

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG- Hermes

' شركة مساهمة مصرية '

القوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٥٣٦ ٢٢ ١١ - ٥٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٥٣٦ ٢٢ ٠٥ - ٥٣٦ ٢٢ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مقرعات الأهرام
كبلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
قهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير الفحص المحدود

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

للمقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة لشركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة وشركاتها التابعة في ٣١ مارس ٢٠٠٩. وكذا قوائم الدخل والمجمعة والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

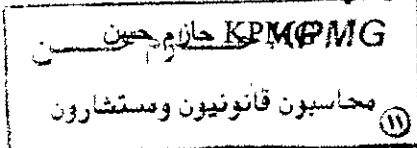
الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠٠٩ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات هيئة سوق المال رقم (٨)



القاهرة في ١٠ مايو ٢٠٠٩

شركة المجموعة المالية - هيرمس القابضة

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

المزقبة المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠٠٩

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٨٩١ ٠٧٨ ٢٩٥	٢ ٠٢٥ ١٧٢ ٧٠٨	(٢٣.٤)	الأصول المتداولة
٥٢٠ ٠٢٧ ٦٩٦	٥٢٥ ٢٧١ ٢٨٢	(٥)	التقنية و ما في حكمها
٦٩٠ ٥٨٨ ٥٥٠	٥٢١ ٦٦٣ ٦٠٣	(٦)	أنون خزنة
٤٧٦ ١٢٧ ٩٧١	٥٣١ ٦٦٨ ١٠٩		إستثمارات مالية بغرض المتاجرة
٧٢ ٤٢٢ ٩٠٣	١٠٢ ٢١٧ ٨٧٧	(٢٠)	علاء (بالصافي)
١٢ ٦٦٧ ٢١٢	١٦ ٢١٨ ٠٤٢		المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستثمارات خلال سنة
١٢٧ ٦٣٥ ١١٩	٢ ٦٩٨ ٧٧٤		المستحق على أطراف ذات علاقة
٥١٦ ٩٤٣ ٨٤٣	٤٢٣ ٥٧٢ ٤٨٠	(٧)	شركات مسيرة أخرى
			أرصدة مدينة أخرى
<u>٤ ٣١٧ ٥١١ ٧٢٩</u>	<u>٤ ٢٠٨ ٥٨٢ ٩٧٥</u>		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١٦٨ ٤٢٢ ٦٤٣	١٦٩ ١٧٦ ٢٨٧	(١٠)	أصول ثابتة (بالصافي)
٢٠٧ ٦٤٤ ٦١١	٢٢٣ ٥٣٦ ٨٣١	(١١)	مشروعات تحت للتنفيذ
٧٠٤ ٦٦٦ ٨٢٨	٦٦٠ ١١٥ ١٣٨	(١٢)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٠٤٠ ٢٨٠ ٨٢٨	٤ ١٤٢ ٠٢٠ ٤٩١	(١٣)	إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
١٧٨ ١٦٧ ١١٧	١٧٨ ١٦٧ ١١٧	(١٤)	إستثمارات عقارية
٢١ ٢٢٤ ٠٩٩	٢١ ٢٢٣ ٥٧٩	(١٥)	صندوق ضمان للتصويبات
٢٢٣ ٢٤٥ ٢٩٢	٢٠٦ ٨١٥ ١٢٦	(٢٠)	المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستثمارات أكثر من سنة
٦٩٩ ٤٥٠ ٢١٣	٦٩٩ ٤٩٧ ٠١٣	(١٦)	أصول غير ملموسة
<u>٦ ٢٦٣ ٣٠١ ٧٤١</u>	<u>٦ ٤١٠ ٦٤١ ٥٨٢</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>١٠ ٥٨٠ ٨١٣ ٤٨٠</u>	<u>١٠ ٦١٩ ٢٢٥ ٥٥٧</u>		إجمالي الأصول
			الإلتزامات المتداولة
٣٠٠ ١١٨	١٦ ١٦٣		بنوك سحب على المكشوف
٩٥٧ ٨٦١ ٨٤٦	٨٨٢ ٠٧٠ ٦٩٩		علاء - أرصدة دائنة
٥١١ ٤٥١ ٥٢٤	٢٩٨ ٩٩٨ ٧٩٤	(٨)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
١٥ ٢٣٥ ٠٠٠	١٥ ٢٣٧ ٨١٨		المستحق لأطراف ذات علاقة
١٥٣ ١٧١ ٦٦٠	١٤٧ ٩٦٨ ٢٢٢	(٩)	مخصصات
٢٧ ٧٢٢ ٠٠٠	٢٧ ٥٠٤ ٠٠٠	(١٨)	الجزء للمستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
<u>١ ٦٧٥ ٧٥٢ ١٥٨</u>	<u>١ ٤٨١ ٧٩٥ ٧٩٦</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
			حقوق الملكية
١ ٩٢٩ ٢٢٠ ٠٠٠	١ ٩٢٩ ٢٢٠ ٠٠٠	(٢٠)	رأس المال المصدر والمنفوع
٩٨٠ ٢٢٧ ٢٩٣	٩٨٢ ٤١٩ ٧٤٠		إحتياطي قانوني
٢ ٢٤٥ ٥١٨ ٨٨٧	٢ ٢٥٠ ٢٨٧ ٦٧٥		إحتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم
٢ ٢٦٣ ٨٩٧	٤٠ ٨٦٨ ٥٤٦		إحتياطيات
(٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠)	(١٩)	حقوق ملكية أخرى
١ ٦١٦ ٦٢٤ ٩١٨	٢ ٤٤٢ ٠٦٧ ٤٣٦		أرباح مستحقة
٧ ٢٧٧ ٨٦٥ ٠٥٠	٨ ١٤٧ ٧٦٣ ٢٩٧		حقوق الملكية
(٢٢٩ ٢٨١ ٢٥٨)	(٩٤ ٨٤٥ ١٦٣)	(١-٢٠)	أسهم خزينة
٧ ٠٣٨ ٤٨٢ ٧٢٧	٨ ٠٥٢ ٩١٨ ٢٢٤		صافي أرباح الفترة / العام
٩٢٣ ٤٩٧ ٩٢٢	١٤٠ ٠٩٣ ٤٢٣		إجمالي حقوق الملكية متضمنا صافي أرباح الفترة / العام
٧ ٩٧١ ٩٨١ ٦٥٩	٨ ١٩٣ ٠١١ ٦٥٧		حقوق الأقلية
٢١٣ ٧٦٧ ٦٢٤	٢١١ ٧٩٥ ٥١٣		إجمالي حقوق الملكية
<u>٨ ١٨٥ ٧٤٩ ٢٨٣</u>	<u>٨ ٤٠٤ ٨٠٧ ١٧٠</u>		الإلتزامات غير المتداولة
			قروض طويلة الأجل
٩١ ١١٦ ٠٠٠	٨٩ ٩٦٠ ٠٠٠	(١٨)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
٢٠ ٠٨٩ ٢٢٢	٢١ ٥٥٦ ٤٩١	(٢٥)	إلتزامات طويلة الأجل
٦٠٨ ١٠٦ ٧١٧	٦٢١ ١٠٦ ١٠٠	(١٩)	إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٧١٩ ٢١٢ ٠٢٩	٧٢٢ ٦٢٢ ٥٩١		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية
<u>١٠ ٥٨٠ ٨١٣ ٤٨٠</u>	<u>١٠ ٦١٩ ٢٢٥ ٥٥٧</u>		

