

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة **TMG Holding**
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الافتراضية المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

تقرير الفحص المحدود

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

قمنا بفحص القوائم المالية الافتراضية المجمع الممتثلة في قائمة المركز المالي الافتراضية المجمع المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والقوائم الافتراضية المجمع للدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في ذلك التاريخ . وقد قمنا بفحص القوائم المالية التاريخية لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (الشركة) والشركات التابعة لها في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وأصدرنا تقاريرنا بشأنها بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠٠٧ والتسويات الافتراضية على المبالغ التاريخية المدرجة بهذه القوائم المالية التاريخية . تم إعداد هذه التسويات الافتراضية وفقاً للافتراضات المعدة من قبل الإدارة والمبينة في الإيضاح رقم (٢ ب) . إن القوائم المالية الافتراضية المجمع هي مسئولية إدارة الشركة ، ومسئوليتنا إبداء رأينا حول التسويات على المبالغ الظاهرة بالقوائم المالية الافتراضية المجمع بناءً على الفحص الذي قمنا به .

تم فحصنا وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بالفحص المحدود وشمل الإجراءات التي رأيناها ضرورية في هذه الحالة . وهذه الإجراءات أضيق نطاقاً من إجراءات المراجعة التي تجرى طبقاً لمعايير المراجعة المصرية بغرض إبداء الرأي على القوائم المالية الافتراضية المجمع وبالتالي فأننا لا نبدي مثل هذا الرأي .

أن الهدف من القوائم المالية الافتراضية المجمع المرفقة هو إظهار الآثار الهامة التي كانت ستطرا على القوائم المالية التاريخية فيما لو تمت الاستحواذات على الشركات التابعة في ١ يناير ٢٠٠٧ .

وتوفر الافتراضات المعدة من قبل الإدارة أساساً معقولاً لإعداد القوائم المالية الافتراضية المجمع ، وأن التسويات الافتراضية المتعلقة بها تعكس الآثار الملائمة لتلك الافتراضات، والتسويات على القوائم المالية التاريخية كما تم إظهارها في قائمة المركز المالي الافتراضية المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والقوائم الافتراضية المجمع للدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في ذلك التاريخ

وفي ضوء فحصنا للقوائم المالية الافتراضية المجمع لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ لم يتبين لنا وجود أي تعديلات هامة أو مؤثرة ينبغي إجراؤها على القوائم المالية الافتراضية المجمع المذكورة لتتفق مع معايير المحاسبة المصرية .

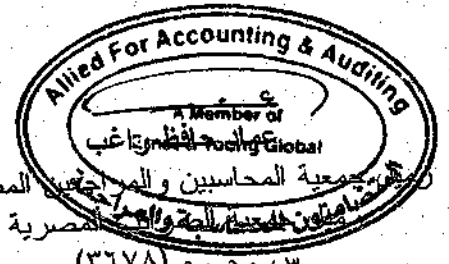
القاهرة في : ٣ مارس ٢٠٠٨

مرافبا الحسابات



س . م . م (١٦٢٦)

RSM International (المحاسبون القانونيون العرب)



جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة المصرية
س . م . م (٣٦٧٨)

(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y)

حسابه مصرى	إيضاح	الاصول
٢,٥٥٥,٣٤٩,٥٢١	(٤, ٣-٣)	الاصول طويلة الاجل
٢٨٤,٥٧٨,٠٠٩	(٥, ٤-٣)	الاصول الثابتة (بالصافي)
١٦,٥٧٩,٤١٦,١٢٨	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
١٥,٧٠٧,٩٣٠	(٧, ٥-٣)	الشهرة
٢٢,٧٠٧,٧٥٠	(٨, ٥-٣)	استثمارات متاحة للبيع
٧,٨٢٢,٠٢٢,٤٧٢	(١٠)	استثمارات فى شركات شقيقة
٤,٧٥٤,٤٠٣,٧٣٥	(١١)	أوراق قبض طويلة الاجل
٣٢,٠٥٥,١٩٥,٥٤٥		أعمال تحت التنفيذ طويلة الاجل
		مجموع الاصول طويلة الاجل
		الاصول المتداولة
١٢,٣٨٢,١٣٤	(١٢)	الوحدات الجاهزة
٣,٩٧٩,١٩٨,٢٦٩	(١١)	اعمال تحت التنفيذ
٢٢,٢٠٣,٧٧٦	(١٣, ٦-٣)	المخزون (بالصافي)
١,٧٣٠,٦٠٦,٨٧١	(١٠)	عملاء أوراق قبض قصيرة الاجل
٧١٦,٣٨٢,٨٠٩	(١٤, ٧-٣)	دفعات مقدمه وأرصده مدينه أخرى
٦٥,٨٥٣,٦٠٩	(٧, ٥-٣)	إستثمارات متاحة للبيع
٩٠٩,٦١٤,٣١٣	(٩, ٥-٣)	أستثمارات مالية بغرض المتاجرة
٣,٤٨٩,٩٨٧,٢٠٢	(١٥, ٨-٣)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
١٠,٩٢٦,٢٢٨,٩٥٨		مجموع الاصول المتداولة
		الالتزامات المتداولة
٥,٩٨٨,٢٠١	(١٦, ١٠-٣)	مخصصات
٥١,٨٢٦,٩٨٧	(١٥, ١٨-٣)	البنوك الدائنة
٣٠١,٨٤٩,٠٨٣	(١٧)	الدائنون وأوراق الدفع
٣٥٧,١١٥,٦٧٤	(٢١, ١٨-٣)	الجزء المتداول من القروض والتسهيلات
٢,٠٢٩,٤٥٨,١٦٢	(١٨)	عملاء دفعات مقدمه
١,٠٦٨,٧٧١,٠٣٦	(١٩, ٩-٣)	أرصده دائنه أخرى
٣,٨٢٥,٠١٩,١٤٣		مجموع الالتزامات المتداولة
٧,١٠١,٢٠٩,٨١٥		راس المال العامل
٣٩,١٥٦,٤٠٥,٣٦٠		اجمالى الاستثمار
		يتم تمويله على النحو التالى:-
		حقوق المساهمين
٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	(٢٠)	راس المال المصدر والمدفوع
١٥٨,١١٩,٢٩٨	(٢٠)	علاوة اصدار
٢٥,٧٤٧,٦١٣	(٢٥)	إحتياطي عام
(٣,٠٠٩,٢٩٧)		أسهم خزينة
١,٣٤٠,٩٧٩,٠٠٩		أرباح الفترة
٢١,٨٢٣,٨٧٢,١٢٣		مجموع حقوق الملكية
٢,٢٦٦,٤٩٠,٣٧٧		حقوق الأقلية
		الالتزامات طويلة الاجل
١,٧٠٦,٩٢٥,٣٦٣	(٢١)	قروض و تسهيلات ائتمانية
١٢,٣٣٦,٨٠٦,١٦٣	(٢٢)	الالتزامات طويلة الاجل
١٨,٩٧٧,٧٥٥	(٢٢)	أوراق دفع طويلة الاجل
٣,٣٣٣,٥٧٩	(٢٦)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٥,٠٦٦,٠٤٢,٨٦٠		إجمالى الالتزامات طويلة الاجل
٣٩,١٥٦,٤٠٥,٣٦٠		إجمالى تمويل حقوق الملكية والالتزامات طويلة الاجل

