

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

**EFG - Hermes**

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

وتقرير مراقب الحسابات 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 - الحيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى: ١٢٥٥٦ الأهرام

## تقرير مراقب الحسابات

### إلى السادة/مساهمي شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG - Hermes

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية غير المجمعة المرفقة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في الميزانية غير المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل غير المجمعة والتغير في حقوق الملكية غير المجمعة والتدفقات النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

#### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

## حازم حسن

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

## الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية غير المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

## فقرة توجيه الإنتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام ، من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلي انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الإستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار .

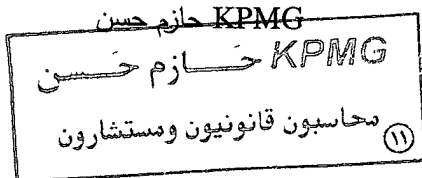
## تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

  
حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)



القاهرة في ١٠ مارس ٢٠١١

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		التقديرة وما في حكمها
٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	(٤)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٢٧ ٨٣٧ ٥٣١	٦٩٦ ٤٥٦ ٧٣٩	(٥)	المستحق على شركات تابعة
١ ٠٨٩ ٢٢٩ ١٠٨	١ ٤٤٢ ٣١٦ ٩١٦	(٦)	أرصدة مدينة أخرى
٦٥ ٩١٦ ٩٨٨	٨٨ ٤٦٨ ٨٤٦	(٨)	مجموع الأصول المتداولة
١ ٨٠٩ ٣٥٦ ٩٨٦	٢ ٣٩٢ ٧٦٩ ٧٨٧		الإلتزامات المتداولة
(٨٦٤ ٠٣٩ ٤٧٣)	٤٣١ ٩١٥ ٤٠٤	(٩)	المستحق لشركات تابعة
١٤ ٧٤٠ ٦٣٩	٢٣٥ ٩٠٥ ٦٤٨		جارى مصلحة الضرائب
٤٤ ٧٠٢ ٥٢٥	٤٣ ٧٤٥ ٤١١	(٢٢، ١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	١٥ ٧٣٨ ٣٩٤		دائنو توزيعات
٤٥٣ ٧٥١	٩ ٨٥٣ ٧٥١	(١١)	مخصص مطالبات متوقعة
٣٧ ٧٥٨ ٠٠٠	٣٨ ٥٨٨ ٠٠٠	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
(٧٦٦ ٣٨٤ ٥٥٨)	٧٧٥ ٧٤٦ ٦٠٨		مجموع الإلتزامات المتداولة
٢ ٥٧٥ ٧٤١ ٥٤٤	١ ٦١٧ ٠٢٣ ١٧٩		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٢، ٧)	قروض لشركات تابعة
٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦	٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧	(١٢)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٨٨٢ ٣٢٥ ٣٩١	٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	(١٣)	إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
١٧٨ ١٦٧ ١١٧	١٣٢ ٠٦٢ ٥١١	(١٤)	إستثمارات عقارية
٢٢٧ ٣٠٦ ٥٨٣	١ ٨٥٦ ٥٨٤	(١٥)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٧ ٠٥٩ ٦٠٣	٣٠٥ ٣٦٥ ٣٣٩	(١٦)	أصول ثابتة (بالصافى)
٤٩٨ ٢٣٩	٤ ٣٦٠ ٦٨٦	(٢٤)	أصول ضريبية مؤجلة
٤ ٥١٢ ٨٤٤ ٦٠٩	٥ ٢٦٨ ١٨٢ ٥١٨		مجموع الأصول غير المتداولة
٧ ٠٨٨ ٥٨٦ ١٥٣	٦ ٨٨٥ ٢٠٥ ٦٩٧		إجمالى الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالى :
			حقوق الملكية
١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	(١٨)	رأس المال المصدر والمدفوع
٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠		إحتياطي قانونى
٣ ٢٩٠ ٥٩٢ ٣٥٩	٣ ٢٨٤ ٩٧٧ ٩٥٨		إحتياطيات أخرى
٣٥٦ ٣٤٣ ٥٧٣	٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣		أرباح مرحلة
٦ ٥١٧ ٢٩٠ ٩٣٢	٦ ٦١٨ ٣٤١ ٠٠١		صافى أرباح العام
٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢		توزيعات دورية
-	(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	(١٨)	صافى حقوق الملكية متضمنا صافى أرباح العام
٧ ٠٣٥ ٠١٠ ١٥٣	٦ ٨٦٩ ٨٣٧ ٦٩٧		الإلتزامات غير المتداولة
٥٣ ٥٧٦ ٠٠٠	١٥ ٣٦٨ ٠٠٠	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٧ ٠٨٨ ٥٨٦ ١٥٣	٦ ٨٨٥ ٢٠٥ ٦٩٧		إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها .

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

منى نورا الفقار  
رئيس مجلس الإدارة

ياسر الملوانى  
العضو المنتدب التنفيذى

حسن محمد حسنين هيكل  
العضو المنتدب التنفيذى

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

عن السنة المالية المنتهية	عن السنة المالية المنتهية	إيضاح	
في ٢٠٠٩/١٢/٣١	في ٢٠١٠/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٥٠٥ ٤٩٤ ٧٢١	١١ ١٤٦ ٨٢٣	(٢٠)	عائد إستثمارات مالية (توزيعات)
٩ ٣٣٩ ٨٤٨	٥ ٩٣٥ ١٧٤		إيرادات حفظ مركزى
٥١٤ ٨٣٤ ٥٦٩	١٧ ٠٨١ ٩٩٧		مصروفات تمويلية
(١٠ ١٨٢ ٣٣٤)	(٦ ١٦٢ ٩٨١)		مصروفات عمومية وإدارية
(١٤٥ ٩٤٩ ٤٠٤)	(٢٨٠ ٣٥٨ ٦٦٠)	(٢٢)	إهلاك أصول ثابتة
(٧ ٢٩٢ ٤١٠)	(١٢ ١٠٦ ٢٠٧)	(١٦)	مخصص مطالبات متوقعة
-	(٩ ٤٠٠ ٠٠٠)		الإضمحلال في قيمة الأصول
(١ ٦٦٦ ٠٨٢)	-		صافى (خسائر) أرباح النشاط
٣٤٩ ٧٤٤ ٣٣٩	(٢٩٠ ٩٤٥ ٨٥١)		إيرادات إستثمارات
٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠	-		فوائد دائنة
٥٢ ٨٢٥ ٧٥٩	١٥١ ٩٨٤ ٠٠٢	(٢٢)	صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١١ ٣٨٨ ٢٧٣	(٢٥١ ٨١٨)		صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات العقارية
-	(٤٦ ١٠٤ ٦٠٦)	(١٤ ، ٤ -٥ -٣)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٦٦ ١٣٠ ٠٢٥	١ ٢٦٧ ١٠٩ ٣٠٢		أرباح بيع أصول ثابتة
٤٣ ١٤٨	٣٥٠ ٤٠٠		فروق تقييم عملة
(٢ ٠٤٨ ٧٩٧)	١٦٠ ٢١٨ ١٣٣		إيرادات أخرى
٤ ٨٧٧ ٢١٤	٢٥ ٩٠٩ ٧٩١	(٢٢)	صافى الأرباح قبل الضرائب
٥٢٦ ٩٥٩ ٩٦١	١ ٢٦٨ ٢٦٩ ٣٥٣		ضريبة الدخل الحالية
(٩ ٣٤١ ٤٩٦)	(٢٤٠ ٣٩٣ ٦٧٨)	(٢٣)	الضريبة المؤجلة
١٠٠ ٧٥٦	(١ ٨٦١ ٥٨٣)	(٢٤)	صافى أرباح العام
٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢		نصيب السهم فى الأرباح
١,٢٨	٢,٥٧	(٢٥)	

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها .

شركة المجموعة المالية - هيريس القابضة  
ERG-Hermes  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الإجمالي	توزيعات دورية	صافي أرباح	أرباح خريزة	أرباح	إحتياطيات أخرى			إحتياط عام	إحتياط قانوني	إحتياط للمدفع	إيضاح
					أرباح نظمية	القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع	حقل التقلبات النقدية				
٦ ٥٩٥ ١١٤ ٩١٧	-	٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	(٢٣٩ ٣٨١ ٣٥٨)	٥٢ ٩٧٥ ٣٧٣	٥ ٦٦٩ ٧٣٤	(٦٩ ٦١٠)	٣ ٢٤٥ ٥١٨ ٨٨٧	١٥٨ ٢٧١	٩٦٩ ٦٦٠ ٠٠٠	١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(٢١٧ ٨٩٥ ٥٠٠)	-	(٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠)	-	٣٠٢ ٣٦٨ ٢٠٠	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح عام ٢٠٠٨
(٩ ٢٦٢ ٠٠١)	-	-	-	-	(٩ ٢٦٢ ٠٠١)	-	-	-	-	-	فرق تقييم - مشتقات أصول
(١٧ ٤٦٧)	-	-	-	-	-	(١٧ ٤٦٧)	-	-	-	-	الفرق في القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٠ ٥٢٨ ١٦١)	-	-	(٣٠ ٥٢٨ ١٦١)	-	-	-	-	-	-	-	أسم خريزة مشتراه
١٧٩ ٨٣٣ ١٤٤	-	-	١٧٥ ٠٦٤ ٣٥٦	-	-	-	٤ ٧٦٨ ٧٨٨	-	-	-	أسم خريزة مياحة
-	-	-	٩٤ ٨٤٥ ١٦٣	-	-	(٥٦ ٢٢٠ ١٦٣)	-	(١٢ ٨٧٥ ٠٠٠)	(٢٥ ٧٥٠ ٠٠٠)	-	إعدام أسم خريزة
٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	-	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي أرباح عام ٢٠٠٩
٧ ٠٣٥ ٠١٠ ١٥٣	-	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	-	٣٥٦ ٢٤٣ ٥٧٣	(٣ ٥٤٦ ٢٦٧)	(٨٧ ١٥٧)	٣ ٢٩٤ ٠٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(٤١١ ٠٥٤ ٧٥١)	-	(٥١٧ ٧١٩ ٢٢١)	-	١٠٦ ٦٦٤ ٤٧٠	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح عام ٢٠٠٩
(٢٢ ٨٩٦ ١٢٠)	-	-	-	-	(٢٢ ٨٩٦ ١٢٠)	-	-	-	-	-	فرق تقييم - مشتقات أصول
١٧ ٢٨١ ٧١٩	-	-	-	-	-	-	١٧ ٢٨١ ٧١٩	-	-	-	التغير في القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	-	١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي أرباح عام ٢٠١٠
(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات دورية
٦ ٨٦٩ ٨٢٧ ٦٩٧	(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	-	٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	١٧ ١٩٤ ٥٦٢	٣ ٢٩٤ ٠٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

- ملحق القرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ١٦ ابريل ٢٠١٠.
- ملحق القرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ١٤ يونيو ٢٠١٠.
- الإيضاحات المرفقة من صفحة (٢١) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه التقارير وتقرأ معها.