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٤) تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

أحمد عبد الحليم
مدير المراقب
رئيس مجلس الإدارة

عبد الحليم
مدير المراقب
العضو المنتدب التنفيذي

حسن محمد حمدين هوك
العضو المنتدب التنفيذي

تقرير للمجلس المحلود 'مرفق'

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	إيضاح رقم	
٢٠٠٨/٣/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٤٦٩ ٩٣٨ ٦١٦	١٥٠ ٥٣٩ ٤٤٣		إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة إستثمارات
٧٣ ٥٨٩ ٥١٩	٨٥ ٠٢١ ٣٦٢	(٢-١-٣)	حصصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة (بنك عودة - لبنان)
٢٧ ٤٩٧ ٦١٤	٤١ ٨٧٥ ٨٩٥	(٢٣)	إيراد فوائد
٤ ٧٥٣ ١٠٩	٣ ٦٠٩		إيراد توزيعات
(١٠ ٦٨٠ ٠١٥)	١٢ ٩٩٨ ٩١٠		صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة
٨٧ ٩٣٩ ٠٣٠	١٠ ٨١٠ ٦٤٨		أرباح بيع إستثمارات
(١١٥)	٩٧٨		أرباح (خسائر) بيع أصول ثابتة
(٢٢ ٤١٥ ٢٢٤)	٢٧ ١٤٤ ٣٥٦		فروق تقييم عملة
٨٠٣ ٠٨٨	٥ ٥٧١ ٣١٤		إيرادات أخرى
٦٣١ ٤٢٥ ٦٢٢	٣٣٣ ٩٦٦ ٥١٥		إجمالى الإيرادات
			يخصم:
١٩٢ ٠٠٤ ٧٤٨	١٤٢ ٩٩٦ ٢٣٧		مصروفات عمومية وإدارية
١٠ ٩١٥ ٠٥٥	٧ ٦٠٥ ٧٣٣		مصروفات تمويلية
٦ ٦٥٩ ٤٤٩	٦ ٨٨٧ ٦١٢	(٩)	مخصصات
٥ ٤٢٨ ٠٧٠	٧ ٩٤٧ ٤٥١	(١٠)	إهلاك أصول ثابتة
٢١٥ ٠٠٧ ٣٢٢	١٦٥ ٤٣٧ ٠٣٣		إجمالى المصروفات
٤١٦ ٤١٨ ٣٠٠	١٦٨ ٥٢٩ ٤٨٢		صافى الأرباح قبل الضرائب
(٥٢ ٤٨٠ ٥٧٧)	(١٩ ٠٧٥ ١١٢)	(٢٤)	ضريبة الدخل
٣٦٣ ٩٣٧ ٧٢٣	١٤٩ ٤٥٤ ٣٧٠		صافى أرباح الفترة
			تتمثل فى:
٣٤٨ ٥٠٧ ٥٥٢	١٤٠ ٠٩٣ ٤٢٣		أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم
١٥ ٤٣٠ ١٧١	٩ ٣٦٠ ٩٤٧		حقوق الاقلية
٣٦٣ ٩٣٧ ٧٢٣	١٤٩ ٤٥٤ ٣٧٠		
٠,٩٠	٠,٣٧	(٢٦)	نصيب السهم فى الأرباح

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة للتدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/٣/٣١ جنيه مصرى	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١ جنيه مصرى
٤١٦ ٤١٨ ٣٠٠	١٦٨ ٥٢٩ ٤٨٢
٥ ٤٢٨ ٠٧٠	٧ ٩٤٧ ٤٥١
٦ ٦٥٩ ٤٤٩	٦ ٨٨٧ ٦١٢
(١٠ ١١٥ ٢٦٥)	(٢٥ ٤٠٥ ٧٦٣)
-	(٣ ٢٦٥ ٩٧١)
١١٥	(٩٧٨)
(٥٩ ٨٦٠ ٨٠٥)	-
١٠ ٦٨٠ ٠١٥	(١٢ ٩٩٨ ٩١٠)
٤٢ ٥٠٠	-
(٥ ٤٩١ ٣٦٠)	٢٤ ٨٣٣ ١٩٦
(٧٣ ٥٨٩ ٥١٩)	(٨٥ ٠٢١ ٣٦٢)
٢٩٠ ١٧١ ٥٠٠	٨١ ٥٠٤ ٧٥٧
(١٤٣ ٦٥٧ ٥٣٥)	٥٧ ٢٤٦ ٧٠٤
(١٧٦ ٩٨٧ ٨٧٣)	(١٦٨ ٣٤٢ ٣١٨)
٣٦٧ ٦٠١ ٥٥٥	(٣٨ ٢٨٧ ٣٤٩)
(٦٩١ ٥٧٩ ٨١٢)	(٦١ ٩١٦ ٣٣٣)
(٥٠٩ ٩٠٦ ٣٤٦)	(٦ ١١٣ ٤٩٠)
٦٤٧ ١٣٢ ٨٦٨	(٦٦ ١٦٣ ٨١٦)
(٥٢٠ ٢١٥ ٦٤٩)	١٨٢ ١٩٥ ٠٦٢
(٩٢٢ ٣٨٣)	(٢٩ ٧٩٤ ٩٧٤)
٣٦ ٦٥٧ ٥٧٧	(٧١ ٣٨٠ ٧٣٥)
(٧٤ ٨٩٩ ٥٠٢)	١٣٤ ٧٥٤ ٦٣٢
١ ٩٣٨ ٥٠٠	(٢٢٨ ٠٠٠)
(٧٧٤ ٦٦٧ ١٠٠)	١٣ ٤٧٤ ١٤٠
(١٦ ٤٩٦ ٢٩٨)	(٦ ٨٩٨ ٤٨٤)
٥٠٠	١٥ ٦٩١
(٦٧ ٢٣٤ ٩٧٢)	(١٤ ٤٣٣ ٩٤١)
-	(١٥ ٢٣٣ ٦٨٦)
(١ ٩٢٢ ٤٣٥ ٣١١)	-
١ ٤٦٢ ٢٨٣ ٤١٣	١٥ ١٢٩ ٠٢٣
(٧ ١٦٧ ٥٤٥)	(١٦٧ ٢٢٠)
(٥٥١ ٠٥٠ ٢١٣)	(٢١ ٦١٨ ٦١٧)
-	١٧٩ ٨٣٣ ١٤٤
-	(٣٠ ٥٢٨ ١٦١)
٨٤ ١٩٥ ٣٠٧	١٨ ٩٢٤ ٦٣٥
٣٠٦ ٠٩٧ ٠٩٣	(٢٩٠ ٠٧٦)
(٧٣ ٩٢٠ ٩٧٧)	(٣ ٠٤٤ ٠٣٥)
٣ ٠٩٢ ٥٠٢	(١ ١٣٦ ٦١٧)
-	(١١ ٥٢٠ ٠٠٠)
٣١٩ ٤٦٣ ٩٢٥	١٥٢ ٢٣٨ ٨٩٠
(١ ٠٠٦ ٢٥٣ ٣٨٨)	١٤٤ ٠٩٤ ٤١٣
٣ ٤٥٥ ٦١٢ ٩٦٣	١ ٨٩١ ٠٧٨ ٢٩٥
٢ ٤٤٩ ٣٥٩ ٥٧٥	٢ ٠٣٥ ١٧٢ ٧٠٨