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

هشام طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى

غالب أحمد فايد

مراقب الحسابات

مجدي حشيش

عماد حافظ راغب

- السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (١٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الإفتراضية المجمعة وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

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

قائمة الدخل الافتراضية المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٣١/١٢/٢٠٠٧	إيضاح رقم	
جنيه مصرى		
١,٨٧٥,٧١٧,٧٩٤	(٢٣, ١١-٣)	الإيرادات
(١,٠٢٥,٠٦٧,٠٦٤)	(٢٣, ٢٠-٣)	تكاليف الحصول على الإيرادات
٨٥٠,٦٥٠,٧٣٠		مجمّل الربح
(١٣٩,١٣٠,٩٩١)	(٢٠-٣)	مصروفات بيعية و تسويقية
(١٢٧,٨٥١,٥٧٥)	(٢٠-٣)	مصروفات مصروفات عمومية وإدارية
(١٣,٧١٥,٨٢٥)		مصروفات تمويلية
٧٨,٢٩٢,٢٣٩		فوائد دائنة
٤٠,٦٢٠,٦٤٢		إيرادات أخرى
٦٢٧,١٢٥		إيرادات إستثمارات فى أوراق مالية
١٠,٥٩٩,٠٦٣		عائد أذون خزانة
٩٨٩,٣٣١		أرباح رأسمالية
٥٧٣,٤٥٣,٩٧٠		أرباح بيع إستثمارات
٥٠١,٥٣٦,٧١٣		صافي القيمة العادلة لحصة الشركة القابضة في حقوق مساهمي الشركات التابعة
١٠,٥٨٤,٢٤١		صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية
(٣,٤٥٩,٧٤٦)		(خسائر) فروق العملة
١,٧٨٣,١٩٥,٩١٧		الأرباح قبل الضريبة
(٤٤,٤٣١,١١٠)		ضرائب الدخل
(١,٤٤٨,١١٨)		مصروف الضريبة المؤجلة
١,٧٣٧,٣١٦,٦٨٩		صافي ربح العام بعد الضرائب
(٣٩٦,٣٣٧,٦٨٠)		حقوق الأقلية
١,٣٤٠,٩٧٩,٠٠٩		صافي ربح العام
٠,٦٦	(٢٤)	نصيب السهم من صافي ربح العام (جنيه / سهم)

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

هشام طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالى

غالب أحمد فايد

- السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الافتراضية المجمعة وتقرأ معها.

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

قائمة التغير في حقوق الملكية الإقتراضية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

الإجمالي	أسم خزينية	الأرباح السرحة	احتياطي عام	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	٦,٠٠٠,٠٠٠
١,٣٤٠,٩٧٩,٠٠٩	-	١,٣٤٠,٩٧٩,٠٠٩	-	-	-
٢٥,٧٤٧,٦١٣	-	-	٢٥,٧٤٧,٦١٣	-	-
٢٠,٢٩٦,٠٣٥,٥٠٠	-	-	-	-	٢٠,٢٩٦,٠٣٥,٥٠٠
١٥٨,١١٩,٢٩٨	(٢,٠٠٩,٢٩٧)	-	-	١٥٨,١١٩,٢٩٨	-
(٣,٠٠٩,٢٩٧)	(٣,٠٠٩,٢٩٧)	١,٣٤٠,٩٧٩,٠٠٩	٢٥,٧٤٧,٦١٣	١٥٨,١١٩,٢٩٨	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠
٢١,٨٢٣,٨٧٢,١٢٣					٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠

إصدار أسهم زيادة رأس المال
علاوة إصدار أسهم
أسم خزينية

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الإقتراضية المجمعة وتقرأ معها.