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	
٥٢٦ ٩٥٩ ٩٦١	١ ٢٦٨ ٢٦٩ ٣٥٣	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٧ ٢٩٢ ٤١٠	١٢ ١٠٦ ٢٠٧	صافى الأرباح قبل الضرائب
-	٩ ٤٠٠ ٠٠٠	تسويات لمطابقة صافى الأرباح قبل الضرائب لصافى الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل
( ٢٩٨ ٩٨٦ )	-	إهلاك أصول ثابتة
١ ٦٦٦ ٠٨٢	-	مخصص مطالبات متوقعة
( ٤٣ ١٤٨ )	( ٣٥٠ ٤٠٠ )	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
-	( ٩٦٣ ٧٥٤ )	الإضمحلال في قيمة الأصول
-	( ١ ٢٠١ ٨٨٩ ٣٦٦ )	أرباح بيع أصول ثابتة
( ١١ ٣٨٨ ٢٧٣ )	٢٥١ ٨١٨	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٤٦ ١٠٤ ٦٠٦	أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة
٥٢٤ ١٨٨ ٠٤٦	١٣٢ ٩٢٨ ٤٦٤	صافى التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
( ٣٠١ ٤٢٥ ٥٣٢ )	( ٦٨ ٨٧١ ٠٢٦ )	صافى التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
٣٦ ٩٠٣ ٨٦٢	( ٣٥٣ ٠٨٧ ٨٠٨ )	أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
( ٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ )	٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الزيادة في إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٤٩ ٨٦٢ ٢٣٢	( ٢٢ ٥٥١ ٨٥٨ )	(الزيادة) النقص في المستحق على شركات تابعة
( ٣٥ ١٥٦ ٥١٨ )	١ ٢٩٥ ٩٥٤ ٨٧٧	النقص (الزيادة) في قروض لشركات تابعة
( ٣ ٠٧٤ ٧٤٨ )	( ٢٦٣ ١٠٨ ٧٠٥ )	(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى
( ٣١ ٢٨٢ ٣٥٩ )	٢٥٢ ٢٦٤ ٤١٧	الزيادة (النقص) في المستحق لشركات تابعة
( ٥٦ ١٠٤ ٧٥٦ )	( ٩ ٣٤١ ٤٩٥ )	النقص في مصلحة الضرائب
٣٥٨ ٩١٠ ٢٢٧	١ ٠٣٩ ١٨٦ ٨٦٦	الزيادة (النقص) في دائون وأرصدة دائنة أخرى
( ٧ ١٤٦ ٦٩٦ )	( ٧ ٠٨٣ ٦٧٢ )	ضرائب دخل مسددة
٦٠ ٠٠٤	٣٥٠ ٤٠٠	صافى النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
( ٨٦ ٤٧٦ ٤٠٠ )	( ٥٧ ٨٧٨ ٢٧٢ )	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
( ٣ ٧١٠ ٣٧١ )	( ٢١٣ ٢٣٤ ٠٤٤ )	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
٦ ٣١٠ ٧٨٠	١ ٩٣٣ ٣٢٦	متحصلات من بيع أصول ثابتة
( ٢٠٩ ٧٧٠ ٩٨٨ )	( ٣ ١٨٦ ٩٨٤ ٨٠٢ )	مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ
-	٣ ٧٩٨ ٦٩٦ ٠٢٨	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
( ٣٠٠ ٧٣٣ ٦٧١ )	٣٣٥ ٧٩٨ ٩٦٤	مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
( ٢١٧ ٨٩٥ ٥٠٠ )	( ١ ١٦٩ ٨٣٣ ٧٥٣ )	صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
( ٣٠ ٥٢٨ ١٦١ )	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٧٩ ٨٣٣ ١٤٤	-	توزيعات مدفوعة
( ١١ ٥٢٠ ٠٠٠ )	( ٢٨ ٦٢٠ ١٥٠ )	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
( ٣٧ ٥١٤ ٠٠٠ )	( ٣٧ ٣٧٨ ٠٠٠ )	متحصلات من بيع أسهم خزينة
( ١١٧ ٦٢٤ ٥١٧ )	( ١ ٢٣٥ ٨٣١ ٩٠٣ )	التغير في الاحتياطات
( ٥٩ ٤٤٧ ٩٦١ )	١٣٩ ١٥٣ ٩٢٧	مدفوعات لسداد قروض طويلة الأجل
٨٥ ٨٢١ ٣٢٠	٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
		النقدية وما في حكمها في أول العام
		النقدية وما في حكمها في نهاية العام

معاملات غير نقدية:-

تم استبعاد مبلغ ٢٧١ ٣٢٨ ٢٨٣ جنيه مصرى من كلاً من بندى مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ ومدفوعات لشراء أصول ثابتة يمثل قيمة مشروعات تحت التنفيذ - مقر الشركة بالقاهرة الذكية - تم تحويلها إلى بند الأصول الثابتة خلال العام.

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها .

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة توزيع الأرباح (المقترحة)

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	صافى أرباح العام وفقاً لقائمة الدخل
٣٥٦ ٣٤٣ ٥٧٣	٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣	أرباح محتجزة فى ١/١
<u>٨٧٤ ٠٦٢ ٧٩٤</u>	<u>١ ٤٨٩ ٠٢٢ ١٣٥</u>	
٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠	٧٦٥ ٤٢٨ ٠٠٠	يوزع كالاتى:
٢٣ ٤٠٤ ٢٥١	٣٧ ٧٤٨ ٩٩٦	توزيعات المساهمين
٤ ٩٣٦ ٥٠٠	٥ ٢٢٤ ٥٠٠	حصة العاملين
٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣	٦٨٠ ٦٢٠ ٦٣٩	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>٨٧٤ ٠٦٢ ٧٩٤</u>	<u>١ ٤٨٩ ٠٢٢ ١٣٥</u>	أرباح مرحلة للعام التالى

- قررت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ١٤ يونيه ٢٠١٠ توزيع أرباح دورية بمبلغ ٣٩٦ ٥١٧ ٧٧٤ جنيه مصرى طبقاً للمركز المالى للشركة فى ٣١ مارس ٢٠١٠.

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها .



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

١ - نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

- تأسست شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة "شركة مساهمة مصرية" بالقرار رقم ١٠٦ لسنة ١٩٨٤ وفقاً لأحكام قانون الإستثمار ، بتاريخ ٢٢ يولييه ١٩٩٧ تم توفيق أوضاع الشركة وتحويلها وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- تعد المجموعة المالية - هيرميس بنك الإستثمار الرائد في العالم العربي، كما تعد الرائدة في سوق تداول الأوراق المالية وخدمات بنوك الإستثمار وإدارة الأصول والإستثمارات المباشرة وإبحاث ودراسات السوق.

٢-١ غرض الشركة

- الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها .
- وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٠٤ على إضافة نشاط أمناء الحفظ المركزي لغرض الشركة.
- حصلت الشركة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠٠٧ على موافقة الهيئة العامة لسوق المال لمباشرة عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش.
- بالإستحواذ على بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل.) تحولت المجموعة المالية- هيرميس القابضة من بنك إستثمار إلى بنك شامل.

