلغ ٢,٤٢٥ مليون جنية، بنسبة مساهمة مباشرة وغير مباشرة ٧٨% ويتمثل نشاط الشركة العربية للإستثمارات الفندقية والسياحية في الاستثمار في المجالات السياحية والفندقية، حيث تمتلك الشركة بشكل مباشر وغير مباشر من خلال الشركات الشقيقة بالمجموعة أسهم كل من:

- شركة نوفابارك القاهرة (المالكة لفندق فورسيزونز نايل بلازا) بنسبة ٩٩,٩٩%
- شركة الإسكندرية والسعودية (المالكة لفندق فورسيزونز شرم الشيخ) بنسبة ٩٩,٨٧%
- شركة النيل للفنادق (المالكة لفندق النيل) بنسبة ١٠٠%
- شركة سان ستيفانو للإستثمار السياحي (المالكة لفندق فورسيزونز الإسكندرية) بنسبة ٨٤,٤٤%
- شركة الاقصر للتطوير العمراني والسياحي (المالكة لفندق فورسيزونز الاقصر) بنسبة ٩٩,٢٠%
- الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية بنسبة ٩٦,٥١%

وتمتلك هذه الشركات مجموعة من الفنادق والمنتجعات السياحية التي تتمتع بمقومات هائلة، نوردها فيما يلي:

شركة نوفابارك القاهرة :

تمتلك الشركة مبنى النايل بلازا والذي يضم فندق الفورسيزونز والذي يحتوي على ٣٦٦ غرفة وجناح بالإضافة إلى ٧٢ جناح رجال أعمال بخلاف الشقق السكنية وقاعات الاحتفالات والمطاعم والنادي الصحي والمركز التجاري والوحدات الإدارية.

وفي ضوء التحسن في قطاع السياحة ، ارتفعت نسبة الاشغال خلال عام ٢٠١٧ إلى ٦٤ % مقارنة بـ ٥٤ % خلال عام ٢٠١٦، وارتفع متوسط سعر الغرفة خلال عام ٢٠١٧ إلى ٤٠٣٩ جنية مقارنة بـ ٣٠٨٢ جنية خلال عام

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦، وكذلك ارتفعت إيرادات الغرف إلى ٣٤٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ بينما بلغت إيرادات الغرف خلال عام ٢٠١٦ مبلغ ٢٢٢ مليون جنيه بنسبة ارتفاع بلغت ٥٦%، كما ارتفعت إيرادات الأغذية والمشروبات من ١٥٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٦ إلى ٢١٤ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ بنسبة ارتفاع ٣٦% .
وبناء على ما تقدم فقد ارتفعت إجمالي إيرادات الفندق من ٤٢٠ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٦ إلى ٦٢٠ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه وبنسبة ارتفاع بلغت ٤٧% تقريباً.
وارتفعت المصروفات العمومية والتسويقية بمقدار ٢٣ مليون جنيه، كما ارتفعت أتعاب شركة الإدارة ١٧,٥ مليون جنيه بنسبة ارتفاع ٧٣%، بينما ارتفعت مصروفات الصيانة والطاقة بمبلغ ٩ مليون جنيه بسبب أعمال الإحلال والتجديد وأعمال الصيانة الضرورية للمحافظة علي مستوى الفندق.
ونتيجة لما سبق، فقد ارتفع مجمل ربح التشغيل خلال عام ٢٠١٧ إلى ٣٣٤ مليون جنيه بارتفاع قدره ١١٧ مليون جنيه عن الربح المحقق خلال عام ٢٠١٦ البالغ ٢١٨ مليون جنيه بنسبة ارتفاع ٥٤%.
وبناء على ما تقدم فقد حقق الفندق خلال ٢٠١٧ صافي ارباح قبل مخصص الإحلال والتجديد بلغت ٢٨٩ مليون جنيه بارتفاع قدره ٥١ مليون جنيه عن صافي ربح عام ٢٠١٦ والبالغ ٢٣٨ وبنسبة ارتفاع بلغت ٢٢%.