جنيه مصرى	الاشطة التشغيلية
١,٣٤٠,٩٧٩,٠٠٩	صافى أرباح الفترة
٥٨,٥٠٠,٠٦٧	تعديلات لتسوية صافى الربح مع التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٠,٥٨٤,٢٤١)	إهلاك
٤٥,٨٧٩,٢٢٨	التغير فى صافى القيمة السوقية للإستثمارات
١,٤٢٤,٧٧٤,٠٦٣	ضرائب الدخل
(١٢,٣٨٢,١٣٤)	صافى الربح قبل التغيرات فى رأس المال العامل
(٨,٧٣٣,٦٠٢,٠٠٤)	(الزيادة) فى مخزون الوحدات الجاهزة
(٢٢,٢٠٣,٧٧٦)	(الزيادة) فى الأعمال تحت التنفيذ
(١,٧٣٠,٦٠٦,٨٧١)	(الزيادة) فى المخزون
(٧,٨٣٢,٠٣٢,٤٧٢)	(الزيادة) فى عملاء اوراق القبض قصيرة الاجل
(٧١٦,٣٨٢,٨٠٩)	(الزيادة) فى عملاء اوراق القبض طويلة الاجل
(٨١,٥٦١,٥٣٩)	(الزيادة) فى الدفعات المقدمة والارصدة المدينة الأخرى
(٣٢,٧٠٧,٧٥٠)	(الزيادة) فى إستثمارات متاحة للبيع
(٨٩٩,٠٣٠,٠٧١)	(الزيادة) فى إستثمارات فى شركات شقيقة
٥,٩٨٨,٢٠١	(الزيادة) فى إستثمارات مالية بغرض المتاجرة
٣٠١,٨٤٩,٠٨٣	الزيادة فى المخصصات
١٨,٩٧٧,٧٥٥	الزيادة فى الدائنون و اوراق الدفع قصيرة الأجل
٣٥٧,١١٥,٦٧٤	الزيادة فى الدائنون و اوراق الدفع طويلة الأجل
٢٤,٣٩,٤٥٨,١٦٢	الزيادة فى الجزء المتداول من القروض و التسهيلات
١٠,٢٢٢,٨٩١,٨٠٦	الزيادة فى عملاء دفعات مقدمة
(١٤,٨٨٠,٤٥٤,٦٨٢)	الزيادة فى الأرضة الدائنة الأخرى
(٢,٨٩٨,٤٢٧,٥٩٦)	صافى النقدية (المستخدمة فى) الأنشطة التشغيلية
(١٦,٥٧٩,٤١٦,١٢٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(١٩,٤٧٧,٨٤٣,٧٢٤)	(مدفوعات) لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	(مدفوعات) لشراء إستثمارات
١٥٨,١١٩,٢٩٨	صافى النقدية (المستخدمة فى) الأنشطة الإستثمارية
٢,٢٦٦,٤٩٠,٣٧٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣,٠٠٩,٢٩٧)	مقبوضات من إصدار أسهم رأس المال
٢٥,٧٤٧,٦١٣	مقبوضات من علاوة إصدار أسهم رأس المال
١,٧٠٦,٩٢٥,٣٦٣	الزيادة فى حقوق الأقلية
١٣,٢٤٠,١٣٩,٧٤٢	مدفوعات شراء أسهم خزينة
٣٧,٧٩٦,٤٤٨,٥٩٦	احتياطات
٢,٤٣٨,١٥٠,١٩٠	مقبوضات من قروض وتسهيلات
٢,٤٣٨,١٥٠,١٩٠	الزيادة فى التزامات طويلة الاجل
	صافى النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
	صافى حركة النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
	النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة
	النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة (إيضاح رقم ١٥)

١- نبذة عن الشركة :

تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية) تصديق في ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتم قيدها في السجل التجارى بمكتب القاهرة برقم ١٨٧٣٩٧ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧ ويتمثل غرض الشركة فى الاشتراك فى تأسيس الشركات التي تصدر أوراقا مالية أو الدخول فى زيادة رؤوس أموالها .

٢- نطاق القوائم المالية الإفتراضية المجمعة :

أ - تتضمن القوائم المالية الإفتراضية المجمعة الشركات التابعة والتي تسيطر عليها شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبه أكبر من ٥٠% من رأس مالها وفى مايلى بيان الشركات التابعة التي تم إدراجها بالقوائم المالية الإفتراضية المجمعة :

نسبة المساهمة	اسم الشركة التابعة
٩٩,٩%	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني
٩٨,٦%	شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري
٩٨,٣٤%	شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري

* حيث تمتلك الشركة نسبة ٢٧,٣٢% من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري بطريق غير مباشر من خلال شركاتها التابعة ، الشركة العربية للمشروعات وشركة التطوير العمراني ، الإسكندرية للاستثمار العقاري، وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية .

ب - التسويات الإفتراضية وأسس إعداد القوائم المالية الإفتراضية

التسويات الإفتراضية - تجميع الأعمال

تشتمل هذه القوائم المالية على أصول والتزامات ونتائج أعمال الشركة والشركات التابعة لها المذكورة في الإيضاح رقم (١٢) أعلاه على إفتراض بأن الشركة قامت بشراء حصتها في الشركات التابعة إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٧ علماً بأن عملية الشراء الفعلية تمت في ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ .

٣- السياسات المحاسبية

فيما يلى اهم السياسات المحاسبية التي استخدمت فى اعداد القوائم المالية الإفتراضية المجمعة :

١-٣ أسس تجميع القوائم المالية الإفتراضية المجمعة :

تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا الشركات التابعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية عدا بعض انواع الإستثمارات المالية والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين والتعليمات المحلية السارية وإيضاح ٢ ب أعلاه .

- ويتم تجميع البنود المتشابهة من الأصول والخصوم وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات لحسابات الشركة القابضة وشركاتها التابعة بعد إستبعاد مايلى:

أ - تكلفة استثمار الشركة القابضة في الشركات التابعة مقابل تخفيضها من حقوق الملكية في الشركات التابعة في تاريخ الإقتناء وإدراج الفرق بين تكلفة الاستثمار وحصة الشركة القابضة في القيمة الدفترية لحقوق الملكية في الشركات التابعة ببند الشهرة في قوائم المالية المجمعة الإفتراضية ، ويتم إعادة النظر سنويا في تاريخ القوائم المالية المجمعة الإفتراضية لتقرير ما إذا كان الأمر يتطلب تخفيض قيمة الشهرة وذلك في حالة إنخفاض القيمة العادلة لحصة الشركة القابضة في حقوق مساهمي الشركات التابعة وفي هذه الحالة يدرج الإنخفاض في قائمة الدخل المجمعة الإفتراضية .

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 الفترة.

د - الأرباح غير المحققة في تاريخ الميزانية المجمعة من المعاملات بين شركات المجموعة والتي قد تظهر ضمن أرصدة بعض الأصول في تاريخ القوائم المجمعة مثل المخزون والأصول الثابتة .