٣-١ الاستحواذ على بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل.)

- قامت المجموعة المالية- هيرميس القابضة يوم ١٧ أغسطس ٢٠١٠ بالإتفاق مع مساهمي الأغلبية في بنك الإعتماد اللبناني على شراء عدد ٢٢٨ ٠٠٠ سهم حصة حاكمية في رأس مال بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل.) وذلك عن طريق شركتها التابعة - المملوكة لها بالكامل - شركة إي أف جي هيرميس سي أل هولدنغ ش.م.ل مقابل مبلغ ٥٤٢ مليون دولار أمريكي ، بالإضافة إلى إبرام عقد خيار شراء (Call Option) لحصة أخرى إضافية قدرها ٢٥% من رأس مال البنك ويكون للشركة ممارسة حق خيار الشراء (Call Option) خلال العامين القادمين حسب رغبة المجموعة المالية هيرميس القابضة علماً بأن شروط عقد خيار الشراء بما في ذلك سعر الشراء تماثل تماماً شروط الحصة الأولى.
- حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي اللبناني على عملية البيع وتم سداد قيمة الشراء والإنتهاء من إجراءات نقل الملكية في ٨ نوفمبر ٢٠١٠.
- بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٠ حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي اللبناني على شراء عدد ٦٨٦ ٩١٨ سهم أخرى من أسهم بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل.) عن طريق شركتها التابعة - إي أف جي هيرميس سي أل هولدنغ ش.م.ل.

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

### ١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى 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 والتي تتمثل فيما يلي:

- المشتقات المالية.
- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.

### ٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري.

### ٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم 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 بناء عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعتراف 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 المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح (١١) المخصصات.
- إيضاح (١٣) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح (١٩) تقييم الأدوات المالية المشتقة.
- إيضاح (٢٤) إثبات الضريبة المؤجلة.

## ٥-٢ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ١٧ " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة، وقد تم تعديل توييب بعض أرقام المقارنة لتتطابق مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٨).

#### ١-٣ 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 والالتزامات 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 بقائمة الدخل.

#### ٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٦-٣)، 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 الإنتاجي المقدر
مبانى وإنشاءات	٣,٣ سنة
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	٤ سنوات
أجهزة حاسب آلي	٤ سنوات
سيارات ووسائل نقل	٥ سنوات
تجهيزات	٢ سنة

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.

#### ٣-٣ 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 أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي إقتنيت من أجله.

#### ٤-٣ أصول غير ملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وأي خسائر اضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٦-٣) ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر.

### ٥-٣ الإستثمارات

#### ١-٥-٣ 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 الإقرارف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

#### ٢-٥-٣ 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 الإقرارف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإقرارف 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.

#### ٣-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

- يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصصاً منها أى خسائر إضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ الميزانية، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

#### ٤-٥-٣ 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.

### ٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

#### ١-٦-٣ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام 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.

#### ٢-٦-٣ 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 اذا 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 الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية 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. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

### ٧-٣ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخرينة والحسابات الجارية وشيكات تحت التحصيل.

### ٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

### ٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن 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 والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٠-٣ الإحتياطي القانوني

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

### ١١-٣ رأس المال

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الإعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق المساهمين وتبويب كأسهم خريزة مخصومة من إجمالي حقوق المساهمين.

### ١٢-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

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

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف 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 المقدرة مسبقاً.
- 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.

### ١٣-٣ الإيرادات

#### ١-١٣-٣ 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.

#### ٢-١٣-٣ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء .

#### ٣-١٣-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

#### ٤-١٣-٣ الفوائد الدائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

### ١٤-٣ المصروفات

#### ١-١٤-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال .

#### ٢-١٤-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون و أصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

#### ٣-١٤-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية. هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

#### ١٥-٣ ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، و يتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أوالخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

#### ١٦-٣ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لايزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الإعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .



٤ - النقدية وما في حكمها

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٦٣ ٥١٩	٣٤٣ ١٧٢	حسابات جارية لدى البنوك
٢٦ ٣٠٩ ٨٤٠	١٦٤ ٥٥٨ ٧٢٣	شيكات تحت التحصيل
--	٦٢٥ ٣٩١	
<u>٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩</u>	<u>١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦</u>	الرصيد
=====	=====	

٥ - إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق إستثمار
٤٩٠ ٠٦٩ ٣٦٧	٦٨٧ ١٦٨ ١١٢	أسهم شركات
١٣٧ ٧٦٨ ١٦٤	٩ ٢٨٨ ٦٢٧	
<u>٦٢٧ ٨٣٧ ٥٣١</u>	<u>٦٩٦ ٤٥٦ ٧٣٩</u>	الرصيد
=====	=====	

٦ - المستحق على شركات تابعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية
٣٥ ٦٣٨ ١٤١	٢٤ ١٤٢ ٢٦١	إى. إف. جى هيرميس للإدارة
١ ٥٣٢ ٤٠٢	٣٣٢ ٠٢٢	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
١ ٥٤٦ ٩٨٧	٣ ٠٩٩ ٦٤٠	إى أف جى - هيرميس أديفوزورى إنك.
٩٣٨ ٤٧٩ ٤٦١	١ ٠٥٥ ٦١٠ ٥٨٨	فليمنج سى أى سى هولدنجز
١٦ ٧٦٧ ٣٩٧	١٩ ٧٥٩ ٣٠٠	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٤ ٣٥٥ ١٧٨	٣ ٢٥٥ ٨٥٦	شركة أكتوبر برويرتى ديفلوميمنت ليمنت
٢٢ ٠٤٦ ٧١٨	١٠٧ ١١٩ ٣٧٥	المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل
١ ٧٢٣ ٣٩١	٩ ٤٤٨ ٣٨٦	المجموعة المالية هيرميس قطر
٢ ١٦٨ ٩٩٥	٣٧٠ ٥٢٥	إى. إف. جى. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI
٢٣ ٦٥٤ ٠٢٢	٢ ١٨٤ ٩٠١	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٣٤ ٢٢٧ ١٦٥	١٢١ ١٠٦ ٢٦٨	المجموعة المالية- هيرميس الإمارات
٧ ٠٨٩ ٢٥١	١ ١٤٤ ٤٢٨	إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمنت
--	٦٧ ٩٧٥ ٣٩٢	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
--	١٩ ٧١٠ ٨١٧	شركة طلاس وشركاه - سوريا
--	٧ ٠٥٧ ١٥٧	
<u>١ ٠٨٩ ٢٢٩ ١٠٨</u>	<u>١ ٤٤٢ ٣١٦ ٩١٦</u>	الرصيد
=====	=====	

