

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG- Hermes

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون: ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
 تليفاكس: ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
 البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
 صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
 كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
 الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
 كود بريدى: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير الفحص المحدود

إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG - Hermes

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة لشركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة وشركاتها التابعة في ٣١ مارس ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغيرات فى حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا فى التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التى تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التى قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الاستنتاج

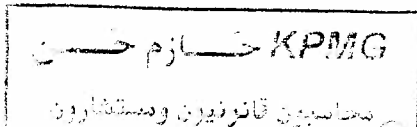
وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة فى ٣١ مارس ٢٠١٠ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة فى ١٠ مايو ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١ ٦١١ ٧٣٣ ٨٢٤	٤ ٥٢٨ ٠٥٥ ٤٠٣	(٤)	الأصول المتداولة
-	١ ٩٠٥ ٢٥٠ ١٠٥	(٥)	النقدية وما فى حكمها
٩٧٥ ١٤٥ ١٧٤	١ ٠٠٩ ٩٨٣ ٤٧١	(٦)	أذون خزنة
٧٠٩ ٤١٦ ٨٥٥	٩١٣ ٥٨٣ ١٩٧		إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٥ ٩٩٤ ٢٠٢	٦٧ ٨٨٤ ٩٩٢		عملاء (بالصافى)
٣٥٤ ٩٦٢ ١٦٥	٣٥٣ ٩٤٧ ١٥٥	(٧)	المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات خلال سنة
			أرصدة مدينة أخرى
<u>٣ ٦٦٧ ٢٥٢ ٢٢٠</u>	<u>٨ ٧٧٨ ٧٠٤ ٣٢٣</u>		إجمالى الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١٨٠ ٠٤٧ ٦٧٣	١٨٠ ٨٩٤ ٥٨٥	(١٠)	أصول ثابتة (بالصافى)
٣١١ ٨٥١ ١٢٢	٣٥٠ ٥٤٣ ٢٤٤	(١١)	مشروعات تحت التنفيذ
٧٧٨ ٠٣٧ ٨٢٦	٩١٥ ٤٢١ ٩٢٤	(١٢)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤ ٧٤١ ٠٣١ ٨٥٤	١١ ٧٨٩ ٥٠٠	(١٣)	إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
١٧٨ ١٦٧ ١١٧	١٣٢ ٠٦٢ ٥١١	(١٤)	إستثمارات عقارية
٢٤ ١٠٩ ٢٣٣	٢٧ ٩٠٦ ٦٣٥	(١٥)	صندوق ضمان للتسويات
٣٩٦ ٢٠١ ٤١٠	٣١٢ ٢١٦ ٣١٢		المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات أكثر من سنة
٧٠١ ٠٣٧ ٠٤٠	٧٠١ ٠٣٨ ٠٤٠	(١٦)	أصول غير ملموسة
٣٨ ٩٥٩ ٥٦٥	٤١ ٦٧٠ ٩٦٨	(١٧)	إقراض طويل الأجل
٣ ٥٨٧ ٩٨٨	٩ ٦٠٤ ١٦٠	(٢٥)	أصول ضريبية مؤجلة
<u>٧ ٣٥٣ ٠٣٠ ٨٢٨</u>	<u>٢ ٦٨٣ ١٤٧ ٨٧٩</u>		إجمالى الأصول غير المتداولة
<u>١١ ٠٢٠ ٢٨٣ ٠٤٨</u>	<u>١١ ٤٦١ ٨٥٢ ٢٠٢</u>		إجمالى الأصول
			الإلتزامات المتداولة
٧٧٩ ٩٤٥ ١٦٩	٩٤٥ ٤٢٧ ٧٩٢		عملاء - أرصدة دائنة
٣١٨ ٨٥٧ ٥٧٣	٤٨٢ ٤٤٢ ٨٦٢	(٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٥ ٢٣٥ ٠٠٠	١٥ ٢٣٥ ٠٠٠		للمستحق لأطراف ذات علاقة
٧٧ ٧٢١ ٥٤٠	٦٤ ٦٨٧ ٠٢٤		شركات مسهرة أخرى
١٩٠ ٨٥١ ١٥٣	١٨٥ ٠٥٦ ٥٥٥	(٩)	مخصصات
٣٧ ٧٥٨ ٠٠٠	٣٦ ٧٧٠ ٠٠٠	(١٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
<u>١ ٤٢٠ ٣٦٨ ٤٣٥</u>	<u>١ ٧٢٩ ٦١٩ ٢٣٣</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
			حقوق الملكية
١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	(٢٠)	رأس المال المصدر والمنفوع
٩٦٩ ٥٤٤ ٧٤٠	٩٧٠ ٧٩١ ٢٦٠		إحتياطي قانونى
٣ ٢٩٤ ٠٦٧ ٥١٢	٣ ٢٩٤ ٠٦٧ ٥١٢		إحتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم
٥٧٧ ٣٧٣ ٢٨٦	٢١٢ ٧٥٠ ١١٢		إحتياطيات أخرى
(٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠)	(١٩)	حقوق ملكية أخرى
٢ ٠٣٦ ٨٤٥ ٨٧٠	٢ ٦٢٠ ١٠٧ ٩٩٧		أرباح محتجزة
<u>٨ ١٨٤ ٢٠١ ٤٠٨</u>	<u>٨ ٤٠٤ ٠٨٦ ٨٨١</u>		حقوق الملكية
٥٥١ ٨١٠ ٦٢٨	٤٨٣ ٥٩٩ ٢١٢		صافى أرباح الفترة / العام
<u>٨ ٧٣٦ ٠١٢ ٠٣٦</u>	<u>٨ ٨٨٧ ٦٨٦ ٠٩٣</u>		إجمالى حقوق الملكية متضمناً صافى أرباح الفترة / العام
٢٠٦ ٠٧٥ ٦٠٩	١٨٣ ٤٦٧ ٤٧٠		حقوق الأقلية
<u>٨ ٩٤٢ ٠٨٧ ٦٤٥</u>	<u>٩ ٠٧١ ١٥٣ ٥٦٣</u>		إجمالى حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٥٣ ٥٧٦ ٠٠٠	٥١ ٥٣٦ ٠٠٠	(١٨)	قروض طويلة الأجل
٦٠٤ ٢٥٠ ٩٦٨	٦٠٩ ٥٤٣ ٤٠٦	(١٩)	إلتزامات طويلة الأجل
٦٥٧ ٨٢٦ ٩٦٨	٦٦١ ٠٧٩ ٤٠٦		إجمالى الإلتزامات غير للمتداولة
<u>١١ ٠٢٠ ٢٨٣ ٠٤٨</u>	<u>١١ ٤٦١ ٨٥٢ ٢٠٢</u>		إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