هـ- أية فروق بين حسابات المديونية والدائنية وذلك من خلال تسويتها والتي نشأت نتيجة للعمليات المتبادلة بين شركات المجموعة والتي سجلت في دفاتر إحدى الشركات ولم تسجل في دفاتر الشركة الأخرى .

و - حقوق الأقلية بإظهارها في بند مستقل بالقوائم المالية المجمعة منسوبة الى ما تمتلكه المجموعة من اسهم الشركات التابعة .

٢-٣ ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ المعاملة وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة الأصول و الإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقا لسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة بقائمة الدخل. و يتم ترجمة الأصول و الإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

٣-٣ أصول ثابتة

أ - الإعراف و القياس الأولى

تدرج العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاهلاك المتراكم وأي اضمحلال في القيمة.

تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. و بالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخليا تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها لتصل إلى الحالة التشغيلية وفي الموقع والغرض الذي تم اقتناؤها من أجله، و كذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.

ب- الأهلاك

بحسب الأهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للأصول على النحو التالى :

السنوات	بيان الأصل
٢٠	- مبانى وإنشاءات
٥	- وسائل نقل وانتقال
٨	- عدد وأدوات
٨-١٠	- أثاث وتجهيزات
٨	- أجهزة حاسب آلى

يتم مراجعة القيم المدرجة للعقارات والآلات والمعدات من حيث الإضمحلال عندما يكون هناك أحداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى عدم إمكانية إسترداد القيمة الدفترية . فى حالة وجود أى من هذه المؤشرات وحيث تزيد القيم الدفترية على المبلغ المقدر القابل للاسترداد، يتم إظهار الأصول بالمبلغ القابل للاسترداد، الذى يمثل القيمة الأستردادية أو القيمة الإقتصادية أىهما أكبر .

ج- التكاليف اللاحقة على الإقتناء

يتم إحتساب النفقات المنكبدة لإستبدال أى من مكونات العقارات والآلات والمعدات كبند منفصل ويتم رسملته، كما يتم شطب المبالغ المدرجة لأى جزء مستبدل. يتم رسملة النفقات الأخرى اللاحقة فقط عند زيادة المنافع الإقتصادية المستقبلية المتعلقة بالعقارات والآلات والمعدات. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى فى قائمة الدخل كمصروفات.

د- إعادة التبيويب للأستثمار العقارى

يتم المحاسبة عن العقارات التى يتم إنشاؤها للأستخدام المستقبلى كأستثمارات عقارية ضمن الأصول الثابتة الى ان تتم عملية الإنشاء أو التطوير عندئذ يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الإعتراف بأى ربح أو خسارة ناشئة عن إعادة القياس فى قائمة الدخل.

يتم إعادة قياس العقارات التى يتم تحويلها من عقارات مشغولة بمعرفة المالك الى أستثمارات عقارية بالقيمة العادلة و كذلك يتم إعادة تبويبها كأستثمارات عقارية. يتم الإعتراف بأى ربح ينشأ عن إعادة القياس مباشرة ضمن حقوق المساهمين ويتم الإعتراف بأية خسارة فوراً بقائمة الدخل.

٤-٣ المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ فى المبالغ التى تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للأستخدام فى التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة .

٥-٣ الإستثمارات

- استثمارات في شركات شقيقة

- يتم حساب الاستثمار في الشركات الشقيقة على أساس المحاسبة على طريقة حقوق الملكية فيما عدا عندما يبوب الاستثمار كأستثمار مقتني بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الخاص بالأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع .
- هذه الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً و التي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة. تظهر الاستثمارات في الشركات الشقيقة ضمن الميزانية بالتكلفة، بالإضافة إلى التغيرات في حصة الشركة لاصافي أصول الشركات الشقيقة، بعد خصم أي خسائر للاضمحلال. تعكس قائمة الدخل حصة الشركة من نتائج الشركات الشقيقة.
- تتضمن تلك الاستثمارات حصة الشركة في أرباح الشركات الشقيقة المستثمر فيها وفقاً للقوائم المالية لهذه الشركات والمعتمدة من مراقبي حساباتها ويتم تخفيض الاستثمارات بنصيب الشركة طبقاً للتوزيعات الفعلية التي يتم إقرارها من الجمعيات العامة لتلك الشركات .
- الخسائر والأرباح من المعاملات بين الشركة و شركائها الشقيقة يتم استبعادها بحدود حصة الشركة في الشركات الشقيقة.

- استثمارات متاحة للبيع

- يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، ويتم إثبات البند بالقيمة العادلة سواء ربح أو خسارة مباشرة ضمن حقوق الملكية . وعند استبعاد الأصل فإنه يتم إثبات ما سبق الإعراف به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل الإفتراضية المجمعة باستثناء خسائر الإضمحلال. هذا و يتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الإضمحلال.

- استثمارات مالية بغرض الإتجار

- تظهر الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتداول الفوري والتي يتم اقتناؤها للأغراض التجارية بالقيمة السوقية وتدرج ضمن الأصول المتداولة. تحمل التغيرات في القيمة السوقية على قائمة الدخل الإفتراضية المجمعة ضمن الإيرادات الأخرى .

- استثمارات في سندات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

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

٦-٣ المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكاليف جميع المصروفات المنكبة على كل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحالي على النحو التالي:

المواد الخام، المواد المستهلكة والبضاعة بغرض إعادة البيع - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المتحرك.

أعمال قيد التنفيذ والبضاعة التامة الصنع - تكلفة المواد المباشرة والأجور مضافاً إليها المصروفات غير المباشرة الخاصة بها على أساس مستوى النشاط العادي.

يحدد صافي القيمة المتوقع تحقيقها على أساس سعر البيع التقديري بعد خصم أي تكاليف إضافية متوقع تحملها حتى إتمام الصنع أو البيع .