#### ٧- قروض لشركات تابعة

- بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٠٨ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٩,٧٦%) ، والذي يقضي بمنح شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ فبراير ٢٠١٠، وذلك بغرض توفير الملاء المالية اللازمة لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعية من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في ذلك الشأن.
- وقد قامت شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية في ١١ سبتمبر ٢٠٠٨ بسداد مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري وسداد ٧٥ مليون جنيه مصري خلال عام ٢٠٠٩ وبتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٠ تم تجديد عقد القرض لمدة سنتين ليستحق في ٧ فبراير ٢٠١٢ وبتاريخ ١ مارس ٢٠١٠ قامت الشركة بسداد مبلغ ٢٥ مليون جنيه مصري ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري.
- بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٧,٥٨%)، والذي يقضي بمنح شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ أكتوبر ٢٠١١، وذلك بغرض توفير الملاء المالية اللازمة لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعية من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في ذلك الشأن.
- وقد قامت شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية في ١٤ فبراير ٢٠١٠ بسداد مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري إلى الشركة ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري.

#### ٨- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيرادات مستحقة
٢ ٣٩٠ ٦٣٣	٩٩٥ ١٤٥	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
١١ ١٥٢ ٠٩٦	٢٤ ٨٢٦ ٨٦٦	تأمينات لدى الغير
١ ٠٤٦ ٢٤٦	١ ١٧٥ ٠٨٩	مصرفات مدفوعة مقدماً
١ ٦١٩ ١٢١	٥ ٨٩٦ ٩٢٣	عهد وسلف
١١ ٩٣٧ ٥٥٠	١٠ ٥٥٤ ٥٥٤	دفعات مقدمة موردين
٨٩ ٢٨٠	٨٩ ٢٨٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
١٧ ٧٤٩ ٩٨٠	١٨ ١٥٠ ١٨٠	خسائر (أرباح) غير محققة - عقود مبادلة عملات
(١ ٨٧١ ٥٠٨)	٤٦ ١٢٦	أرصدة مدينة متنوعة
٢٣ ٤٦٩ ٦٧٢	٢٦ ٧٣٤ ٦٨٣	
٦٧ ٥٨٣ ٠٧٠	٨٨ ٤٦٨ ٨٤٦	الإجمالى
(١ ٦٦٦ ٠٨٢)	--	الإضمحلال فى أرصده مدينة أخرى
٦٥ ٩١٦ ٩٨٨	٨٨ ٤٦٨ ٨٤٦	الصافى
=====	=====	

\* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلي :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩ ٩٩٩ ٩٩٠	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	شركة المجموعة المالية للتنمية العقارية
٤ ٩٩٩ ٩٩٠	٤ ٩٩٩ ٩٩٠	شركة المجموعة المالية هيرميس للتوريد ش.م.م
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمريبات
--	٤٠٠ ٢٠٠	الشركة المصرية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار
١٧ ٧٤٩ ٩٨٠	١٨ ١٥٠ ١٨٠	الرصيد

#### ٩- المستحق لشركات تابعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمريبات
١٤ ٠٦٣ ٣٨٣	١٣ ٩٢٩ ٨٣٢	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٤ ٤١٧ ٣٨٧	١٣ ٠٠٥ ٩٦٧	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
١٠٠ ٦١٣ ١٤١	١٠٢ ٠٥٤ ٨٠٤	إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمتد.
١٨ ٤٧٨ ٧٢٠	٢٩ ٣٥٠ ٥٨٨	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
١٢ ٧٥٠ ٢٨٢	٣٣٣ ٥٢٤	المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
(٤٧٦ ٧٧١)	١ ٤١٤ ٦٠١	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
٢٣٥ ٠٠٠	٢٣٥ ٠٠٠	المجموعة المالية للتنمية العقارية
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس للتوريد
٢٧ ٧٨٨ ٣٥٩	٨٠ ٤٩٠ ٤٧٧	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد
(١ ٠٦٦ ٩٤٤ ٤٨٤)	١٣٥ ٤١٥ ٩٩٣	بايون انتربرايس ليمتد
(٤ ٩٦٤ ٤٩٠)	٤ ٠٧٢ ٥٣١	هيرميس للتداول-الإمارات
--	٢٧ ٤٤٨ ٦٢٢	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
--	٣ ٩٦٧ ٩٢٨	شركة المجموعة المالية هيرميس - سورية المحدودة - سوريا
--	١٩٥ ٥٣٧	شركة سنديان - سورية المحدودة - سوريا
(٨٦٤ ٠٣٩ ٤٧٣)	٤٣١ ٩١٥ ٤٠٤	الرصيد

١٠ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤١٨ ٨٦٩	٢٣٨ ٨٨٧	فوائد وعمولات مستحقة
١٨٩ ١٦٤	١٩٨ ٦٥٥	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٢ ٩٢٤ ٤٨١	١٧ ٠٩٩ ٤٩٧	مصروفات مستحقة
١٨ ٥٦٨ ١٥٧	٨ ٧١٦ ٦١٨	عملاء حفظ مركزى
--	٢ ٤٨٧ ٢٠٠	إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢٢)
٢ ٦٠١ ٨٥٤	١٥ ٠٠٤ ٥٥٤	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٤٤ ٧٠٢ ٥٢٥</u>	<u>٤٣ ٧٤٥ ٤١١</u>	الرصيد