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافى الأرباح قبل ضريبة للدخل
تسويات لمطابقة صافى الأرباح لصادفى النقدية الناشئة من أنشطة التشغيل
إهلاك أصول ثابتة
مخصصات

للمستخدم من المخصصات

مخصصات إنتهى الغرض منها

(أرباح) خسائر بيع أصول ثابتة

أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع

صافى للتغير فى القيمة للسوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة

الإضمحلال فى قيمة الأصول

فروق ترجمة عملات أجنبية

حصة لشركة فى أرباح شركات شقيقة - بنك عودة - لبنان

أرباح التشغيل قبل التغييرات فى رأس المال العامل

النقص (للزيادة) فى أرصدة مدينة أخرى

النقص فى دائنون وأرصدة دائنة أخرى

(للزيادة) النقص فى أرصدة للعملاء - المدينة

النقص فى أرصدة للعملاء - الدائنة

الزيادة فى المستحق على أطراف ذات علاقة

(النقص) الزيادة فى المستحق لأطراف ذات علاقة

النقص (للزيادة) فى إستثمارات مالية بغرض المتاجرة

الزيادة فى المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات خلال سنة

(الزيادة) النقص فى المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات أكثر من سنة

النقص (للزيادة) فى شركات مسمرة أخرى - شركة مصر للمقاصة

(النقص) للزيادة فى المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل

صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

متحصلات من بيع أصول ثابتة

مدفوعات لشراء مشروعات تحت للتنفيذ

متحصلات من بيع أنون خزافة

مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع

متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع

مدفوعات لزيادة حصة لشركات فى صندوق ضمان للتسويات

صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

متحصلات من بيع أسهم خزينة

مدفوعات لشراء أسهم خزينة

الزيادة فى الأرباح المحتجزة

(النقص) الزيادة فى بنوك سحب على المكشوف

توزيعات أرباح مدفوعة

(النقص) الزيادة فى قروض طويلة الأجل

التغير فى الإحتياطيات

صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل

صافى للتغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة

النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة

النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG - Hermes
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

١- نبذة عن الشركة

١-١ لكيان القنوني والنشاط

تأسست شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes شركة مساهمة مصرية بالقرار رقم ١٠٦ لسنة ١٩٨٤ وفقاً لأحكام قانون الإستثمار ، وبتاريخ ٢٢ يوليه ١٩٩٧ تم توفيق أوضاع الشركة وتحويلها وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٢-١ غرض الشركة

- الإستترك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية لو في زيادة رؤوس أموالها .
- وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٠٤ على إضافة نشاط أمناء الحفظ المركزي لغرض الشركة.
- حصلت لشركة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠٠٧ على موافقة الهيئة العامة لسوق المال لمباشرة عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية 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 للتكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات للتالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة و التي تتمثل فيما يلي:
- المشتقات المالية.
- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.

٣-٢ عملة التعامل و عملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات و الحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة إستخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعتراف بأى فروق في التقديرات المحاسبية في للفترة 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 و الحكم الشخصي:

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٣-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة كلاً من الشركات التالية:

٣-١-١ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية للمجموعة كافة للشركات 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 الاعتراف به في القوائم المالية.
- يتم تطبيق المعيار المصري رقم (٢٤) الخاص بضرائب الدخل على الفروق المؤقتة التي تنتج عن إستبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- تعرض حقوق الأقلية في للميزانية للمجموعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق مساهمي الشركة للقابضة 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 للمستثمر 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 للمستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الإقتناء كما يُخفِضُ رصيد الإستثمار بنصيبها في الأرباح الموزعة.

في حالة تجاوز خسائر الإستثمارات في الشركات الشقيقة قيمة الإستثمار لا يتم إثبات تلك الخسائر إلا في حالة وجود إلتزام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلتزام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة إقتناء الإستثمار على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات

المحتملة في الشركات الشقيقة يتم إثباتها كشهرة. ويتم إدراج الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار، وبذلك تخضع للإضمحلال في قيمة الإستثمار.

٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال السنة المالية المعد عنها تلك للقوائم المالية، في حين يتم ترجمة بنود حقوق المساهمين الأخرى وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقتناء أو للتأسيس. أما للفروق 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 الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

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

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الاعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الاعتراف 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 حتى يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره 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 الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).

ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الاعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٥-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

يتم الإعتراف بتكلفة إجلال 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 الإجلال بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسمة للنفقات اللاحقة التي تؤدي لى 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

تمثل 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 للشهرة الموجبة بالتكلفة ناقصاً منها للخسائر الناجمة عن إضمحلال قيمتها (إيضاح رقم ٣-١٠).
- بالنسبة للشهرة السالبة يتم إدراجها مباشرة في قائمة الدخل عند تحققها.
- الشهرة للناجئة 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 .

٣-٧-٣ النفقات اللاحقة

يتم رسمة النفقات اللاحقة على الأصول المعنوية المرسمة فقط عندما تؤدي لى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصل. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى كمصروفات عند تحملها.

٨-٣ أنون خزانة

تثبت عمليات شراء أنون الخزانة و صكوك وشهادات إيداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتثبت العوائد على هذه الأنون والصكوك وشهادات الإيداع والتي لم تستحق بعد ضمن بند "دائون وأرصدة دائنة أخرى" وتظهر أنون الخزانة والصكوك وشهادات إيداع البنك المركزي المصري بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٩-٣ الإستثمارات

١-٩-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشراؤها بناء على قيمتها للعادلة. يتم إثبات للتكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات فى الأرباح والخسائر. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير فى قيمتها فى قائمة للدخل تحت بند "صافى التغيير فى القيمة لسوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة".

