

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة **TMG Holding**
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة وتقرير الفحص المحدود حولها
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

الصفحة	<u>جدول المحتويات</u>
٢	تقرير مراقبا الحسابات
٣	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٨ – ٢٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة (EY)

RSM Egypt (محاسبون قانونيون)

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة
إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفي القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المرفقة لشركة مجموعة طلعت مصطفي القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠٢١ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة 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 .

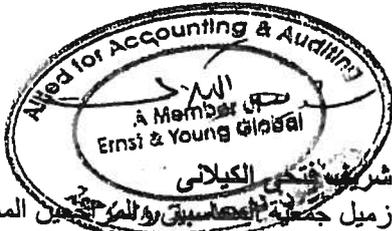
نطاق الفحص المحدود

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 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 .

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 للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢١ وعن أداؤها المالي المستقل 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 دورية مجمعة في ٣١ مارس ٢٠٢١ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢١ وكذا أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية الدورية المجمعة .



شركة فتحي الكيلاني
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س . م . م (٥٢٨٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٣)
(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة (EY)

مراقب الحسابات



طارق حنين
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س . م . م (٩٤٤٣)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٨)
(ار اس ام مصر - محاسبون قانونيون) RSM Egypt

القاهرة في : ٢٩ مايو ٢٠٢١

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

قائمة المركز المالي المستقلة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصري	ايضاح	
٥٥,٧١٢,٨١٩	٥٥,٠٨٢,٦٢٠	(٣)	أصول غير متداولة
١٣٢,٠٠٠	١٣٢,٠٠٠		أصول ثابتة
١٧,٠٤٨,٤٦٦,٩٥٩	١٧,٠٤٨,٤٦٦,٩٥٩	(٤)	أصول ثابتة تحت الانشاء
١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	(٥)	استثمارات فى شركات تابعة
١٣,٩٠٤,٦٥٨	١٣,٨٣٢,٢٧٩	(٦)	استثمارات فى شركات شقيقة
١,٤٩٠	٥٩٢		استثمارات مالية متاحة للبيع
١٧,١١٩,٦٨٧,٩٢٦	١٧,١١٨,٩٨٤,٤٥٠		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
٣,٠٥٥,٧٦٠	٣,١٢٦,٩٣٩	(٧)	أصول متداولة
٤,٢٠٢,٦٥٤,٢٤٩	٤,٢٠٢,٧٧٧,٩٨٩	(١٨)	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٥٤,٩٩٥,٠٦٨	٥٣٧,٦١٢,٤٦٧	(١٦)	أوراق قبض
٢,١٥٨,٥٨٣	٢,١٧٨,١١٤	(٨)	مدينو توزيعات أرباح
٧١,٣٠٠,٨٣٤	٦٦,٤٤٨,٨٣٠	(٩)	مصروفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى
٤,٧٣٤,١٦٤,٤٩٤	٤,٨١٢,١٤٤,٣٣٩		نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢١,٨٥٣,٨٥٢,٤٢٠	٢١,٩٣١,١٢٨,٧٨٩		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	(١٢)	حقوق الملكية والإلتزامات
٣١٣,٥٣١,١٦٨	٣٣٧,٨٨٤,٦٣٦	(١٣)	حقوق الملكية
٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	(١٤)	رأس المال المصدر والمدفوع
٧٧٥,٤٤٩,٤٠٨	٥١٤,٩٨٨,٠٠٥		إحتياطي قانوني
٢١,٧٨٦,٣٣٨,٨٤٠	٢١,٥٥٠,٢٣٠,٩٠٥		إحتياطي عام
			أرباح مرحلة
			إجمالي حقوق الملكية
-	٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠	(١٠)	إلتزامات متداولة
٢٣٥,٦١٨	٢٩,٢٨٦		دائنو توزيعات
٥٩,٨٨٨,٣٨٢	٦٩,٣٦٩,٩٨٩	(١٧)	أوراق دفع
٧,٣٨٩,٥٨٠	٥,٤٩٨,٦٠٩	(١١)	ضرائب الدخل المستحقة
٦٧,٥١٣,٥٨٠	٣٨٠,٨٩٧,٨٨٤		مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٦٧,٥١٣,٥٨٠	٣٨٠,٨٩٧,٨٨٤		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢١,٨٥٣,٨٥٢,٤٢٠	٢١,٩٣١,١٢٨,٧٨٩		إجمالي الإلتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

رئيس مجلس الإدارة

طارق طلعت مصطفى

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

هشام طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي

غالب أحمد فايد

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .

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

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ جنيه مصري	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصري	ايضاح
٤٢,٩٩٩,٥٣٤	٨٢,٦١٧,٣٩٩	(١٦) توزيعات ارباح من شركات تابعة
٢,٦٩٠,١٦٧	١,٢٤٧,٦٥٩	ايرادات تمويلية
٧٨,٩٩٩	٧١,١٨٠	(٧) ارباح تقييم أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
٤٥,٧٦٨,٧٠٠	٨٣,٩٣٦,٢٣٨	إجمالي الإيرادات
(١,٢٤١,١٩٦)	(٧٢,٣٧٩)	اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع
(٣,٠٠٩,٠٢٢)	(٣,٤٤٨,٦٩٩)	مصرفات إدارية
(٦٤٧,٩٥٣)	(٦٣٠,١٩٩)	(٣) إهلاك
(٤,٠٠٤)	(٨,١٧٤)	مصرفات بنكية
(١,٠٩٠,٠٦٨)	(١٠٢,٢١٧)	(خسائر) فروق تقييم العملة
(٢٦٠,٠٠٠)	(٣٠٠,٠٠٠)	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٣٩,٥١٦,٤٥٧	٧٩,٣٧٤,٥٧٠,٠	صافي ارباح الفترة قبل الضرائب
(٣,٤٣٠,٦٧٩)	(٩,٤٨٢,٥٠٥)	(١٧) ضرائب الدخل
٣٦,٠٨٥,٧٧٩	٦٩,٨٩٢,٠٦٥	صافي ارباح الفترة بعد الضرائب
٠,٠١٧	٠,٠٣	(١٥) نصيب السهم من صافي ارباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة



طارق طلعت مصطفى

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب



هشام طلعت مصطفى

رئيس القطاع المالي



غالب أحمد فايد

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .

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

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ جنيه مصري	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصري	
٣٦,٠٨٥,٧٧٩	٦٩,٨٩٢,٠٦٥	ارباح الفترة الدخل الشامل الأخر
-	-	تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
-	-	مجموع الدخل الشامل الأخر عن الفترة بعد خصم الضريبة
٣٦,٠٨٥,٧٧٩	٦٩,٨٩٢,٠٦٥	إجمالى الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

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

قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية المستقلة
لفترة الثلاثة اشهر المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٢١

الإجمالى جنيه مصرى	أرباح مرحلة جنيه مصرى	إحتياطي عام جنيه مصرى	أحتياطي قانونى جنيه مصرى	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرى	
٢١,٧٨٦,٣٣٨,٨٤٠	٧٧٥,٤٤٩,٤٠٨	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٣١٣,٥٣١,١٦٨	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢١
-	(٢٤,٣٥٣,٤٦٨)	-	٢٤,٣٥٣,٤٦٨	-	المحول الى الاحتياطي القانوني
٦٩,٨٩٢,٠٦٥	٦٩,٨٩٢,٠٦٥	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
(٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح
<u>٢١,٥٥٠,٢٣٠,٩٠٥</u>	<u>٥١٤,٩٨٨,٠٠٥</u>	<u>٦١,٧٣٥,٤٠٤</u>	<u>٣٣٧,٨٨٤,٦٣٦</u>	<u>٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠</u>	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠٢١

الإجمالى جنيه مصرى	أرباح مرحلة جنيه مصرى	إحتياطي عام جنيه مصرى	أحتياطي قانونى جنيه مصرى	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرى	
٢١,٤٨٧,٧٦٩,٤٧٢	٥٠٠,٤٣٧,٠١٠	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٢٨٩,٩٧٤,١٩٨	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٠
-	(٢٣,٥٥٦,٩٧٠)	-	٢٣,٥٥٦,٩٧٠	-	المحول الى الاحتياطي القانوني
٣٦,٠٨٥,٧٧٩	٣٦,٠٨٥,٧٧٩	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
(١٨٨,٥٠٠,٠٠٠)	(١٨٨,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح
<u>٢١,٣٣٥,٣٥٥,٢٥١</u>	<u>٣٢٤,٤٦٥,٨١٩</u>	<u>٦١,٧٣٥,٤٠٤</u>	<u>٣١٣,٥٣١,١٦٨</u>	<u>٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠</u>	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠٢٠

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة

لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ جنيه مصري	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصري	ايضاح	
٣٩,٥١٦,٤٥٧	٧٩,٣٧٤,٥٧٠		الأنشطة التشغيلية
٦٤٧,٩٥٣	٦٣٠,١٩٩	(٣)	ارباح الفترة قبل الضرائب اهلاكات
(٤٢,٩٩٩,٥٣٤)	(٨٢,٦١٧,٣٩٩)	(١٦)	توزيعات ارباح إستثمارات فى شركات تابعة
(٢,٦٩٠,١٦٧)	(١,٢٤٧,٦٥٩)		(ايرادات) تمويلية
١,٢٤١,١٩٦	٧٢,٣٧٩		اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع
(٧٨,٩٩٩)	(٧١,١٨٠)	(٧)	(أرباح) تقييم أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
١,٠٩٠,٠٦٨	١٠٢,٢١٧		خسائر فروق تقييم عملة
(٣,٢٧٣,٠٢٦)	(٣,٧٥٦,٨٧٣)		(خسائر) التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
(١,٠٢٣,٩٦١)	(١٩,٥٣١)	(٨)	التغير فى مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٧,٩٢١,٣٨١	(١٢٣,٧٤٠)	(١٨)	التغير فى اوراق القبض
٦٥٦,٨٣٦	(٢٠٦,٣٣٢)		التغير فى أوراق الدفع
(١,٠٢٨,١٨١)	(١,٨٩٠,٩٧٠)	(١١)	التغير فى المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
٣,٢٥٣,٠٤٨	(٥,٩٩٧,٤٤٦)		صافى التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٢,٦٩٠,١٦٧	١,٢٤٧,٦٥٩		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٢,٦٩٠,١٦٧	١,٢٤٧,٦٥٩		ايرادات تمويلية محصلة
(١,٠٩٠,٠٦٨)	(١٠٢,٢١٧)		صافى التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
٤,٨٥٣,١٤٧	(٤,٨٥٢,٠٠٤)		فروق تقييم العملة
١٦٦,٧٨٤,٣٦٨	٧١,٣٠٠,٨٣٤		صافى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
١٧١,٦٣٧,٥١٥	٦٦,٤٤٨,٨٣٠	(٩)	النقدية وما فى حكمها - أول الفترة
			النقدية وما فى حكمها - آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة .

١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

- تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding شركة مساهمة مصرية في ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧، ومدة الشركة ٢٥ سنة .
- يتمثل غرض الشركة في الأشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو الدخول في زيادة رؤوس أموالها .
- مقر الشركة ومحلها القانونى ٣٦ ش مصدق الدقى - الجيزة - جمهورية مصر العربية.
- تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة للشركة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ في ٢٦ مايو ٢٠٢١ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

٢ أسس أعداد القوائم المالية الدورية المستقلة وأهم السياسات المحاسبية المطبقة

- أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية .
- أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة بالجنيه المصري و هي عملة التعامل للشركة.
- أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس بالقيمة العادلة .
- إن نتائج الفترة الدورية المنتهية كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ قد لا تعتبر مؤشراً دقيقاً على النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ .

١-٢ التغيرات في السياسة المحاسبية

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول في ١ يناير ٢٠٢١ ، على الرغم من تطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة لأول مرة في ٢٠٢١ ، إلا أنها ليس لها اي تأثير جوهري على الأرباح المرحلة للقوائم المالية الدورية المستقلة.
- طبقت المعايير الجديدة التالية لأول مره بطريقة الأثر التراكمي المعدل و الذي يستوجب أن تعترف الشركة بالأثر التراكمي للتطبيق الأولي ان وجد، على أنه تعديل في الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢١ و لا يتم تعديل المعلومات المقارنة بمتطلبات المعايير الجديدة.
- معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيرادات من العقود مع العملاء"
 - معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ "عقود التأجير"

بناء على قرار اللجنة العليا لمراجعة معايير المحاسبة المصرية والفحص المحدود تم السماح بتأجيل إظهار التأثير المحاسبي لتطبيق المعيار رقم ٤٧ الأدوات المالية على القوائم المالية الدورية حتى موعد أقصاه تاريخ إعداد القوائم المالية السنوية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مع إدراج الأثر المحاسبي المجمع للعام بالكامل بداية من أول يناير ٢٠٢١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مع التزام الشركات بالافصاح الكافي عن ذلك.

١-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيرادات من العقود مع العملاء"

يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) محل معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاءات" ومعيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيرادات" يتم تطبيق المعيار في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. واستحدث معيار الإيراد الجديد نموذجاً مكوناً من خمس خطوات قائم على المبادئ المحاسبية بشأن الاعتراف بالإيراد عند انتقال السيطرة على البضاعة إلى أو تقديم الخدمات للعميل تتمثل الخمس خطوات هذه في الآتي: -

- ١) تحديد العقود المبرمة مع العملاء.
- ٢) تحديد التزامات الأداء في العقد.
- ٣) تحديد سعر المعاملة.
- ٤) تخصيص سعر المعاملة.
- ٥) الاعتراف بالإيرادات عند استيفاء التزامات الأداء.

يلزم المعيار المنشآت أن تمارس تقديراً محاسبياً، آخذة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود المبرمة مع عملائها. كما يُحدّد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على عقد والتكاليف التي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقد .

قامت الشركة بتطبيق السياسة المحاسبية الجديدة الواردة بإيضاح (٢-٢) وليس هناك أي أثر جوهري هام من تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء" على الأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢١ وعلى طريقة إثبات إيرادات الشركة.

معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ "عقود التأجير"

يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) - القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي.

الشركة كمستأجر: يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) عقود التأجير " نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع بالأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الأخذ في الاعتبار أنه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. وهناك إعفاءات اختيارية لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير ذات القيمة المنخفضة.

الشركة كمؤجر: يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

- الإيجار التمويلي: يجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحفوظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير.
- الإيجار التشغيلي: يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر.

قامت الشركة بتطبيق السياسة المحاسبية الجديدة الواردة بالإيضاح (٢-٢) و ليس هناك أي أثر جوهري هام من تطبيق المعيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) عقود التأجير على الأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢١

١-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية (تابع)

معايير أصدرت ولم تطبق بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها، ولكن لا تزال غير سارية، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية المجمعة للشركة. تنوي الشركة تطبيق هذه المعايير، إذا كانت تنطبق، عندما تصبح سارية.

معيار المحاسبة المصري ٤٧: الأدوات المالية:

معيار المحاسبة المصري ٤٧ "الأدوات المالية" والذي حل محل معيار المحاسبة المصري ٢٦ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. تم إصدار معيار المحاسبة المصري ٤٧ في أبريل ٢٠١٩ وبيدأ تطبيق المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع امكانية التطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بأثر رجعي ولكن تعديل معلومات المقارنة ليس إلزامي. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بشكل مستقبلي، مع بعض الاستثناءات المحدودة. اختارت الشركة عدم التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المصري ٤٧.

الأصول المالية للشركة تفي بشروط التصنيف إما بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتطلب نموذج الاضمحلال الجديد الاعتراف بمخصصات الاضمحلال في القيمة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة بدلاً من الخسائر الائتمانية المتكبدة كما هو الحال في معيار المحاسبة المصري ٢٦. وهو ينطبق على الأصول المالية المصنفة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أصول العقود بموجب معيار المحاسبة المصري ٤٨: الإيراد من العقود مع العملاء، والإيجار مستحق التحصيل، وارتباطات القروض وبعض عقود الضمان المالي.

يتطلب المعيار الجديد أيضاً إيضاحات أكثر وتغييرات في طريقة العرض. من المتوقع أن يغير ذلك طبيعة ومدى إفصاحات الشركة عن أدواتها المالية.

يتطلب المعيار الجديد مراجعة الشركة للإجراءات المحاسبية والضوابط الداخلية المتعلقة بالأدوات المالية التي يتم إصدار التقارير بشأنها. لم يتم الانتهاء من هذه التغييرات بعد.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.

يتم ترجمة الأصول والإلتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى.

يتم ترجمة الأصول والإلتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها . وبالمثل ، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة ، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف . ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها .

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الإنتاجي للأصل على النحو التالي:

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الإنتاجي للأصل على النحو التالي:

السنوات	بيان الأصل
٢٠	مبانى وإنشاءات
٥	وسائل نقل و أنتقال
٨ - ٣	أجهزة كمبيوتر
١٠ - ٥	أثاث وتجهيزات
٥ - ٣	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 الأرباح أو الخسائر 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 خسائر الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر .

ويتم رد الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسائر ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسائر الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو تتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر .

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإستثمارات

الإستثمارات في شركات تابعة

الإستثمارات في شركات تابعة هي إستثمارات في منشآت يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تكون الشركة معرضه، أو يحق لها، عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. على وجه التحديد، تتحكم الشركة في المنشأة المستثمر فيها، وإذا، فقط إذا، كانت الشركة: - السلطة على المنشأة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للمنشأة المستثمر فيها).

- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة في المنشأة المستثمر فيها، أو امتلاكها حقوق في هذه العوائد. - القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد منها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للمنشأة المستثمر فيها، فإن الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على المنشأة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها

- الحق الناشئ عن الترتيبات التعاقدية الأخرى

- حقوق التصويت للشركة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

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 الأرباح أو الخسائر، وذلك لكل استثمار على حدة.

إستثمارات في الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً و التي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة، باستثناء عندما يبوب الاستثمار كأصل غير متداول لغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢)، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة 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، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الإستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها.

الإستثمارات المتاحة للبيع

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

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

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع) الإستثمارات (تابع)

بعد القياس الأولى، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى استبعاد الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر، أو إذا تم تحديد أن الأصل قد اضمحل وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر. وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة.

أ- استثمارات في حقوق ملكية: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر. ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ب- استثمارات في أدوات دين: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر ويستمر استحقاق الفائدة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل. وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر.

أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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 الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عند الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة.

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

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

استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

يتم تبويب الأصول المالية غير المشتقة ذات دفعات وتواريخ استحقاق ثابتة أو قابلة للتحديد على أنها استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

ويتطلب ذلك التبويب استخدام الحكم الشخصي بدرجة عالية ولاتخاذ هذا القرار تقوم الشركة بتقييم النية والقدرة على الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق، وإذا أخفقت الشركة في الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق فيما عدا في بعض الظروف الخاصة مثل بيع كمية غير هامة قرب ميعاد الاستحقاق، عندها يتم إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى الاستثمارات المتاحة للبيع، وبالتالي سوف يتم قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة المستهلكة إضافة إلى تعليق تبويب أية استثمارات بذلك البند.

يتم الاعتراف الأولى للاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة العادلة متضمناً المصروفات التي تتعلق بها مباشرة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإستثمارات (تابع)

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ويتم خصم الاضمحلال ان وجد. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الإستثمارات أو في حالة الاضمحلال أو في حالة رد الاضمحلال أو في حالة الاستهلاك.

الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع هي الأصول والتي من المتوقع استرداد قيمتها الدفترية من صفقة بيع - بشكل اساسى - وليس من الأستمرار فى استخدامها. يتم قياس تلك الأصول بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع ايهما اقل.

وفى حالة حدوث اضمحلال فى قيمة تلك الأصول، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال فى الفترة التى حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها .

العملاء والمدينون المتنوعون

يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالتكلفة المستهلكة ناقصاً خسائر الإضمحلال .

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

النقدية وما فى حكمها

لغرض قائمة التدفقات النقدية، فأن النقدية وما فى حكمها تشمل على نقدية فى الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أدون الخزائنة والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوماً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

الموردون و المصروفات المستحقة

يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيم التى سيتم دفعها فى المستقبل وذلك مقابل البضائع والخدمات التى تم استلامها سواء استلمت الشركة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

المخصصات

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

وفى حالة استخدام الخصم (القيمة الحالية)، يتم الاعتراف بالزيادة فى المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية .

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 .

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع) إثبات الإيراد (تابع)

- 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 الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافي 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 ، الإلتزامات ، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية ، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

الإيجار

تقوم الشركة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار. أي إذا كان العقد ينقل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

الشركة كمستأجر

تعترف الشركة بالتزامات الإيجار لسداد مدفوعات الإيجار وأصول حق الانتفاع التي تمثل الحق في استخدام الأصول.

- **التزام عقد التأجير :** تقوم الشركة في تاريخ بداية عقد التأجير بقياس التزام عقد التأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة و بخلاف ذلك باستخدام سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للشركة. ولاحقاً تقوم الشركة بزيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار و يتم تخفيض المبلغ الدفترى ليعكس دفعات الإيجار.

- **أصل حق الانتفاع:** يقاس أصل حق الانتفاع في تاريخ بداية عقد التأجير بمبلغ القياس الأولي لإلتزام عقد التأجير بالإضافة الي المصروفات المباشرة الأولية ، الدفعات المقدمة المدفوعة للمؤجر، و تطرح حوافز الإيجار المستلمة من المؤجر (إن وجدت) و تضاف التكاليف التي ستكبدتها الشركة في تفكيك وإزالة الأصل وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار.

بعد تاريخ بداية عقد التأجير تقوم الشركة بقياس أصل "حق الانتفاع" بالتكلفة مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر اضمحلال في القيمة ومعدلة بأي إعادة قياس لالتزام عقد التأجير. يتم استهلاك أصل "حق الانتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير وحتى نهاية العمر الإنتاجي للأصل إذا كان عقد التأجير يحول ملكية الأصل محل العقد إلى الشركة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت الشركة ستمارس خيار الشراء وفيما عدا ذلك تقوم الشركة باستهلاك أصل "حق الانتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل "حق الانتفاع" أو نهاية مدة عقد التأجير أيهما أقرب.

- اختارت الشركة عدم تطبيق متطلبات المعيار علي العقود قصيرة الاجل و علي عقود التأجير التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة صغيرة.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإيجار (تابع)

الشركة كمؤجر

تقوم الشركة بتصنيف كل عقد من عقود الإيجارات إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

يصنف عقد التأجير على أنه عقد تأجير تمويلي إذا كان يحوّل بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد. ويتم تصنيف عقد التأجير على أنه عقد تأجير تشغيلي إذا كان لا يحوّل بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد.

- **الإيجار التمويلي:** تقوم الشركة بالاعتراف بالأصول المحفوظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير.

- وتقوم الشركة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير لقياس صافي الاستثمار في عقد التأجير.

- تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس صافي الاستثمار في عقد التأجير من الدفعات الناتجة عن حق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد التأجير التي لم تستلم في تاريخ بداية عقد التأجير.

- تقوم الشركة بالاعتراف بدخل التمويل على مدى مدة عقد التأجير، على أساس نمط يعكس معدل عائد دوري ثابت لصافي استثمار المؤجر في عقد التأجير.

