

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
EFG - Hermes  
شركة مساهمة مصرية  
القوائم المالية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوي  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير مراقب الحسابات

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

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية غير المراجعة المرفقة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في الميزانية غير المراجعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل غير المراجعة والتغير في حقوق الملكية غير المراجعة والتدفقات النقدية غير المراجعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

#### مسئولية مراقب الحسابات

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إيداء 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 أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

### الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية غير المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

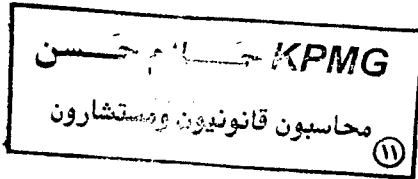
البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢١ فبراير ٢٠١٠

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية غير المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري	(٢٣،٤)	النقدية وما في حكمها
٨٥ ٨٢١ ٣٢٠	٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	(٥)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣١٥ ٠٢٣ ٧٢٦	٦٢٧ ٨٣٧ ٥٣١	(٦)	المستحق على شركات تابعة
٢ ١٩٨ ٥١٨ ٧١٥	٢ ١٦١ ٦١٤ ٨٥٣	(٨)	أرصدة مدينة أخرى
٣١١ ٨١٦ ٨٢٠	٦٠ ٢٨٨ ٥٠٦		مجموع الأصول المتداولة
٢ ٩١١ ١٨٠ ٥٨١	٢ ٨٧٦ ١١٤ ٢٤٩		الإلتزامات المتداولة
٢٤٣ ٥٠٢ ٧٩٠	٢٠٨ ٣٤٦ ٢٧٢	(٩)	المستحق لشركات تابعة
١٤٢ ٤٣٥ ٠٣٩	٦١ ٣١٤ ٦٧٢	(١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٥٢ ٧٣٧	٤٥٣ ٧٥١	(١١)	مخصص مطالبات متوقعة
٣٧ ٧٣٢ ٠٠٠	٣٧ ٧٥٨ ٠٠٠	(١٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٤٢٤ ٤٢٢ ٥٦٦	٣٠٧ ٨٧٢ ٦٩٥		مجموع الإلتزامات المتداولة
٢ ٤٨٦ ٧٥٨ ٠١٥	٢ ٥٦٨ ٢٤١ ٥٥٤		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٣،٧)	قروض لشركات تابعة
٢٥ ١٠٥ ٥٥٣	٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦	(١٢)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٦٨٠ ٠٥٤ ٣٩٣	٣ ٨٨٩ ٨٢٥ ٣٨١	(١٣)	إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
١٧٨ ١٦٧ ١١٧	١٧٨ ١٦٧ ١١٧	(١٤)	إستثمارات عقارية
١٤٠ ٨٣٠ ١٨٣	٢٢٧ ٣٠٦ ٥٨٣	(١٥)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٧ ٢٢٢ ١٧٣	٢٧ ٠٥٩ ٦٠٣	(١٦)	أصول ثابتة (بالصافي)
(١ ٩٠٦ ٥١٧)	٤٩٨ ٢٣٩	(٢٤)	أصول (الإلتزامات) ضريبية مؤجلة
٤ ١٩٩ ٤٧٢ ٩٠٢	٤ ٥٢٠ ٣٤٤ ٥٩٩		مجموع الأصول غير المتداولة
٦ ٦٨٦ ٢٣٠ ٩١٧	٧ ٠٨٨ ٥٨٦ ١٥٣		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	(١٩)	رأس المال المصدر والمنفوع
٩٦٩ ٦٦٠ ٠٠٠	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠		إحتياطي قانوني
١٥٨ ٢٧١	١٥٨ ٢٧١		إحتياطي عام
٣ ٣٥١ ١١٨ ٩٣١	٣ ٢٩٠ ٤٣٤ ٠٨٨		إحتياطي خاص
٥٣ ٩٧٥ ٣٧٣	٣٥٦ ٣٤٣ ٥٧٣		أرباح مرحلة
٦ ٣١٤ ٢٣٢ ٥٧٥	٦ ٥١٧ ٢٩٠ ٩٣٢		حقوق الملكية
(٢٣٩ ٣٨١ ٣٥٨)	-	(١-١٩)	أسهم خزينة
٦ ٠٧٤ ٨٥١ ٢١٧	٦ ٥١٧ ٢٩٠ ٩٣٢		صافي حقوق الملكية
٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١		صافي أرباح العام
٦ ٥٩٥ ١١٤ ٩١٧	٧ ٠٣٥ ٠١٠ ١٥٣		صافي حقوق الملكية متضمنا صافي أرباح العام
			الإلتزامات غير المتداولة
٩١ ١١٦ ٠٠٠	٥٣ ٥٧٦ ٠٠٠	(١٨)	قروض طويلة الأجل
٦ ٦٨٦ ٢٣٠ ٩١٧	٧ ٠٨٨ ٥٨٦ ١٥٣		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