منى ذو الفقار
رئيس مجلس الإدارة

ياسر الملوانى
العضو المنتدب للتقيدى

حسن محمد حسنين هيكل
العضو المنتدب للتقيدى

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	إيضاح رقم	
٢٠٠٩/٣/٣١	٢٠١٠/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٥٠.٥٣٩.٤٤٣	٢٤٥.٦٣٩.٣١٤		إيرادات أتعاب وعمليات وإدارة إستثمارات
٨٥.٠٢١.٣٦٢	-	(١٣،٢-١-٣)	حصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة (بنك عودة - لبنان)
٤١.٨٧٥.٨٩٥	٥٣.٣٢٥.٨٣٢		إيراد فوائد
٣.٦٠٩	١١٤.١٦٩		إيراد توزيعات
١٢.٩٩٨.٩١٠	٣٩.٠٩٨.٦٦٦		صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٠.٨١٠.٦٤٨	٧٥٢.١٣٥.٥٣٩	(١٣)	أرباح بيع إستثمارات
٥.٥٧٢.٢٩٢	٣.٢٢٧.٤٤٣		إيرادات أخرى
<u>٣٠٦.٨٢٢.١٥٩</u>	<u>١.٠٩٣.٥٤٠.٩٦٣</u>		إجمالى الإيرادات
			يخصم:
١٤٢.٩٩٦.٢٣٧	٢١٠.٥٦٧.٦٣٤		مصروفات عمومية وإدارية
٧.٦٠٥.٧٣٣	١١.٢٤٢.٠٤٣		مصروفات تمويلية
٦.٨٨٧.٦١٢	١٦.٦١٠.٣٣٦	(٩)	مخصصات
٧.٩٤٧.٤٥١	٩.٨٠٨.٢٠٨	(١٠)	إهلاك أصول ثابتة
-	٤٦.١٠٤.٦٠٦	(١٤)	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
-	٤٧.٤٣١.٣٦١	(٢٣)	الإضمحلل فى قيمة الأصول
(٢٧.١٤٤.٣٥٦)	٨.١٧٩.٧٥٩		فروق تقييم عملة
<u>١٣٨.٢٩٢.٦٧٧</u>	<u>٣٤٩.٩٤٣.٩٤٧</u>		إجمالى المصروفات
١٦٨.٥٢٩.٤٨٢	٧٤٣.٥٩٧.٠١٦		صافى الأرباح قبل الضرائب
(١٩.٠٧٥.١١٢)	(٢٦١.٥٥٨.٣٦٨)	(٢٤)	ضريبة الدخل
<u>١٤٩.٤٥٤.٣٧٠</u>	<u>٤٨٢.٠٣٨.٦٤٨</u>		صافى أرباح الفترة
			تتمثل فى:
١٤٠.٠٩٣.٤٢٣	٤٨٣.٥٩٩.٢١٢		أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم
٩.٣٦٠.٩٤٧	(١.٥٦٠.٥٦٤)		حقوق الأقلية
<u>١٤٩.٤٥٤.٣٧٠</u>	<u>٤٨٢.٠٣٨.٦٤٨</u>		
<u>٠,٣٧</u>	<u>١,٢٤</u>	(٢٦)	نصيب السهم فى الأرباح

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١ جنيه مصرى	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصرى
١٦٨ ٥٢٩ ٤٨٢	٧٤٣ ٥٩٧ ٠١٦
٧ ٩٤٧ ٤٥١	٩ ٨٠٨ ٢٠٨
٦ ٨٨٧ ٦١٢	١٦ ٦١٠ ٢٣٦
(٢٥ ٤٠٥ ٧٦٣)	(٢٢ ٤٢١ ٥٠٢)
(٣ ٢٦٥ ٩٧١)	(٢٢٧ ٨٨٦)
(٩٧٨)	-
-	(٩٦٣ ٧٥٥)
-	(٧٣٩ ٤٠٣ ١٠٤)
(١٢ ٩٩٨ ٩١٠)	(٣٩ ٠٩٨ ٦٦٦)
-	٤٦ ١٠٤ ٦٠٦
-	٤٧ ٤٣١ ٣٦١
-	٣ ٥٢٠ ١٨٥
٢٤ ٨٢٣ ١٩٦	٢ ٢٣٦ ٧٧٨
(٨٥ ٠٢١ ٣٦٢)	-
٨١ ٥٠٤ ٧٥٧	٦٧ ١٨٣ ٥٧٧
٥٧ ٢٤٦ ٧٠٤	٨ ٥٣٩ ٧٥٨
(١٦٨ ٣٤٢ ٣١٨)	(٨٨ ٣٠٨ ٩٢٩)
(٣٨ ٢٨٧ ٣٤٩)	(٢٠٣ ٦٧٢ ٢٩٥)
(٦١ ٩١٦ ٣٣٣)	٢٠٥ ٨٧٣ ٣٤٨
(٦ ١١٣ ٤٩٠)	(١ ٥٤٧ ٠٩٤ ١٤٧)
(٦٦ ١٦٣ ٨١٦)	١ ٤٩٩ ٠٤٧ ٥٥٩
١٨٢ ١٩٥ ٠٦٢	(٦٣ ١٦٠ ٨٤٩)
(٢٩ ٧٩٤ ٩٧٤)	(٥١ ٨٩٠ ٧٩٠)
(٧١ ٣٨ ٧٣٥)	٩٦ ٤٩٣ ٩٠٨
١٣٤ ٧٥٤ ٦٣٢	(٩ ١٨١ ٢٨٨)
١٣٧ ٠٢١ ١٤٠	(٨٦ ١٧٠ ١٤٨)
(٦ ٨٩٨ ٤٨٤)	(٣ ٥٦٦ ٩٨٥)
١٥ ٦٩١	٩٧ ٨٣٠
(١٤ ٤٦٣ ٩٤١)	(٣٨ ٤٩٦ ٩٨٨)
-	(٨٤ ٨٣٨ ٧٣٢)
(١٥ ٢٣٣ ٦٨٦)	(١ ٩٠٥ ٢٥٠ ١٠٥)
١٥ ١٢٩ ٠٢٣	٧ ٥٥١ ٤٣٦
-	٥ ٠١٣ ٥٠٩ ٥٧٩
-	(٢ ٧١١ ٤٠٣)
(١٦٧ ٢٢٠)	(٣ ٨١٤ ٥٣٧)
(٢١ ٦١٨ ٦١٧)	٢ ٩٨٢ ٤٨٠ ٠٩٥
(٣٠ ٥٢٨ ١٦١)	-
١٧٩ ٨٣٣ ١٤٤	-
١٨ ٩٢٤ ٦٣٥	٣٧ ٠٥٠ ٠٠٠
(٢٩٠ ٠٧٦)	-
(٣ ٠٤٤ ٠٣٥)	(١٤ ٠١٢ ٩٩٦)
(١ ٣٦٤ ٦١٧)	(٣ ٠٢٥ ٣٧٢)
(١١ ٥٢٠ ٠٠٠)	-
١٥٢ ٠١٠ ٨٩٠	٢٠ ٠١١ ٦٣٢
١٤٤ ٠٩٤ ٤١٣	٢ ٩١٦ ٣٢١ ٥٧٩
١ ٨٩١ ٠٧٨ ٢٩٥	١ ٦١١ ٧٣٣ ٨٢٤
٢ ٠٣٥ ١٧٢ ٧٠٨	٤ ٥٢٨ ٠٥٥ ٤٠٣