- **الإيجار التشغيلي:** تقوم الشركة بالاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر إذا كان ذلك الأساس أكثر تعبير عن النمط الذي تتناقص فيه الاستفادة من استخدام الأصل محل العقد.

اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضحل. في حالة وجود احد المؤشرات، أو عندما يكون اختبار اضمحلال القيمة السنوي للأصل مطلوباً، تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية. القيمة الاستردادية لأصل أو وحدة توليد النقد (الوحدة المنتجة للنقد) هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الاستردادية أيهما أعلى والتي يتم تحديدها للأصول الفردية، إلا إذا لم يولد الأصل تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك من الأصول أو مجموعة الأصول الأخرى. وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن الأصل قد إضحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية. وتثبت خسارة اضمحلال بقيمة الأرباح أو الخسائر. عند تقدير القيمة الاستردادية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقيمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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 .
- ولا يوجد حالياً نظام أثابة مفعّل.

ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم الاعتراف بأصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترة السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضرية الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف بضرية الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك توقع بإمكانية الانتفاع 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 الأرباح أو الخسائر 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 مخصوماً منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركة الأم والشركات التابعة لها 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 في نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق وفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة في قيمة تلك المساهمة .

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإقتراض

يتم الاعتراف بالإقتراض 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.

تكاليف الإقتراض

يتم رسملة تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل تكاليف الإقتراض الأخرى كمصروف فى العام التي تحققت فيه. تتمثل تكاليف الإقتراض فى الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال.

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل فى 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 فى الأرباح لأسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الاساسى للسهم فى الأرباح بقسمة 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

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن الحصول عليه من بيع أصل أو الذى يمكن دفعه لنقل/تحويل التزام فى معاملة منظمة بين المشاركين فى السوق فى تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الإلتزام ستحدث فى السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام أو السوق الذي سيعود بأكثر فائدة (السوق الأكثر نفعاً) للأصل أو للإلتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الإلتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين فى السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي فى الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأفضل و اعلى استخدام أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأفضل و اعلى استخدام.

بالنسبة للأصول المتداولة فى سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار السوقية المعلنة. وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة فى سوق نشط، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة فى ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
القيم العادلة (تابع)

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناء على أقل مستوى والذي يعد جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل وذلك كما يلي:

المستوى الأول: قياس القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة..

المستوى الثاني: قياس القيمة العادلة باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).

المستوى الثالث: قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها (بيانات لا يمكن ملاحظتها)

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث لتسلسل القيمة العادلة عن إعادة تقييم التصنيف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣- أصول ثابتة

أراضى	مبانى	وسائل نقل وانتقال	أجهزة كمبيوتر	أثاث وتجهيزات	عدد وادوات	الاجمالى	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٠٤٣,٠٦٦	٥٠,٠٢٥,٠٥٠	٨٧٥,٠٠٠	٦٧٤,١٦٢	١,٢١٠	٣٤,٧٦٨	٦١,٦٥٣,٢٥٦	فى ١ يناير ٢٠٢١
-	-	-	-	-	-	-	إضافات الفترة
١٠,٠٤٣,٠٦٦	٥٠,٠٢٥,٠٥٠	٨٧٥,٠٠٠	٦٧٤,١٦٢	١,٢١٠	٣٤,٧٦٨	٦١,٦٥٣,٢٥٦	فى ٣١ مارس ٢٠٢١
-	(٤,٣٧٧,١٩٢)	(٨٧٤,٩٩٨)	(٦٥٧,٠٢٨)	(١,٢٠٩)	(٣٠,٠١٠)	(٥,٩٤٠,٤٣٧)	فى ١ يناير ٢٠٢١
-	(٦٢٥,٣١٣)	(٣,٧٣٦)	(٣,٧٣٦)	(١,١٥٠)	(١,١٥٠)	(٦٣٠,١٩٩)	إهلاك الفترة
-	(٥,٠٠٢,٥٠٥)	(٨٧٤,٩٩٨)	(٦٦٠,٧٦٤)	(١,٢٠٩)	(٣١,١٦٠)	(٦,٥٧٠,٦٣٦)	فى ٣١ مارس ٢٠٢١
١٠,٠٤٣,٠٦٦	٤٥,٠٢٢,٥٤٥	٢	١٣,٣٩٨	١	٣,٦٠٩	٥٥,٠٨٢,٦٢٠	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ مارس ٢٠٢١

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣ - أصول ثابتة (تابع)

التكلفة	أراضي	مبانى	وسائل نقل وانتقال	أجهزة كمبيوتر	أثاث وتجهيزات	عدد وادوات	الاجمالى
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ١ يناير ٢٠٢٠	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٥٠,٠٢٥,٠٥٠	٨٧٥,٠٠٠	٦٧٤,١٦٢	١,٢١٠	٣٤,٧٦٨	٦١,٦٥٣,٢٥٦
إضافات الفترة	-	-	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٥٠,٠٢٥,٠٥٠	٨٧٥,٠٠٠	٦٧٤,١٦٢	١,٢١٠	٣٤,٧٦٨	٦١,٦٥٣,٢٥٦
مجمع الإهلاك	-	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠٢٠	-	(١,٨٧٥,٩٤٠)	(٨٥٠,٨٤٩)	(٦٢٦,١٨٩)	(١,٢١٠)	(٢٢,٧٢١)	(٣,٣٧٦,٩٠٩)
إهلاك الفترة	-	(٢,٥٠١,٢٥٣)	(٢٤,١٤٩)	(٣٠,٨٣٩)	-	(٧,٢٨٧)	(٢,٥٦٣,٥٢٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	-	(٤,٣٧٧,١٩٣)	(٨٧٤,٩٩٨)	(٦٥٧,٠٢٨)	(١,٢١٠)	(٣٠,٠٠٨)	(٥,٩٤٠,٤٣٧)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٠,٠٤٣,٠٦٦	٤٥,٦٤٧,٨٥٧	٢	١٧,١٣٤	-	٤,٧٦٠	٥٥,٧١٢,٨١٩

