

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
EFG- Hermes

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
الميزانية المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٣
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٤
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٣٨ - ٥

# 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 الاهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الاسكندرية الصحراوى  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

## تقرير مراقب الحسابات

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

### تقرير عن القوائم المالية

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

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية 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 المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

### مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام 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.

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

**الرأي**

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع للشركة وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة 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**

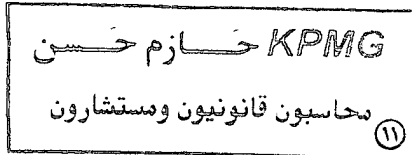
مع عدم إعتبار ذلك تحفظا، وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيرا ملموسا علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام ، من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلي انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير علي عناصر الأصول والالتزامات لشركات المجموعة والقيمة الإستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة ، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية لشركات المجموعة ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها إنتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٤ مارس ٢٠١١

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١ ٦١١ ٧٣٣ ٨٢٤	١٠ ١١٩ ١٣٥ ٥٧٧	(٤)	الأصول تقديرة وأرصدة لدى البنوك
٩٧٥ ١٤٥ ١٧٤	١٠ ٨٥ ٢٨٩ ١٥٣	(٥)	إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٣١ ٦٩٥ ٣١٥	٧٧٧ ٢٤٨ ٨٥٨	(٦)	عملاء (بالصافى)
٣٨ ٩٥٩ ٥٦٥	٩ ٧٩٥ ٦٤٣ ٩٤٦	(٧)	قروض وتسهيلات
٧٧٨ ٠٣٧ ٨٢٦	٢ ٨١٥ ٣٥٦ ١٣٥	(٨)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٥ ٠٠٣ ٩٥٧ ٤٠٠	(٩)	أصول مالية مبنوية كقروض ومديونيات
-	١٢ ١٦٤ ٢٤٠ ٤٠٠	(١٠)	إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
٤ ٧٢٩ ٢٤٢ ٣٥٤	٣٩ ١٧٥ ٥٠٠	(١١)	إستثمارات فى شركات شقيقة
١٧٨ ١٦٧ ١١٧	١٦٣ ١٢٥ ٧٦٣	(١٢)	إستثمارات عقارية
٤٩١ ٨٩٨ ٧٩٥	١ ٠١١ ٧٩١ ٣٠٥	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
٧٠١ ٠٣٧ ٠٤٠	٢ ٦٣٠ ٠١٥ ٢٩٧	(١٤)	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
٨٠٤ ٧٧٢ ٩٩٠	١ ٠٨٣ ٥٨٦ ٧٩٣	(١٥)	أصول أخرى
<b>١٠ ٩٤٠ ٦٩٠ ٠٠٠</b>	<b>٤٦ ٦٨٨ ٥٦٦ ١٢٧</b>		<b>إجمالى الأصول</b>
			<b>الإلتزامات</b>
٩١ ٣٣٤ ٠٠٠	٥٩٠ ٨١٨ ٣٠٠	(١٦)	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
-	٣٣ ١٨٩ ٨٣٨ ١١٦	(١٧)	ودائع العملاء
٧٧٩ ٩٤٥ ١٦٩	٦٣٠ ٤٩٦ ٥٥٠		عملاء - أرصدة دائنة
-	٤٤٤ ٩٩٣ ٩٠٠	(١٨)	سندات مصدرة
٢٧٨ ١٤٤ ٧٨٢	١ ٠٤٠ ٥٣٧ ٨٥٣	(١٩)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٥٤ ٠٧٦ ٢٨٣	٣٥٧ ٤٢٦ ٢٧٤		إلتزامات ضرائب الدخل الجارية
١٩٠ ٨٥١ ١٥٣	٢٩٢ ٢٦٢ ٣٥٣	(٢١)	مخصصات أخرى
٦٠٤ ٢٥٠ ٩٦٨	٢٨٧ ٣٧٨ ٥٣١	(٢٢)	إلتزامات طويلة الأجل
<b>١ ٩٩٨ ٦٠٢ ٣٥٥</b>	<b>٣٦ ٨٣٣ ٧٥١ ٨٧٧</b>		<b>إجمالى الإلتزامات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	(٢٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠		إحتياطي قانوني
٣ ٢٩٤ ٠٦٧ ٥١٢	٣ ٢٩٤ ٠٦٧ ٥١٢		إحتياطي خاص - علاوة إصدار
٥٧٧ ٣٧٣ ٢٨٦	٤٤١ ٧٤٩ ٦٨٠		إحتياطيات أخرى
(٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠)	-	(٢٢)	حقوق ملكية أخرى
٢ ٠٤٩ ٦٠٥ ٦١٠	٢ ١٨٠ ٩٠٠ ٤١٠		أرباح محتجزة
<b>٨ ١٨٤ ٢٠١ ٤٠٨</b>	<b>٨ ٧٨٧ ٠٧٢ ٦٠٢</b>		<b>حقوق الملكية</b>
٥٥١ ٨١٠ ٦٢٨	٧٠٠ ٤٢٦ ٨١٤		صافى أرباح العام
-	( ٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	(٢٣)	توزيعات دورية
٨ ٧٣٦ ٠١٢ ٠٣٦	٨ ٧١٢ ٩٨٢ ٠٢٠		حقوق الملكية متضمناً صافى أرباح العام
٢٠٦ ٠٧٥ ٦٠٩	١ ١٤١ ٨٣٢ ٢٣٠		حقوق الاقلية
٨ ٩٤٢ ٠٨٧ ٦٤٥	٩ ٨٥٤ ٨١٤ ٢٥٠		<b>إجمالى حقوق الملكية</b>
<b>١٠ ٩٤٠ ٦٩٠ ٠٠٠</b>	<b>٤٦ ٦٨٨ ٥٦٦ ١٢٧</b>		<b>إجمالى الإلتزامات وحقوق الملكية</b>

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٣٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات " مرفق "

منى كؤ الفقار  
رئيس مجلس الإدارة

ياسر الملوانى  
العضو المنتدب التنفيذى

حسن محمد حسنين هيكل  
العضو المنتدب التنفيذى

## EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	ايضاح رقم	
٧٧٢ ٠٣٧ ٨٥٧	٩١٦ ٩٥٨ ٢٠٨	(٢٥)	إيرادات الأتعاب والعمولات
-	(٢٧ ٣٦٩ ٦٥٠)		مصروفات الأتعاب والعمولات
٧٧٢ ٠٣٧ ٨٥٧	٨٨٩ ٥٨٨ ٥٥٨		صافى الدخل من الأتعاب والعمولات
١١٢ ٦٤١ ٤٧٨	٨٨٨ ٨٧٨ ٤٤٠	(١١)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٤٣٦ ٠٠٤ ٩٣٤	٨٣١ ٦٠٠	(١١)	حصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة
١ ٢١١ ٥٧٦	١٨٩ ٢٢٣ ٩٣١		فروق تقييم عملة
١٧ ٢٦٠ ٤٨٣	٤٤ ٥٥٦ ٨٠٦	(٢٠)	إيرادات أخرى
١ ٣٣٩ ١٥٦ ٣٢٨	٢ ٠١٣ ٠٧٩ ٣٣٥		إجمالى الإيرادات قبل العوائد
١٣٠ ٦١٨ ٣٧٩	١ ٣١٨ ٣٥٨ ٤٥١		إيراد الفوائد والتوزيعات
(٤٣ ٧٨٧ ٩٠٩)	(٧٨٩ ٣٤٢ ٥٣٣)		مصروف الفوائد
٨٦ ٨٣٠ ٤٧٠	٥٢٩ ٠١٥ ٩١٨		صافى الدخل من العائد
١ ٤٢٥ ٩٨٦ ٧٩٨	٢ ٥٤٢ ٠٩٥ ٢٥٣		إجمالى الدخل
٧٠٨ ٦٨٢ ٤٣٨	١ ١٧٢ ١٨٠ ٧٩٢		مصروفات عمومية وإدارية
٧ ٣٧٧ ٠٠٠	٧ ٢٠٦ ٤٦٢		صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	٢٠ ٣٦٢ ٦٥٠	(٧)	عبء الإضمحلال على القروض والتسهيلات
٥٣ ٥١٨ ٤٢١	٣٢ ٥٤٣ ٤٩٤	(٢١)	مخصصات أخرى
٣٤ ١٥٤ ٧٠٧	٥٧ ٥٢٧ ١٧٩	(١٤, ١٣)	إهلاك وإستهلاك
-	٤٦ ١٠٤ ٦٠٦	(١٢)	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
٤ ٥٩٢ ٣١٥	٥٥ ٧٦٤ ١٣٥	(٢٦)	الإضمحلال فى قيمة الأصول
٨٠٨ ٣٢٤ ٨٨١	١ ٣٩١ ٦٨٩ ٣١٨		إجمالى المصروفات
٦١٧ ٦٦١ ٩١٧	١ ١٥٠ ٤٠٥ ٩٣٥		صافى الأرباح قبل الضرائب
(١٩ ٦١١ ٣٩٤)	(٣٣٤ ٦٨٨ ٠٤٤)	(٢٧)	ضريبة الدخل
٥٩٨ ٠٥٠ ٥٢٣	٨١٥ ٧١٧ ٨٩١		صافى أرباح العام
٥٥١ ٨١٠ ٦٢٨	٧٠٠ ٤٢٦ ٨١٤		أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم
٤٦ ٢٣٩ ٨٩٥	١١٥ ٢٩١ ٠٧٧		حقوق الاقلية
٥٩٨ ٠٥٠ ٥٢٣	٨١٥ ٧١٧ ٨٩١		
١,٣٧	١,٧٢	(٢٩)	نصيب السهم فى الأرباح

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٣٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.







شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
EFG - Hermes  
(شركة مساهمة مصرية)  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 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 الاستثمار وإدارة الأصول والإستثمارات المباشرة وابحاث 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 ١٤ 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.).