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافى الأرباح قبل الضرائب

تسويات لمطابقة صافى الأرباح قبل الضرائب لصافى النقدية الناشئة من أنشطة التشغيل

إهلاك أصول ثابتة

مخصصات مكونة

المستخدم من المخصصات

مخصصات إنقضى الغرض منها

أرباح بيع أصول ثابتة

أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع

أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة

صافى التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

صافى التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية

الإضمحلال في قيمة الأصول

فوائد مدينة

فروق ترجمة عملات أجنبية

حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة - بنك عودة - لبنان

أرباح للتشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل

للنقص في أرصدة مدينة أخرى

النقص في دائنون وأرصدة دائنة أخرى

الزيادة في أرصدة العملاء - المدينة

للزيادة (النقص) في أرصدة العملاء - الدائنة

للزيادة (النقص) في المستحق على الأطراف ذات العلاقة

للزيادة (النقص) في المستحق للأطراف ذات العلاقة

للزيادة (النقص) في إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

للزيادة في المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات خلال سنة

للنقص (الزيادة) في المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات أكثر من سنة

للنقص (الزيادة) في شركات مسررة أخرى

صافى النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

تحصيلات من بيع أصول ثابتة

مدفوعات - مشروعات تحت التنفيذ

مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع

مدفوعات لشراء أدوات خزائنة

تحصيلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع

تحصيلات من بيع إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

مدفوعات - الإقراض طويل الأجل

مدفوعات - في حصة الشركات في صندوق ضمان التسويات

صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار

لتدفقات النقدية من أنشطة التمويل

مدفوعات لشراء أسهم خزينة

تحصيلات من بيع أسهم خزينة

تغير في الأرباح المحتجزة

مدفوعات لبنوك سحب على المكشوف

يزيقات أرباح مدفوعة

مدفوعات - قروض طويلة الأجل

تغير في الإحتياطيات

صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل

صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة

نقدية وما في حكمها في أول الفترة

نقدية وما في حكمها في آخر للفترة (إيضاح ٤)

عاملات غير نقدية

تم تحويل مبلغ ٦ ٩٢٨ ٥٥١ جنيه مصرى من أرصدة مدينة أخرى إلى مدفوعات لشراء أصول ثابتة ، ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد القيمة من كلا البندين.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG - Hermes
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

- ١- نبذة عن الشركة
- ١-١ الكيان القانوني والنشاط
- تأسست شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes "شركة مساهمة مصرية" بالقرار رقم ١٠٦ لسنة ١٩٨٤ وفقاً لأحكام قانون الإستثمار ، وبتاريخ ٢٢ يوليه ١٩٩٧ تم توفيق أوضاع الشركة وتحويلها وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- ٢-١ غرض الشركة
- الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها .
- وافقت الجمعية للعامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٠٤ على إضافة نشاط أمناء الحفظ للمركزى لغرض الشركة.
- حصلت الشركة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠٠٧ على موافقة الهيئة العامة لسوق المال لمباشرة عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش.
- ٢- أسس إعداد القوائم المالية
- ١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية و القوانين
- يتم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.
- ٢-٢ أسس القياس
- أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة و التي تتمثل فيما يلي:
- المشتقات المالية.
- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.
- ٣-٢ عملة التعامل و عملة العرض
- تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري.
- ٤-٢ إستخدام التقديرات و الحكم الشخصي
- إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة إستخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها علي الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءا عليها تحديد القيم الدفترية للأصول و الإلتزامات و قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأى فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير تلك التقديرات، وإذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية.

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات الخاصة بها المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح (٩) المخصصات.
- إيضاح (٢١) الإلتزامات المحتملة ، تقييم الأدوات المالية المشتقة.
- إيضاح (٢٥) إثبات الضريبة المؤجلة.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية المجمعة ولدى جميع شركات المجموعة.

٣-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة كلاً من الشركات التالية:

٣-١-١ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم.
- يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة بدءاً من تاريخ السيطرة على الشركة حتى تاريخ فقد هذه السيطرة.
- يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والأرصدة الناتجة عنها. كذلك يتم الإستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الإعتبار أن الخسائر قد تشير إلى الإضمحلال في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الاعتراف به في القوائم المالية.
- يتم تطبيق المعيار المصري رقم (٢٤) الخاص بضرائب الدخل على الفروق المؤقتة التي تنتج عن إستبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- تعرض حقوق الاقلية في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق مساهمي الشركة القابضة كما يعرض نصيب حقوق الأقلية في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل في قائمة الدخل المجمعة.
- لا يتم تجميع شركة تابعة في القوائم المالية المجمعة عندما تفقد الشركة القابضة سيطرتها في التحكم في السياسات المالية أو التشغيلية للشركة المستثمر فيها بهدف الإستفادة من أنشطتها.

٢-١-٣ إستثمارات في شركات شقيقة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر ويتم إثباتها وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات الإستثمار عند إقتنائه بتكلفة الإقتناء ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار بنصيب المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء كما يُخفَضُ رصيد الإستثمار بنصيبها في الأرباح الموزعة.

في حالة تجاوز خسائر الإستثمارات في الشركات الشقيقة قيمة الإستثمار لا يتم إثبات تلك الخسائر إلا في حالة وجود إلتزام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلتزام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة إقتناء الإستثمار على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات المحتملة في الشركات الشقيقة يتم إثباتها كشهرة. ويتم إدراج الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار، وبذلك تخضع للإضمحلال في قيمة الإستثمار.

٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية المجمعة بقائمة الدخل.

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم المالية، في حين يتم ترجمة بنود حقوق المساهمين الأخرى وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقتناء أو التأسيس. أما الفروق الناتجة عن الترجمة فيتم تبويبها ضمن حقوق المساهمين بالميزانية المجمعة في بند إحتياطي ترجمة قوائم مالية لكيانات أجنبية.

٤-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإعراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

و في تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعراف بها بقائمة الدخل إذا أعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

- أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقا.

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

- التغييرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة). ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الاعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٥-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-١٠)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

نوع الأصل	العمر المقدر (سنة)
مباني	٣٣,٣
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	٢- ١٦,٦٧
أجهزة حاسب آلي	٣,٣٣ - ٥
وسائل نقل و إنتقال	٣,٣٣ - ٤

يتم الاعتراف بتكلفة إهلاك أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإهلاك بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي الى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٦-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها و في الغرض الذي أفتتى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي إفتنتت من أجله.