- لا يوجد رهن على الاصول الثابتة

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

٤ استثمارات فى شركات تابعة

تم فى أكتوبر ٢٠٠٧ الاستحواذ على نسبة ٩٩,٩٪ من رأسمال الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م ونسبة ٩٦,٩٪ من رأس مال شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري ش.م.م ونسبة ٧١,٥٪ من رأس مال شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري ش.م.م ونسبة ٤٠٪ من رأس مال شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م عن طريق مبادلة تلك الأسهم بأسهم زيادة رأسمال شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة (TMG Holding)، وقد تم الاكتتاب فى زيادة رأسمال كل من شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري بمبلغ ٥٤٣,٧٦٨,٩٠٠ جنيه مصرى، وشركة سان ستيفانو العقارى بمبلغ ٢٤٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية بمبلغ ١٤٥,٥٨٣,٠٠٠ جنيه مصرى.

وفيما يلى بيان بالشركات التابعة :

اسم الشركة	رأس المال بالجنيه المصرى	عدد الأسهم المصدرة	عدد الأسهم المملوكة	نسبة المساهمة
١ الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م *	١,٦٥٢,٣٦٥,٩٠٠	١٦٥٢٣٦٥٩	١٦٥٢٣٥٧٥	٩٩,٩٪
٢ شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري ش.م.م *	٩٢٥,٤٥١,٩٥٠	١٨٥٠٩٠٣٩	١٨١٢٥٥٠٠	٩٦,٩٢٪
٣ شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري ش.م.م **	٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠	٨٧٨.٠٠٠	٦٣٣٧٥٦٥	٧٢,١٨٪
٤ شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م ***	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٣٣٥.٠٠٠	٥٣٣٧٧٠	٤٠٪

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ١,٦٦٪ من شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري ش.م.م .

** تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٧,٨٢٪ من شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري ش.م.م من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م، الإسكندرية للإستثمار العقاري ش.م.م، وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م).

*** تمتلك شركة الإسكندرية للإستثمار العقاري نسبة ٦٠٪ من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م.

وقد بلغت إجمالي تكلفة الاستثمارات فى الشركات التابعة مبلغ ١٧,٠٤٨,٤٦٦,٩٥٩ جنيه مصرى كما يلى:

٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٣,٥٥٢,٥٣٠,٦٣٢	١٣,٥٥٢,٥٣٠,٦٣٢	شركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م	
٢,٤٩٨,٤٣٢,٣٩٩	٢,٤٩٨,٤٣٢,٣٩٩	شركة الاسكندرية للإستثمار العقاري ش.م.م	
٩٣٣,٥٩٨,٦٨٧	٩٣٣,٥٩٨,٦٨٧	شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري ش.م.م	
٦٣,٩٠٥,٢٤١	٦٣,٩٠٥,٢٤١	شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م	
<u>١٧,٠٤٨,٤٦٦,٩٥٩</u>	<u>١٧,٠٤٨,٤٦٦,٩٥٩</u>		

٥ - إستثمارات فى شركات شقيقة

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٩٪	١٤٧.٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	١,٤٧٠,٠٠٠	شركة هيل / تى أم جى لادارة المنشآت والمشروعات (تحت التصفية) *	
		<u>١,٤٧٠,٠٠٠</u>	<u>١,٤٧٠,٠٠٠</u>		

* وافق مجلس الادارة على التخارج من شركة هيل / تى ام جى لادارة المنشآت والمشروعات وجرى اتخاذ تنفيذ اجراءات تصفية الشركة من خلال المصفى القضائى للشركة.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

٦ - استثمارات مالية متاحة للبيع

بلغ رصيد هذا البند مبلغ ١٣,٨٣٢,٢٧٩ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠٢١ يتمثل فى صندوق استثمار المجموعة المالية هيرمس الثالث وتديره شركة هيرمس للإستثمار المباشر.

قيمة الاستثمار فى ٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصرى	الاضمحلال فى ٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصرى	قيمة الاستثمار فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	صندوق استثمار المجموعة المالية هيرمس الثالث
١٣,٨٣٢,٢٧٩	(٧٢,٣٧٩)	١٣,٩٠٤,٦٥٨	
١٣,٨٣٢,٢٧٩	(٧٢,٣٧٩)	١٣,٩٠٤,٦٥٨	

٧ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يبلغ رصيد الاستثمارات المالية بعد إعادة التقييم وفقا للقيمة السوقية فى ٣١ مارس ٢٠٢١ مبلغ ٣,١٢٦,٩٣٩ جنيه مصرى .

عدد الأسهم الوثائق	القيمة قبل التقييم جنيه مصرى	صافى التغير فى ٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصرى	القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	القيمة بعد إعادة التقييم فى ٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصرى
٩٥٠٠	٣,٠٥٥,٧٦٠	٧١,١٨٠	٣,٠٥٥,٧٦٠	٣,١٢٦,٩٣٩
	٣,٠٥٥,٧٦٠	٧١,١٨٠	٣,٠٥٥,٧٦٠	٣,١٢٦,٩٣٩

٨ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير – الهيئة العامة للرقابة المالية مصروفات مدفوعة مقدماً ارصدة مدينة أخرى الاجمالي
٢,٠٦٣,٥٦٢	٢,٠٦٣,٥٦٢	
٢٨,٢٩٣	٣٩,٣٤٢	
٦٦,٧٢٨	٧٥,٢١١	
٢,١٥٨,٥٨٣	٢,١٧٨,١١٥	