٧-٣ الأرصدة المدينة

تدرج الأرصدة المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي مخصوماً منها المبالغ المقدر عدم تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبالغ بالكامل غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

٨-٣ النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوماً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

٩-٣ أرصدة دائنة ومستحقات

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

١٠-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو فعلى نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ الميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالى . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الإلتزام .

١١-٣ إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد من مبيعات البضائع عندما تنتقل المخاطر الهامة وعائد ملكية البضائع إلى المشتري وإمكان قياس مبالغ الإيرادات بواقعية.

يتم إثبات الإيراد من الخدمات المقدمة عندما يمكن تقدير ناتج المعاملة بواقعية، من قبل نسبة إستكمال المعاملة فى تاريخ الميزانية.

يتم إثبات إيراد أرباح الأسهم عند وجود حق لإستلامها.

١٢-٣ احتياطي قانوني

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

١٣-٣ إضمحلال قيمة الأصول

تقوم الشركة بشكل دوري بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل. وفي حالة وجود أي مؤشر، يتم مقارنة القيمة الإستردادية للأصل مع قيمته الدفترية وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن هناك إضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية.

يتم رد خسارة الإضمحلال التي سبق الاعتراف بها في حالة وجود تغيير في القيمة الإستردادية للأصل وذلك في حدود ما سبق الاعتراف به من خسارة.

١٤-٣ التقديرات المحاسبية

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

١٥-٣ ضريبة الدخل

يخضع الدخل للضرائب وفقاً للقوانين و التشريعات المصرية.

يتم عمل مخصص ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزامات على جميع الفروقات المؤقتة بين الأساس الضريبي للقيم المدرجة للأصول والالتزامات في تاريخ الميزانية.

ويتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي، هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٦-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باتباع الطريقة الغير مباشرة و لغرض قائمة التدفقات النقدية النقدية وما في حكمها تشمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أذون الخزانة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوصاً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

١٧-٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تثبت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة.

١٨-٣ الإفتراض

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

١٩-٣ تكلفة الإفتراض

يتم إدراج أعباء تكلفه الإفتراض على قائمه الدخل مباشرة كمصروفات تمويلية فيما عدا تكلفة الإفتراض المتعلقة مباشرةً باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل والتي يتم تحميلها كجزء من تكلفة الأصل .

٢٠-٣ المصروفات

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

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

إيضاحات متممة للقوائم المالية الإقرارية لاصفحة الجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٤ - أصول ثابتة - بالصافى :

التكلفة في	مباني وإنشاءات	وسائط نقل وانتقال	عدد وأدوات	آلات و تجهيزات	معدات بحرية	أجهزة كمبيوتر	الإجمالي
١ يناير	١,٢٢٠,٦٩٨,٧٣٢	٣٤٥,٠٢,٩٨٧	١٣,٣٥٩,٩٧٧	٣١٨,٢٤٩,٧٠٤	٤,٧٩٩,١٩٩	٥,١٥٠,٦٦٢	١,٥٩٦,٧٦١,٢١١
إضافات	١,٠٥٨,١٩٧,٦٧١	٨,١٩٠,٤٣٣	٣,٦٨٩,٠٥١	٨٥,١١٢,٠٥٧	٢٠١,٣٤٠	٣,١٧٠,٦٩٤	١,١٥٨,٥٦١,٢٤٢
استقدمات	(٦٦,٠٩٠)	(١,٣٠١,٤٦٠)	-	(٣٧٩,٦٦٠)	-	-	(١,٧٤٧,٢١٠)
٣١ ديسمبر	٢,٢٧٨,٨٣٠,٣١٣	٤١,٣٩١,٩٦٠	١٧,٠٤٩,٠٢٨	٤٠٢,٩٨٢,١٠١	٥,٠٠٠,٥٣٩	٨,٣٢١,٣٠٦	٢,٧٥٣,٥٧٥,٢٤٧
١ يناير	(٥٠,٤٣٨,٨٤٢)	(١٥,٣٥١,٢٩٩)	(٢,٩٠٥,٠٤٥)	(٦٩,٩٤٤,٦٤٧)	(٥٣٧,٩١١)	(١,٧٨٨,٢٦٦)	(١٤٠,٨٥٦,٠١٠)
إهلاك التام	(٢١,٦١٨,٣٧٩)	(٦,٧٩٦,٠٨٥)	(١,٣٦٠,٠٥٠)	(٢٧,٣٠٢,٩٠٤)	(٦٠,٦,٧٦٩)	(٨١٥,٨٨٠)	(٥٨,٥٠٠,٠٦٧)
الاستقدمات	١٣,٥٤٨	١,٠٥٤,٩٢٤	-	٦١,٨٧٩	-	-	١,١٣٠,٣٥١
مجموع الإهلاك في	(٧٢,٠٣٣,٦٧٣)	(٢٠,٩٩٢,٤٦٠)	(٤,٣٦٥,٠٩٥)	(٩٧,١٨٥,٦٧٢)	(١,١٤٤,٦٨٠)	(٢,٦٠٤,١٤٦)	(١٩٨,٢٢٥,٧٢٦)
صافى القيمة المدرجة في	٢,٢٠٦,٧٩٦,٦٤٠	٢٠,٣٩٩,٥٠٠	١٢,٧٨٣,٩٣٣	٣٠٥,٧٩٦,٤٢٩	٣,٨٥٥,٨٥٩	٥,٧١٧,١٦٠	٢,٥٥٥,٣٤٩,٥٢١

٢٠٠٧/١٢/٣١

٢٠٠٧/١٢/٣١

٥ - مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	
١٥,٣١٥,٧٢٤	- عقار شارع طهران
٣,٨٨٣,٧٠٣	- برامج وأجهزة حاسب آلي
٣,١٣٠,٢٤٥	- فيلا - مدينة الرحاب
٢,٣٧٣,٠١٥	- تجهيزات
٢٥٩,٨٧٥,٣٢٢	- فندق النيل
<u>٢٨٤,٥٧٨,٠٠٩</u>	