٧-٣ أصول غير ملموسة

١-٧-٣ الشهرة

- تتمثل الشهرة (الموجبة والسالبة) في المبالغ الناشئة عن إقتناء شركة تابعة أو شقيقة حيث أنها تمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء وحصة المجموعة في القيمة العادلة وصافي الأصول المقتناه في تاريخ الإقتناء.
- يتم إثبات الشهرة الموجبة بالتكلفة ناقصاً منها الخسائر الناجمة عن إضمحلال قيمتها (إيضاح رقم ٣-١٠).
 - بالنسبة للشهرة السالبة يتم إدراجها مباشرة في قائمة الدخل عند تحققها.
 - الشهرة الناتجة عن الإستحواذ لحصة من حقوق الأقلية للشركات التابعة يتم إثباتها بقيمة الزيادة في تكلفة الإقتناء عن القيمة الدفترية لصافي الأصول المقتناه في تاريخ الإقتناء.

٢-٧-٣ أصول غير ملموسة أخرى

- يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الإستهلاك وأى خسائر اضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-١٠) ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر .

٣-٧-٣ النفقات اللاحقة

- يتم رسملة النفقات اللاحقة على الأصول المعنوية المرسملة فقط عندما تؤدي الى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصل. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى كمصروفات عند تحملها.

٨-٣ أذون خزائنة

- تثبت عمليات شراء أذون الخزائنة بالقيمة الاسمية وتثبت العوائد على هذه الأذون والتي لم تستحق بعد ضمن بند "دائنون وأرصدة دائنة أخرى" وتظهر أذون الخزائنة بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٩-٣ الإستثمارات

- ١-٩-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
- يتم تبويب الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا كان:
(أ) تم إقتناؤه أو نشأ بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تؤيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل أو مشتقات مالية (فيما عدا المشتقات المالية التي تمثل أداة تغطية مخصصة وفعالة).
 - (ب) تم تبويبه عند الإعراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغيير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

٢-٩-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق المساهمين مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق المساهمين في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة.

٣-٩-٣ إستثمارات عقارية

يتم إثبات الإستثمارات العقارية المقتناة بالقيمة العادلة على أن يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل عند نشأتها.

١٠-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-١٠-٣ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الإعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق المساهمين.

٢-١٠-٣ الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال. يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن

تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإقرار بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل. تتمثل القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. و في حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في حدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإقرار بخسارة الإضمحلال.

١١-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرينة والشيكات تحت التحصيل والحسابات الجارية وودائع بإخطار ولأجل لدى البنوك.

١٢-٣ الإقتراض بفائدة

يتم الإقرار بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة، وبعد الإقرار المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي فروق بين التكلفة والقيمة الإسترادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

١٣-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات هذا البند بالتكلفة ناقصاً منها أي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ١٠-٣).

١٤-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام و يمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود و المخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٥-٣ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

١٦-٣ رأس المال

١-١٦-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال
عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الإقرار بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق المساهمين وتبويب كأسهم خزينة مخصصة من إجمالي حقوق المساهمين.

٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح
يتم الإقرار بتوزيعات الأرباح كالتزام في السنة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

١٧-٣ الإيرادات

١-١٧-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات
يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الإستثمارات المالية والعقارية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع، وبالنسبة للإستثمارات المالية في شركات شقيقة فيجب الإقرار في الأرباح والخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية وإجمالي المقابل المستلم وأية أرباح أو خسائر متراكمة سبق الإقرار بها مباشرة في حقوق الملكية.

٢-١٧-٣ توزيعات الأرباح
يتم الإقرار بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء.

٣-١٧-٣ إيرادات الحفظ المركزي
يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

٤-١٧-٣ الفوائد الدائنة
يتم الإقرار بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

٥-١٧-٣ عمولات السمسرة
يتم إثبات عمولات السمسرة الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لصالح العملاء عند تنفيذ العملية وإصدار الفاتورة.

٦-١٧-٣ أتعاب الإدارة
يتم حساب أتعاب الإدارة بنسب مئوية "محددة طبقاً لشروط التعاقد" لكلاً من صناديق ومحافظ الإستثمار التي تقوم الشركة بإدارتها طبقاً لأساس الإستحقاق.

٧-١٧-٣ أتعاب حُسن الأداء
يستحق للشركة أتعاب حُسن أداء بنسب محددة من قيمة العائد السنوي المحقق لصناديق ومحافظ الإستثمار ، هذا ولا تدرج تلك الأتعاب ضمن الإيرادات إلا عند توافر شروط تحققها ووجود تأكيد كاف من تحصيلها.

١٨-٣ الإقراض للغير

يتم الاعتراف بالقروض للغير بالتكلفة مخصوصا منها أى خسائر إضمحلال فى قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض فى تاريخ الميزانية، وفى حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقروض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

١٩-٣ المصروفات

١-١٩-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق خلال الفترة التى تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال .

٢-١٩-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الإجتماعية الحكومى لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية ، بموجب هذا القانون يساهم العاملين و أصحاب العمل فى النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويقتصر إلترام الشركة فى قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣-١٩-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التى يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام الضريبة السارية فى تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبى وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فى ضوء الطريقة التى سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار للضريبة السارية فى تاريخ إعداد الميزانية.

- يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة فى المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذى لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٢٠-٣ ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسى للسهم لأسهمها العادية، و يتم إحتساب النصيب الأساسى للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢١-٣ حصة العاملين فى الأرباح

تسدد الشركة القابضة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين فى الأرباح بما لايزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الاعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام خلال السنة المالية التى قام فيها مساهمى الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
١ ١٤٧ ٤١٦	١ ٦٢٩ ٢٦٢	شيكات تحت التحصيل
٥٢٦ ٧٩٥	١ ٠٣٥ ١٣٧	بنوك - حسابات جارية
٩٥٦ ٦٤٥ ٣٤٥	١ ٠٧٩ ٣٨٣ ٦٨١	بنوك - ودائع بإخطار
٥ ٦٠٨ ٦٨٣	٦ ٠٨٥ ٢٠٠	بنوك - ودائع لأجل
٦٤٧ ٨٠٥ ٥٨٥	٣ ٤٣٩ ٩٢٢ ١٢٣	
<u>١ ٦١١ ٧٣٣ ٨٢٤</u>	<u>٤ ٥٢٨ ٠٥٥ ٤٠٣</u>	الرصيد

٥- أدون خزائنة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أدون خزائنة - إستحقاق أكثر من ٩١ يوم
--	٢ ٠٤٥ ١٥٠ ٠٠٠	عوائد لم تستحق بعد
--	(١٣٩ ٨٩٩ ٨٩٥)	
<u>--</u>	<u>١ ٩٠٥ ٢٥٠ ١٠٥</u>	الصافى

٦- إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق إستثمار
٧٥٧ ١١٢ ٦٩١	٥٢٦ ٧٣٠ ٧٣٦	أسهم شركات
١٧١ ٧١٥ ٢١٨	٣٥٨ ٨١٤ ٩٠٤	سندات شركات
٤٦ ٣١٧ ٢٦٥	١٢٤ ٤٣٧ ٨٣١	
<u>٩٧٥ ١٤٥ ١٧٤</u>	<u>١ ٠٠٩ ٩٨٣ ٤٧١</u>	الرصيد