شركة الإسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية:

وهي المالكة لمشروع الفورسيزونز شرم الشيخ والذي يتكون من ١٣٦ غرفة وجناحاً ومركز صحي ومطاعم وقاعات اجتماعات وذلك بالإضافة إلى ٣٤ فيلاً و ١١٢ شاليه، وقد بدأ تشغيل المشروع إعتباراً من مايو ٢٠٠٢ وبإجمالي تكلفة قدرها ٦٠٠ مليون جنيه.

ارتفعت نسبة الاشغال بالفندق خلال عام ٢٠١٧ إلى ٢٨% مقارنة بـ ٢٥% خلال عام ٢٠١٦، وكذلك متوسط سعر الغرفة خلال عام ٢٠١٧ ارتفع الى ٤٢٦٩ جنيه مقارنة بـ ٢٧٢٦ جنيه خلال عام ٢٠١٦، ومن المتوقع ان يشهد عام ٢٠١٨ مزيداً من التعافى فى قطاع السياحة تدريجياً.

وقد ارتفعت إيرادات الغرف إلى ٨٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ مقارنة بإيرادات الغرف خلال عام ٢٠١٦ والتي بلغت ٥٠ مليون جنيه بنسبة زيادة بلغت ٧٨%، كما زادت إيرادات الأغذية والمشروبات من ٢٥ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٦ إلى ٤٢ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ بنسبة زيادة ٦٨%، وبناء على ما تقدم فقد ارتفعت إجمالي إيرادات تشغيل الفندق بمبلغ ٧٠ مليون جنيه من ١٠٤ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٦ إلى ١٧٤ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ بنسبة زيادة بلغت ٦٨% تقريباً.

وارتفعت المصروفات العمومية والتسويقية بمقدار ٧ مليون جنيه، كما ارتفعت أتعاب شركة الإدارة ٣ مليون جنيه بنسبة ارتفاع ١٢٩%، بينما ارتفعت مصروفات الصيانة والطاقة بمبلغ ٦ مليون جنيه بسبب أعمال الإحلال والتجديد وأعمال الصيانة الضرورية للمحافظة علي مستوى الفندق.

ونتيجة لما سبق، فقد ارتفع مجمل ربح التشغيل خلال عام ٢٠١٧ إلى ٣٧ مليون جنية بارتفاع قدره ٢٨ مليون جنية عن الربح المحقق خلال عام ٢٠١٦ البالغ ٩ مليون جنية بنسبة ارتفاع ٣١٥%.

شركة النيل للفنادق :

وهي المالكة لمشروع فندق النيل وتديره شركة كيمينسكى العالمية ويشتمل على عدد ١٩١ غرفة وجناح بمستوى (٥ نجوم) وذلك لعمل تغطية كاملة لكافة قطاعات العملاء من كافة المستويات، وفي ضوء تحسن قطاع السياحة والتي انعكست على نشاط الفندق، حيث بلغت متوسط نسبة الاشغال ٧٣% خلال عام ٢٠١٧ مقارنة ب نسبة ٦٢ % خلال عام ٢٠١٦ وبارتفاع بنسبة ١٧% .

في حين ارتفع متوسط سعر الغرفة إلى ٢٠٧٣ جنية مصرى خلال عام ٢٠١٧ مقارنة ب ١٣٤١ جنية مصري عن عام ٢٠١٦.

ونتيجة لذلك فقد ارتفعت ايرادات الغرف إلى ١٠٦ مليون جنية مصرى خلال عام ٢٠١٧ مقارنة ب ٥٩ مليون جنية خلال عام ٢٠١٦ بنسبة ارتفاع بلغت ٨٠ %، كما ارتفعت ايرادات الاغذية والمشروبات من ١٨ مليون جنية إلى ٢٨ مليون جنية بنسبة ارتفاع قدرها ٥٧% وبناء على ما تقدم فقد ارتفعت إجمالي ايرادات الفندق بمبلغ ٥٩ مليون جنية من ٨١ مليون جنية إلى ١٤٠ مليون جنية بنسبة ارتفاع بلغت ٧٤%.