- يملك بنك الإعتدال اللبناني عدة شركات تابعة ومن ثم فإن القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ سوف تتضمن القوائم المالية لبنك الإعتدال اللبناني وشركاته التابعة من تاريخ الإستحواذ كما يلي:

نسبة الملكية %	الشركة
٩٩,٨٤	بنك الإعتدال اللبناني للإستثمار ش.م.ل.
٩٩,٨٢	البنك الإسلامي اللبناني ش.م.ل.
٨٧,٤٧	Credit International SA
٩٩,٩٢	شركة الأرز العقارية ش.م.ل.
٤٦,٩٩	Soft Management SAL
٩٩,٩٩	شركة هرمس للسياحة والسفر ش.م.ل.
٩٩,٢٠	Liberty Restaurant SARL (Under Liquidation)
٦٦,٩٧	شركة الإعتدال اللبناني للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل.
٩٨,٦	Business Development Center SARL
٩٨	شركة كايبتال ريل استايت ش.م.ل.
٩٩,٨٩	Liberty Tower SAL
٩٩,٢٤	Credilease SAL
٤٤,٩٣	Collect SAL

- تم تأسيس كل الشركات التابعة لبنك الإعتدال اللبناني في لبنان ما عدا شركة Credit International SA تم تأسيسها في السنغال.

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

### ١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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 والتي تتمثل فيما يلي:

- المشتقات المالية.

- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.

تم تحديد القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية المتداولة في سوق نشط على أساس السعر المعطى لها في تاريخ المركز المالي وبالنسبة للأصول والإلتزامات المالية التي ليس لها سوق نشط يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام احد أساليب التقييم والتي تتضمن أسلوب القيمة الحالية وأسلوب التدفقات النقدية المخصومة أو الرجوع إلى القيمة الحالية لإدارة ماليه مشابه تقريبا للإدارة المالية التي تم تحديدها بالقيمة العادلة لها.

## 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 استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات 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 بناءاً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والالتزامات وقد 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:

- ايضاح (٢١) المخصصات.
- ايضاح (٢٤) الإلتزامات المحتملة ، تقييم الأدوات المالية المشتقة.
- ايضاح (٣-١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.

## ٥-٢ الأصول والإلتزامات المالية

### الإعتراف والإستبعاد

تعترف المجموعة مبدئياً بالفروض والتسهيلات والودائع وسندات الدين المصدرة والالتزامات المساندة عند تاريخ نشأته ويتم الاعتراف المبدئي بجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى في تاريخ المعاملة عندما يصبح هناك التزام تعاقدي خاص بالأداة المالية

يتم استبعاد الأصول المالية عندما - فقط عندما- تنتهي فترة سريان الحق التعاقدي في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو تقوم المنشأة بتحويل الحق التعاقدي لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة ينتج عنها تحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية إلى طرف آخر

### المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والالتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما ، فقط عندما تمتلك المنشأة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولدى المنشأة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الإلتزام في آن واحد.

### 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 الاعتبار أن الخسائر قد تشير إلى الإضمحلال في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الإقرار 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 الأقلية 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.

#### ٣-١-٢ 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 والمحققة بعد تاريخ الإقتناء كما يُخفّض 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 إلزام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلتزام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة الإقتناء 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 بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملات 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 احتياطي 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 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 اذا اعتبرت 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.

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإعتراف 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 الإعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإعتراف 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 وتحميله 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 إحتساب الإهلاك:-

نوع الأصل	العمر الإنتاجي المقدر (سنة)
مباني	٤٠-٣٣,٣
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	١٦,٦٧-٢
أجهزة حاسب آلي	٥-٣,٣٣
وسائل نقل وإنتقال	٨-٣,٣٣

يتم الإعتراف بتكلفة إحلال 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 الإحلال 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 وفي 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.

### 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 المكتتاه 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 المكتتاه في تاريخ الإقتناء.

#### ٢-٧-٣ أصول غير ملموسة أخرى

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الإستهلاك وأي 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 .

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدر لكل أصل، لأغراض حساب الاستهلاك:

العمر الإنتاجي  
المقدر (سنة)

٣

مصاريف البحوث والتنمية

١٠

Key money

٥

التراخيص وحقوق الامتياز

٣

برامج حاسب آلي

٣-٧-٣ النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الأصول المعنوية المرسملة فقط عندما تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية 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 التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق المساهمين مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعراف 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 الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تمثل الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أصولاً مالية غير مشتقة ذات مبالغ سداد محددة أو قابلة للتحديد وتاريخ استحقاق محدد ولدى الإدارة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها. ويتم إثباتها في قائمة المركز المالي بالتكلفة المستهلكة بعد الأخذ في الاعتبار علاوة الإصدار أو خصم الإصدار مخصصاً منها مخصص خسائر الإضمحلال في القيمة. ويتم استهلاك أى فرق بين القيمة على أساس التكلفة المستهلكة والقيمة على أساس تاريخ الاستحقاق على مدار العمر المتبقى للأصل المالي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

### ٤-٩-٣ الأصول المالية المبيوة كقروض ومديونيات

تمثل الأوراق المالية التي تم اقتنائها مباشرة من المصدر وهي أصولاً مالية غير مشتقة ذات مبلغ ثابت أو قابل للتحديد وليست متداولة في سوق نشط ولدى الإدارة النية والقدرة على الاحتفاظ لمدة تتعدى العام الواحد. ويتم إثباتها في قائمة المركز المالي بالتكلفة المستهلكة مخصصاً منها مخصص خسائر الإضمحلال في القيمة. ويتم استهلاك أى فرق بين القيمة على أساس التكلفة المستهلكة والقيمة على أساس تاريخ الاستحقاق على مدار العمر المتبقى للأصل المالي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

### ٥-٩-٣ إستثمارات عقارية

يتم إثبات الإستثمارات العقارية المكتتاة بالقيمة العادلة على أن يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير 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 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 الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، وهذا 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 الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق المساهمين.



### ٣-١٠-٢ 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 الاعتراف 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 الاعتراف 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 وذلك في حدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

### ٣-١١ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرزينة والشيكات تحت التحصيل و المستحق على البنوك و المؤسسات المالية خلال عام من تاريخ القوائم المالية.

### ٣-١٢ الإقتراض بفائدة

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة، وبعد الاعتراف 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.

### ٣-١٣ أصول أخرى

يتم إثبات الأصول الأخرى بالتكلفة مخصوماً منها أي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-١٠).

### ٣-١٤ 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 استخدامها 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.

### ٣-١٥ 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.

### ٣-١٦ رأس المال

#### ٣-١٦-١ إعادة شراء أسهم 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 خزينة مخصصة من إجمالي حقوق المساهمين.

#### ٣-١٦-٢ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في السنة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

### ٣-١٧ الإيرادات

#### ٣-١٧-١ 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 الإعتراف في الأرباح والخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية وإجمالي المقابل المستلم وأية أرباح أو خسائر متراكمة سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية.

#### ٣-١٧-٢ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف 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.

#### ٣-١٧-٤ إيرادات ومصروفات العائد

يتم الإعتراف في قائمة الدخل ضمن بند "إيرادات الفوائد والتوزيعات" أو "مصروف الفوائد" بإيرادات ومصروفات العائد بإستخدام طريقة العائد الفعلى لجميع الأدوات المالية التي تحمل بعائد فيما عدا تلك المبوية بغرض المتاجرة أو التي تم تبويبها عند نشأتها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

#### ٣-١٧-٥ إيرادات الأتعاب والعمولات

يتم الإعتراف بالأتعاب المستحقة عن خدمة قرض أو تسهيل ضمن الإيرادات عند تأدية الخدمة ويتم إيقاف الإعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات المتعلقة بالقروض أو المديونيات غير المنتظمة أو المضمحلة حيث يتم قيدها في سجلات هامشية خارج القوائم المالية، ويتم الإعتراف بها ضمن الإيرادات وفقاً للأساس النقدي عندما يتم الإعتراف بإيرادات العائد. بالنسبة للأتعاب التي تمثل جزءاً مكملاً للعائد الفعلى للأصل المالي بصفة عامة يتم معالجتها بإعتبارها تعديلاً لمعدل العائد الفعلى.

#### ٣-١٧-٦ عمولات السمسرة

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

### ٧-١٧-٣ أتعاب الإدارة

يتم حساب أتعاب الإدارة بنسب مئوية "محدده طبقاً لشروط التعاقد" لكلاً من صناديق ومحافظ الإستثمار التي تقوم الشركة بإدارتها طبقاً لأساس الإستحقاق.

### ٨-١٧-٣ أتعاب حُسن الأداء

يستحق للشركة أتعاب حُسن أداء بنسب محددة من قيمة العائد السنوى 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 بالفروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر إضمحلال فى قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض فى تاريخ الميزانية، وفى حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحصيله على قائمة الدخل.

### ١٩-٣ المصروفات

#### ١-١٩-٣ نظام معاشات العاملين

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

#### ٢-١٩-٣ 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.
- يتم فرض ضريبة الدخل وفقاً للتعليمات المالية الخاصة بالبلد التي تعمل بها شركات المجموعة.
- يتم 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 الضريبة السارية فى تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال 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 الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

### ٢١-٣ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة القابضة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام خلال السنة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

### ٢٢-٣ قروض وتسهيلات للعملاء والمخصصات المرتبطة

- يتم اثبات قروض وتسهيلات للعملاء متضمناً الفائدة المستحقة معاً في تاريخ الميزانية وذلك بعد خصم الفوائد المجتنب والمخصصات على الديون دون المستوى والمشكوك في تحصيلها والرديئة. ويتم متابعة هذه المخصصات بصفة دورية من قبل ادارة المجموعه على أن يتم تحديد مخصص خسائر الإئتمان لكل عميل على حده.
- يتم اعداد المخصصات للديون المشكوك في تحصيلها والديون الرديئة لتغطية امكانية حدوث أية خسائر في تحصيل قيمة الأصل والفائدة في محفظة القروض والتسهيلات للعملاء والإلتزامات العرضية.
- يتم الإعتماد في تصنيف مستويات المخصصات على الفرق بين القيمة الدفترية وبين القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بعد الاخذ في الإعتبار القيمة البيعية للضمانات المقدمة، ويتم اثبات هذه المخصصات بقائمة الدخل. علماً بأنه لا يتم إعداد مخصص عام لمحفظة القروض بخلاف احتياطي المخاطر البنكية العام.
- في حالة إعادة جدولة أو وجود اقتراضات إعادة سداد مؤكدة لدين معين يتم رد خسارة إضمحلال القيمة المعترف بها من قبل بقائمة الدخل إلى حساب المخصص. ويتم اثبات قيمة الرد بقائمة الدخل تحت بند صافي الخسائر على القروض والتسهيلات.
- يتم اعدام القروض والتسهيلات المشكوك في تحصيلها والرديئة في حالة عدم جدوى الإجراءات المتخذة حيالها لتحصيلها، على أن يتم إستبعادها من القوائم المالية وقيدها في سجلات احصائية تذكيرية مع الاستمرار في اجراءات المتابعة اللازمة بشأنها.