٧- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير *
٣٠ ٢٤٤ ٦٢٦	٣٢ ٦٨٨ ٣٦٠	دفعات مقدمة - موردين
١٣ ٣٦٣ ٦٦٩	٩ ٩٦٢ ٠١٧	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٢١ ٩٨٧ ١٨٧	١٨ ٩٠٦ ٩٢٦	عهد وسلف
٢٠ ٥٣٢ ٣٠٦	١٤ ٥٧٤ ٩٧٦	إيرادات مستحقة
٤١ ٠٥٨ ٢١٢	٢٥ ١٧٤ ١١٢	

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٢ ٦١٣ ٠٦٨	٦٣ ٤١٣ ٤٨٣	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٢٠ ٧٢٩ ١٠٠	٢٠ ٨٥٣ ٤٩٧	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
٦٨ ٠٦٢ ٦٧٧	٦٧ ٤٤٩ ٤٣٠	مدينو بيع إستثمارات مالية
٥ ٣٦٦ ٨٤٢	١٠ ٢٩٦ ٦١٢	Perching Brokerage
١١ ١١٧ ٢٩٤	١٢ ٠٨٤ ٣١١	المستحق على شركة Ara inc.
١٣ ٧١٢ ٥٠٠	١٣ ٧٥٢ ٥٠٠	المستحق على Horus Tourism Investment Co Ltd
٥١ ١٨٨ ١٨٣	٦٨ ١٣٨ ٣٤٨	أرصدة مدينة متنوعة
٣٥٩ ٩٧٥ ٦٦٤	٣٥٧ ٢٩٤ ٥٧٢	
(٥ ٠١٣ ٤٩٩)	(٣ ٣٤٧ ٤١٧)	مجمع الإضمحلال
٣٥٤ ٩٦٢ ١٦٥	٣٥٣ ٩٤٧ ١٥٥	الصافى

* يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٢٠ ٥٠٠ ٥٠٠ جنيه مصرى مجنبة فى حساب لدى أحد البنوك بإسم الشركات التابعة ، شركة المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية وشركة هيرمس للوساطة فى الأوراق المالية، يمثل قيمة تأمين تسوية عمليات اليوم الواحد التى يتم تنفيذها ببورصة الأوراق المالية ولا يحق لأى من الشركتين التصرف فى ذلك المبلغ دون الرجوع إلى شركة مصر للمقاصة.

٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٤ ٠٧٦ ٢٨٣	٥٥ ٠٤٣ ٢٤٥	مصلحة الضرائب
٥٢٤ ٦٧٥	٥٧٧ ١٠٣	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعى
٥ ٦٦٧ ٨٣٣	٦ ٣٣٠ ٤٧١	إيرادات مقدمة
٤١٨ ٨٦٩	١ ٢١٧ ٧٣٤	فوائد وعمولات مستحقة
١ ٦٥٦ ٣٧٢	١ ٣٦٠ ٠٠٠	موردون
١٦٧ ٥٦٩ ٨٩٠	٣٢٠ ٣٥٧ ٢٦٨	مصروفات مستحقة
١٨ ٥٦٨ ١٥٧	١١ ١٢١ ٨٤٤	كوبونات عملاء حفظ مركزى
٢٥ ٠٣٨ ٩٨٥	٣٣ ٤٥٠ ٠٩٦	إكتتاب عملاء
١٢ ٦٣٥ ٨٩٣	١٢ ٦٨٧ ٨٩٥	مركز تحديث الصناعة
١ ٨٧١ ٥٠٨	٣ ٦٢٦ ٧١٢	أرباح غير محققة لعقود مبادلة عملات
١٩ ٦٧٨ ٨٧٥	٢٥ ٦٠١ ٠٨١	دائنو توزيعات
١١ ١٥٠ ٢٣٣	١١ ٠٦٩ ٤١٣	دائنون متنوعون
٣١٨ ٨٥٧ ٥٧٣	٤٨٢ ٤٤٢ ٨٦٢	الرصيد

٩- مخصصات

الإجمالي	مخصص مكافأة ترك الخدمة	مخصص مطالبات متوقعة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٠ ٨٥١ ١٥٣	٢١ ٧٠٢ ٣٠٩	١٦٩ ١٤٨ ٨٤٤	الرصيد في أول الفترة
١٦ ٦١٠ ٣٣٦	٢ ٦١٠ ٣٣٦	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	المكون خلال الفترة
١٦ ٥٦٨	١٦ ٥٦٨	--	فروق تقييم عملة
(٢٢ ٤٢١ ٥٠٢)	(٤٧ ١٦٠)	(٢٢ ٣٧٤ ٣٤٢)	المستخدم خلال الفترة
١٨٥ ٠٥٦ ٥٥٥	٢٤ ٢٨٢ ٠٥٣	١٦٠ ٧٧٤ ٥٠٢	الرصيد في آخر الفترة

١٠- أصول ثابتة

الإجمالي	وسائل نقل وإنتقال	أجهزة حاسب آلى	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	تحسينات في أماكن مؤجرة	مباني	أراضى	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٨٩ ٩١٨ ٦٠٧	١٢ ١٧٨ ٠٩١	٥٥ ٨٢٧ ٥٧٦	٩٢ ٥٢٥ ٣٦٥	١٦ ٦٨٦ ٣٤٧	١٠٧ ٣٤١ ٢٢٨	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	الرصيد في ٢٠١٠/١/١
١٠ ٤٩٥ ٥٣٦	--	٧ ٥٢٨ ٨٩١	٨٩٧ ٧٣٥	٢ ٠٦٨ ٩١٠	--	--	الإضافات
(١٤٦ ٧٣٤)	--	(١٤٦ ٧٣٤)	--	--	--	--	الإستبعادات
٣٨٠ ٠٢٣	٥ ٥٠٧	٤٩ ٩٠٥	١٠٣ ٦٢٢	١٤ ٣٥٣	٢٠٦ ٦٣٦	--	فروق ترجمة عملات أجنبية
٣٠٠ ٦٤٧ ٤٣٢	١٢ ١٨٣ ٥٩٨	٦٣ ٢٥٩ ٦٣٨	٩٣ ٥٢٦ ٧٢٢	١٨ ٧٦٩ ٦١٠	١٠٧ ٥٤٧ ٨٦٤	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١٠/٣/٣١
١٠٩ ٨٧٠ ٩٣٤	٨ ٤٩٧ ٣٨٧	٣٧ ١٣٠ ٥٣٢	٤٩ ١٢٢ ٨٣١	٤ ٥٤٨ ٧٢٨	١٠ ٥٧١ ٤٥٦	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/١/١
٩ ٨٠٨ ٢٠٨	٤٠٧ ٧٤٣	٣ ١٩٣ ٤٥٩	٤ ١٠٠ ٧٠٨	١ ٣٠١ ٢٢٣	٨٠٥ ٠٧٥	--	إهلاك
(٤٨ ٧٧١)	--	(٤٨ ٧٧١)	--	--	--	--	مجمع إهلاك الإستبعادات
١٢٢ ٤٧٦	٣ ٠٣٣	٤٤ ٦٩٤	٥٦ ٠٠٨	٢ ٩٢٢	١٥ ٨١٩	--	فروق ترجمة عملات أجنبية
١١٩ ٧٥٢ ٨٤٧	٨ ٩٠٨ ١٦٣	٤٠ ٣١٩ ٩١٤	٥٣ ٢٧٩ ٥٤٧	٥ ٨٥٢ ٨٧٣	١١ ٣٩٢ ٣٥٠	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/٣/٣١
١٨٠ ٨٩٤ ٥٨٥	٣ ٢٧٥ ٤٣٥	٢٢ ٩٣٩ ٧٢٤	٤٠ ٢٤٧ ١٧٥	١٢ ٩١٦ ٧٣٧	٩٦ ١٥٥ ٥١٤	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠١٠/٣/٣١
١٨٠ ٠٤٧ ٦٧٣	٣ ٦٨٠ ٧٠٤	١٨ ٦٩٧ ٠٤٤	٤٣ ٤٠٢ ٥٣٤	١٢ ١٣٧ ٦١٩	٩٦ ٧٦٩ ٧٧٢	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١