وارتفعت المصروفات العمومية والتسويقية بمقدار ٨ مليون جنية، كما ارتفعت أتعاب شركة الإدارة ٤ مليون جنية بنسبة ارتفاع ٧٢ %، بينما ارتفعت مصروفات الصيانة والطاقة بمبلغ ٤ مليون جنية بسبب اعمال الاحلال والتجديد وأعمال الصيانة الضرورية للمحافظة علي مستوي الفندق.

ونتيجة لما سبق، فقد ارتفع مجمل ربح التشغيل خلال عام ٢٠١٧ إلى ٧١ مليون جنية بارتفاع قدره ٣٢ مليون جنية عن الربح المحقق خلال عام ٢٠١٦ البالغ ٣٨ مليون جنية بنسبة ارتفاع ٨٤%.

وبناء على ما تقدم فقد حقق الفندق خلال ٢٠١٧ صافي ارباح بعد مخصص الإحلال والتجديد بلغت ٥٢ مليون جنية بارتفاع قدره ٥ مليون جنية عن صافي ربح عام ٢٠١٦ والبالغ ٤٧ وبنسبة ارتفاع بلغت ١٠%.

شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحي :

تمتلك الشركة واحداً من أهم المشروعات السياحية الفريدة بالإسكندرية وهو فندق " سان ستيفانو " والذي تديره شركة " فورسيوزنز " العالمية بما لها من خبرة واسعة في مجال الخدمة الفندقية .

ويتكون الفندق من عدد ٣٠ طابقاً تشتمل على عدد ١١٨ جناحاً فاخراً بالإضافة إلى النادى الصحى وقاعات الحفلات والمطاعم، وقد ارتفعت نسبة الاشغال بالفندق خلال عام ٢٠١٧ إلى ٦٤% مقارنة ب ٦١ % خلال عام ٢٠١٦، كما ارتفع متوسط سعر الغرفة خلال عام ٢٠١٧ إلى ٣٦٥٣ جنية مقارنة بـ ٢٤٩٩ جنية خلال عام ٢٠١٦.

ومن ثم فقد ارتفعت ايرادات الغرف إلى ١٠١ مليون جنية خلال عام ٢٠١٧ بينما بلغ ايرادات الغرف خلال عام ٢٠١٦ حوالي ٦٦ مليون جنية بنسبة ارتفاع بلغت ٥٢%، كما ارتفعت ايرادات الأغذية والمشروبات من ٥٣ مليون

جنيه خلال عام ٢٠١٦ إلى ٦٠ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ بنسبة ارتفاع ١٤% ، وبناء على ما تقدم فقد ارتفعت إجمالي إيرادات الفندق بمبلغ ٤٧ مليون جنيه من ١٣٦ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٦ إلى ١٨٣ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٧ بنسبة ارتفاع بلغت ٣٤% تقريباً.

وارتفعت المصروفات الإدارية والعمومية والبيعية والتسويقية بمبلغ ١٠ مليون جنيه، ، كذلك ارتفعت مصروفات الصيانة بمبلغ ٦ مليون جنيه ، كما ارتفعت أتعاب شركة الإدارة بمبلغ ٢ مليون جنيه بنسبة ارتفاع ٣٧% ونتيجة لما سبق، فقد ارتفع مجمل ربح التشغيل خلال عام ٢٠١٧ إلي مبلغ ٦٥ مليون جنيه من مبلغ ٥٢ مليون جنيه عن الربح المحقق خلال عام ٢٠١٦ بارتفاع قدره ١٣ مليون جنيه، وبنسبة ارتفاع ٢٥% .

شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية :

يبلغ إجمالي مساهمة الشركة في شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية مبلغ ٨٠,١٢ مليون جنيه بنسبة مساهمة مباشرة ٦٠%، والشركة قد انتهت بالفعل مشروع الماي فير والذي يتكون من ٢٣٧ فيلا بمدينة الشروق مع ما يلزمها من خدمات كالنادي الرياضي والسوق التجاري والمركز الطبي والذي تم الانتهاء من بيع جميع وحداته .