٩ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصرى	أ- عملة محلية نقدية بالصندوق حسابات جارية ودائع
٢١٤	٨٢,٤٣٧	
١٦,٦٩٦,٣٣٤	١٣,٤٣٦,٥٠٩	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	
١٦,٧٢٦,٥٤٨	١٣,٥٤٨,٩٤٦	
٥٤,٥٧٤,٢٨٦	٥٢,٨٩٩,٨٨٤	ب- عملة اجنبية حسابات جارية
٥٤,٥٧٤,٢٨٦	٥٢,٨٩٩,٨٨٤	
٧١,٣٠٠,٨٣٤	٦٦,٤٤٨,٨٣٠	

١٠ - دائنو توزيعات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	أرباح مساهمين
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	حصة العاملين
-	٣٠٦,٠٠٠,٠٠٠	

١١ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٥١٦,٥٠٤	١,٥٠٨,٠٤٨	مصروفات مستحقة
٥,٧٤٦,٩١٢	٣,٧٨١,٥١٩	موردين - خدمات
١٢٦,١٦٤	٢٠٩,٠٤٣	ارصدة دائنة اخرى
٧,٣٨٩,٥٨٠	٥,٤٩٨,٦٠٩	

١٢ - 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 زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري) وتم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨,١٥٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (ثمانية عشر مليار ومائة 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 وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ .

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة راس المال المصدر والمدفوع من خلال طرح عام وخاص ليصبح ٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (عشرون مليار وثلاثمائة واثنان مليون وخمسة وثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم وقد تم سداد الزيادة والبالغ قدرها ٢,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وعلاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنيه مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم التأشير فى السجل التجاري 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 وتبلغ قيمتها الاسمية ١٦٩,٧٢٠,٥٢٠ جنيه مصري ليصبح راس المال المصدر مبلغ وقدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنيه مصري (عشرون مليار ومائة واثنان وثلاثون مليون وثلاثمائة وأربعة عشر ألف وتسعمائة وثمانون جنيه مصري) موزعة على ٢٠١٣٢٣١٤٩٨ سهم وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠ .

١٢ - رأس المال - تابع

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١١ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنيه مصري (فقط عشرون مليار و ستمائة وخمسة وثلاثون مليون وستمائة واثنان وعشرون ألف وثمانمائة و ستون جنيه مصري لاغير) موزعة على عدد ٢٠٦٣٥٦٢٢٨٦ سهم (فقط ملياران وثلاثة وستون مليون وخمسمائة واثنان وستون ألف ومائتان وستة وثمانون سهم لاغير) وذلك من خلال إصدار أسهم مجانية خصماً من الأرباح المرحلة وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١١.

١٣ - احتياطي قانونى

بلغ رصيد الاحتياطي القانونى مبلغ ٣٣٧,٨٨٤,٦٣٦ جنيه مصري فى ٣١ مارس ٢٠٢١ ويتمثل فى الرصيد المحول من علاوة إصدار اسهم الزيادة فى رأس المال بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنيه مصري للسهم. وقد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص والبالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة المتبقى والبالغ ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصرى الى رصيد الاحتياطي القانونى، بالإضافة الى نسبة ٥٪ من الأرباح المحققة وفقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

١٤ - احتياطي عام

بلغ رصيد الاحتياطي العام مبلغ ٦١,٧٣٥,٤٠٤ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠٢١ ويتمثل فى مبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنيه مصري والناتج 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 جنيه مصرى يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية لاسهم الخزينة التى تم اعدامها وذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ بإضافة الفرق الى الاحتياطي العام.

١٥ - نصيب السهم فى الأرباح

بلغ نصيب السهم فى ارباح الفترة ٠,٠٣ جنيه مصري وتم حساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة صافي ارباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلى :

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٦,٠٨٥,٧٧٩	٦٩,٨٩٢,٠٦٥	صافي ارباح الفترة قبل خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	حصة العاملين وأعضاء مجلس الادارة (مقدره)
٣٤,٥٨٥,٧٧٩	٦٣,٨٩٢,٠٦٥	صافي ارباح الفترة بعد خصم حصة العاملين وأعضاء مجلس الإدارة
٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠١	٠,٠٣	نصيب السهم من صافي ارباح الفترة (جنيه / سهم)

١٦- توزيعات أرباح من شركات تابعة

بلغ رصيد توزيعات الأرباح في ٣١ مارس ٢٠٢١ مبلغ وقدره ٥٣٧,٦١٢,٤٦٧ جنيه ، وتتمثل في توزيعات الأرباح المستحقة من الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى ، والتي يتم سدادهما وفقاً لقرار الجمعية العامة للشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى خلال عام ٢٠٢١ وفيما يلي بيان التوزيعات والسدادات خلال الفترة:

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢,٩٩٩,٥٣٤	٨٢,٦١٧,٣٩٩	التوزيعات المعلنه
١,٠٣٩,٤٨٨,٧٣٢	٤٥٤,٩٩٥,٠٦٨	رصيد اول المدة
-	-	سدادات خلال الفترة
<u>١,٠٨٢,٤٨٨,٢٦٦</u>	<u>٥٣٧,٦١٢,٤٦٧</u>	الرصيد

١٧- ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٥٨,٦٣٠,١٢٣	٧٩,٣٧٤,٥٧٠	صافي الربح الدفترى قبل الضريبة
(٤٩٤,٦٧٩,٥٦٥)	(٧٣,٩٥٢,٩٣٧)	تعديلات على صافي الربح الدفترى للوصول
<u>٦٣,٩٥٠,٥٥٨</u>	<u>٥,٤٢١,٦٣٣</u>	لصافي الربح الضريبي
١٤,٣٨٨,٨٧٦	١,٢١٩,٨٦٧	صافي الربح الضريبي
٥٧,١٧٩,٤٧٦	٨,٢٦١,٧٤٠	الضريبة بسعر ٢٢,٥٪
<u>٧١,٥٦٨,٣٥٢</u>	<u>٩,٤٨١,٦٠٧</u>	الضريبة على توزيعات الأرباح بسعر ١٠٪ و ٥٪
		ضريبة الدخل

فيما يلي حركة ضرائب الدخل المستحقة خلال الفترة:

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٠,٥٠٠,٥٤٢	٥٩,٨٨٨,٣٨٢	رصيد أول الفترة
٣,٤٣٤,١٦٩	٩,٤٨١,٦٠٧	المكون خلال الفترة
-	-	المسدد خلال الفترة
<u>٨٣,٩٣٤,٧١١</u>	<u>٦٩,٣٦٩,٩٨٩</u>	رصيد آخر الفترة

وتتمثل الأصول الضريبية المؤجلة في ٣١ مارس ٢٠٢١ والبالغة ٥٩٢ جنيه مصري قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الاهلاك الضريبي والاهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلي :

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

١٧ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة (تابع)

٣١ مارس ٢٠٢٠ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصري	
٤٧,٧١٧,٣٢٨	٤٥,١٧١,٥٥٤	الأساس المحاسبي (إيضاح ٣)
٤٧,٧٠٥,٧٠٢	٤٥,١٧٤,١٨٥	الأساس الضريبي
١١,٦٢٦	(٢,٦٣١)	فروق ضريبية مؤجلة
٪٢٢,٥٠	٪٢٢,٥٠	سعر الضريبة
٢,٦١٦	(٥٩٢)	(الأصل) الألتزام الضريبي المؤجل - قائمة المركز المالي
٦,١٠٦	١,٤٩٠	(الأصل) الألتزام الضريبي المؤجل اول الفترة
٣,٤٩٠	(٨٩٨)	الضريبة المؤجلة - قائمة الارباح أو الخسائر
٣١ مارس ٢٠٢٠ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢١ جنيه مصري	
٣,٤٣٤,١٦٩	٩,٤٨١,٦٠٧	ضريبة الدخل الجارية
(٣,٤٩٠)	٨٩٨	ضريبة الدخل المؤجلة
٣,٤٣٠,٦٧٩	٩,٤٨٢,٥٠٥	

١٨ - الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك لسداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من وإلى أطراف أخرى أو تقديم بعض الخدمات الاستشارية وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والالتزامات بقائمة المركز المالي. بلغت صافى مزايا العاملين قصيرة الأجل و المنصرفة كمرتبات ومكافآت وفقاً للفقرة ١٧ من معيار المحاسبة المصري رقم ١٥ مبلغ وقدره ٧٠٢,٠٤٣ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢١ .

المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة التى تضمنها المركز المالي :

اوراق قبض ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	اوراق قبض ٣١ مارس ٢٠٢١	
١,٧١٦,٣٦٧,٤٢٦	١,٧١٦,٥٢٥,٧٥٥	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى
١,٧١٦,٤٣٦,٠٠٣	١,٧١٦,٤٠١,٤١٤	شركة الإسكندرية للإستثمار العقارى وشركاتها التابعة
٣٥٢,٣٩٣,٢٧٦	٣٥٢,٣٩٣,٢٧٦	شركة سان ستيفانو للإستثمار العقارى
٤١٧,٤٥٧,٥٤٤	٤١٧,٤٥٧,٥٤٤	شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية
٤,٢٠٢,٦٥٤,٢٤٩	٤,٢٠٢,٧٧٧,٩٨٩	
اوراق دفع ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	اوراق دفع ٣١ مارس ٢٠٢١	
١٢٧,٠٢٢	-	شركة الإسكندرية للإستثمار العقارى
١٢٧,٠٢٢	-	

تمتلك شركة تي.إم. جي للاستثمار العقارى والسياحي - شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبة ٤٣,١٦٪ تقريباً من أسهم الشركة.

١٩ - الموقف الضريبي

- أ - **ضريبة أرباح شركات الأموال**
يتم تقديم الإقرار الضريبي في ميعاده القانوني، وتم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١٢، وجرى فحص السنوات التالية.
- ب - **الضريبة على المرتبات وما في حكمها**
تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات ربع السنوية في مواعيدها، وتم الفحص الضريبي حتى عام ٢٠١١ وجرى فحص السنوات التالية.
- ج - **ضريبة الدمغة**
يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وتتضمن الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة.

٢٠ - الإلتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

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

٢١ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

أ) مخاطر الائتمان

ب) مخاطر السوق

ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.

وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منتظم.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسمياً في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً تستخدم في مجالات أخرى.

أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود، لأن النشاط الرئيسي للشركة الأستحواذ على الشركات.

ب- خطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي

مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع.

ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

٢١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

- خطر التغيرات في سعر الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية ونظراً لأن غالبية معاملات الشركة بالعملة المحلية فإن تقدير هذا الخطر يعتبر منخفض.
- خطر سعر الفائدة نظراً لعدم وجود قروض او تسهيلات بنكية فإن هذا الخطر منعدم.

ج- خطر السيولة

ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل، الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الإلتزامات المالية.

٢٢- أحداث هامة

حدثت بعض الأحداث الجوهريّة العالمية والتي شملت جمهورية مصر العربية حيث حدث تفشي لفيروس كورونا، وقد أعلنت منظمة الصحة العالمية أنه يمكن وصف تفشي الفيروس بأنه وباء عالمي، وقد أدخلت الحكومة تدابير مختلفة لمكافحة تفشي المرض، بما في ذلك قيود السفر والحجر الصحي وإغلاق الأعمال وأماكن أخرى ولا تزال هذه الاستجابات الحكومية وأثارها المقابلة تتطور والتي من المتوقع أنها سوف تؤثر على المناخ الاقتصادي والذي بالتبعية يمكن أن يعرض الشركة لأخطار مختلفة متضمنة انخفاض جوهري للإيرادات، وتقييم / اضمحلال الأصول ومخاطر أخرى.

هذه الأحداث لم تؤثر على القوائم المالية للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢١، ولكنها قد تؤثر على القوائم المالية للفترات المالية المستقبلية. وإن كان من الصعب تحديد مقدار هذا التأثير في الوقت الحالي، فإن هذا التأثير سوف يظهر في القوائم المالية المستقبلية. ويختلف حجم التأثير وفقاً للمدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء تلك الأحداث وتأثيرها.