٢-٩-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبني للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفى تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيير فى القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق المساهمين مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال فى قيمة الإستثمار يتم الإعراف بها فى قائمة الدخل، وفى حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر للمجموعة والتي سبق الإعراف بها مباشرة فى حقوق المساهمين فى قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة للعادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر للتداول فى البورصة فى سوق نشط فى تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات لتي ليس لها سعر تداول فى البورصة فى سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة.

٣-٩-٣ إستثمارات عقارية

- يتم إثبات الإستثمارات العقارية المقتناة بالتكلفة، وفى حالة حدوث إنخفاض فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات يتم تحميله على قائمة الدخل.
- تم تغيير السياسة المحاسبية المالية ليم إثبات الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة الخاصة بها فى تاريخ الميزانية على أن يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير فى القيمة العادلة فى قائمة الدخل عند نشأتها.

١٠-٣ الإضمحلال فى قيمة الأصول

١-١٠-٣ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعى يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبى على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلى للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك فى خصائص خطر الإنتمان.

- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر للمجموعة 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.

٢-١٠-٣ الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية الموجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال. يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت للقيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل للوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلة وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.

تتمثل للقيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر .

يتم مراجعة خسائر الإضمحلال للمعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. و في حالة وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في حدود لتي لا تتجاوز فيها للقيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

١١-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرزينة والشيكات تحت التحصيل والحسابات الجارية وودائع بإخطار ولأجل لدى البنوك وأذون الخزينة - إستحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الإقتناء.

١٢-٣ الإقتراض بالفترة

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

١٣-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

١٤-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود للإتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام و يمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير لحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود و المخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.

هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٥-٣ الإحتياطي القانوني

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

١٦-٣ رأس المال

١-١٦-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح

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

١٧-٣ الإيرادات

١-١٧-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الإستثمارات المالية والعقارية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

٢-١٧-٣ توزيعات الأرباح

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

٣-١٧-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء للخدمة وإصدار للفتورة.

٤-١٧-٣ الفوائد الدائنة

يتم الإعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل طبقاً لمبدأ الاستحقاق باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

٥-١٧-٣ عمولات السمسرة

يتم إثبات عمولات السمسرة الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لصالح للعملاء على أساس مبدأ الاستحقاق (عند إصدار للفتورة).

٦-١٧-٣ أتعاب الإدارة

يتم حساب أتعاب الإدارة بنسب مئوية "محدده طبقاً لشروط التعاقد" لكلاً من صناديق ومحافظة الإستثمار التي تقوم للشركة بإدارتها طبقاً لأساس الاستحقاق.

٧-١٧-٣ أتعاب حُسن الأداء

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

١٨-٣ المصروفات

١-١٨-٣ تكلفة الاقتراض

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

٢-١٨-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٨-٣ 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 التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة لبي الفروق للضريبة الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعراف بالضريبة المؤجلة للناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات للضريبة المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار للضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إجمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول للضريبة للمؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٩-٣ ربحية السهم

تعرض للشركة للنصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، و يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال للفترة.

٢٠-٣ حصة العاملين في الأرباح

تسدد للشركة لقابضة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لايزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الإعراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلترام خلال السنة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤- النقدية و ما حكمها

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرينة
١ ٠٦٦ ٧٩١	١ ٧٥٨ ٦٩٧	شيكات تحت التحصيل
٢٠٤ ٧٦٩	١ ٧٤٨ ١٧٩	بنوك - حسابات جارية
٧٢٤ ٧٩٨ ٥١٨	٧٠٨ ١١٦ ٩٨٧	بنوك - ودائع بإخطار
١٧ ٩٤٦ ٧١٦	١١ ٧٨٤ ٤٦٧	بنوك - ودائع لأجل
١ ١٤٧ ٠٦١ ٥٠١	١ ٣١١ ٧٦٤ ٣٧٨	
<u>١ ٨٩١ ٠٧٨ ٢٩٥</u>	<u>٢ ٠٣٥ ١٧٢ ٧٠٨</u>	الرصيد

٥ - أذون خزائنة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥٧٠ .٠٠٠ .٠٠٠	٥٧٠ .٠٠٠ .٠٠٠
(٤٩ ٩٦٢ ٣٠٤)	(٣٤ ٧٢٨ ٦١٨)
<u>٥٢٠ .٠٣٧ ٦٩٦</u>	<u>٥٣٥ ٢٧١ ٣٨٢</u>

أذون خزائنة - إستحقاق ٣٦٥ يوم
عوائد لم تستحق بعد

الصافى

٦ - إستثمارات مالية بغرض المتاجرة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢١٣ ٤٣٥ .٠٠٠	٢٢٠ ٩٦٨ .٠٠٠
١٥٩ .٠٢٨ .٠٦٦	١٢٤ .٠٠٢ ٦٦٨
٩٧ ٢٤٤ ٤٦٢	٨٩ ٩٣١ ٦٥٣
٢٢٠ ٨٨١ .٠٢٢	٨٦ ٧٦١ ٢٨٢
<u>٦٩٠ ٥٨٨ ٥٥٠</u>	<u>٥٢١ ٦٦٣ ٦٠٣</u>

سندات خزائنة
وثائق صناديق إستثمار
أسهم شركات
سندات شركات

الرصيد

٧ - أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٩١ ٧٣٧ ٧٣٩	٢٣ ٧٨٠ ٤٥٢
١٢ ٢٩٣ ١٩٢	١٠ .٠٩٢ ٤٦١
٢٢ ٣٠٤ ٣٣٩	٨٨ ٧٦٨ ٥٠٧
١٩ ٤٣٨ ٤٤٥	١٦ ٣٤٧ ١٥٠
٤٥ .٠٦٤ ٨٠٤	٢١ ٥٥٧ ٣٧٦
٥٠ ١٤٧ ١٠١	٥٢ ٥٥٧ ٩٥٩
٤ ٤٠٦ ٨٥٨	٢ ٨٧٤ ١٠٦
٤٣ ٣٢٣ ٨٤٨	٤٣ ٣٢٣ ٨٤٨
١٠ ١٣٦ ٥٥٦	٤ ٣٢٢ ٧١٦
٢٠ ٤٠٣ ٨٨٥	٢٠ ٨٤٠ .٠٥٥
١٣ ٨٠٠ .٠٠٠	١٤ .٠٩٥ .٠٠٠
—	٦٣ ١١١ ٥٨٠
٤ ٨٠٠ .٠٠٠	—
٨٢ .٠٦٩ .٠٢٩	١٠٤ ٧٥٧ ٤٨٣
<u>٥١٩ ٩٢٥ ٧٩٦</u>	<u>٤٦٦ ٤٢٨ ٦٩٣</u>
(٢ ٩٨١ ٩٥٣)	(٢ ٨٥٥ ٢١٣)
<u>٥١٦ ٩٤٣ ٨٤٣</u>	<u>٤٦٣ ٥٧٣ ٤٨٠</u>

تأمينات لدى الغير *
دفعات مقدمة - موردين
مصروفات مدفوعة مقدماً
عهد وسلف
إيرادات مستحقة
ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
خسائر غير محققة -- (عقود مبادلة وتغطية مخاطر)
مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
Perching Brokerage
المستحق على شركة Ara inc
Horus Tourism Investment Company Limited
Kuwait Real Estate Investments Company
أصول - عقود تغطية مخاطر مستقبلية
أرصدة مدينة متنوعة

مجمع الإضمحلال

الصافى

* يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٢٠.٦٣٨ مليون جنيه مصرى مجانية فى حساب لدى أحد البنوك بإسم شركة المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية وشركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية (شركات تابعة) يمثل قيمة تأمين تسوية عمليات اليوم الواحد التى يتم تنفيذها ببورصة الأوراق المالية ولا يحق لأى من الشركتين التصرف فى ذلك المبلغ دون الرجوع إلى شركة مصر للمقاصة.

٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥١ ٩٨٢ ١٢١	١٥٧ ٦٥٤ ٧٩٢	مصلحة الضرائب
٢٩٠ ٦٣٤	٢٨٤ ٨١٦	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعى
٩ ١٩٩ ٣٧٩	٧ ٠٧٤ ٣٥٧	إيرادات مقنمة
٩٢٦ ٤٦٥	٢ ٧٧٨ ١٢٣	فوائد وعمولات مستحقة
١ ٥٨٧ ٥٥٣	١ ٦١٤ ٢٦٩	موردون
٢٧٠ ٠٣٠ ٣٧٦	٩٧ ٢١٣ ٠٧٠	مصرفوات مستحقة
٢٣ ٦٩٩ ٣٤٩	٢٠ ٧٦٩ ٦٦٥	كوبونات عملاء حفظ مركزى
١٧ ١٢٧ ٢٠١	١٧ ٥٣٣ ٠٤٧	مركز تحديث الصناعة
--	٢٩ ٤٠١ ٨١٨	Kuwait Invest Holding
٧٣ ٧٥٣	--	متحصلات من عملاء - إكتتابات
١٠ ٦٠٣ ٢٠٣	٥٠ ٩٣٢ ٦٥٥	دائنو توزيعات
٢٥ ٩٣١ ٥٠٠	١٣ ٧٤٢ ١٨٢	دائنون متنوعون
<u>٥١١ ٤٥١ ٥٣٤</u>	<u>٣٩٨ ٩٩٨ ٧٩٤</u>	الرصيد

٩- مخصصات

الإجمالى	مخصص مكافأة ترك الخدمة	مخصص مطالبات متوقعة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥٣ ١٧١ ٦٦٠	١٦ ٨٠٨ ٨١٣	١٣٦ ٣٦٢ ٨٤٧	الرصيد فى أول الفترة
٦ ٨٨٧ ٦١٢	١ ٣٨٥ ٩٤٤	٥ ٥٠١ ٦٦٨	المكون خلال الفترة
٩ ٦٠٧	٩ ٦٠٧	--	فروق تقييم عملة
(١٠ ٥٠٠ ٥٥٧)	(٧٨٤ ٩٣٧)	(٩ ٧١٥ ٦٢٠)	المستخدم خلال الفترة
(١ ٦٠٠ ٠٠٠)	--	(١ ٦٠٠ ٠٠٠)	مخصصات إنتفى الغرض منها *
<u>١٤٧ ٩٦٨ ٣٢٢</u>	<u>١٧ ٤١٩ ٤٢٧</u>	<u>١٣٠ ٥٤٨ ٨٩٥</u>	الرصيد فى آخر الفترة

* أدرجت مخصصات أنتفى الغرض منها ضمن بند إيرادات أخرى بقائمة الدخل.

١٠ - أصول ثابتة

السيلان	أراضي	مباني	تحسينات في أماكن مؤجرة	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة حاسب آلي	وسائط نقل وإنتقال	الإجمالي
الرصيد في ٢٠٠٩/١/١	٥ ٣٦٠	٩٤ ١١٢ ٢٤١	٨ ٢١٩ ٤٨٩	٨٠ ٥٥٨ ٥٩٣	٤٩ ٩٧٣ ٨٦٦	١١ - ٣٨ ٨٧٥	٢٤٩ ٢٦٣ - ٦٤
الإضافات	--	--	٨٨٣ ٢٥١	٣ ٤٩٨ - ٣١	٢ ٦٣١ ٩٦١	--	٧ - ١٣ ٢٤٣
الإستبعادات	--	--	--	(٨٩ - ٤٤)	--	--	(٨٩ - ٤٤)
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	١ ٢٥٣ ٧٩١	--	٤٢٧ ٤٠٩	٣ ٦٨ ٣٦٣	٢٨ ٢٤٥	٢ - ٧٧ ٨٠٨
إجمالي للتكلفة في ٢٠٠٩/٣/٣١	٥ ٣٦٠	٩٥ ٣٦٦ - ٣٢	٩ ١٠٢ ٧٤٠	٨٤ ٣٩٤ ٩٨٩	٥٢ ٩٧٤ ١٩٠	١١ - ٦٧ ١٢٠	٢٥٨ ٢٦٥ - ٧١
مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/١/١	--	٧ ٧٣٤ ٢٥٤	٢ ٠٢٨ ٧٧٨	٣٨ - ٨٧ ٣٥٩	٢٥ ٩٧٨ ٤٤٢	٧ - ١١ ٥٨٨	٨٠ - ٨٤٠ ٤٢١
إهلاك	--	٧١١ ٧٩٩	٤٠٦ ٨٠٨	٣ ٥٥٢ ٣٢٦	٢ ٧٤٥ ٩٧٨	٥٣٠ - ٥٤٠	٧ ٩٤٧ ٤٥١
مجمع إهلاك الإستبعادات	--	--	--	(٧٤ ٣٣١)	--	--	(٧٤ ٣٣١)
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	٧٢ - ٧٨	--	٩١ ٣٩١	١٩٩ ٤٢٤	١٢ ٣٥٠	٣٧٥ ٢٤٣
مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/٣/٣١	--	٨ ٥١٨ ١٣١	٢ ٤٣٥ ٥٨٦	٤١ ٦٥٦ ٧٤٥	٢٨ ٩٢٣ ٨٤٤	٧ ٥٥٤ ٤٧٨	٨٩ - ٨٨ ٧٨٤
صافي التكلفة في ٢٠٠٩/٣/٣١	٥ ٣٦٠	٨٦ ٨٤٧ ٩٠١	٦ ٦٦٧ ١٥٤	٤٢ ٧٣٨ ٢٤٤	٢٤ - ٥٠ ٣٤٦	٣ ٥١٢ ٦٤٢	١٦٩ ١٧٦ ٢٨٧

١١ - مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية والبالغ رصيده ٢٢٣ ٥٣٦ ٨٣١ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٠٩ في مبلغ ١٦ مليون جنيه مصري قيمة مساحة ٤ ٠٠٠ م تم شراؤها بالقرية الذكية لغرض إنشاء مقر الشركة الجديد (تحت الإنشاء) ومبلغ ١٣٢ ٥٣١ ٩٩٥ جنيه مصري يمثل قيمة تجهيزات وإنشاءات مقامة عليها بالإضافة إلى مبلغ ٦ ٩٥٠ ٣٨٢ جنيه مصري قيمة تجهيز مقر بديل للشركة لإستخدامه في حالات الطوارئ بالإضافة إلى مبلغ ٤٥٤ ٦٨ ٠٥٤ جنيه مصري (المعادل لمبلغ ٦٧٣ ٠٧٠ ١٢ دولار أمريكي) تمثل المبالغ المدفوعة لشراء المقر الإداري للشركة في دولة الإمارات العربية.