١١ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٩ ٣٧١ ٧٣٧	٢٥٧ ٦٨٧ ٤٠٠	إنشاء وتجهيز المقر الجديد للمجموعة - مصر
٧ ٩٣٤ ٨٤٦	٧ ٩٣٤ ٨٤٦	تجهيز مقر طوارئ بديل للشركة - مصر
١٧ ٦٥٠ ٠٠٠	١٧ ٧٨٤ ٥٠٠	تجهيز فروع جديدة للشركة - مصر
٦١ ٨١١ ٧٨٧	٦١ ٩٩٢ ٠٩٥	إنشاء وتجهيز المقر الجديد للشركة - الإمارات العربية المتحدة
٥ ٠٨٢ ٧٥٢	٥ ١٤٤ ٤٠٣	تجهيز مقر طوارئ بديل للشركة - الإمارات العربية المتحدة
٣١١ ٨٥١ ١٢٢	٣٥٠ ٥٤٣ ٢٤٤	الرصيد

١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٥٥ ٥٥٩ ٨١٥	٥٤٧ ١٠٨ ٨٢١	إستثمارات مقيدة بالبورصة
٤٢٢ ٤٧٨ ٠١١	٣٦٨ ٣١٣ ١٠٣	إستثمارات غير مقيدة بالبورصة
٧٧٨ ٠٣٧ ٨٢٦	٩١٥ ٤٢١ ٩٢٤	الرصيد

١٣ - إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	نسبة المساهمة %	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣ ٧٤٩ ٥٠٠	٣ ٧٤٩ ٥٠٠	٧٤,٩٩	الشركة العربية للمرئيات * بنك عوده - لبنان **
٤ ٧٢٩ ٢٤٢ ٣٥٤	---	-	
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	المجموعة المالية هيرميس للتوريد ش م م *
٣ ٠٤٠ ٠٠٠	٣ ٠٤٠ ٠٠٠	٥٠	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية *
٤ ٧٤١ ٠٣١ ٨٥٤	١١ ٧٨٩ ٥٠٠		الرصيد

* لم تبدأ نشاطها ولم يصدر لها قوائم مالية بعد.

** بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٠ قامت الشركة القابضة وشركاتها التابعة ببيع كامل إستثمارها - ٢٩,١٦% - في بنك عوده - لبنان - شركة شقيقة - والذي يتمثل في عدد ١٨٢ ١٠٠٣٧ ١٠ سهم بسعر ٩١ دولار أمريكي للسهم ، وقد بلغت الأرباح المجمعة من بيع الإستثمار - بعد تعديلها بأثر طريقة حقوق الملكية المثبت بها الإستثمار - ١٠٤ ٤٠٣ ٧٣٩ جنيه مصري.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١

١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية في ٣١ مارس ٢٠١٠ والبالغ قيمته ١٣٢ ٠٦٢ ٥١١ جنيه مصري في قيمة المساحة المملوكة للشركة في مبنى نابل سيتي ، وقد بلغ التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية مبلغ ٤٦ ١٠٤ ٦٠٦ جنيه مصري خلال الفترة المالية.

١٥ - صندوق ضمان التسويات

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية
٦ ٥١٦ ٠٢٥	٩ ٩٨٤ ٨٣٥	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
١١ ٩٣٧ ٥٢٧	١٢ ٢٧٧ ٣٣٨	Vision Securities Co. (LLC) – Oman
٦٨٤ ٥٨٦	٦٨٦ ٧٠١	المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية ش.م.ك
٤ ٧٩٨ ٢٥٠	٤ ٧٧٩ ٠٠٠	مجموعة شركات فليمنج (ش.م.م)
١٧٢ ٨٤٥	١٧٨ ٧٦١	
<u>٢٤ ١٠٩ ٢٣٣</u>	<u>٢٧ ٩٠٦ ٦٣٥</u>	الرصيد

١٦ - أصول غير ملموسة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشهرة
٦٩٨ ٨٩٩ ٩٤٣	٦٩٨ ٨٩٩ ٩٤٣	أصول غير ملموسة أخرى
٢ ١٣٧ ٠٩٧	٢ ١٣٨ ٠٩٧	
<u>٧٠١ ٠٣٧ ٠٤٠</u>	<u>٧٠١ ٠٣٨ ٠٤٠</u>	الرصيد

١٦-١ ترتبط الشهرة بالاستحواذ على الشركات التابعة التالية

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	مجموعة شركات فليمنج (ش.م.م) - مصر
٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦	٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦	Vision Securities Co. (LLC) – Oman
٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧	٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧	المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية -
٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠	٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠	ش.م.ك - الكويت
١ ٦٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية للحضانات - IDEAVLOPERS
<u>٦٩٨ ٨٩٩ ٩٤٣</u>	<u>٦٩٨ ٨٩٩ ٩٤٣</u>	الرصيد

٢-١٦ تتمثل الأصول غير الملموسة الأخرى في قيمة رخصة تداول الأوراق المالية التي حصلت عليها شركة Vision Securities (إحدى الشركات التابعة - ٥١%) من هيئة سوق المال العماني وقيمة برامج حاسب آلي مقتناة بواسطة شركة إي.إف.جي هيرميس للإستثمار المباشر (BVI) (إحدى الشركات التابعة - ٦٥%).

١٧- إقراض طويل الأجل

يتمثل رصيد إقراض طويل الأجل الظاهر بالميزانية في ٣١ مارس ٢٠١٠ في قيام شركة إي.إف.جي. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI (إحدى الشركات - التابعة - ٦٥%) بإقراض مبلغ ٩٦٨ ٦٧٠ ٤١ جنيه مصري إلى Horus Tourism Investment Company Limited وذلك طبقاً للعقد المبرم إستحقاق ٢٠١١/١٢/٣١ بفائدة ٢٠% سنوياً تحتسب يومياً وتعلى على أصل القرض كل ثلاثة شهور.