٦ - الشهرة :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	
١٢,٨٣٨,٨٦٣,٣١٦	- الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني
٣,٢١٣,٢٩١,٦٩٨	- شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري
٤٧٩,٥٣٥,٣٦٤	- شركة سان ستيفانون للاستثمار العقاري
٤٧,٧٢٥,٧٥٠	- شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية
<u>١٦,٥٧٩,٤١٦,١٢٨</u>	

٧ - استثمارات متاحة للبيع :

٢٠٠٧/١٢/٣١	جنيه مصري	استثمارات متداولة
١٦,٢٨٧		- تنمية المنطقة الصناعية الحرة شرق بورسعيد
٢٥٠,٠٠٠		- المصرية الدولية للتأمين الطبي
٥٠٠,٠٠٠		- المصرية للتسويق والتوزيع
٥٨١,٧٠٠		- شركة أسمنت السويس
٦٢٣,٢٢٢		- أذون البنك العربي الأفريقي الدولي
٦٥٩,٤٣٩		- الإسكندرية للزيوت المعدنية
١,٦٢١,٩٧١		- الدلتا للسكر
١,٩٠٣,٠٤٣		- بنك التعمير والإسكان
٢,٤٥١,٨٦٥		- شركة أسمنت سيناء
٢,٦١٠,٠٠٠		- القناة للتوكيلات الملاحية
٢,٨٦٨,١٨٠		- موبينيل
٢,٩٦٩,٩٢٨		- مصر الجديدة للإسكان و التعمير
٣,٠٧٤,٢٩٥		- البنك التجارى الدولي
٣,٢٨٢,٩٠٤		- بنك فيصل الإسلامى
٣,٣٣٤,٦٤٠		- أوراسكوم تليكوم
٤,٤٨٩,١٨٩		- النعيم القابضة للاستثمارات
٥,٥٧٨,٩٥٠		- أوراسكوم للإنشاء والتعمير
١٠,٩٢٧,١١٦		- شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار
١١,٢٥٠,٠٠٠		- التيسير للتمويل العقارى
٦,٨٦٠,٨٨٠		- المجموعة المالية هيرمس
		استثمارات غير متداولة
٦,٦٥٠,٠٠٠		- التعمير للتمويل العقارى
٩,٠٠٠,٠٠٠		- استثمارات اخرى
٥٧,٩٣٠		- سندات بنك الإسكان
٨١,٥٦١,٥٣٩		الإجمالى
(٦٥,٨٥٣,٦٠٩)		استثمارات متداولة
١٥,٧٠٧,٩٣٠		استثمارات غير متداولة

٨ - استثمارات فى شركات شقيقة :

٢٠٠٧/١٢/٣١	جنيه مصري	نسبة المساهمة	
١٢٥,٠٠٠		% ٥٠	- العربية المصرية للمشروعات الترفيهية
١,٠٢٧,٠٠٠		% ٣٢,٥	- الإسكندرية لإدارة المشروعات
١٠,٠٢٨,٠٧٢		% ٣١,٧٧	- شركة النيل بسفور
٤٧٧,٦٧٨		% ٢٤,٢٥	- الإسكندرية للمشروعات السياحية
٢٢,٠٥٠,٠٠٠		% ٥٠	- شركة أريز العربيه المحدودة
٣٣,٧٠٧,٧٥٠			

٩ - استثمارات مالية بغرض المتاجره :

٢٠٠٧/١٢/٣١
جنيه مصري
١٣,٠٠٠,٠٤٨
١٦,٩٥٠,٠٠٠
٦٧٤,٥٥٣,٠٣٧
٤٩,٩٩٩,٩٣٢
٨٠,٠٩٤,٦٦٣
٧٥,٠٠٠,٠٠٠
١٦,٦٣٣
<u>٩٠٩,٦١٤,٣١٣</u>

- صكوك استثمار
- وثائق استثمار حورس
- وثائق استثمار صندوق ثمار
- وثائق استثمار صندوق تنمية الصادرات
- Dune grosses overseas
- Antalis Business corp
- شركة الكابلات المصرية

١٠ - أوراق القبض :

الإجمالي في	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	
٢٠٠٧/١٢/٣١	جنيه مصري	جنيه مصري	
جنيه مصري			- أوراق قبض
٩,٣٦٠,٩٧٥,٨٢٧	٧,٨٣٢,٠٣٢,٤٧٢	١,٥٢٨,٩٤٣,٣٥٥	- عملاء
٢٠١,٦٦٣,٥١٥	-	٢٠١,٦٦٣,٥١٥	
<u>٩,٥٦٢,٦٣٩,٣٤٢</u>	<u>٧,٨٣٢,٠٣٢,٤٧٢</u>	<u>١,٧٣٠,٦٠٦,٨٧٠</u>	

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

إيضاحات متممة للقوائم المالية الإقرضية المجمعة

فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١١ - أعمال تحت التنفيذ:

	مساهمة لمحافظة الإسكندرية	تكاليف الأمانة القنية	مصاريف تمويلية مراجعتين ورسوم	حكومية جنيه مصري	المصرفيات غير البيطرية	أعمال مقنونة جنيه مصري	أعمال غير مقنونة جنيه مصري	الإجمالي فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
المشروع								
أراضى مصري								
جنيه مصري								
٢,١٢٤,٢٨٧,٢٧٠								
١٧١,٥٠٠,٠٠٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢٤,٠٥١,٢٤١								
٥٨٤,١٩٧,٠٦٠								
١,٢١١,١٨٩,٥٧٧								
٨٨,٥٠٦,٤٤٠								
١٢								

١٢ - الوحدات الجاهزة :

بلغ رصيد هذا البند ١٢,٣٨٢,١٣٤ جنية ويتمثل في قيمة الوحدات الجاهزة المرئدة من العملاء ومتاحة للبيع.