١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٨٧ ٣٩٦ ١٨٨	١٦٣ ٩٧٣ ١٢٩
٥١٧ ٢٧٠ ٦٤٠	٤٩٦ ٠٤٢ ٠٠٩
<u>٧٠٤ ٦٦٦ ٨٢٨</u>	<u>٦٦٠ ٠١٥ ١٣٨</u>

إستثمارات مقيدة بالبورصة

إستثمارات غير مقيدة بالبورصة

الرصيد

١٣ - إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١	نسبة المساهمة %
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٧٤٩ ٥٠٠	٣ ٧٤٩ ٥٠٠	٧٤,٩٩
٣ ٩٩٣ ٤٢١ ٨٥٠	٤ ٠٩٥ ١٦١ ٥٠٣	٢٧,٨٧
١٥٣ ٧١٣	١٥٣ ٧١٣	١٠٠
٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٩٩
٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	١٠٠
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠
<u>٤ ٠٤٠ ٢٨٠ ٨٣٨</u>	<u>٤ ١٤٢ ٠٢٠ ٤٩١</u>	

الرصيد

- * الشركة العربية للمرئيات
- بنك عوده - لبنان**
- المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان - ش.م.ل *
- * EFG- Hermes Lebanon
- المجموعة المالية للتنمية العقارية *
- صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس - ش م م *
- المجموعة المالية هيرميس للتوريد ش م م *

- * لم تبدأ نشاطها ولم يصدر لها قوائم مالية بعد.
- ** تم إحتساب نسبة المساهمة على أساس الأسهم العادية التي لها حق التصويت، والإستثمار مقيد ببورصة الأوراق المالية بلبنان ولندن وتبلغ القيمة السوقية له في ٣١ مارس ٢٠٠٩ المعادل لمبلغ ٢ ٥٢٥ ١٢٨ ٧٠٥ جنيه مصري.

١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ والبالغ قيمته ١٧٨ ١٦٧ ١١٧ جنيه مصري في قيمة المساحة المملوكة للشركة في مبنى نايل سيتي .

١٥ - صندوق ضمان التسويات

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٣ ٠٤١ ٣٦٨	١٣ ٢٦٢ ٠٣٥
١٢ ٤٤٠ ٢٨٥	١٢ ٣٨٦ ٨٣٨
٦٦٧ ٥٨١	٦٨٢ ١١١
٥ ٠٠٢ ٠٢٠	٤ ٨٢٩ ٧٥٠
١٧٢ ٨٤٥	١٧٢ ٨٤٥
<u>٣١ ٣٢٤ ٠٩٩</u>	<u>٣١ ٣٣٣ ٥٧٩</u>

المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
Vision Securities Company
المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية
ش.م.ك
مجموعة شركات فليمنج (ش.م.م)

١٦ - أصول غير ملموسة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٩٧ ٢٩٩ ٩٤٣	٦٩٧ ٢٩٩ ٩٤٣
٢ ١٥٠ ٢٧٠	٢ ١٩٧ ٠٧٠
<u>٦٩٩ ٤٥٠ ٢١٣</u>	<u>٦٩٩ ٤٩٧ ٠١٣</u>

الشهرة
أصول غير ملموسة اخرى
الرصيد

١٦-١ ترتبط الشهرة بالاستحواذ على الشركات التابعة التالية

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦	٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦
٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧	٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧
٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠	٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠
<u>٦٩٧ ٢٩٩ ٩٤٣</u>	<u>٦٩٧ ٢٩٩ ٩٤٣</u>

مجموعة شركات فليمنج (ش.م.م) - مصر
Vision Securities Co. (LLC) - Oman
المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية -
ش.م.ك - الكويت
الرصيد

١٦-٢ تتمثل الأصول غير ملموسة الأخرى فى قيمة رخصة تداول الأوراق المالية التى حصلت عليها شركة Vision Securities (إحدى الشركات التابعة - ٥١%) من هيئة سوق المال العماني.

١٧ - عقد بنك الإستثمار الأوروبى

بناء على العقد المبرم مع بنك الإستثمار الأوروبى بتاريخ ١ مارس ٢٠٠١ تقوم الشركة بشراء إستثمارات بإسمها ولصالح البنك وذلك فى حدود ٥ مليون يورو لكل إستثمار على حده ، بحيث لا تزيد إجمالى قيمة الإستثمارات عن ٢٥ مليون يورو وألا تزيد مساهمة بنك الإستثمار الأوروبى عن ٥٠% من إجمالى الإستثمار، وينتهى هذا العقد فى ٣٠ أغسطس ٢٠١٣ وقد قامت الشركة ببيع جميع الإستثمارات لصالح البنك خلال عام ٢٠٠٦.

١٨ - قروض طويلة الأجل

أ- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة "International Finance Corporation" (IFC) يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي بسعر فائدة متغير سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع ٢ مليون دولار أمريكي للقسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٧ وأخر قسط في ١٥ نوفمبر ٢٠١١ وتستحق الفائدة على القرض في ١٥ مايو، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦. وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء، وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي في ٣ سبتمبر ٢٠٠٦، وقد قامت الشركة بسداد ٤ أقساط بما يعادل مبلغ ٨ مليون دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٠٩ مبلغ ١٢ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٧ ٦٥٦ ٠٠٠ جنيه مصري)، وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية بمبلغ ٤ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٢ ٥٥٢ ٠٠٠ جنيه مصري).

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

(DEG) - DEUTSCHE INVESTITIONS- UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH

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

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

وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ١٠ مليون يورو في ١٧ سبتمبر ٢٠٠٦. وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ١ مليون يورو في كلاً من ١٥ مايو ٢٠٠٨، ١٥ نوفمبر ٢٠٠٨ ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٠٩ مبلغ ٨ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٥٩ ٨٠٨ ٠٠٠ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ١٤ ٩٥٢ ٠٠٠ جنيه مصري).