١٨- قروض طويلة الأجل

أ- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة "International Finance Corporation" (IFC) يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي بسعر فائدة متغير سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع ٢ مليون دولار أمريكي للقسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٧ وأخر قسط في ١٥ نوفمبر ٢٠١١ وتستحق الفائدة على القرض في ١٥ مايو، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦. وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء، وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي في ٣ سبتمبر ٢٠٠٦، وقد قامت الشركة بسداد ٦ أقساط بما يعادل مبلغ ١٢ مليون دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ٨ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٤ ٠٠٨ ٠٠٠ جنيه مصري)، وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٤ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٢ ٠٠٤ ٠٠٠ جنيه مصري).

ب- بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة

(DEG) - DEUTSCHE INVESTITIONS- UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH

يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ١٠ مليون يورو بسعر فائدة متغيرة سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع مليون يورو لكل قسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٨ وأخر قسط في ١٥ نوفمبر ٢٠١٢ وتستحق الفائدة على القرض في ١٥ مايو، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦.

وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء.

وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ١٠ مليون يورو في ١٧ سبتمبر ٢٠٠٦. وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ٤ مليون يورو ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ٦ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٤٤ ٢٩٨ ٠٠٠ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ١٤ ٧٦٦ ٠٠٠ جنيه مصري).

١٩- إلتزامات طويلة الأجل

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٠٣ ٣٥٠ ٠٠٠	٦٠٨ ٦٣٩ ٨١٠
٩٠٠ ٩٦٨	٩٠٣ ٥٩٦
<u>٦٠٤ ٢٥٠ ٩٦٨</u>	<u>٦٠٩ ٥٤٣ ٤٠٦</u>

القيمة المتوقعة سدادها (إلتزام) *

إلتزامات أخرى

الرصيد

* قامت شركة EFG- Hermes Regional Investment Ltd. - إحدى الشركات التابعة بإبرام عقد Call/ Put option من خلال شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة مع أحد أصحاب حقوق الأقلية الذي يمتلك ٣٥% في إحدى الشركات التابعة. وطبقاً للعقد المبرم فإن Options تكون قابلة للتنفيذ ابتداء من ١ مارس ٢٠١٠ إلى ٢٨ فبراير ٢٠١٣، ويبلغ سعر تنفيذ Call option ١٣٠ مليون دولار أمريكي و ١١٠ مليون دولار أمريكي لسعر تنفيذ Put Option مع إحتساب فائدة ٧% سنوياً على عقد Call/ Put option. وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ فإن المجموعة قامت بإثبات قيمة عقد الـ Put Option كإلتزام مالي مقابل حقوق ملكية أخرى - Other equity - وذلك وفقاً لطريقة المحاسبة Present Access Method على أن يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة لعقد Put Option بقائمة التغير في حقوق الملكية وكذا التغيرات في السعر الحالي للإلتزام المالي بقائمة الدخل.

٢٠- رأس المال

يبلغ رأس المال المرخص به ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصري وذلك بعد قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٠٩ بتخفيض رأس مال الشركة المصدر من ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري عن طريق إعدام عدد ٥ ١٥٠ ٠٠٠ أسهم خزينة.

٢١- إلتزامات عرضية وإرتباطات

- تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية وهيرميس للوساطة في الأوراق المالية - مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة لهما من البنوك ، وكذا كلاً من شركة المجموعة المالية هيرميس للتداول - الإمارات مقابل إصدار خطابات ضمان بمبلغ ٢٠٠ مليون درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٢٩٧ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) ، وشركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة لهم من البنوك بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي (المعادل لمبلغ ٧٣ ٣٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري).
- قامت الشركة بإجراء عقود مبادلة عملات C-SWAP مع بعض البنوك على أن يتم تسويتها طبقاً لأسعار محددة للعملات الأجنبية التي تتم بها هذه العقود وبيانها كما يلي:

تاريخ العملية	طبيعة العملية	المبلغ	العملة المقابلة	تاريخ إنتهاء الأجل
٢٠١٠/١/١٠	بيع يورو	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	شراء دولار أمريكي	٢٠١٠/٤/١٠

- بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك بناءً على طلب شركة هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة ٩٩,٣٧%) لصالح هيئة كهرباء مصر مبلغ ٢٩٢ ٥٠٠ جنيه مصري ، وقد قام البنك بالتحفظ على ودائع الشركة لديه البالغ رصيدها في ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ٤٩٢ ٦٠٥ جنيه مصري كغطاء لخطاب الضمان المصدر.

٢٢- أتعاب حُسن الأداء

نظراً لصعوبة توقع إيرادات أتعاب حُسن الأداء لصناديق ومحافظ الإستثمار المدارة بمعرفة شركات إدارة الأصول التابعة للشركة لصالح عملائها بدرجة تؤكد كافية بالإضافة لعدم توافر شروط تحققها إلا في نهاية فترة المحاسبة لكل صندوق إستثمار ومحفظة إستثمار على حده فقد قامت تلك الشركات بتأجيل إثبات تلك الأتعاب بالدفاتر لحين توافر شروط تحققها وتحصيلها. وقد بلغت قيمة أتعاب حسن الأداء التي قامت تلك الشركات بتأجيل إثباتها - إلى أن تتحدد بصفة نهائية- حتى ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ٣٢ ٤٣٦ ٥٤٢ جنيه مصرى مقابل لاشيء حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ وذلك كما يلي:

عن الفترة المالية المنتهية في		اسم الشركة التابعة
٢٠٠٩/٣/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
--	١٢ ٦٥٧ ٦٤٣	EFG - Hermes Financial Management (Egypt) Ltd.
--	١٢ ١٩٨ ٦٠٠	شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
--	٧ ٥٨٠ ٢٩٩	
--	٣٢ ٤٣٦ ٥٤٢	الإجمالي

٢٣- الإضمحلال في قيمة الأصول

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/٣/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الإضمحلال في قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
--	٥٩ ٤٧١	الإضمحلال في قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع
--	٤٧ ٣٧١ ٨٩٠	
--	٤٧ ٤٣١ ٣٦١	الإجمالي

٢٤- ضريبة الدخل

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/٣/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	ضريبة الدخل الحالية
١٤ ١٤٥ ٤٦٩	٢٦١ ٨٥٠ ٤٥٢	الضريبة المؤجلة
٤ ٩٢٩ ٦٤٣	(٢٩٢ ٠٨٤)	
١٩ ٠٧٥ ١١٢	٢٦١ ٥٥٨ ٣٦٨	الإجمالي