١١ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٥٢ ٧٣٧	٤٥٣ ٧٥١	الرصيد فى بداية العام
--	٩ ٤٠٠ ٠٠٠	المكون خلال العام
( ٢٩٨ ٩٨٦ )	--	المستخدم خلال العام
<u>٤٥٣ ٧٥١</u>	<u>٩ ٨٥٣ ٧٥١</u>	الرصيد في نهاية العام

١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة العربى للإستثمار
٩٦٩ ٥٧٢	--	صندوق اى اف جى هيرميس ام اى تكنولوجى
٢٧٤ ٢٥٠	٢٩٠ ٢٥٠	شركة اكسس هولدنج
٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق
٢ ٧٤٢ ٥٠٠	٢ ٩٠٢ ٥٠٠	الشركة الدولية لإدارة المشروعات
٢ ٠٦٤ ٠٦٨	٢ ٠٦٤ ٠٦٨	شركة مصر للمقاصة
١٣ ٣٩٨ ٨٢٧	٩ ٦١٢ ٨٣٥	صندوق حورس برفايت اكو٢
٨ ٢٠٢	١٤ ٢٢٠	البنك التجارى الدولى
١٠ ٢٥٧	١٠ ٨٥٥	ازاديا مصر
٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية
--	١٧٤ ٠٤٧ ٣٧١	السادس من أكتوبر للإستثمار والتنمية
--	٢ ٠٢١ ٧٦٨	انفراميد للبنية التحتية
--	٥٨ ٠٥٠ ٠٠٠	شركة ماس للإستثمار.
<u>٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦</u>	<u>٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧</u>	الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
٨ ٢٠٢	١٧٤ ٠٦١ ٥٩١	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
٢٢ ٤٧٩ ٤٧٤	٧٧ ٩٧٢ ٢٧٦	
<u>٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦</u>	<u>٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧</u>	
=====	=====	

### ١٣ - إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

#### أ - إستثمارات فى شركات تابعة

الرصيد فى ٢٠٠٩/١٢/٣١	الرصيد فى ٢٠١٠/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	٩٩,٧٦	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩٥ ٠٠٠	٩٩٥ ٠٠٠	٦٦,٣٣	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	٩٧,٥٨	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٨٩,٩٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٩٩,٣٧	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
٥ ٤٠٠ ٠٠٠	٥ ٤٠٠ ٠٠٠	١٠٠	إى أف جى - هيرميس أديزورى إنك.
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	١٠٠	إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت ليمتد
٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٩٩,٨٨	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٦٧٦ ٧٤١	١ ٩٢٦ ٢٣١	٩٦,٣	إى إف جى هيرميس للإدارة
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	فليمنج سى أى أى سى القابضة
٣٩ ٩٧٥	٣٩ ٩٧٥	١,٥٩	إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI *
٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	إى اف جى هيرميس الإمارات المحدودة
١٥٣ ٧١٣	١٥٣ ٧١٣	٩٩	المجموعة المالية-هيرميس القابضة-لبنان- ش م ل
٣٢٨ ٩٧٥ ٩٠٣	٣٢٨ ٩٧٥ ٩٠٣	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لبنان - ش م ل
٧٠٦ ٢٣٦ ٢٨٣	٧٠٦ ٢٣٦ ٢٨٣	١٠٠	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد
١٧ ٧٨١ ٥٩٠	٢٤ ٩١٦ ٥٩٠	١٠٠	المجموعة المالية هيرميس قطر
--	٣١ ٥٠٤ ٥٠٦	١٠٠	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
--	٩ ٩٩٩ ٨٠٠	٩٩,٩٩٨	المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار
--	٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	١٠٠	إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد **
<u>١ ٢٨٦ ١٩٥ ٤٧٠</u>	<u>٤ ٤٧٣ ١٨٠ ٢٧٢</u>		مجمع الإضمحلال فى الإستثمارات فى شركات تابعة
(٦٧٦ ٧٤١)	(٦٧٦ ٧٤١)		
<u>١ ٢٨٥ ٥١٨ ٧٢٩</u>	<u>٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١</u>		الإجمالى (أ)
=====	=====		

ب - إستثمارات في شركات شقيقة:

الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	إسم الشركة
جنيه مصرى ٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	جنيه مصرى --	بنك عودة - لبنان ***
٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	--	الإجمالي (ب)
٣ ٨٨٢ ٣٢٥ ٣٩١	٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	الرصيد (أ + ب)

الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى ٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	جنيه مصرى --	وتتمثل الإستثمارات في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:
١ ٢٨٥ ٥١٨ ٧٢٩	٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	إستثمارات مالية مقيدة في البورصة
٣ ٨٨٢ ٣٢٥ ٣٩١	٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	إستثمارات مالية غير مقيدة في البورصة

- \* شركة إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد - المملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة تمتلك نسبة ٦٣,٤١% في شركة إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI وبالتالي فالشركة لها حق التحكم في السياسات التشغيلية والمالية للشركة ومن ثم فهي شركة تابعة للمجموعة.
- \*\* شركة إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد هي الشركة الأم لبنك الإعتدال اللبناني.
- \*\*\* بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٠ قامت الشركة وشركاتها التابعة ببيع كامل إستثمارها - ٢٩,١٦% - في بنك عودة - لبنان - شركة شقيقة - والذي يتمثل في عدد ١٠ ٠٣٧ ١٨٢ سهم بسعر ٩١ دولار أمريكي للسهم ، وقد بلغت أرباح الشركة في عملية بيع الإستثمار ٣٦٦ ٨٨٩ ٢٠١ ١ جنيه مصرى.

١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والبالغ قيمته ١٣٢ ٠٦٢ ٥١١ جنيه مصرى في قيمة المساحة المملوكة للشركة في مبنى نايل سيتى ، وقد بلغ التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية مبلغ ٦٠٦ ١٠٤ ٤٦٠ جنيه مصرى تم تحميله على قائمة الدخل خلال العام الحالى.