وتملك شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية محفظة استثمارية متنوعة تتمثل في الأتي :

- شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري ١٩,٩٥٣ مليون جنيه
- شركة بورت فينيس للتنمية السياحية ١٨٠,٥٥ مليون جنيه
- الشركة العربية للإستثمارات الفندقية والسياحية ٢٣٨,٠٦٧ مليون جنيه

ثانياً : مشروعات شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري:

(١) مشروع فرجينيا :

وهو باكورة مشروعات الشركة والذي تم بيعه وتسليمه بالكامل وقد حقق ارباح قدرها ٢٧ مليون جنيه .

(٢) مشروع "الربوة - المرحلة الأولى":

قامت الشركة بتطوير مشروعها الثاني (مشروع الربوة) وهو مشروع متكامل المرافق والخدمات عبارة عن ٦٥١ فيلا مقامة على مساحة قدرها ٣١٥ فدان بمدينة الشيخ زايد في منظومة تصميميه رائعة من أرقى المنتجعات المقامة بالقاهرة، والمشروع موزع على ثلاث مراحل تم الانتهاء من المرحلتين الأولى والثانية منه من فيلات ومرافق بالكامل وجارى الانتهاء من المرحلة الثالثة، ويضم المشروع ناديا رياضيا واجتماعيا يشتمل على ملعب للجولف ونادي صحي وصلات مغطاة وحمامات سباحة وملعب مفتوحة ومدارس تدريب رياضية ، وكذلك يضم مشروع الربوة أيضا مول تجاري مقام على مساحة قدرها ١٢٧٧٦ متر مسطح.

وقد بلغ عدد الفيلات المباعة حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ عدد ٦٤٩ فيلا بنسبة ٩٩,٦٩% من إجمالي فيلات المشروع ، كما تم تسليم ٦٣٥ فيلا حتى نهاية عام ٢٠١٧ بنسبة ٩٧,٥٤% من إجمالي فيلات المشروع.

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(١) مشروع "الربوة - المرحلة الثانية":

واستكمالاً لمشروع "الربوة - المرحلة الأولى" فقد قامت الشركة بدءاً من عام ٢٠٠٦ بالبدء في مشروع "الربوة المرحلة الثانية" والذي يقام على مساحة ١٩٥ فدان ويضم عدد ٣٩١ فيلا والذي يتضح منه المؤشرات التالية:

- يبلغ إجمالي تكلفة المشروع حوالي ٧٢٨ مليون جنيه.

- يبلغ إجمالي القيمة البيعية للمشروع حوالي ١,٤٢٨ مليار جنيه.

وقد بلغ عدد الفيلات المباعة من مشروع "الربوة - المرحلة الثانية" حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ عدد ٣٩١ فيلا بنسبة ١٠٠% من إجمالي فيلات المشروع، كما تم تسليم ٣٠٣ فيلا حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ بنسبة ٧٧% من إجمالي فيلات المشروع.

وكانت النتائج الفعلية المحققة عن الفترة من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على النحو التالي:

بلغت صافي ارباح العام بعد الضرائب وحقوق الأقلية ١٣٨ مليون جنيه مقارنة بصافي ربح بمبلغ ١٣١ مليون جنيه عن الفترة المقارنة في عام ٢٠١٦ بنسبة نمو ١٠٥% وبنسبة ربح ٨,٦% من إجمالي إيرادات العام مقارنة بنسبة ١٠,٦% من إيرادات نفس الفترة من العام السابق، وقد انعكس الإستقرار الأمني على الإيرادات المحققة من القطاع السياحي بصورة ملحوظة حيث بلغت الإيرادات الفندقية ١,١١٦ مليون جنيه مقابل ٧٤٧ مليون جنيه بنسبة نمو ٤٩%.