### ٢٣-٣ الفوائد المجتنب على الديون دون المستوى والمشكوك في تحصيلها والرديئة

- بالنسبة للفوائد على القروض والتسهيلات غير المنتظمة لا يتم الاعتراف بها ضمن قائمة الدخل، حيث يتم تجنيب الفوائد على الديون دون المستوى والمشكوك في تحصيلها والرديئة وخصمها مباشرة من حسابات القروض.
- يتم تحويل الفوائد على القروض والتسهيلات إلى حسابات الفوائد المجتنب في حالات القروض المصنفة قروض غير منتظمة.

### ٢٤-٣ أصول آلت ملكيتها وفاء لديون

- تتمثل في الأصول العقارية التي تؤول ملكيتها للبنك وفاء لدين له قبل الغير، ويتم الاعتراف بها بالتكافؤ مخصوماً منها أي خسائر أضمحلل في قيمتها. علماً بأن تنظيم عملية الإقتناء لمثل هذه

الأصول تتم وفقاً لقوانين البنك المركزي اللبناني على أن يتم التصرف في هذه الأصول خلال سنتين من تاريخ الإقتناء.

- في حالة عدم التصرف في هذه الأصول يتم استقطاع جزء من صافي الأرباح السنوية لتكون إحتياطي خاص يظهر ضمن حقوق المالكه ولايجوز أدراجه ضمن الأرباح القابلة للتوزيع.

### ٢٥-٣ أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى

يتم إثبات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها أية مبالغ تم اعدامها أو مخصص إضمحلال في قيمتها.

### ٢٦-٣ ودائع العملاء

يتم إثبات ودائع العملاء بالتكلفة متضمنة الفائدة ومخصوماً منها أية مبالغ تم ردها.

### ٢٧-٣ أنشطة الأمانة

تقوم بعض الشركات التابعة بمزاولة أنشطة الأمانة مما ينتج عنه امتلاك أو إدارة أصول خاصة بأفراد أو أمانات أو صناديق مزايا ما بعد انتهاء الخدمة ويتم استبعاد هذه الأصول والأرباح الناتجة عنها من القوائم المالية للشركة حيث أنها ليست أصولاً للشركة.

### ٢٨-٣ إحتياطيات مخاطر بنكية عامة

طبقاً لتعليمات البنك المركزي اللبناني اعتباراً من عام ١٩٩٦، ينبغي على المصارف اللبنانية استقطاع جزء من صافي الأرباح السنوية ما لا يقل عن ٠,٢ ٪ وبحد أقصى ٠,٣ ٪ من إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر والبنود التي لا يتم إدراجها في الميزانية على أساس المعدلات المحددة عن طريق البنك المركزي اللبناني لأية مخاطر غير محددة. لا يجوز للنسب المجمعة ان تقل عن ١,٢٥ ٪ من هذه المخاطر في نهاية السنة العاشرة و ٢ ٪ في نهاية السنة العشرون. لا يجوز إدراج هذا الإحتياطي ضمن الأرباح القابلة للتوزيع ويعتبر ضمن الأصول المرجحة بالمخاطر والبنود التي لا يتم إدراجها في الميزانية.

### ٢٩-٣ مخصص خسائر إضمحلال القروض والتسهيلات

يتم تحديد مخصص خسائر إضمحلال القروض والتسهيلات لكل حالة على حدة. ويتم تصنيف القروض والتسهيلات طبقاً لهذه الطريقة أخذاً في الاعتبار العوامل المؤثرة عند التنبؤ بمخصص خسائر إضمحلال القروض والتسهيلات التي تتضمن حد الائتمان للعميل والقدرة على توليد التدفقات النقدية الكافية لتسوية مديونيته وقيمة ضماناته وإمكانية تحقيقها. هذه الطريقة تطبق لتصنيف القروض والتسهيلات والعوامل التي تؤخذ في الاعتبار عند التنبؤ بمخصص الخسائر الائتمانية التي تتضمن حد الائتند التنبومان للعميل وهل التدفقات النقدية للعميل كافية لتسوية التسهيلات الممنوحة له وقيمة الضمانة.

### ٣٠-٣ التقارير القطاعية

قطاع النشاط هو العنصر القابل للتمييز في المجموعة ويشارك في تقديم منتج أو خدمة (قطاع أنشطة) أو تقديم منتج أو خدمة داخل بيئة إقتصادية محددة (قطاع جغرافي) التي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات أخرى. يعتمد الشكل الأولى للتقارير القطاعية على قطاع الأنشطة.

٤- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ١٤٧ ٤١٦	١٦٨ ٥٩١ ١٠٣	نقدية بالخرينة
--	٧٣٩ ٣٥٤ ٢٠٠	البنك المركزى اللبناى *
--	٢ ٩٩٠ ٤٣٠ ٣٠٠	- ودائع بإخطار
--	٤٧ ٤٨٦ ٤٠٠	- ودائع لأجل
٥٢٦ ٧٩٥	٨٢٥ ٣٩١	بنوك مركزية أخرى
٩٥٦ ٦٤٥ ٣٤٥	٨٦٩ ٤٢٩ ٩١١	- ودائع بإخطار
٥ ٦٠٨ ٦٨٣	٥٢٠ ٥٧٠ ٨٤٥	شيكات تحت التحصيل
٦٤٧ ٨٠٥ ٥٨٥	٤ ٧٧٧ ٤٩٠ ٥٢٧	بنوك - حسابات جارية (بالصافى)
--	٤ ٩٥٦ ٩٠٠	بنوك - ودائع بإخطار
		بنوك - ودائع لأجل
		فوائد مستحقة
١ ٦١١ ٧٣٣ ٨٢٤	١٠ ١١٩ ١٣٥ ٥٧٧	الرصيد

\* الحسابات الجارية لدى البنك المركزى اللبناى تتضمن مبالغ بدون عائد كإحتياطى إلزامى بالليرة اللبناية محسوبة على أساس ٢٥% و ١٥% من المتوسط الإسبوعى لودائع العملاء (بإخطار ولأجل) بالليرة اللبناية وفقاً للوائح البنوك اللبناية.

٥- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٥٧ ١١٢ ٦٩١	٩١٠ ٠٠٤ ٣٩٥	إستثمارات مالية بغرض متاجرة
١٧١ ٧١٥ ٢١٨	٦٣ ٢٥٢ ٢٨١	وثائق صناديق إستثمار
٤٦ ٣١٧ ٢٦٥	١١٢ ٠٣٢ ٤٧٧	أدوات حقوق ملكية
		أدوات دين
٩٧٥ ١٤٥ ١٧٤	١ ٠٨٥ ٢٨٩ ١٥٣	الرصيد

٦- عملاء (بالصافى)

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٠٩ ٤١٦ ٨٥٥	٧٧٦ ٨٦٨ ٤٦٦	عملاء (بالصافى)
(٧٧ ٧٢١ ٥٤٠)	٣٨٠ ٣٩٢	شركات سمسة أخرى (بالصافى)
٦٣١ ٦٩٥ ٣١٥	٧٧٧ ٢٤٨ ٨٥٨	الرصيد

٧- قروض وتسهيلات

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى	(١-٧)	قروض وتسهيلات للعملاء
--	٩ ٦٣٩ ٢١٢ ٧٠٠	(٢-٧)	قروض وتسهيلات لأطراف ذات علاقة
--	١٠٥ ٣٨٥ ٨٠٠		قروض أخرى
٣٨ ٩٥٩ ٥٦٥	٥١ ٠٤٥ ٤٤٦		
<u>٣٨ ٩٥٩ ٥٦٥</u>	<u>٩ ٧٩٥ ٦٤٣ ٩٤٦</u>		الرصيد
=====	=====		

٧-١ قروض وتسهيلات للعملاء

٢٠١٠/١٢/٣١			
الصافى	خسائر الإضمحلال	فوائد مجنيه	إجمالي القيمة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
<b>عملاء أفراد - منتظمة</b>			
٤٠٦ ٦٩٩ ٨٠٠	--	--	٤٠٦ ٦٩٩ ٨٠٠
٣ ٩٩٩ ٠١٧ ١٠٠	--	--	٣ ٩٩٩ ٠١٧ ١٠٠
١ ٧٩٢ ٧٦٣ ٧٠٠	--	--	١ ٧٩٢ ٧٦٣ ٧٠٠
٢١١ ٨٩٤ ٨٠٠	--	--	٢١١ ٨٩٤ ٨٠٠
٥٦ ٨٠٣ ٥٠٠	--	--	٥٦ ٨٠٣ ٥٠٠
<b>عملاء مؤسسات - منتظمة</b>			
٢ ٨٥٣ ٨٩٩ ١٠٠	--	--	٢ ٨٥٣ ٨٩٩ ١٠٠
<b>عملاء أفراد - غير منتظمة</b>			
٥٧ ٩٩٦ ٩٠٠	--	--	٥٧ ٩٩٦ ٩٠٠
٥٢ ٦٧٧ ٣٠٠	--	(٣٠ ٠٨٤ ٦٠٠)	٨٢ ٧٦١ ٩٠٠
٩ ٥٨٢ ٣٠٠	(٧٠ ٢٧٠ ٢٠٠)	(٧١ ٠٩٣ ١٠٠)	١٥٠ ٩٤٥ ٦٠٠
--	(٩ ٥١٩ ٩٠٠)	(١٧ ٩٧٩ ٠٠٠)	٢٧ ٤٩٨ ٩٠٠
<b>عملاء مؤسسات - غير منتظمة</b>			
١٣٨ ٧٣٤ ٧٠٠	--	--	١٣٨ ٧٣٤ ٧٠٠
٢٧ ٤٩٨ ٩٠٠	--	(١١ ٠٠١ ٩٠٠)	٣٨ ٥٠٠ ٨٠٠
١٦ ١٦١ ٦٠٠	(١٥٧ ٥٤٠ ٥٠٠)	(٩٠ ٩٧٩ ٢٠٠)	٢٦٤ ٦٨١ ٣٠٠
--	(١٥ ٣١٩ ٢٠٠)	(٢٣ ٠٨٠ ٢٠٠)	٣٨ ٣٩٩ ٤٠٠
١٥ ٤٨٣ ٠٠٠	--	--	١٥ ٤٨٣ ٠٠٠
<u>٩ ٦٣٩ ٢١٢ ٧٠٠</u>	<u>(٢٥٢ ٦٤٩ ٨٠٠)</u>	<u>(٢٤٤ ٢١٨ ٠٠٠)</u>	<u>١٠ ١٣٦ ٠٨٠ ٥٠٠</u>
=====	=====	=====	=====