١٥ - مشروعات تحت التنفيذ

- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ البالغ ١ ٨٥٦ ٥٨٤ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في قيمة تجهيزات وإنشاءات مقامة في مقر الشركة الجديد بالقرية الذكية.
- تم تحويل مبلغ ٢٧١ ٣٢٨ ٢٨٣ جنيه مصرى من مشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة نظراً لإكتمال المقر الرئيسى الجديد بالقرية الذكية وانتقال الشركة وشركاتها التابعة إلى المقر الجديد خلال شهر مايو ٢٠١٠ وكذا الإنتهاء من إعداد مقر الطوارئ الخاص بالشركة.

## ١٦ - أصول ثابتة

يتمثل صافي تكلفة الأصول الثابتة الظاهر بالميزانية فيما يلي:-

الإجمالي	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومعدات	مباني وإنشاءات	أراضي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٣ ٥٠٣ ٧٤٣	٣ ٣٧٤ ٣٨٣	٧ ٦٠٢ ١٧٦	٢٥ ٥٩٢ ٥٨٤	٤ ٨٣٥ ١٨٢	١٢ ٠٩٩ ٤١٨	--	التكلفة في ٢٠١٠/١/١
٢٩٠ ٤٣٣ ٤٣٩	٤٥٧ ٢٧٧	٣٧٩ ٨٠٠	١٣ ٦٨٩ ٠٦٨	١٥ ٤٤٧ ٤٢٧	٢٤٤ ٤٥٩ ٨٦٧	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	الإضافات خلال العام
(١ ٤١٦ ٠٦٥)	--	(١ ٣٩١ ٢٦٥)	--	(٢٤ ٨٠٠)	--	--	الإستيعادات خلال العام
٣٤٢ ٥٢١ ١١٧	٣ ٨٣١ ٦٦٠	٦ ٥٩٠ ٧١١	٣٩ ٢٨١ ٦٥٢	٢٠ ٢٥٧ ٨٠٩	٢٥٦ ٥٥٩ ٢٨٥	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١
٢٦ ٤٤٤ ١٤٠	١ ٧٨٥ ٤١٢	٦ ٠٤٥ ٤٠٦	١٤ ٦٥٢ ١٧٢	٣ ٢٣٥ ١٨٤	٧٢٥ ٩٦٦	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/١/١
١٢ ١٠٦ ٢٠٧	٦٥٨ ٦٨٥	٦٧٦ ١٩١	٤ ٦٧٠ ٣٥١	٢ ٠٧١ ٠٩٩	٤ ٠٢٩ ٨٨١	--	إهلاك العام
(١ ٣٩٤ ٥٦٩)	--	(١ ٣٩١ ٢٦٥)	--	(٣ ٣٠٤)	--	--	مجمع اهلاك الإستيعادات
٣٧ ١٥٥ ٧٧٨	٢ ٤٤٤ ٠٩٧	٥ ٣٣٠ ٣٣٢	١٩ ٣٢٢ ٥٢٣	٥ ٣٠٢ ٩٧٩	٤ ٧٥٥ ٨٤٧	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/١٢/٣١
٣٠٥ ٣٦٥ ٣٣٩	١ ٣٨٧ ٥٦٣	١ ٢٦٠ ٣٧٩	١٩ ٩٥٩ ١٢٩	١٤ ٩٥٤ ٨٣٠	٢٥١ ٨٠٣ ٤٣٨	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١
٢٧ ٠٥٩ ٦٠٣	١ ٥٨٨ ٩٧١	١ ٥٥٦ ٧٧٠	١٠ ٩٤٠ ٤١٢	١ ٥٩٩ ٩٩٨	١١ ٣٧٣ ٤٥٢	--	صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١

## ١٧ - 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 وآخر 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 ٨ أقساط بما يعادل مبلغ ١٦ مليون دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٤ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٣ ٢٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري) تستحق خلال السنة الحالية.

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 ٦ مليون يورو ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٤ مليون يورو  
(المعادل لمبلغ ٣٠ ٧٣٦ ٠٠٠ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة  
التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ١٥ ٣٦٨ ٠٠٠ جنيه مصري).

#### ١٨ - 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 ٩ ٣٢٠ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه  
مصري عن طريق إعدام عدد ٥ ١٥٠ ٠٠٠ سهم خزينة.
- قررت الجمعية العامة العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠١٠ إجراء توزيع دوري  
بمبلغ ٣٩٦ ٥١٧ ٧٧٤ جنيه مصري.

#### ١٩ - التزامات عرضية وإرتباطات

- تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسرة 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  
٢٠٣ ٦٧٠ ٠٠٠ درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٢٧٠ ٠٠٢ ٣٢٢ جنيه مصري) ، وشركة المجموعة  
المالية - هيرميس السعودية مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة لها من البنوك بمبلغ ٥٠ مليون ريال  
سعودي (المعادل لمبلغ ٧٧ ٤٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري).
- قامت الشركة بإجراء عقود مبادلة عملات C-SWAP مع أحد 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
٢٠١٠/١٢/٠٩	بيع يورو	٤ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو	شراء دولار أمريكي	٢٠١١/١/١٠



٢٠ - عائد إستثمارات مالية (توزيعات)

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠٥ ٣٨٨ ٤٢٠	٩٠٦ ٣٠٠	عائد إستثمارات في شركات تابعة *
٣ ٦٣١ ٢٢٤	٩٩٥ ١٤٥	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
		عائد إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٧ ١٢٧	٩ ٢٤٥ ٣٧٨	عائد إستثمارات في شركات شقيقة - بنك عودة لبنان
٩٦ ٣٩٧ ٩٥٠	--	
<hr/>	<hr/>	الإجمالي
٥٠٥ ٤٩٤ ٧٢١	١١ ١٤٦ ٨٢٣	
<hr/>	<hr/>	

\* قامت كل الشركات التابعة بترحيل أرباح عام ٢٠٠٩ ولم تجر توزيعات خلال عام ٢٠١٠ بإستثناء شركة واحدة.

٢١ - الموقف الضريبي

- قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم حسم كافة نقاط الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٨ قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحصها وتم إخطار الشركة بنموذج ١٩ وتم الإعتراض عليه في المواعيد القانونية المحددة وأحيل الخلاف إلى اللجنة الداخلية بمركز كبار الممولين ، وبالنسبة لعام ٢٠٠٩ لم يتم الفحص بعد.
- بالنسبة لضريبة كسب العمل تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم إنهاء كافة العلاقات 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.