فيما يلي أهم المؤشرات المالية للقوائم المالية المجمعة لشركة الإسكندرية للإستثمار العقاري:

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
١٠,٥%	٧٦٩,٥٢٩,٦٧٨	٧,٣١٢,٠٨٧,٤٤٢	٨,٠٨١,٦١٧,١٢٠	مجموع الأصول طويلة الأجل
(٢٢٥)%	(٤٧٠,٥٩٦,٣٣٨)	٢٠٨,٧٩٠,٧٠٢	(٢٦١,٨٠٥,٦٣٦)	رأس المال العامل
٤%	٢٩٨,٩٣٣,٣٤٠	٧,٥٢٠,٨٧٨,١٤٤	٧,٨١٩,٨١١,٤٨٤	إجمالي الأستثمار
٦٣%	١,٨٣٧,٩٥٥,٨٨٠	٢,٩٣٣,٨٦٦,٥٣٠	٤,٧٧١,٨٢٢,٤١٠	مجموع حقوق المساهمين قبل حقوق الأقلية
٣٠%	٣٦٨,٤٥٠,٨٣٦	١,٢٣٠,٦٤٢,٩٣٦	١,٥٩٩,٠٩٣,٧٧٢	إيرادات النشاط
٥%	٧,١٦٢,٢٧٠	١٣١,٣٦٥,١٢٩	١٣٨,٥٢٧,٣٩٩	صافي ربح العام بعد الضرائب وحقوق الأقلية
٥%	٠,٣٩	٧,١٠	٧,٤٨	نصيب السهم من الأرباح

❖ شركة سان ستيفانو للإستثمار العقارى

بلغت إجمالى إستثمارات الشركة فى شركة سان ستيفانو للإستثمار العقارى مبلغ ٩٣٣,٥٩٨,٦٨٧ جنية ، حيث تمتلك شركة سان ستيفانو للإستثمار العقارى مشروع سان ستيفانو بمدينة الإسكندرية والذي يعد صرح عقارى ومعلم من معالم المدينة، وتساهم الشركة بنسبة ٦٢,٥% من رأسمال شركة الإسكندرية لإدارة المشروعات.

فيما يلى النتائج الفعلية المحققة المجمعة عن الفترة من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

وقد حققت شركة سان ستيفانو للإستثمار العقارى صافى ارباح من بداية النشاط حتى ٢٠١٦/١٢/٣١ مبلغ ١٧٠ مليون جنية ، وعن عام ٢٠١٧ صافى ربح ١٨ مليون جنية وبذلك تكون الارباح المتراكمة المحققة حتى عام ٢٠١٧ مبلغ ١٨٨ مليون جنية تقريباً.

فيما يلى أهم المؤشرات المالية للقوائم المالية المجمعة لشركة سان ستيفانو للإستثمار العقارى:

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
%٦	١٧,٠٦٧,٤٧٧	٢٩٧,٥٩٨,٩٠٦	٣١٤,٦٦٦,٣٨٣	مجموع الأصول طويلة الأجل
%٦٧	٣٩٦,٥٦٨,٦٢٣	٥٩٤,٨١٠,٣٦٤	٩٩١,٣٧٨,٩٨٧	رأس المال العامل
%٤٦	٤١٣,٦٣٦,١٠٠	٨٩٢,٤٠٩,٢٧٠	١,٣٠٦,٠٤٥,٣٧٠	إجمالى الأستثمار
%١	١٢,٧٦٣,٠٥٣	٨٩٢,٤٠٩,٢٧٠	٩٠٥,١٧٢,٣٢٣	مجموع حقوق المساهمين
%(٧)	(٣,٠٥١,٥٧٣)	٤٦,٧٥٢,٥٧٩	٤٣,٧٠١,٠٠٦	إيرادات النشاط
%٦	١,٠٤٧,٣٨٥	١٦,٧٠٦,٢٧٣	١٧,٧٥٣,٦٥٨	صافى ربح العام بعد الضرائب
%٦	٠,٠٠١	٠,٠١٩	٠,٠٢٠	نصيب السهم من الارباح

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

رابعاً : : القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية التى تبدأ من ١ يناير ٢٠١٧ ، وبناءً عليه تظهر نتائج الأعمال المستقلة للشركة القابضة عن السنة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ .

فيما يلى أهم المؤشرات المالية للقوائم المالية المستقلة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة :

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
(٣)%	(٥٢٦,٨٠٣,٦٤٣)	١٧,٩٩٣,٠٠٤,٩٧١	١٧,٤٦٦,٢٠١,٣٢٨	مجموع الأصول طويلة الأجل
٢٠%	٦٦٨,٥٨٠,٧٣٦	٣,٣٤٤,٣٥٩,٢٦١	٤,٠١٢,٩٣٩,٩٩٧	رأس المال العامل
٠,٧%	١٤١,٧٧٧,٠٩٣	٢١,٣٣٧,٣٦٤,٢٣٢	٢١,٤٧٩,١٤١,٣٢٥	إجمالى الأستثمار
٠,٧%	١٤١,٧٧٧,٠٩٣	٢١,٣٣٧,٣٦٤,٢٣٢	٢١,٤٧٩,١٤١,٣٢٥	مجموع حقوق المساهمين
٦٢%	١٧٢,٥٩١,٤٠١	٢٧٧,٦٥٧,٠٢٧	٤٥٠,٢٤٨,٤٢٨	صافى ربح العام بعد الضرائب

اظهرت القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ النتائج التالية:

اولاً: المركز المالي

الأصول طويلة الأجل :

بلغت الأصول طويلة الأجل فى ٢٠١٧/١٢/٣١ مبلغ ١٧,٤٦٦,٢٠١,٣٢٨ جنيه بيانها كما يلى :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
٢%	١٥٣,٥٦٣	١٠,٢١٢,٢٦٣	١٠,٢٣٣,٨٢٦	الأصول الثابتة
-	١٣٢,٠٠٠	-	١٣٢,٠٠٠	أصول ثابتة تحت الأنشاء
(٣)%	(٥٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	١٧,٧٤٢,١١١,٠٥٩	١٧,٢٢٢,١١١,٠٥٩	إستثمارات فى شركات تابعة
-	-	١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	١٤٥,٥٨٣,٠٠٠	مبالغ مسددة تحت حساب الزيادة فى رسامال الشركات التابعة
-	-	١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	إستثمارات فى شركات شقيقة
(٧)%	(٦,٩٤٨,٧٦٠)	٩٣,٥٩١,٢٧٨	٨٦,٦٤٢,٥١٨	إستثمارات متاحة للبيع
(٢٣)%	(٨,٤٤٦)	٣٧,٣٧١	٢٨,٩٢٥	أصول ضريبية مؤجلة
(٣)%	(٥٢٦,٦٧١,٦٤٣)	١٧,٩٩٣,٠٠٤,٩٧١	١٧,٤٦٦,٢٠١,٣٢٨	الإجمالى

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الأصول المتداولة :

بلغت الأصول المتداولة فى ٢٠١٧/١٢/٣١ مبلغ ٤,٠٣٥,٥١٢,١٦٧ جنية بيانها كما يلى :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
(١)%	(٢,٤١٣,٤٣٨)	٤٣٩,٢٩٨,٦١٥	٤٣٦,٨٨٥,١٧٧	إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٩٦)%	(٥١,٩٢١,٤٢٨)	٥٤,٠٣٣,٢٣٨	٢,١١١,٨١٠	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧%	٩٥١,٧٨٥,٦٩٦	٢,٥٤٢,٠٦٦,٥٣٢	٣,٤٩٣,٨٥٢,٢٢٨	اوراق قبض
(٩٩)%	(٢٩٣,٨٢١,٧٣١)	٢٩٥,٩٦٩,٥٢١	٢,١٤٧,٧٩٠	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٤٧%	٣٢,١٩٢,٦٠٣	٦٨,٣٢٢,٥٥٩	١٠٠,٥١٥,١٦٢	نقدية وأرصدة لدى البنوك
١٩%	٦٣٥,٨٢١,٧٠٢	٣,٣٩٩,٦٩٠,٤٦٥	٤,٠٣٥,٥١٢,١٦٧	الإجمالى

الإلتزامات المتداولة :