٢٥ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١		٢٠١٠/٣/٣١		
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧٧٢ ٣٠٤	--	١ ٦٥١ ٠٣٩	--	(أ) الضريبة المؤجلة
--	٣ ٠٣٣ ٠٤٩	--	٣ ٠٣٣ ٠٤٩	إهلاك الأصول الثابتة
--	٣ ٨٩٣ ٤٠٠	--	٣ ٩٠٥ ٣٣٧	مخصص مطالبات متوقعة
--	--	--	١٧٥ ٩٤٥	الإضمحلال في قيمة الأصول
٢ ٤٥٤ ٧٢٤	--	٢ ٤٧١ ٧٢٩	--	خسائر سنوات سابقة
<u>٤ ٢٢٧ ٠٢٨</u>	<u>٦ ٩٢٦ ٤٤٩</u>	<u>٤ ١٢٢ ٧٦٨</u>	<u>٧ ١١٤ ٣٣١</u>	نصيب الشركة في أرباح الشركات التابعة والشقيقة
	<u>٢ ٦٩٩ ٤٢١</u>		<u>٢ ٩٩١ ٥٦٣</u>	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل / إلتزام
				صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٨٨ ٥٦٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧
<u>٨٨٨ ٥٦٧</u>	<u>٦ ٦١٢ ٥٩٧</u>

فروق التقييم الناتجة عن أرباح تغطية خطر التدفقات النقدية

٢٦ - نصيب السهم في الأرباح

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/٣/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤٠ ٠٩٣ ٤٢٣	٤٨٣ ٥٩٩ ٢١٢	صافي أرباح الفترة
--	(٩ ٠٨٩ ٣٩٦)	حصة العاملين
<u>١٤٠ ٠٩٣ ٤٢٣</u>	<u>٤٧٤ ٥٠٩ ٨١٦</u>	
٣٨٣ ٣٤٥ ٨٧٠	٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٠,٣٧</u>	<u>١,٢٤</u>	نصيب السهم في الأرباح

٢٧ - الموقف الضريبي

- قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم حسم كافة نقاط الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩ قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات الضريبية طبقاً لأحكام قانون الضريبة رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- بالنسبة لضريبة كسب العمل فقد تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية. أما بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩ لم يتم فحصها بعد.
- بالنسبة لضريبة الدمغة تم الفحص من عام ١٩٩٨ حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وإحالة الخلاف إلى لجنة الطعن المختصة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

٢٨ - شركات المجموعة

تمتلك شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة الشركات التابعة التالية:

ملكية مباشرة	ملكية غير مباشرة	
%	%	
٠,٠٤	٩٩,٧٦	المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية
١١,٤٩	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٣٣,٦٧	٦٦,٣٣	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢,٤٢	٩٧,٥٨	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
١٠,٠٥	٨٩,٩٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٠,٥٣	٩٩,٣٧	هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية
--	١٠٠	EFG - Hermes Advisory Inc
--	١٠٠	EFG- Hermes Financial Management (Egypt) Ltd.
--	٩٩,٨٨	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
١٠٠	--	Bayonne Enterprises Ltd.
١	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٣,٧	٩٦,٣	إى . إف . جى هيرميس للإدارة
٦٣,٤١	١,٥٩	إى . إف . جى هيرميس للإستثمار المباشر (BVI)
٩٠	--	إى.إف.جى- هيرميس للتداول - الإمارات
--	١٠٠	فليمنج سى أى سى هولدنجز
٩٩,٣٣	--	فليمنج المنصور لتداول الأوراق المالية
٩٦	--	فليمنج سى . أى . أى سى لتداول الأوراق المالية
٧٤,٩٢	--	فليمنج سى . أى . أى سى كوربرت فاينانس
--	١٠٠	EFG- Hermes - UAE Ltd.
--	١٠٠	المجموعة المالية - هيرميس القابضة- لبنان- ش.م.ل
٢٦,٩	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
--	٩٤,١٠	October Property Development Ltd. Co.
٠,٥	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس - لبنان - ش.م.ل
٦٦,٥	--	MENA Opportunities Management Limited
١٠٠	--	EFG-Hermes MENA (Caymen) Holdings
٦٦,٥	--	MENA (BVI) Holdings Limited
١٠٠	--	EFG- Hermes Mena Securities Limited
١٠٠	--	Mena Financial Investments W.L.L
--	١٠٠	EFG - Hermes Qatar LLC

ملكية مباشرة	ملكية غير مباشرة	
%	%	
٥١	--	Vision Securities Company LLC
--	١٠٠	EFG- Hermes Regional Investments Ltd.
٥٠	--	Offset Holding KSC
٤٥	--	المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك
٠,٠١	٩٩,٩٩	المجموعة المالية هيرميس للتوريق - ش.م.م
٥٢	--	الشركة المصرية للحضانات - IDEAVLOPERS
٢٤,٩٩	٥٠	الشركة العربية للمرنثيات
٤٩,٦٧	٠,٣٣	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية

٢٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الالتزامات أرصدة القروض والدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإفصاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس 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 لخفض أثر تلك المخاطر.

٢٩-١ خطر السوق

- يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على قيمة وعائد وربح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي الى خفض أثر ذلك الخطر.
- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

٢٩-٢ خطر العملات الأجنبية

- يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.
- وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-٢) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية.
- قامت الشركة بتنفيذ عقود مبادلة عملات (SWAP) وعقود تغطية مخاطر لتغطية متطلباتها من العملات الأجنبية ولمواجهة خطر تقلبات أسعار الصرف (إيضاح رقم ٢١).

٣-٢٩ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول وإلتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية ، وبالنسبة للإستثمارات المالية بخلاف المقتناة بغرض المتاجرة والمناحة للبيع فيبين الإيضاح رقم (١٣) القيمة العادلة لها في تاريخ الميزانية.

٤-٢٩ المشتقات وعقود تغطية المخاطر

- يتم إثبات عقود تغطية المخاطر بالقيمة العادلة في تاريخ التعاقد، ويتم إعادة تقييم تلك العقود في نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة ويتم إثبات فروق التقييم الناتجة طبقاً للسياسة المحاسبية لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح رقم ٣-٤).
- تقوم إحدى الشركات التابعة EFG- Hermes Mena Securities Limited Co. بإبرام عقود Fully paid Shares Swap Transaction مع عملائها بموجب العملاء بسداد قيم محددة مسبقاً للشركة على أساس سعر السوق لأوراق مالية محددة وذلك في تاريخ التبادل (الشراء) وفي المقابل تقوم الشركة برد قيمة هذه الأوراق المالية إلى عملائها بعد بيعها بسعر السوق في التاريخ المحدد لذلك مسبقاً (وعادة ما يكون بعد عام من تاريخ الإتفاق) ويكون هذا الإتفاق قابل للإلغاء في أي وقت من قبل الطرفين ، ولأغراض تغطية مخاطر سعر سوق هذه الأوراق المالية محل الإتفاق تقوم الشركة بإبرام عقود Back-to-back Fully Paid Share Swap Transaction مع إحدى الشركتين التابعتين ("MENA- F") Mena Financial Investments W.L.L و EFG- Hermes KSA ويتم تقييم هذه العقود بالقيمة العادلة.

٣٠- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتضمن مع تبويب القوائم المالية للفترة الحالية.