١٩ - التزامات طويلة الأجل

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠	٦٢٠ ١٨٠ ٠٠٠
٩٠٦ ٧١٧	٩٢٦ ١٠٠
<u>٦٠٨ ١٠٦ ٧١٧</u>	<u>٦٢١ ١٠٦ ١٠٠</u>

القيمة المتوقعة سدادها (الالتزام) *

الالتزامات أخرى

* قامت شركة EFG- Hermes Regional Investment Ltd. - إحدى الشركات التابعة - بإبرام عقد Call/ Put option من خلال شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة - مع أحد أصحاب حقوق الأقلية الذي يمتلك ٣٥% في إحدى الشركات التابعة. وطبقاً للعقد المبرم فإن Options تكون قابلة للتنفيذ ابتداء من ١ مارس ٢٠١٠ إلى ٢٨ فبراير ٢٠١٣ ، ويبلغ سعر تنفيذ Call option ١٣٠ مليون دولار أمريكي و ١١٠ مليون دولار أمريكي لسعر تنفيذ Put Option (المعادل لمبلغ ١٨٠.٠٠٠ ٦٢٠ جنيه مصري) مع احتساب فائدة ٧% سنوياً على عقد Call/ Put option. وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ فإن المجموعة قامت بإثبات قيمة عقد الـ Put Option كإلتزام مالي مقابل حقوق ملكية أخرى - Other equity - وذلك وفقاً لطريقة المحاسبة Present Access Method على أن يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة لعقد Put Option بقائمة التغير في حقوق الملكية وكذا التغيرات في السعر الحالي للإلتزام المالي بقائمة الدخل.

٢٠- رأس المال

- يبلغ رأس المال المرخص به ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١ ٩٣٩ ٣٢٠.٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ٣٨٧ ٨٦٤.٠٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصري.

١-٢٠ أسهم خزينة

قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٨ بشراء عدد ٢٥ مليون سهم كأسهم خزينة بقيمة ٥٦٤ ١٩٣ ٩٥٨ جنيه مصري وذلك بنسبة ٦,٤٥% من الأسهم المصدرة و في نهاية العام تم تحويل جميع هذه الأسهم إلى ١٢,٥ مليون شهادة إيداع دولية ، ثم قامت بنقل ملكية عدد ٧ ١٩٦ ٣٨٦ شهادة إيداع دولية إلى EFG - Hermes Employee Trust (بما يعادل عدد ١٤ ٣٩٢ ٧٧٢ سهم محلي) ، ليصبح لدى الشركة عدد ٣٠٣ ٦١٤ ٥ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ١٠ ٦٠٧ ٢٢٨ سهم محلي) بنسبة ٢,٧٣% وبتكلفة مقدارها ٣٥٨ ٣٨١ ٢٣٩ جنيه مصري.

- قامت الشركة خلال الفترة الحالية ببيع عدد ٣ ٨٧٨ ٦٤٠ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ٧ ٧٥٧ ٢٨٠ سهم محلي) من شهادات الإيداع المحتفظ بها ، وشراء ٢ ٣٠٠ ٠٥٢ سهم محلي كأسهم خزينة وبذلك يصبح لدى الشركة عدد ٢ ٣٠٠ ٠٥٢ سهم محلي وعدد ١ ٤٢٤ ٩٧٤ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ٢ ٨٤٩ ٩٤٨ سهم محلي) بنسبة ١,٣٣% وبتكلفة مقدارها ٩٤ ٨٤٥ ١٦٣ جنيه مصري.

٢١- إلتزامات 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 ٢٥٠ مليون درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٣٨١ ٥٠٠.٠٠٠ جنيه مصري) ، وشركة المجموعة

المالية - هيرميس السعودية مقابل إصدار خطابات ضمان بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي
(المعادل لمبلغ ٧٥ ٠٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري) ومبلغ ٤٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ
٢٢٥ ٥٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري).

- قامت الشركة بإجراء عقود مبادلة عملات C-SWAP مع بعض البنوك على أن يتم تسويتها
طبقاً لأسعار محددة للعملات الأجنبية التي تتم بها هذه العقود وبيانها كما يلي:

تاريخ العملية	طبيعة العملية	المبلغ	العملة المقابلة	تاريخ إنتهاء الأجل
٢٠٠٩/٣/٥	بيع يورو	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو	شراء دولار أمريكي	٢٠٠٩/٤/٦
٢٠٠٩/٣/٣٠	بيع دولار	١٢ ٢٨٣ ٧٦٠ دولار	شراء يورو	٢٠٠٩/٤/٢
٢٠٠٩/٣/٢٦	بيع دولار	٣ ٣٩٥ ٩٧٥ دولار	شراء جنيه إسترليني	٢٠٠٩/٤/٢

- بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك بناءً على طلب شركة هيرميس للإستثمار في
الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة ٩٩.٣٧%) لصالح هيئة كهرباء مصر مبلغ ٢٩٢ ٥٠٠
جنيه مصري ، وقد قام البنك بالتحفظ على ودائع الشركة لديه البالغ رصيدها في
٣١ مارس ٢٠٠٩ مبلغ ٥٧٣ ٩٥٠ جنيه مصري كغطاء لخطاب الضمان المصدر.

٢٢- أتعاب حسن الأداء

نظراً لصعوبة توقع إيرادات أتعاب حسن الأداء لصناديق ومحافظ الإستثمار المدارة بمعرفة شركات إدارة
الأصول التابعة للشركة لصالح عملاتها بدرجة تؤكد كفاية بالإضافة لعدم توافر شروط تحققها إلا في
نهاية فترة المحاسبة لكل صندوق إستثمار ومحفظة إستثمار على حده فقد قامت تلك الشركات بتأجيل
إثبات تلك الأتعاب بالدفاتر لحين توافر شروط تحققها وتحصيلها. وقد بلغت قيمة أتعاب حسن الأداء
التي قامت تلك الشركات بتأجيل إثباتها - إلى أن تتحدد بصفة نهائية- حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ لاشيء
مقابل مبلغ ١٤٠ ١٩٩ ٧٧٥ جنيه مصري حتى ٣١ مارس ٢٠٠٨ وذلك كما يلي:

اسم الشركة التابعة	عن الفترة المالية المنتهية في
EFG - Hermes Financial Management (Egypt) Ltd. شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار EFG-Hermes - UAE Ltd.	٢٠٠٩/٣/٣١
	جنيه مصري
	٨٠ ٥٢٩ ٣٦١
	١٩ ٩٠٩ ٣١٦
	٢٠ ١٢٣ ١٥٠
١٩ ٦٣٧ ٩٤٨	
	٢٠٠٨/٣/٣١
	جنيه مصري
	١٤٠ ١٩٩ ٧٧٥
	١٤٠ ١٩٩ ٧٧٥

الإجمالي

٢٣- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند إيراد الفوائد الدائنة الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٤٢٢ ٠٢٠ ٢ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على ودائع الشركة المربوطة لدى بنك عوده - مصر- المملوك لبنك عوده - لبنان (إحدى الشركات الشقيقة - ٢٧,٨٧%).
- يتضمن بند الحسابات الجارية لدى البنوك مبلغ ١٨٤ ٦٥٦ ٤٥ جنيه مصري يمثل قيمة المودع لدى بنك عوده- مصر المملوك لبنك عوده - لبنان (إحدى الشركات الشقيقة - ٢٧,٨٧%).
- يتضمن بند ودائع لأجل الظاهر بالميزانية مبلغ ١٩٤ ٧٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري قيمة ودائع الشركة المربوطة لدى بنك عوده - مصر- المملوك لبنك عوده - لبنان (إحدى الشركات الشقيقة - ٢٧,٨٧%).