بلغت الإلتزامات المتداولة فى ٢٠١٧/١٢/ ٣١ مبلغ ٢٢,٥٧٢,١٧٠ جنية بيانها كما يلى :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
٨٨٨%	٢٨١,٧١٧	٣١,٧٢٤	٣١٣,٤٤١	أوراق دفع قصيرة الاجل
(٦٦)%	(٢٧,١٨٥,٦٠١)	٤١,١٨٠,٧٧٢	١٣,٩٩٥,١٧١	ضرائب دخل مستحقة
(٤١)%	(٥,٨٥٥,١٥٠)	١٤,١١٨,٧٠٨	٨,٢٦٣,٥٥٨	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة اخرى
(٥٩)%	(٣٢,٧٥٩,٠٣٤)	٥٥,٣٣١,٢٠٤	٢٢,٥٧٢,١٧٠	الإجمالى

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

حقوق المساهمين :

بلغت حقوق المساهمين فى ٣١ /١٢/٢٠١٧ مبلغ ٢١,٤٧٩,١٤١,٣٢٥ جنية بيانها كما يلى :-

النسبة	التغيير	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	البيان
-	-	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	رأس المال المصدر والمدفوع
%٦	١٣,٨٨٢,٨٥١	٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦	٢٥٠,٢٥٠,٣٤٧	احتياطي قانونى
-	-	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	إحتياطي عام
%(١٠)	(٥,٣٩٦,٣٣٥)	٥٢,٢٤٩,٢٦٤	٤٦,٨٥٢,٩٢٩	صافى ارباح غير محققة من إستثمارات متاحة للبيع
%(٥٣)	(٣٩,٣٠٠,٨٢٤)	٧٣,٧٣٢,١٨١	٣٤,٤٣١,٣٥٧	ارباح مرحلة
%٦٢	١٧٢,٥٩١,٤٠١	٢٧٧,٦٥٧,٠٢٧	٤٥٠,٢٤٨,٤٢٨	صافى ارباح العام
%٠,٧	١٤١,٧٧٧,٠٩٣	٢١,٣٣٧,٣٦٤,٢٣٢	٢١,٤٧٩,١٤١,٣٢٥	الإجمالى

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)
تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

ثانيا: نتائج الأعمال

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	
٣,١٠٣,٥٣٥	١٤,٠١٨,٤٣٦	ايرادات تمويلية
٤٩,٨٣٥,٩٩٣	٦٨,٢٦٨,٩٧٢	عوائد اذون خزانة
١٩,١٩٠,٦٧٨	(١٧,١٦٦,١٠٦)	(خسائر) أرباح تقييم أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤,٥٤١,٩٧٢	٢٧,٤٧٠,٩٠٨	أرباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٩٣,٧٧٨,٠٦٦	٩٣٩,٩٨٩,٨١٠	توزيعات ارباح من شركات تابعة
٧٨٦,١٧٧	١,٣٣٥,٩٩٥	توزيعات أرباح أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١١٩,٢٢٥	-	أرباح رأسمالية
٢٦,٥٦٥,١٤٦	٢,٣٣٣,٣٣٨	أرباح فروق العملة
٨٩٧,٩٢٠,٧٩٢	١,٠٣٦,٢٥١,٣٥٣	مجموع الإيرادات
(٥٤٥,١٧٠,٦٣٥)	(٥٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	اضمحلال استثمارات فى شركات تابعة
(١١,٩٨٩,٩٢٢)	(١٨,٠٥٧,١٧٧)	مصروفات إدارية
(٨٧,٨٣٤)	(٦٥,١٢١)	إهلاك
(١٣,٨٠٣)	(٢٣,٥٦٤)	مصروفات بنكية
(١٧٤,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٣٤٠,٤٨٤,٥٩٨	٤٩٧,٨٦٢,٤٩١	صافى ارباح العام قبل الضرائب
(٦٢,٦٩٤,٧٨٦)	(٤٧,٦٠٨,٦١٧)	ضرائب الدخل
(١٣٢,٧٨٥)	(٨,٤٤٦)	الضريبة المؤجلة
٢٧٧,٦٥٧,٠٢٧	٤٥٠,٢٤٨,٤٢٨	صافى ارباح العام بعد الضرائب
٠,١٢	٠,٢٢	نصيب السهم من صافى ارباح العام