١٣ - المخزون - بالصافي :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	مهمات و معدات تشغيل الفنادق
٣٧,٤٦٢,١٤٠	أثاث و مفروشات الفنادق
٨,٠٥٣,٨٩٠	يخصم استهلاك مخزون الفنادق
<u>(٢٣,٣١٢,٢٥٤)</u>	
<u>٢٢,٢٠٣,٧٧٦</u>	

١٤ - دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	- مقاولون وموردون - دفعات مقدمة وتشوينات
٢٣٧,٣٤٧,٧٠١	- تحصيلات خارجية
١٠,٦٠٩,٥٢٤	- تحويلات - شيكات
٢٣,٦٩٠,٩٤١	- إيرادات مستحقة
١٨,٨٧٨,٧٩٧	- حسابات جارية - الفنادق
٨٣,٧٢٧,٥٩١	- أطراف ذوى علاقة (إيضاح رقم ٢٦)
٥٤,٦٥٨,٤٥٦	- مدينو استثمارات
٢٥٥,٩١١,٩٧٧	- مدينون متنوعون
<u>٣١,٥٥٧,٨٢٢</u>	
<u>٧١٦,٣٨٢,٨٠٩</u>	

١٥ - النقدية :

٢٠٠٧/١٢/٣١	عملة اجنبية	عملة محلية	ودائع لأجل
١,٠١١,٤٩٥,٤٦١	٢٠٠,٦٣٢,٨٦٢	٨١٠,٨٦٢,٥٩٩	بنوك حسابات جارية
٥٠,١٧٣,١٥٣	١٥١,٤٦٧	٥٠,٥٢١,٦٦٠	نقدية بالخرينة
١٠,٠٥٨,٣٨٢	-	١٠,٠٥٨,٣٨٢	أذون الخزنة
٢,٤١٠,٣٣٤,٧٦١	-	٢,٤١٠,٣٣٤,٧٦١	شيكات تحت التحصيل
٧,٤٢٥,٤٤٦	-	٧,٤٢٥,٤٤٦	
<u>٣,٤٨٩,٩٨٧,١٧٧</u>	<u>٢٠٠,٧٨٤,٣٢٩</u>	<u>٣,٢٨٩,٢٠٢,٨٤٨</u>	

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما فى حكمها من :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	- نقدية بالصندوق و البنوك
٣,٤٨٩,٩٨٧,١٧٧	- بنوك دائنة
<u>(٥١,٨٣٦,٩٨٧)</u>	
<u>٣,٤٣٨,١٥٠,١٩٠</u>	

الالتزامات المتداولة :

١٦ - المخصصات :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	
٥,٩٨٨,٢٠١	رصيد أول المدة
-	المستخدم خلال العام
<u>٥,٩٨٨,٢٠١</u>	رصيد آخر المدة

١٧ - الدائون وأوراق الدفع :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	
٢١٠,٩٥٦,٧٤٤	- موربون ومقاولون جارى
١٧,٥٢٨,٥٣١	- أطراف نوى علاقة (إيضاح رقم ٢٦)
٧٣,٣٦٣,٨٠٨	- أوراق دفع*
<u>٣٠١,٨٤٩,٠٨٣</u>	

* وقد أدرجت الشيكات المستحقة بعد عام من تاريخ القوائم المالية بالالتزامات طويلة الأجل (إيضاح ١٨).

١٨ - عملاء دفعات مقدمة :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	
٣٤٦,٦٤١,٢٦٩	- عملاء دفعات مقدمة مشروع الرحاب
١١٨,٩٠٥,٣٠٧	- عملاء دفعات مشروع النيل بلازا
٤,٧١٩,٩٤٢	- عملاء دفعات مشروع شرم الشيخ
١,٢٢٩,٦٧٨,٦٥٥	- عملاء دفعات مشروع سان ستيفانو
٣٣٩,٥١٢,٩٨٩	- عملاء دفعات مشروع الربوة
<u>٢,٠٣٩,٤٥٨,١٦٢</u>	

١٩ - أرصدة دائنة أخرى :

٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصري	- دائنو توزيعات
٥,٠٣٢,٥٥٦	- تأمين ضمان أعمال
١٥٧,٣٩٤,٦٢٣	- مصلحة الضرائب
٦٤,٢٦٢,٧١٨	- دائنو ودائع صيانة
٣٨,٣٧٧,٠١٤	- مصروفات وأجور مستحقة
٣,٣٤٨,٤٠٠	- هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة
٤,٧٢٦,٨٥١	- إشتراكات النادي
١٧٥,٤٩٣,٩٠٥	- أتعاب استثمارية مستحقة
١٦,٣٤٣,٩٨٣	- مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد إشتراكات النادي
١٦,٦٧٨,٠٧١	- دائنون متنوعون
٤٢٤,٥٨٨,٤٢٠	- مستحقات عاملين (اسهم خزينة)
٣٧,٦٠٠,٠٠٠	- حسابات جارية فنادق - إحلال وتجديد
١٢,٦٤٦,٤٨٧	- تأمينات وحدات
١١٢,٢٧٨,٠٠٨	
<u>١,٠٦٨,٧٧١,٠٣٦</u>	

٢٠ - رأس المال:

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري) ورأس المال المصدر بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ستة مليون جنيه مصري) القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه).

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠ مليار جنيه مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري).

وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع 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 ١,٨١٥,٢٠٣,٥٥٠ سهم القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) من خلال مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة .

طبقا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم الموافقة على زيادة رأس المال المصدر و المدفوع من خلال طرح خاص ليصبح ٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠ مليون جنيه مصري (عشرون مليار و ثلاثمائة و اثنان مليون و خمسة و ثلاثون ألف و خمسمائة جنيه مصري) ، مقسم إلى عدد ٢,٠٣٠,٢٠٣,٥٥٠ سهم

وقد تم سداد الزيادة و البالغ قدرها ٢١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه (مئتان و خمسة عشر مليون جنيه مصري) و علاوة اصدار بمبلغ ١,٦ جنيه للسهم بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه

علاوة الاصدار

بلغت علاوة اصدار اسهم الزيادة في رأس المال بمبلغ ١,٦ جنيه للسهم بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه و قد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص و البالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه ليصبح رصيد علاوة الإصدار ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصري .

٢١ - القروض والتسهيلات الائتمانية :

بلغ رصيدها في تاريخ القوائم المالية ٢,٠٦٤,٠٤١,٠٣٧ جنيه تتمثل فيما يلي :

البيان	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	الإجمالي ٢٠٠٧/١٢/٣١
التسهيلات	٩٨,٦٢٥,٢٥٩	٣٥,٦٠٠,٠٠٠	١٣٤,٢٢٥,٢٥٩
القروض *	٢٥٨,٤٩٦,٤١٥	١,٦٧١,٣٢٥,٣٦٣	١,٩٢٩,٨١٥,٧٧٨
الإجمالي	٣٥٧,١١٥,٦٧٤	١,٧٠٦,٩٢٥,٣٦٣	٢,٠٦٤,٠٤١,٠٣٧

* وقد إدراجت الأقساط المستحقة السداد خلال عام من تاريخ القوائم المالية بالنسبة للقروض والتسهيلات ضمن الالتزامات المتداولة بقائمة المركز المالي، علما بأنها بضمان أوراق تجارية و أوراق مالية .

٢٢ - الالتزامات طويلة الأجل:

٢٠٠٧/١٢/٣١
جنيه مصري
١٨,٩٧٧,٧٥٥
١٨,٩٧٧,٧٥٥
٨,٢٦٤,٩٩٢,٥٩٤
١,٧٠٠,٨٧٧,٧٢٩
١,٢٣٨,٠٨٦,٢٣٦
٢,١٣٢,٨٤٩,٦٠٤
١٣,٣٣٦,٨٠٦,١٦٣
١٣,٣٥٥,٧٨٣,٩١٨

- أوراق دفع طويلة الأجل

- عملاء مشروع مدينتي
- عملاء مشروع الرحاب
- عملاء مشروع إمتداد الرحاب
- هيئة المجتمعات العمرانية

٢٣ - إيرادات وتكاليف النشاط :

٢٠٠٧/١٢/٣١
جنيه مصري
١,٥٩٨,٦٠٦,١٧٣
٢٢٨,٦٢٤,٥٠٠
٤٨,٤٨٧,١٢١
١,٨٧٥,٧١٧,٧٩٤
٩٩٧,٨٥٨,٦٢٤
٢٧,٢٠٨,٤٤٠
١,٠٢٥,٠٦٧,٠٦٤

- صافي إيرادات الوحدات المباعة
- صافي إيرادات تشغيل الفنادق
- إيرادات خدمات مبيعة

- تكاليف النشاط
- تكاليف الوحدات المباعة
- تكاليف الخدمات المبيعة

٢٤- نصيب السهم من الأرباح :

بلغ نصيب السهم فى ارباح الفترة ٠,٦٦ جنيه على أساس الأستجواز على الأسهم من ١ يناير ٢٠٠٧ طبقاً لما يلى :

٢٠٠٧/١٢/٣١
جنيه مصري
١,٣٤٠,٩٧٩,٠٠٩
٢,٠٣٠,٢٥٣,٥٥٠
٠,٦٦

- صافي الربح

- المتوسط المرجح لعدد الأسهم

نصيب السهم من الأرباح خلال الفترة (جنيه/سهم)

٢٥- الاحتياطات

الإحتياطي العام:

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

٢٦- الالتزامات الضريبية المؤجلة

تتمثل الالتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والبالغة ٤٤٨,١١٨ جنيه قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الأهلاك الضريبي والأهلاك المحاسبي وتتمثل فيما يلى :

٢٠٠٧/١٢/٣١
جنيه مصري
٣,٣٣٣,٥٧٩
٣,٣٣٣,٥٧٩

الأصول الثابتة

٢٧- الأطراف ذوى العلاقة :

تحقيقاً لاهداف الشركة يتم التعامل مع بعض الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك باسناد تنفيذ بعض الأعمال والعقود فى مشروعات الشركات التابعة (مدينة الرحاب) وكذلك سداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من أو إلى أطراف أخرى وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والخصوم بقائمة المركز المالي، وذلك بعد موافقة الجمعية العامة للشركة .

- تمثل شركة الاسكندرية للإنشاءات المقاول الرئيسي لمشروع الشركات طبقاً للعقود المبرمة مع الشركات.

كما تتولى شركة البساتين لتنسيق وصيانة الحدائق القيام بأعمال الزراعة وصيانة الحدائق لمشروع مدينة الرحاب وذلك طبقا للعقود المبرمة مع الشركة في هذا الشأن .

طبيعة التعامل	أرصدة دائنة	دفعات مقدمة (مدين)	
مقاول	١٦,٧٦٤,٠٣٥	٥٣,٦٤٩,٣٥٢	شركة الإسكندرية للإنشاءات
مقاول	٧٦٤,٤٩٦	١,٠٠٩,١٠٤	شركة البساتين لتنسيق وصيانة الحدائق
	<u>١٧,٥٢٨,٥٣١</u>	<u>٥٤,٦٥٨,٤٥٦</u>	

٢٨ - الموقف الضريبي:

تخضع الشركة لقانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. و نظرا لبدء نشاط الشركة في ابريل ٢٠٠٧ فلم يتم بعد تقديم اقرارات ضريبية.

٢٩ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها :-

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الاصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينين كما تتضمن الالتزامات المالية القروض والتسهيلات والدائنين ، وتتضمن الايضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات .

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لحفض أثر تلك المخاطر :-

(أ) خطر الائتمان :

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظرا لأن الشركة تتعامل مع قطاع عريض من العملاء والحصول على الضمانات الكافية لتخفيض حجم المخاطر التي تنشأ في حالة تعثر أحد العملاء عن السداد ، وكذا المتابعة والدراسة الدورية للعملاء عن طريق إدارات متخصصة لذلك .

(ب) خطر العملات الأجنبية :

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ونظرا لأن غالبية معاملات الشركة بالعملية المحلية فإن تقدير هذا الخطر يعتبر منخفض .

(ج) خطر سعر الفائدة:

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