٢٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري قيمة أتعاب إدارة لبعض إستثمارات الشركة والمقدمة للشركة من شركة إي.إف.جي هيرميس للإستثمار المباشر - BVI (إحدى الشركات التابعة) طبقا للتعاقد المبرم في ذلك الشأن خلال السنة المالية وكذا مبلغ ٢٦٩ ٨٨٠ جنيه مصري تمثل قيمة إيجار مساحة من مقر المجموعة - السابق - المملوك لشركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦%.
- يتضمن بند الفوائد الدائنة الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٥ ٨٠٣ ٥٢٧ جنيه مصري قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦% ، كما يتضمن مبلغ ٦ ٠٩٣ ٥٤٨ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - إيضاح رقم (٧).
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ١٢ ٧٧٣ ٥٠٠ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ٩ ٤٦١ ٩٩٠ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد بعض مصروفات المقر الجديد للشركة والمحملة على بعض الشركات التابعة.

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ٣٢٠ ١٩٥ ٢ جنيه مصرى قيمة أتعاب إستشارات مقدمة للشركة من مكتب ذو الفقار وشركاه والذي تشارك فى إدارته السيدة / منى ذو الفقار رئيس مجلس إدارة الشركة.
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فى قيمة القرض الممنوح لشركة المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية (شركة تابعة - ٩٩,٧٦%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى والقرض الممنوح لشركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية (شركة تابعة - ٩٧,٥٨%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى (إيضاح رقم ٧).
- يتمثل بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً - البالغ ٢ ٤٨٧ ٢٠٠ جنيه مصرى فى قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة والمحصلة مقدماً من بعض الشركات التابعة.

#### ٢٣ - تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٢٦ ٩٥٩ ٩٦١	١ ٢٦٨ ٢٦٩ ٣٥٣	الربح المحاسبى قبل الضريبة
%٢٠	%٢٠	سعر الضريبة
١٠٥ ٣٩١ ٩٩٢	٢٥٣ ٦٥٣ ٨٧١	ضريبة الدخل المحسوبة على الربح المحاسبى
٢ ٧٥٥ ٣٩٦	٥ ١٩٨ ٠٧٥	مصروفات غير قابلة للخصم
(٩٠٥ ٢٠٣)	(٥ ٩٠٨ ٤١٢)	إيرادات مدرجة بقائمة الدخل وغير خاضعة للضريبة
١٢٧ ٦١١	(١ ٧٩٥ ١٧٥)	إهلاك أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
(٨ ٦٣٠)	(٧٠ ٠٨٠)	أرباح رأسمالية
(٩٨ ٠١٩ ٦٧٠)	(١١ ١٣٥ ٥٤٨)	إعفاءات ضريبية
--	٤٥٠ ٩٤٧	تسويات سنوات سابقة
(٩٦ ٠٥٠ ٤٩٦)	(١٣ ٢٦٠ ١٩٣)	إجمالى الفرق الضريبي
٩ ٣٤١ ٤٩٦	٢٤٠ ٣٩٣ ٦٧٨	الضريبة من واقع الإقرار الضريبي
%١,٧٧	%١٨,٩٥	سعر الضريبة الفعلى

#### ٢٤ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلى:

٢٠٠٩/١٢/٣١	أصل	٢٠١٠/١٢/٣١	إلتزام	أصل	
إلتزام	جنيه مصرى	إلتزام	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١ ٢٠١ ٠٧١)	--	(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	--	--	(أ) الضريبة المؤجلة
--	٩٠ ٧٥٠	--	٩٠ ٧٥٠	--	الأصول الثابتة (الإهلاك)
--	٧١٩ ٩٩٣	--	٧١٩ ٩٩٣	--	مخصص مطالبات متوقعة
(١ ٢٠١ ٠٧١)	٨١٠ ٧٤٣	(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	٨١٠ ٧٤٣	--	الإضمحلال فى قيمة الأصول
(٣٩٠ ٣٢٨)	--	(٢ ٢٥١ ٩١١)	--	--	إجمالى الضريبة التى ينشأ عنها أصل (إلتزام)
--	--	--	--	--	صافى الضريبة التى ينشأ عنها إلتزام

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٨٨ ٥٦٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧
=====	=====

فروق التقييم الناتجة عن خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	صافي أرباح العام
(٢٣ ٤٠٤ ٢٥١)	(٣٧ ٧٤٨ ٩٩٦)			حصة العاملين
(٤ ٩٣٦ ٥٠٠)	(٥ ٢٢٤ ٥٠٠)			مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-----	-----	٤٨٩ ٣٧٨ ٤٧٠	٩٨٣ ٠٤٠ ٥٩٦	الصافي
-----	-----	٣٨٢ ٨٦٩ ٨٠٤	٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
-----	-----	١,٢٨	٢,٥٧	نصيب السهم في الأرباح
=====	=====			

٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمديون ، كما تتضمن الالتزامات أرصدة القروض والدائون ، ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإيضاحات 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.

١/٢٦ 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.

## ٢/٢٦ 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. وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٠١٦ ٣٦٧ ٩٧٤ جنيه مصرى ، ٣٣٠ ٤٥٧ ٤١٧ جنيه مصرى على التوالى، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية	فائض / (عجز) جنيه مصرى
دولار أمريكي	٥٥٦ ٣٦١ ٠٢٦
يورو	(٢٥٩ ٢٦٨)
جنيه إسترليني	٢٣٣ ٣٨٥
درهم إماراتى	(١٦ ٨٩٨)
فرنك سويسرى	٥٩١ ٤٤١

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام 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 (١٩).

## ٣/٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والالتزامات 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 والمتاحة للبيع فيبين الإيضاح رقم (١٤) القيمة العادلة لها في تاريخ الميزانية.

## ٤/٢٦ عقود 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 ٣-١٢).

## ٢٧- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام ، من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلي انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير علي عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الإستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

## ٢٨- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتنتمشى مع تبويب القوائم المالية للعام الحالي.