٢-٧ قروض وتسهيلات لأطراف ذات علاقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٥ ٢٢٦ ٠٠٠	قروض أفراد - منتظمة
--	١٠٠ ١٥٩ ٨٠٠	قروض مؤسسات - منتظمة
--	١٠٥ ٣٨٥ ٨٠٠	الرصيد
=====	=====	

٨- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٨٨٥ ١٢٨ ٤٠٠	أذون الخزانة اللبنانية
--	١٨ ٢٩٨ ٨٠٠	أدوات دين - مؤسسات
--	١٧١ ٧٩٥ ٠٠٠	أسهم ممتازة
٧٧٨ ٠٣٧ ٨٢٦	١ ٧١٧ ٣٨٩ ١٣٥	أدوات حقوق ملكية
--	٢٢ ٧٤٤ ٨٠٠	فوائد مستحقة
٧٧٨ ٠٣٧ ٨٢٦	٢ ٨١٥ ٣٥٦ ١٣٥	الرصيد
=====	=====	

٩- أصول مالية مبيعة كقروض ومديونيات

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٤ ٨٩٧ ٢٥٧ ٣٠٠	شهادات إيداع البنك المركزي اللبناني
--	١٠٦ ٧٠٠ ١٠٠	فوائد مستحقة
--	٥ ٠٠٣ ٩٥٧ ٤٠٠	الرصيد
=====	=====	



١٠ - إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١١ ٧٨٢ ١٤٥ ٧٠٠	أذون خزانة وسندات حكومية - لبنان
--	٩١ ٦٨٩ ٠٠٠	شهادات إيداع البنوك المحلية
--	٨٧ ٤٤٥ ٨٠٠	أدوات دين أخرى
--	٢٠٢ ٩٥٩ ٩٠٠	فوائد مستحقة
<hr/>	<hr/>	
--	١٢ ١٦٤ ٢٤٠ ٤٠٠	الرصيد
<hr/>	<hr/>	

١١ - إستثمارات فى شركات شقيقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٤ ٧٢٩ ٢٤٢ ٣٥٤	--	--	بنك عوده - لبنان *
--	٢٣ ٧٨٢ ٢٠٠	٢٥,٨٦	Agence Générale de Courtage d'Assurance SAL
--	٨ ٣٥٧ ٧٠٠	٢٨,٩٦	Credit Card Management SAL
--	٥ ٦٤٣ ٣٠٠	١٨,٦٨	International Payment Network SAL
--	٩١٦ ٥٠٠	١٩,١٠	Net Commerce SAL
--	٤٢٥ ١٠٠	٢٧,٤٧	Hermes Rent a Car SAL
--	٥٠ ٧٠٠	٦,٢٧	Liberty Executive Center SAL
<hr/>	<hr/>		
٤ ٧٢٩ ٢٤٢ ٣٥٤	٣٩ ١٧٥ ٥٠٠		الرصيد
<hr/>	<hr/>		

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

١٢ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والبالغ قيمته ١٦٣ ١٢٥ ٧٦٣ فيما يلى :

- مبلغ ١٣٢ ٠٦٢ ٥١١ جنيه مصرى يمثل القيمة العادلة فى المساحة المملوكة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة فى مبنى نايل سيتى ( وقد بلغ التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية ٦٠٦ ١٠٤ ٤٦ جنيه مصرى تم تحميله على قائمة الدخل خلال السنة المالية ).
- مبلغ ٣١ ٠٦٣ ٢٥٢ جنيه مصرى يمثل القيمة العادلة فى المساحة المملوكة لشركة - إى أف جى هيرميس - الإمارات المحدودة فى مبنى Index Tower .

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ *	وسائل نقل وانتقال	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	تحسينات في أماكن مؤجرة	أراضي ومباني	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٠١ ٧٦٩ ٧٢٩	٣١١ ٨٥١ ١٢٢	١٢ ١٧٨ ٠٩١	٥٥ ٨٢٧ ٥٧٦	٩٢ ٥٢٥ ٣٦٥	١٦ ٦٨٦ ٣٤٧	١١٢ ٧٠١ ٢٢٨	الرصيد في ٢٠١٠/١/١
٧٠٠ ٤٠٠ ٤١٧	١٠ ٢٩٨ ٠٠٠	٦ ٠٩٣ ٦٦٨	٥٢٥ ٢٢٣	١٥٣ ٦٧٠ ٩٤٩	١٢٣ ٨٨٨ ٩٧٧	٤٠٥ ٩٢٣ ٦٠٠	الإضافات الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة
٥٩٠ ٧٤٤ ٨٠٣	٨٣ ٣٤٢ ٠١٧	٢ ٧١٨ ٣٧٣	٢٢ ٨٩٠ ١٩٦	٣٨ ٢٤٤ ١٢٢	٢٢ ٩٨٨ ٥٥٨	٤٢٠ ٥٦١ ٥٣٧	الإضافات
(٥٠١ ٨٦٢ ٢٩٠)	(٣٦٤ ٧٩٩ ٧٧٣)	(٢ ٠٤٥ ١٦٢)	(٢٧٠ ٦٩٨)	(١٣ ٥٢٦ ٥١٠)	(٢ ٢٥٣ ٥٤٧)	(١١٨ ٩٦٦ ٦٠٠)	الإستبعادات
٢٥ ٤٠٩ ٨٠٦	١٨ ٩٠٠	٢٧٢ ١٦٥	١ ٤٠١ ٤٣٥	٨ ٢٥٠ ٢٣٥	٣ ٦٦٢ ١٩٩	١١ ٨٠٤ ٨٧٢	فروق ترجمة عملات أجنبية
١ ٤١٦ ٤٦٢ ٤٦٥	٤٠ ٧١٠ ٢٦٦	١٩ ٢١٧ ١٣٥	٨٠ ٣٧٣ ٧٣٢	٢٧٩ ١٦٤ ١٦١	١٦٤ ٩٧٢ ٥٣٤	٨٢٢ ٠٢٤ ٦٣٧	إجمالي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١
١٠٩ ٨٧٠ ٩٣٤	--	٨ ٤٩٧ ٣٨٧	٣٧ ١٣٠ ٥٣٢	٤٩ ١٢٢ ٨٣١	٤ ٥٤٨ ٧٢٨	١٠ ٥٧١ ٤٥٦	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/١/١
٢٤٨ ٨٨٣ ٣٢١	--	٣ ٢٦٤ ٥٠٠	٤٦٧ ٢٣٢	٨٨ ٦٦٦ ٨٨٥	١٠٢ ٤٦٧ ٧٠٤	٥٤ ٠١٧ ٠٠٠	مجمع الإهلاك الناتج عن الاستحواذ على شركات تابعة
٥٧ ٦٨٢ ١٥٦	--	١ ٨٩٩ ٥٢٣	١١ ٥٠٢ ٣٤٤	٢٥ ٨٤١ ٣٢٠	٩ ٧٨٤ ٣٧٨	٨ ٦٥٤ ٥٩١	إهلاك
(٢١ ٩٦٣ ٠٦٧)	--	(١ ٨٤٧ ٥٦٢)	(٢٥٩ ٤٢٨)	(٦ ٧٢٠ ٦٧٦)	(١ ٤٦١ ٨٠١)	(١١ ٦٧٣ ٦٠٠)	مجمع إهلاك الإستبعادات
١٠ ١٩٧ ٨١٦	--	١٤٧ ٠٤٦	٩٩٦ ٨٢٩	٤ ٧٠٩ ٤٨٦	٢ ٨٤٤ ٨٢٦	١ ٤٩٩ ٦٢٩	فروق ترجمة عملات أجنبية
٤٠٤ ٦٧١ ١٦٠	--	١١ ٩٦٠ ٨٩٤	٤٩ ٨٣٧ ٥٠٩	١٦١ ٦١٩ ٨٤٦	١١٨ ١٨٣ ٨٣٥	٦٣ ٠٦٩ ٠٧٦	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/١٢/٣١
١ ٠١١ ٧٩١ ٣٠٥	٤٠ ٧١٠ ٢٦٦	٧ ٢٥٦ ٢٤١	٣٠ ٥٣٦ ٢٢٣	١١٧ ٥٤٤ ٣١٥	٤٦ ٧٨٨ ٦٩٩	٧٦٨ ٩٥٥ ٥٦١	صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١
٤٩١ ٨٩٨ ٧٩٥	٣١١ ٨٥١ ١٢٢	٣ ٦٨٠ ٧٠٤	١٨ ٦٩٧ ٠٤٤	٤٣ ٤٠٢ ٥٣٤	١٢ ١٣٧ ٦١٩	١٠٢ ١٢٩ ٧٧٢	صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١

\* تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
٢١٩ ٣٧١ ٧٣٧	١ ٨٥٦ ٥٨٤	إنشاء وتجهيز المقر الجديد للمجموعة - مصر *
٧ ٩٣٤ ٨٤٦	--	تجهيز مقر طوارئ بديل للشركة - مصر
١٧ ٦٥٠ ٠٠٠	١٦ ٠٣٨ ١٤٧	تجهيز فروع جديدة للشركة - مصر
٦١ ٨١١ ٧٨٧	--	إنشاء وتجهيز المقر الجديد للشركة - الإمارات العربية المتحدة
٥ ٠٨٢ ٧٥٢	٦ ٧٥٦ ٥٩٠	تجهيز مقر طوارئ بديل للشركة - الإمارات العربية المتحدة
--	٧٧٨ ٧٤٥	إنشاء وتجهيز المقر الجديد للشركة - الجمهورية العربية السورية
--	١٥ ٢٨٠ ٢٠٠	أخرى
٣١١ ٨٥١ ١٢٢	٤٠ ٧١٠ ٢٦٦	الرصيد

\* تم تحويل مبلغ ٢٧١ ٣٢٨ ٢٨٣ جنيه مصري من مشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة نظراً لإنتقال المقر الرئيسي للشركة بالقرية الذكية وإنتقال الشركة وشركاتها التابعة إلى المقر الجديد خلال شهر مايو ٢٠١٠ وكذا الإنتهاء من إعداد مقر الطوارئ الخاص بالشركة .