٢٤- ضريبة الدخل

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠٠٨/٣/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٥ ٢٨٠ ٤٧١	١٤ ١٤٥ ٤٦٩
١٧ ٢٠٠ ١٠٦	٤ ٩٢٩ ٦٤٣
<u>٥٢ ٤٨٠ ٥٧٧</u>	<u>١٩ ٠٧٥ ١١٢</u>

ضريبة الدخل الحالية
الضريبة المؤجلة

الإجمالي

٢٥- الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠٠٨/١٢/٣١		٢٠٠٩/٣/٣١	
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٧٩٥ ٠٩١	--	١ ٧٢١ ٦٤٧	--
٤٢ ٧٠٥	--	٤٢ ٩٠١	--
--	٣ ٥٧٩ ٦٢٦	--	٣ ٤٤٣ ٨٥٣
--	٣ ٥٨٨ ٥٣٦	--	٣ ٥٨٨ ٥٣٦
٢٤ ٠٠٤ ٢٦٥	--	٢٧ ٧١٢ ٨٩٩	--
<u>٢٥ ٨٤٢ ٠٦١</u>	<u>٧ ١٦٨ ١٦٢</u>	<u>٢٩ ٤٧٧ ٤٤٧</u>	<u>٧ ٠٣٢ ٣٨٩</u>
١ ٤١٥ ٤٣٣	--	--	٨٨٨ ٥٦٧
<u>٢٠ ٠٨٩ ٣٢٢</u>		<u>٢١ ٥٥٦ ٤٩١</u>	

الضريبة المؤجلة
الأصول الثابتة (الإهلاك)
أرباح رأسمالية
مخصص مطالبات متوقعة
الإضمحلل في قيمة الأصول
نصيب الشركة في أرباح الشركات التابعة والشقيقة
إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل / الإلتزام
الضريبة المؤجلة المثبتة بحقوق الملكية
صافي الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام

٢٦ - نصيب السهم في الأرباح

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/٣/٣١	٢٠٠٩/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى أرباح الفترة
٣٤٨ ٥٠٧ ٥٥٢	١٤٠ ٠٩٣ ٤٢٣	
٢٨٧ ٨٦٤ ٠٠٠	٣٨٣ ٣٤٥ ٨٧٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٩٠	٠,٣٧	نصيب السهم في الأرباح

٢٧ - الموقف الضريبي

- قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة الأم حتى عام ٢٠٠٤ وتم حسم كافة نقاط الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٨ قامت الشركة الأم بتقديم الإقرارات الضريبية وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات الضريبية طبقاً لاحكام قانون الضريبة رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .
- بالنسبة لضريبة كسب العمل فقد تم فحص دفاتر الشركة الأم من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية. أما بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٨ 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 ٢٠٠٨/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

٢٨ - 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	—	EFG - Hermes Advisory Inc
١٠٠	—	EFG- Hermes Financial Management (Egypt) Ltd.
٩٩,٨٨	—	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
—	١٠٠	Bayonne Enterprises Ltd.
٩٩	١	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩٦,٣	٣,٧	إى . إف . جى هيرميس للإدارة
١,٥٩	٢٣,٤١	إى . إف . جى هيرميس للإستثمار المباشر (BVI)

ملكية مباشرة	ملكية غير مباشرة	
%	%	
٩٠	--	إي.إف.جي - هيرميس للتداول - الإمارات
--	١٠٠	فليمنج سي أي سي هولدنجز
٩٩,٣٣	--	فليمنج المنصور لتداول الأوراق المالية
٩٦	--	فليمنج سي. أي. أي سي لتداول الأوراق المالية
٧٤,٩٢	--	فليمنج سي. أي. أي سي كوربرت فاينانس
--	١٠٠	EFG- Hermes - UAE Ltd.
--	١٠٠	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان - ش م ل
٢٦,٩	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
--	٩٤,١٠	October Property Development Ltd. Co.
--	١٠٠	المجموعة المالية للتنمية العقارية
٠,٥	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس - لبنان - ش م ل
٦٦,٥	--	MENA Opportunities Management Limited
١٠٠	--	EFG-Hermes MENA (Caymen) Holdings
٦٦,٥	--	MENA (BVI) Holdings Limited
١٠٠	--	EFG- Hermes Mena Securities Limited
١٠٠	--	Mena Financial Investments W.L.L
--	٥١	EFG - Hermes Qatar LLC
٥١	--	Vision Securities Company LLC
--	١٠٠	EFG- Hermes Regional Investments Ltd.
٥٠	--	Offset Holding KSC
٤٥	--	المجموعة المالية هيرميس - إيغا للوساطة المالية - ش.م.ك

٢٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والسداننون ، ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يربط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر.

٢٩-١ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على قيمة وعائد وربح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي الى خفض أثر ذلك الخطر.

- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
- تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

٢-٢٩ خطر العملات الأجنبية

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

٣-٢٩ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول وliالتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة للعادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها النظرية في تاريخ الميزانية ، وبالنسبة للاستثمارات المالية بخلاف المقنتاة بغرض المتاجرة والمناحة للبيع فتبين الإيضاحات أرقام (١٣) القيمة العادلة لها في تاريخ الميزانية.

٤-٢٩ المشتقات وعقود تغطية المخاطر

- يتم إثبات عقود تغطية المخاطر بالقيمة العادلة في تاريخ التعاقد، ويتم إعادة تقييم تلك العقود في نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة ويتم إثبات فروق التقييم الناتجة طبقاً للسياسة المحاسبية لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح رقم ٣-٤).
- تقوم إحدى الشركات التابعة EFG- Hermes Mena Securities Limited Co. بإبرام عقود Fully paid Shares Swap Transaction مع عملائها 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 الاتفاق) ويكون هذا الاتفاق قابلاً للإلغاء في أي وقت من قبل الطرفين. ولأغراض تغطية مخاطر سعر سوق هذه الأوراق المالية محل الاتفاق تقوم الشركة بإبرام عقود Back-to-back Fully Paid Share Swap Transaction مع إحدى الشركتين التابعتين ("MENA- F") Mena Financial Investments W.L.L و EFG- Hermes KSA ويتم تقييم هذه العقود بالقيمة العادلة.

٣٠- الأحداث التالية لتاريخ الميزانية

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٠٩ الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة المصدر من ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك عن طريق إعدام عدد ١٥٠ ٠٠٠ سهم تمثل أسهم خزينة.