١٤ - الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٩٨ ٨٩٩ ٩٤٣	٢ ٦٠٧ ١٤٤ ٥٠٧	(١-١٤)	الشهرة
٢ ١٣٧ ٠٩٧	٢٢ ٨٧٠ ٧٩٠	(٢-١٤)	أصول غير ملموسة أخرى
٧٠١ ٠٣٧ ٠٤٠	٢ ٦٣٠ ٠١٥ ٢٩٧		الرصيد

١-١٤ ترتبط الشهرة بالإستحواذ على الشركات التابعة التالية

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦	٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦	مجموعة شركات فليمنج (ش.م.م) - مصر
٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧	٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧	شركة رؤية للوساطة - عمان
		المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك - الكويت
٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠	٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠	الشركة المصرية للحضانات - IDEAVLOPERS
١ ٦٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠	شركة المجموعة المالية هيرميس - الأردن
--	٨ ٦٣٩ ٢١٨	بنك الإعتقاد اللبناني *
--	١ ٨٩٩ ٦٠٥ ٣٤٦	
٦٩٨ ٨٩٩ ٩٤٣	٢ ٦٠٧ ١٤٤ ٥٠٧	الرصيد

\* تم تجميع القوائم المالية لبنك الإعتقاد اللبناني على أساس القيمة الدفترية للأصول والالتزامات وطبقاً لمعايير المحاسبة المصرية تتمتع الشركة بفترة سماح لمدة ١٢ شهر تنتهي في أغسطس ٢٠١١ لتحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المستحوذ عليها لبنك الإعتقاد اللبناني ، وتقوم الشركة بتحديد تلك القيمة لعمل التعديلات اللازمة.

٢-١٤ تتمثل الأصول غير الملموسة الأخرى في :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	١٩١ ١٠٠	Key money
٢ ١٠١ ٦٥٠	٤ ٣٩٨ ٨٣٠	التراخيص وحقوق الامتياز
--	١٨ ١٦٢ ٣٠٠	مصاريف البحوث والتنمية
٣٥ ٤٤٧	١١٨ ٥٦٠	برامج حاسب آلي
٢ ١٣٧ ٠٩٧	٢٢ ٨٧٠ ٧٩٠	الرصيد

١٥ - أصول أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٠ ٢٤٤ ٦٢٦	٥٢ ١٨١ ٥٣٩	(١-١٥) تأمينات لدى الغير
١٣ ٣٦٣ ٦٦٩	٢ ٣٢٠ ٨٣٨	دفعات مقدمة - موردين
٢١ ٩٨٧ ١٨٧	٤٨ ٩٥٥ ٥٦٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٠ ٥٣٢ ٣٠٦	٢٠ ٢١٢ ٤٤٣	عهد وسلف
٤١ ٠٥٨ ٢١٢	٢٠ ٢٩٥ ٧٨٥	إيرادات مستحقة
٦٢ ٦١٣ ٠٦٨	٧٤ ١٧٢ ٠٠٩	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
(١ ٨٧١ ٥٠٨)	٤٦ ١٢٦	خسائر (أرباح) غير محققة لعقود مبادلة عملات
٣٢ ٥١٨ ٦٠٠	٢٢ ٤٦٤ ٧٠٠	(٢-١٥) مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
٦٨ ٠٦٢ ٦٧٧	٧٢ ٩٧٤ ٩٤٨	مدينو بيع إستثمارات مالية
--	٢ ٨٥٦ ٧٨٥	صندوق انفرا ايجيبت
٥ ٣٦٦ ٨٤٢	٢ ٤١٥ ٧٥٢	برشينيغ للسمسرة
٢٤ ١٠٩ ٢٣٣	٢٤ ٣٧٧ ٤٨٧	صندوق ضمان التسويات
--	١٦٦ ٥٠٢ ٧٠٠	أصول آلت ملكيتها مقابل تسوية ديون
٤١٢ ١٩٥ ٦١٢	٤٠٨ ٩٦٢ ٤٤٠	المستحق على إى.إف.جى هيرميس إيمبلوييز تراست
١١ ١١٧ ٢٩٤	٦ ٩٦١ ٢٠٥	المستحق على شركة ارا انك
--	٨ ٨٩٩ ٨٠٠	مستحق من أطراف ذات علاقة
--	١٢ ٩٤٤ ١٠٠	عمولات إعادة تأمين مستحقة
٣ ٥٨٧ ٩٨٨	٨ ٢٨٤ ٨٣٦	(٣-١٥) أصول ضريبة مؤجلة
٦٤ ٩٠٠ ٦٨٣	١٢٨ ٢٥٤ ٩٣٨	أرصدة مدينة متنوعة
٨٠٩ ٧٨٦ ٤٨٩	١ ٠٨٤ ٠٨٣ ٩٩٧	
(٥ ٠١٣ ٤٩٩)	(٤٩٧ ٢٠٤)	مجمع الإضمحلال
٨٠٤ ٧٧٢ ٩٩٠	١ ٠٨٣ ٥٨٦ ٧٩٣	الصافى

١-١٥ يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٢٠ ٨٠٤ ٥٠٠ جنيه مصري مجنبة في حساب لدى أحد البنوك بإسم الشركات التابعة ، شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية وشركة هيرمس للوساطة في الأوراق المالية، يمثل قيمة تأمين تسوية عمليات اليوم الواحد التي يتم تنفيذها ببورصة الأوراق المالية ولا يحق لأى من الشركتين التصرف في ذلك المبلغ دون الرجوع إلى شركة مصر للمقاصة ومبلغ ٢٣ ٤٥٨ ٥٠٠ جنيه مصري (المعادل لمبلغ ٦ ٠١٥ مليون ليرة لبنانية ) يمثل تأمين محتجز لدى وزارة المالية اللبنانية .

٢-١٥ تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات فيما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة صناديق استثمار المجموعة المالية هيرميس
٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	شركة المجموعة المالية للتنمية العقارية
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة المجموعة المالية هيرميس للتوريق ش.م.م
٣ ٧٤٩ ٥٠٠	٣ ٧٤٩ ٥٠٠	الشركة العربية للمرتبات
--	٤٠٠ ٢٠٠	الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار
١٠ ٤٧٩ ١٠٠	٢٥ ٠٠٠	الشركة المصرية للحضانات - IDEAVLOPERS
٣ ٠٤٠ ٠٠٠	٣ ٠٤٠ ٠٠٠	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية
<u>٣٢ ٥١٨ ٦٠٠</u>	<u>٢٢ ٤٦٤ ٧٠٠</u>	

٣-١٥ الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	أصل	إلتزام	٢٠١٠/١٢/٣١	أصل	إلتزام	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧٧٢ ٣٠٤	--	٣ ٨٣٦ ٠٨٦	--	--	--	(أ) الضريبة المؤجلة
--	٣ ٠٣٣ ٠٤٩	--	٣ ١١٤ ٦٤٩	--	--	إهلاك الأصول الثابتة
--	٣ ٨٩٣ ٤٠٠	--	٤ ٠٠٩ ٤٣٠	--	--	مخصص مطالبات متوقعة
--	--	--	٨٨٢ ٤٧٩	--	--	الإضمحلال في قيمة الأصول
٢ ٤٥٤ ٧٢٤	--	٢ ٤٩٨ ٢٣٣	--	--	--	خسائر سنوات سابقة
<u>٤ ٢٢٧ ٠٢٨</u>	<u>٦ ٩٢٦ ٤٤٩</u>	<u>٦ ٣٣٤ ٣١٩</u>	<u>٨ ٠٠٦ ٥٥٨</u>	<u>١ ٦٧٢ ٢٣٩</u>	<u>--</u>	نصيب الشركة في أرباح الشركات التابعة والشقيقة
						إجمالى الضريبة التي ينشأ عنها أصل / إلتزام
	<u>٢ ٦٩٩ ٤٢١</u>					صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل

(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

١٦ - أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١٢٧ ٠٣٨ ٦٠٠	ودائع البنوك
--	٧٤ ٦٨٥ ٠٠٠	ودائع لأجل
--	٣٣٢ ٦٥٨ ٣٠٠	المؤسسات المالية
٩١ ٣٣٤ ٠٠٠	٥٣ ٩٥٦ ٠٠٠	اقتراض طويل الأجل
--	٢ ٤٨٠ ٤٠٠	فوائد مستحقة
	(١-١٦)	
٩١ ٣٣٤ ٠٠٠	٥٩٠ ٨١٨ ٣٠٠	
=====	=====	

١-١٦ إقتراض طويل الأجل

أ- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة "IFC" International Finance Corporation 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 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

DEUTSCHE INVESTITIONS- UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH (DEG) -

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).

١٧ - ودائع العملاء

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		الودائع من العملاء (القطاع الخاص) :
--	٢٠ ١٧٩ ٦٧٢ ٥٠٠	حسابات التوريد
--	٧ ٣٢٥ ٢١٧ ٩٠٠	ودائع لأجل
--	٣ ٠٢٠ ٨٠٧ ٠١٦	حسابات جارية
--	٣٠ ٥٢٥ ٦٩٧ ٤١٦	
		الودائع من العملاء (القطاع العام) :
--	٩٤٨ ١٦٠ ٢٠٠	ودائع لأجل
--	٤٤٠ ٥٠٥ ٠٠٠	حسابات جارية
--	١ ٣٨٨ ٦٦٥ ٢٠٠	
		أخرى
--	٣٩ ٧٦٠ ٥٠٠	
--	٣١ ٩٥٤ ١٢٣ ١١٦	
--	١٨٠ ٠٨٢ ٥٠٠	الفائدة المستحقة
--	٣٢ ١٣٤ ٢٠٥ ٦١٦	
		الودائع من الأطراف ذات العلاقة
--	٣٠٨ ٢٧٩ ٤٠٠	حسابات التوريد طويل الأجل
--	١٠٠ ٥٤٥ ٩٠٠	حسابات التوريد قصير الأجل
--	٦٣٩ ٠٣٨ ٤٠٠	ودائع طويلة الأجل
--	٧ ٧٦٨ ٨٠٠	الفائدة المستحقة
--	١ ٠٥٥ ٦٣٢ ٥٠٠	
--	٣٣ ١٨٩ ٨٣٨ ١١٦	الرصيد
=====	=====	

١٨ - سندات مصدرة

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٠ قام بنك الأعتامد البناني ( شركة تابعة ٦٣,٧٣٩ %) بإصدار سندات بقيمة اسمية ٧٥ مليون دولار امريكي (المعادل لمبلغ ٩٠٠ ٩٩٣ ٤٤٤ جنية مصرى) بفائدة قدرها ٦,٧٥% تستحق في ١٥ يناير ٢٠١٨ ، وقد تم الإكتتاب بالكامل ، ويتم إستخدام صافي حصيللة السندات في الأغراض البنكية العامة ، وتمثل السندات إلتزام عام مباشر على البنك وقد قام بنك الأعتامد اللباني للإستثمار - إحدى الشركات التابعة - بإدارة الإصدار. والسندات لن يتم قيدها ببورصة الأوراق المالية.

١٩ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٦٧ ٨٩٥ ١٠٠	غطاء الإعتمادات المستندية
--	١١٠ ٥١٤ ٣٠٠	إحتياطي فني - شركات التأمين
--	٧ ١٤٤ ٨٠٠	تسويات الفروع
--	١٩ ٣٩٠ ٨٠٠	إعادة تقييم أصول آلت ملكيتها للبنك وفاء لديون
٥٢٤ ٦٧٥	٦٠٣ ٦٥١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٥ ٦٦٧ ٨٣٣	١٠ ٨٠٢ ٧٧٠	إيرادات مقدمة
٤١٨ ٨٦٩	٢٢ ٠٠٧ ٦٣٧	فوائد وعمولات مستحقة
١ ٦٥٦ ٣٧٢	٩٧ ٤٥٩	موردون
١٦٧ ٥٦٩ ٨٩٠	٣١٤ ٦٦٦ ٢٧٤	مصروفات مستحقة
١٨ ٥٦٨ ١٥٧	٨ ٧١٦ ٦١٨	كوبونات عملاء حفظ مركزى
٢٥ ٠٣٨ ٩٨٥	٥١٨ ٧٦٥	إكتتاب عملاء
١٢ ٦٣٥ ٨٩٣	٨ ٤٢٣ ٩٢٨	مركز تحديث الصناعة
١٩ ٦٧٨ ٨٧٥	٢٢ ٣٣٦ ٢٠١	دائنو توزيعات
١٥ ٢٣٥ ٠٠٠	١٥ ٢٣٥ ٠٠٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
--	١٤٢ ١١٦ ٦٠٥	دائنو - شراء إستثمارات مالية *
١١ ١٥٠ ٢٣٣	٢٩٠ ٠٦٧ ٩٤٥	دائنون متنوعون
<u>٢٧٨ ١٤٤ ٧٨٢</u>	<u>١ ٠٤٠ ٥٣٧ ٨٥٣</u>	الرصيد

\* يتمثل رصيد دائنو - شراء إستثمارات مالية في مبلغ ٧٥٨ ٤٨١ ٢٤ دولار امريكي تمثل قيمة الإستحواذ على حصة حاكمة في بنك الاعتماد البناني وقد تم سدادها في ٨ نوفمبر ٢٠١٠.

٢٠ - الإيرادات الأخرى

يتضمن بند الإيرادات الأخرى الظاهر بقائمة الدخل التالى:

- مبلغ ١٠٠ ٤٢٤ ١٦ جنية مصرى يمثل أرباح بيع أصول متاحة للبيع.
- مبلغ ١٣ ٩٧٥ ٥٠٠ جنية مصرى يمثل أرباح بيع إستثمارات عقارية متاحة للبيع.



٢١ - مخصصات أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٦٩ ١٤٨ ٨٤٤	١٩٩ ٦١٨ ٠٣١	(١-٢١)	مخصص مطالبات متوقعة
٢١ ٧٠٢ ٣٠٩	٩١ ٩٦٩ ٦٢٢	(١-٢١)	مخصص مكافأة ترك الخدمة
--	٦٧٤ ٧٠٠		مخصصات أخرى
١٩٠ ٨٥١ ١٥٣	٢٩٢ ٢٦٢ ٣٥٣		الرصيد

١-٢١

الإجمالي	مخصص مكافأة ترك الخدمة	مخصص مطالبات متوقعة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٠ ٨٥١ ١٥٣	٢١ ٧٠٢ ٣٠٩	١٦٩ ١٤٨ ٨٤٤	الرصيد فى أول العام
٨١ ٦٢٧ ٨٠٠	٥٢ ٤٨١ ٨٠٠	٢٩ ١٤٦ ٠٠٠	الإستحواذ على شركات تابعة
٥١ ٢٨٨ ٥٩٤	٢٠ ٨٦٩ ٨١٥	٣٠ ٤١٨ ٧٧٩	المكون خلال العام
٣ ٩٠٧ ٣٤٦	٢ ٩٩٩ ٣٩٦	٩٠٧ ٩٥٠	فروق تقييم عملة
(٣٣ ٤٤٤ ٦٤٠)	(٤ ٨٤١ ٠٩٨)	(٢٨ ٦٠٣ ٥٤٢)	المستخدم خلال العام
(٢ ٦٤٢ ٦٠٠)	(١ ٢٤٢ ٦٠٠)	(١ ٤٠٠ ٠٠٠)	مخصصات انتفى الغرض منها
٢٩١ ٥٨٧ ٦٥٣	٩١ ٩٦٩ ٦٢٢	١٩٩ ٦١٨ ٠٣١	الرصيد فى آخر العام

٢٢ - إلتزامات طويلة الأجل

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٦٠٣ ٣٥٠ ٠٠٠	--		القيمة المتوقع سدادها (إلتزام) *
--	٢٨٦ ٤٢٥ ٠٠٠		حاملى اسهم ممتازة فى شركات تابعة **
٩٠٠ ٩٦٨	٩٥٣ ٥٣١		إلتزامات أخرى
٦٠٤ ٢٥٠ ٩٦٨	٢٨٧ ٣٧٨ ٥٣١		الرصيد

\* قامت شركة إى.إف.جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد- إحدى الشركات التابعة بإبرام عقد خيار بيع/شراء من خلال شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة مع أحد أصحاب حقوق الأقلية فى إحدى الشركات التابعة وقد إتفق الطرفان على إلغاء عقد خيار بيع/شراء خلال ديسمبر ٢٠١٠.

\* \* أصدر بنك الإ اعتماد اللبناني ٦٠٠ ٠٠٠ ١ اسهم ممتازة مجمعة الأرباح "فئة أ" في أغسطس ٢٠٠٤ بقيمة مبلغ ٥٠ مليون دولار امريكي تنتهي صلاحيتها في ١٠ أغسطس ٢٠١١ وقد تم الإصدار بقيمة إسمية ١٠ ٠٠٠ ليرة لبناني لكل سهم بينما القيمة الاجماليه لعلوارة إصدار الأسهم تقدر بمبلغ ٥٩,٣٧ مليار ليرة لبنان . يستحق لحاملي الأسهم الممتازة ايراد سنوي ثابت بقيمة تعادل ٧,٥% من إجمالي الأسهم الممتازة المصدرة. و يعتبر البنك له الحق في استرداد الأسهم الممتازة "فئة أ" بالكامل و ليس جزء منها في السنة الخامسة من تاريخ الإصدار بسعر الإصدار بالإضافة إلى توزيعات الأرباح المستحقة وغير المدفوعة وعلوارة استرداد مبكره بما يعادل ٥٠% من قيمة توزيعات الأرباح السنوية الثابتة الموجبة الدفع حتى تاريخ إنتهاء صلاحية الأسهم الممتازة "فئة أ".  
يتمتع هذا الإصدار بضمانه نقدية على شكل حساب خاص (Sinking Fund) يتم تكوينه في الخارج عن طريق ايداع مبلغ سنوي يوازي ٧/١ أي نسبة ١٤,٢٨٥ % من قيمة الإصدار وهو مخصص لتسديد قيمة الأسهم عند إستحقاقها.

#### ٢٣ - رأس المال

- يبلغ رأس المال المرخص به ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصرى موزعاً على ٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصرى وذلك بعد قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٠٩ بتخفيض رأس مال الشركة المصدر من ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصرى إلى ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصرى عن طريق إعدام عدد ٥ ١٥٠ ٠٠٠ أسهم خزينة.  
- قررت الجمعية العامة العادية للشركة القابضة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ يونيه ٢٠١٠ إجراء توزيع دورى بإجمالى مبلغ ٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦ جنيه مصرى.

#### ٢٤ - إلتزامات عرضية وإرتباطات

- تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية وهيرميس للوساطة فى 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 إماراتى (المعادل لمبلغ ٢٧٠ ٠٠٢ ٣٢٢ جنيه مصرى) ، وشركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة لهم من البنوك بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودى (المعادل لمبلغ ٧٧ ٤٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى).  
- قامت الشركة بإجراء عقود مبادلة عملات C-SWAP مع بعض البنوك على أن يتم تسويتها طبقاً لأسعار محددة للعملات الأجنبية التى تتم بها هذه العقود وبيانها كما يلي:

تاريخ العملية	طبيعة العملية	المبلغ	العملة المقابلة	تاريخ إنتهاء الأجل
٢٠١٠/١٢/٩	بيع يورو	٤ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو	شراء دولار أمريكى	٢٠١١/١/١٠

- بلغت قيمة خطابات الضمان التى أصدرتها البنوك بناءً على طلب شركة هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة ٩٩,٣٧%) لصالح هيئة كهرباء مصر مبلغ ٢٩٢ ٥٠٠ جنيه مصرى ، وقد قام البنك بالتحفظ على ودائع الشركة لديه البالغ رصيدها فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٣٢١ ٧٤٩ جنيه مصرى كغطاء لخطاب الضمان المصدر.

- بنك الاعتماد اللبناني (إحدى الشركات التابعة ٦٣,٧٣٩%) لديه أصول والتزامات خارج الميزانية  
بياناها كالتالي:

بيان

٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	
٢٩ ٨٥٤ ٥٠٠	إرتباطات تمويل المؤسسات المالية
٢ ٥٤١ ٠٨٧ ٩٠٠	إرتباطات عملاء
٢٧٩ ٨٧٩ ٦٠٠	ضمانات مقدمة للعملاء
٨٨ ١٩٠ ٧٠٠	حسابات أمانة (مقيدة وغير مقيدة)
٢ ١٧٦ ٢٠٠	إلتزامات على وسطاء ماليين
١٩ ٦٥٩ ٣٤٦ ٢٠٠	إرتباطات أخرى على الغير
٢ ٢٩٠ ٦٢٩ ٩٠٠	محافظ أصول مدارة

٢٥- أتعاب حُسن الأداء

نظراً لصعوبة توقع إيرادات أتعاب حُسن الأداء لصناديق ومحافظ الإستثمار المدارة بمعرفة شركات إدارة الأصول التابعة للشركة لصالح عملائها بدرجة تأكد كافية بالإضافة لعدم توافر شروط تحققها إلا فى 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 حُسن الأداء التى قامت تلك الشركات بتأجيل إثباتها - إلى أن تتحدد بصفة نهائية- حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١ ٢٥٦ ٥٤٠ جنيه مصرى مقابل ٣ ١٤٨ ٦٠٤ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وذلك كما يلي:

عن السنة المالية المنتهية فى		اسم الشركة التابعة
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣ ١٢٤ ٧٣٥	٩٢٥ ٢٧١	شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
--	٣٣١ ٢٦٩	شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٢٣ ٨٦٩	--	إى أف جى - هيرميس فينانشيل مانجمنت ليمتد
<u>٣ ١٤٨ ٦٠٤</u>	<u>١ ٢٥٦ ٥٤٠</u>	الإجمالي

٢٦- الإضمحلال فى قيمة الأصول

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ٥٩٢ ٣١٥	٨ ٣٩٢ ٢٤٥	الإضمحلال فى قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
--	٤٧ ٣٧١ ٨٩٠	الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع
<u>٤ ٥٩٢ ٣١٥</u>	<u>٥٥ ٧٦٤ ١٣٥</u>	الإجمالي

٢٧- ضريبة الدخل

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٠ ٥٤٢ ٥٣٦	٣٣٣ ٦٤٣ ٤٤٧	ضريبة الدخل الحالية
(٩٣١ ١٤٢)	١ ٠٤٤ ٥٩٧	الضريبة المؤجلة
<u>١٩ ٦١١ ٣٩٤</u>	<u>٣٣٤ ٦٨٨ ٠٤٤</u>	الإجمالي

٢٨ - النقدية وما في حكمها:

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٦١١ ٧٣٣ ٨٢٤	١٠ ١١٩ ١٣٥ ٥٧٧	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	(٥٩٠ ٨١٨ ٣٠٠)	المستحق للبنوك ومؤسسات المالية
--	(١ ١٣٦ ٦٤٢ ١٢٤)	يخصم : أصول إستحقاق أكثر من عام واحد
<u>١ ٦١١ ٧٣٣ ٨٢٤</u>	<u>٨ ٣٩١ ٦٧٥ ١٥٣</u>	النقدية وما في حكمها
=====	=====	

٢٩ - نصيب السهم فى الأرباح

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٥١ ٨١٠ ٦٢٨	٧٠٠ ٤٢٦ ٨١٤	صافى أرباح العام
(٢٣ ٤٠٤ ٢٥١)	(٣٧ ٧٤٨ ٩٩٦)	حصة العاملين
(٤ ٩٣٦ ٥٠٠)	(٥ ٢٢٤ ٥٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>٥٢٣ ٤٦٩ ٨٧٧</u>	<u>٦٥٧ ٤٥٣ ٣١٨</u>	الصافى
<u>٣٨٢ ٨٦٩ ٨٠٤</u>	<u>٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>١,٣٧</u>	<u>١,٧٢</u>	نصيب السهم فى الأرباح
=====	=====	

٣٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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.

٣١ - التقارير القطاعية

المعلومات الموضحة المتعلقة بالقطاعات تخص قطاع الأنشطة بالمجموعة. يعتمد الشكل الأولى لقطاع النشاط على هيكل التقارير الداخلى وإدارة المجموعة حيث يتم تحديد التسعير بين القطاعات بإرادة حرة. تتمثل نتائج القطاعات فى الأصول والالتزامات المرتبطة بالقطاع مباشرة. يعتمد الجدول التالي فى تحليل الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات على نوع أنشطة وخدمات القطاع والتي من الممكن تمييز مكوناتها.

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الإجمالي	الإستيعادات	أنشطة البنك التجاري	أنشطة بنك الإستثمار	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩١٦ ٩٥٨ ٢٠٨	--	٩٧ ٣١٦ ٤٥٠	٨١٩ ٦٤١ ٧٥٨	إيرادات الأتعاب والعمولات
(٢٧ ٣٦٩ ٦٥٠)	--	(٢٧ ٣٦٩ ٦٥٠)	--	مصروفات الأتعاب والعمولات
٨٨٩ ٥٨٨ ٥٥٨	--	٦٩ ٩٤٦ ٨٠٠	٨١٩ ٦٤١ ٧٥٨	صافي الدخل من الأتعاب والعمولات
٨٨٨ ٨٧٨ ٤٤٠	--	٦٩ ٠٠٣ ٥٥٠	٨١٩ ٨٧٤ ٨٩٠	أرباح بيع إستثمارات مالية
٨٣١ ٦٠٠	--	٨٣١ ٦٠٠	--	حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة
١٨٩ ٢٢٣ ٩٣١	--	١٥ ٠٧٦ ٦٠٠	١٧٤ ١٤٧ ٣٣١	فروق تقييم عملة
٤٤ ٥٥٦ ٨٠٦	--	٣٢ ٢٨٢ ٢٥٠	١٢ ٢٧٤ ٥٥٦	إيرادات أخرى
٢ ٠١٣ ٠٧٩ ٣٣٥	--	١٨٧ ١٤٠ ٨٠٠	١ ٨٢٥ ٩٣٨ ٥٣٥	إجمالي الإيرادات قبل العوائد
١ ٣١٨ ٣٥٨ ٤٥١	(١ ٠١٨ ٦٧٨)	١ ١٢٢ ٦٥٢ ٣٠٠	١٩٦ ٧٢٤ ٨٢٩	إيراد العوائد والتوزيعات
(٧٨٩ ٣٤٢ ٥٣٣)	(٩ ١٧٦ ١٦٦)	(٧٢٦ ٠٠٢ ٢٠٠)	(٥٤ ١٦٤ ١٦٧)	مصروفات الفوائد
٥٢٩ ٠١٥ ٩١٨	(١٠ ١٩٤ ٨٤٤)	٣٩٦ ٦٥٠ ١٠٠	١٤٢ ٥٦٠ ٦٦٢	صافي الدخل من العائد
٢ ٥٤٢ ٠٩٥ ٢٥٣	(١٠ ١٩٤ ٨٤٤)	٥٨٣ ٧٩٠ ٩٠٠	١ ٩٦٨ ٤٩٩ ١٩٧	إجمالي الدخل
(١ ٣٩١ ٦٨٩ ٣١٨)	--	(٢٩٩ ٩٥٧ ٣٥٠)	(١ ٠٩١ ٧٣١ ٩٦٨)	إجمالي المصروفات
١ ١٥٠ ٤٠٥ ٩٣٥	(١٠ ١٩٤ ٨٤٤)	٢٨٣ ٨٣٣ ٥٥٠	٨٧٦ ٧٦٧ ٢٢٩	صافي الأرباح قبل الضرائب
(٣٣٤ ٦٨٨ ٠٤٤)	--	(٤٤ ٠٨٦ ٣٥٠)	(٢٩٠ ٦٠١ ٦٩٤)	ضريبة الدخل
٨١٥ ٧١٧ ٨٩١	(١٠ ١٩٤ ٨٤٤)	٢٣٩ ٧٤٧ ٢٠٠	٥٨٦ ١٦٥ ٥٣٥	صافي أرباح الفترة
٤٦ ٦٨٨ ٥٦٦ ١٢٧	(١ ٤٠١ ٦٠٧ ٠٢٣)	٣٧ ٦٨١ ١٦٨ ٢٠٠	١٠ ٤٠٩ ٠٠٤ ٩٥٠	إجمالي الأصول
٣٦ ٨٣٣ ٧٥١ ٨٧٧	٣٠١ ٣٥٢ ٧٦٦	٣٤ ٨٢٩ ٦٠١ ٣٠٠	١ ٧٠٢ ٧٩٧ ٨١١	إجمالي الإلتزامات
٩ ٨٥٤ ٨١٤ ٢٥٠	(١ ٧٠٢ ٩٥٩ ٧٨٩)	٢ ٨٥١ ٥٦٦ ٩٠٠	٨ ٧٠٦ ٢٠٧ ١٣٩	إجمالي حقوق الملكية
٤٦ ٦٨٨ ٥٦٦ ١٢٧	(١ ٤٠١ ٦٠٧ ٠٢٣)	٣٧ ٦٨١ ١٦٨ ٢٠٠	١٠ ٤٠٩ ٠٠٤ ٩٥٠	إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

٣٢ - الموقف الضريبي

- قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة القابضة 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 الاعتراض عليه في المواعيد القانونية المحددة وأحيل الخلاف إلى اللجنة الداخلية بمركز كبار الممولين ، وبالنسبة لعام ٢٠٠٩ لم يتم الفحص بعد.
- بالنسبة لضريبة كسب العمل فقد تم فحص دفاتر الشركة القابضة 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 فحص دفاتر الشركة القابضة من عام ١٩٩٨ حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وإحالة  
الخلاص إلى لجنة الطعن المختصة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ لم يتم  
الفحص بعد.

### ٣٣ - شركات المجموعة

تمتلك شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة الشركات التابعة التالية:

ملكية مباشرة	ملكية غير مباشرة	
%	%	
٩٩,٧٦	٠,٠٤	المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية
٨٨,٥١	١١,٤٩	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٦٦,٣٣	٣٣,٦٧	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٩٧,٥٨	٢,٤٢	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
٨٩,٩٥	١٠,٠٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩,٣٧	٠,٥٣	هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية
١٠٠	--	إي أف جي - هيرميس أديزوري إنك
١٠٠	--	إي أف جي - هيرميس فينانشيل مانجمنت ليمتد
٩٩,٨٨	--	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
--	١٠٠	بايون انتربرايس ليمتد
٩٩	١	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩٦,٣	٣,٧	إي . إف . جي هيرميس للإدارة
١,٥٩	٦٣,٤١	إي . إف . جي هيرميس للإستثمار المباشر (BVI)
--	٩٠	إي.إف.جي- هيرميس للتداول - الإمارات
١٠٠	--	فليمنج سي أي سي هولدنجز
--	٩٩,٣٣	فليمنج المنصور لتداول الأوراق المالية
--	٩٦	فليمنج سي. أي. سي لتداول الأوراق المالية
--	٧٤,٩٢	فليمنج سي. أي. سي كوربرت فاينانس
١٠٠	--	إي أف جي هيرميس - الإمارات المحدودة
١٠٠	--	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان - ش.م.ل
٧٣,١	٢٦,٩	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٩٤,١٠	--	شركة أكتوبر بروبيرتي ديفلوبيمنت ليمتد
٩٩	٠,٩٧	المجموعة المالية - هيرميس - لبنان - ش.م.ل
--	٦٦,٥	مينا أبورتوننتي مانجمنت ليمتد
--	١٠٠	إي أف جي - هيرميس مينا (كايمن) هولدنجز
--	٦٦,٥	مينا (بي في أي) هولدنجز ليمتد
--	١٠٠	إي أف جي - هيرميس مينا سيكيوريتيس ليمتد
--	١٠٠	مينا فايننشيل انفستمنت
١٠٠	--	إي أف جي - هيرميس قطر
--	٥١	شركة رؤية للوساطة - عمان
١٠٠	--	إي أف جي هيرميس ريجيونال انفستمنت ليمتد
--	٥٠	شركة أوف سيت هولدنجز
--	٤٥	المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك
--	٥٢	الشركة المصرية للحضانات - IDEAVLOPERS

ملكية غير مباشرة %	ملكية مباشرة %	
١٠٠	--	إى أف جى - هيرميس سى بى هولدنغ ليمند
--	١٠٠	إى أف جى - هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمند
٧٠	--	إى أف جى - هيرميس أورينت أديزورى
٦٩,٣٣	--	المجموعة المالية - هيرميس سوريا المحدودة
٩٦,٨١	--	شركة سينديان سوريا المحدودة
٩٦,٨١	--	شركة أطلاس وشركاه
--	١٠٠	إى أف جى - هيرميس الأردن
١٠٠	--	مينا لونج - ترم فاليو فيدر هولدنغ ليمند
٩٠	--	مينا لونج - ترم فاليو ماستر هولدنغ ليمند
٩٠	--	مينا لونج - ترم فاليو مانجمنت هولدنغ ليمند
١٠٠	--	إى أف جى هيرميس سى آل هولدنغ ش.م.ل
٦٣,٧٣٩	--	Credit Libanais SAL
٦٣,٦٤	--	بنك الإعتماد اللبناني للاستثمار ش.م.ل.
٦٣,٦٢	--	البنك الإسلامى اللبناني ش.م.ل.
٥٥,٧٦	--	Credit International SA
٦٣,٦٩	--	شركة الأرز العقارية ش.م.ل.
٢٩,٩٥	--	Soft Management SAL
٦٣,٧٣	--	شركة هرمس للسياحة والسفر ش.م.ل.
٦٣,٢٣	--	Liberty Restaurant SARM
٤٢,٦٩	--	شركة الإعتماد اللبناني للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل
٦٢,٨٥	--	Business Development Center SARM
٦٢,٤٦	--	شركة كابيتال ريل استايت ش.م.ل.
٦٣,٦٧	--	Liberty Tower SAL
٦٣,٢٥	--	Credilease SAL
٢٨,٦٤	--	Collect SAL
--	٩٩,٩٩٨	المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار

#### ٣٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والدائنون ، 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 يلى أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التى تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر.

#### ١-٣٤ خطر السوق

تتعرض المجموعة لخطر السوق المتمثل في تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة عن التغير في أسعار السوق ، وينتج خطر السوق عن المراكز المفتوحة لمعدل العائد والعملية ومنتجات حقوق الملكية ، حيث أن كل منها معرض للتحركات العامة والخاصة في السوق والتغيرات في مستوى الحساسية لمعدلات السوق أو للأسعار مثل معدلات العائد ومعدلات أسعار الصرف وأسعار أدوات حقوق الملكية.

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على قيمة وعائد وريح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً للسياسة الإستثمارية 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.

#### ٢-٣٤ خطر العملات الأجنبية

- يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية.
- وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-٢) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات 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 ٢٤).

#### ٣-٣٤ إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة نتيجة الأنشطة التي تزاولها إلى مخاطر مالية متنوعة ، وقبول المخاطر هو أساس النشاط المالي ، ويتم تحليل وتقييم وإدارة بعض المخاطر أو مجموعة من المخاطر مجتمعة معاً. ولذلك تهدف الشركة إلى تحقيق التوازن الملائم بين الخطر والعائد وإلى تقليل الأثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة ، ويعد أهم أنواع المخاطر خطر الإئتمان وخطر السوق وخطر السيولة والأخطار التشغيلية الأخرى. ويتضمن خطر السوق خطر أسعار صرف العملات الأجنبية وخطر سعر العائد ومخاطر السعر الأخرى.

وقد تم وضع سياسات إدارة المخاطر لتحديد المخاطر وتحليلها ولوضع حدود للخطر والرقابة عليه، ولمراقبة المخاطر والإلتزام بالحدود من خلال أساليب يعتمد عليها ونظم معلومات محدثة أولاً بأول. وتقوم الشركة بمراجعة دورية لسياسات ونظم إدارة المخاطر وتعديلها بحيث تعكس التغيرات في الاسواق والمنتجات والخدمات وأفضل التطبيقات الحديثة.

وتتم إدارة المخاطر عن طريق إدارة المخاطر في ضوء السياسات المعتمدة من مجلس الإدارة. وتقوم إدارة المخاطر بتحديد وتقييم وتغطية المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية المختلفة بالشركة، ويوفر مجلس الإدارة مبادئ مكتوبة لإدارة المخاطر ككل ، بالإضافة إلى سياسات مكتوبة تغطي مناطق خطر محددة مثل خطر الإئتمان وخطر أسعار



صرف العملات الأجنبية ، وخطر أسعار العائد ، وإستخدام أدوات المشتقات وغير المشتقات المالية بالإضافة إلى ذلك ، فإن إدارة المخاطر تعد مسئولة عن المراجعة الدورية لإدارة المخاطر وبيئة الرقابة بشكل مستقل.

#### ٤-٣٤ خطر الائتمان

خطر الائتمان هو الخطر الناتج عن قيام أحد الأطراف بعدم الوفاء بتعهداته، وتقوم الإدارة بحرص بإدارة التعرض لذلك الخطر. ويتمثل خطر الائتمان بصفة أساسية في أنشطة الإقراض التي ينشأ عنها القروض والتسهيلات وأنشطة الإستثمار التي يترتب عليها أن تشتمل أصول المجموعة على أدوات الدين. كما يوجد خطر الائتمان أيضاً في الأدوات المالية خارج الميزانية مثل إرتباطات القروض. وتتركز عمليات الإدارة والرقابة على خطر الائتمان لدى فريق إدارة خطر الائتمان في إدارة المخاطر الذي يرفع تقاريره إلى مجلس الإدارة والإدارة العليا ورؤساء وحدات النشاط بصفة دورية.

#### ٥-٣٤ خطر السيولة

خطر السيولة هو خطر التعرض لصعوبات في الوفاء بالتعهدات المرتبطة بالإلتزامات المالية عند الإستحقاق وإستبدال المبالغ التي يتم سحبها ويمكن أن ينتج عن ذلك الإخفاق في الوفاء بالإلتزامات الخاصة بالسداد للمودعين والوفاء بإرتباطات الإقراض

#### ٦-٣٤ خطر سعر العائد

تتعرض المجموعة لآثار التقلبات في مستويات أسعار العائد السائدة في السوق وهو خطر التدفقات النقدية لسعر العائد المتمثل في تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في سعر عائد الأداة ، وخطر القيمة العادلة لسعر العائد وهو خطر تقلبات قيمة الأداة المالية نتيجة للتغير في أسعار العائد في السوق ، وقد يزيد هامش العائد نتيجة لتلك التغيرات ولكن قد تنخفض الأرباح في حالة حدوث تحركات غير متوقعة . ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى الإختلاف في إعادة تسعير العائد الذي يمكن الإحتفاظ به ، ويتم مراقبة ذلك يوميا بواسطة الادارة .

#### ٧-٣٤ مخاطر تقلبات أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر تقلبات أسعار الأسهم في إنخفاض قيمة محفظه الإستثمارات نتيجة التغير في أسعار الأسهم في اياً من الأسواق التي تحتفظ فيها المجموعة بإستثمارات مالية.

#### ٨-٣٤ مخاطر العمليات

تتمثل مخاطر العمليات في مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة نتيجة لحدث أو فعل يسبب فشل في العمليات التكنولوجية والبنية التحتية وشئون الأفراد وغيرها من مخاطر العمليات المؤثرة. تسعى الشركة لتقليل الخسائر الفعلية والمحتملة لمخاطر العمليات من خلال إطار من السياسات والإجراءات التي تحدد وتقيم وتتحكم وتدير تلك المخاطر، تتضمن نظم الرقابة الداخليه للشركة الفصل الواضح بين الاختصاصات، تحديد الوصول ، تحديد السلطات، إجراءات التسوية ، تدريب الموظفين وعمليات التقييم.

#### ٩-٣٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم الأصول والالتزامات والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية.

#### ١٠-٣٤ 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 إى أف جى - هيرميس مينا سيكيوريتيس ليمتد بإبرام عقود Fully paid Shares Swap Transaction مع عملائها بموجبها يقوم 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 أى وقت من قبل الطرفين ، ولأغراض تغطية مخاطر سعر سوق هذه الأوراق المالية محل الإتفاق تقوم الشركة بإبرام عقود Back-to- Fully Paid Share Swap Transaction مع إحدى الشركتين التابعتين مينا فايننشال انفستمنت ("MENA- F") و المجموعة المالية - هيرميس السعودية ويتم تقييم هذه العقود بالقيمة العادلة.

#### ٣٥ - الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

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 لشركات المجموعة والقيمة الإستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة ، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية لشركات المجموعة ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها إنتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

#### ٣٦ - أرقام المقارنة

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