منى ذو الفقار  
رئيس مجلس الإدارة

ياسر الملواني  
العضو المنتدب التنفيذي

حسن محمد حسنين هيكل  
العضو المنتدب التنفيذي

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن السنة المالية المنتهية	عن السنة المالية المنتهية	إيضاح	
في ٢٠٠٨/١٢/٣١	في ٢٠٠٩/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٨٨ ٢٨٣ ٩٧٦	٥٠٥ ٤٩٤ ٧٢١	(٢١)	عائد إستثمارات مالية (توزيعات)
١٣ ٨٣٩ ١٠٢	٩ ٣٣٩ ٨٤٨		إيرادات حفظ مركزى
٤٠٢ ١٢٣ ٠٧٨	٥١٤ ٨٣٤ ٥٦٩		
(١٢ ٨١٤ ٩٧٩)	(١٠ ١٨٢ ٣٣٤)		مصروفات تمويلية
(٢٠٦ ١٩٨ ٧٠٣)	(١٤٥ ٩٤٩ ٤٠٤)	(٢٣)	مصروفات عمومية وإدارية
(٦ ٣٤٠ ٨٣١)	(٧ ٢٩٢ ٤١٠)	(١٦)	إهلاك أصول ثابتة
(١٢٦ ٧٤٠)	(١ ٦٦٦ ٠٨٢)	(٨)	الإضمحلل في قيمة الأصول
١٧٦ ٦٤١ ٨٢٥	٣٤٩ ٧٤٤ ٣٣٩		صافى أرباح النشاط
١٠٢ ٠٢٦ ٠٤٧	٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٣)	إيرادات إستثمارات
١٨٦ ١٨١ ٨٧٦	٥٢ ٨٢٥ ٧٥٩	(٢٣)	فوائد دائنة
(٩ ٨٤٣ ٤٤٠)	١١ ٣٨٨ ٢٧٣		صافى التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٨٩ ٩٦٩ ٠٩٧	-	(٤-٥-٣)	صافى التغير في القيمة السوقية للإستثمارات العقارية
٤٧ ٢٣٦ ٥٩٩	٦٦ ١٣٠ ٠٢٥		أرباح بيع إستثمارات مالية
( ١١٥)	٤٣ ١٤٨		أرباح (خسائر) بيع أصول ثابتة
(١٩ ٨٧٥ ٣٢٨)	(٢ ٠٤٨ ٧٩٧)		فروق تقييم عملة
١٠ ٧٣٢ ٣٩٦	٤ ٨٧٧ ٢١٤	(٢٣)	إيرادات أخرى
٥٨٣ ٠٦٨ ٩٥٧	٥٢٦ ٩٥٩ ٩٦١		صافى الأرباح قبل الضرائب
(٦٢ ٨٦٣ ٢١٠)	(٩ ٣٤١ ٤٩٦)	(٢٥)	ضريبة للدخل الحالية
٥٧ ٩٥٣	١٠٠ ٧٥٦	(٢٤)	الضريبة الموجلة
٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١		صافى أرباح العام
١,٢٩	١,٢٨	(٢٦)	نصيب السهم في الأرباح

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

شركة المجموعة المالية - هيرمس للأمانة  
 EFG - Hermes  
 (شركة مساهمة مصرية)  
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة  
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

الإجمالي	صافي ربح	لصم خزينة	ربح	إجمالي مخصص		مخصص عمل	إجمالي الأرباح	إجمالي المبلغ	إنتاج رقم		
				ربح نظيفة	مخصصات - استثمارات						
	لصم	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري			
٦ ٣٧٧ ٤٨٦ ٣٦٦	٤٢٨ ٥٠٦ ٠٤٣	-	٢٣ ٦٢٣ ٢٥٠	٦٨ ٥٠٤ ١٢٠	-	٣ ٣٣٧ ٧١٤ ٦٩٢	١٥٨ ٢٧١	٩٦٩ ٦٦٠ ٠٠٠	١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠	(٤-٥-٣)	لرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (وفق التحويل)
٩ ١٤٥ ٤٨٧	٩ ١٤٥ ٤٨٧	-	-	-	-	-	-	-	-		التغير في المبيعات المحظية
٦ ٣٧٧ ٤٣٦ ٨٦٣	٤٣٨ ٤٥١ ٥٣٠	-	٢٣ ٦٢٣ ٢٥٠	٦٨ ٥٠٤ ١٢٠	-	٣ ٣٣٧ ٧١٤ ٦٩٢	١٥٨ ٢٧١	٩٦٩ ٦٦٠ ٠٠٠	١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠		لرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
(٤٠٨ ٠٩٩ ٤٠٧)	(٤٣٨ ٤٥١ ٥٣٠)	-	٣٠ ٣٥٢ ١٢٣	-	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح عام ٢٠٠٧
(١٢ ٨٣٤ ٣٨٦)	-	-	-	(٦٢ ٨٣٤ ٣٨٦)	-	-	-	-	-	(١٢-٣)	فرز قيم - مشتقات أصول
(٦٩ ٦٩٠)	-	-	-	-	(٦٩ ٦٩٠)	-	-	-	-		التغير في القيمة لملائة - استثمارات مالية متاحة للبيع
(٥١٤ ١٩٣ ٩٥٨)	-	(٥١٤ ١٩٣ ٩٥٨)	-	-	-	-	-	-	-		لصم خزينة مشتراء
٣٣٢ ٦١٦ ٧٩٥	-	٣٣٢ ٨١٢ ٦٠٠	-	-	-	٧ ٨٠٤ ١٩٥	-	-	-		لصم خزينة متباعدة
٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-		صافي أرباح عام ٢٠٠٨
٦ ٥٩٥ ١١٤ ٩١٧	٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	(٢٣٩ ٣٨٦ ٣٥٨)	٥٢ ٩٧٥ ٣٧٣	٥ ٦٦٩ ٧٣٤	(٦٩ ٦٩٠)	٣ ٢٤٥ ٥١٨ ٨٨٧	١٥٨ ٢٧١	٩٦٩ ٦٦٠ ٠٠٠	١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠		لرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(٢١٧ ٨٩٥ ٥٠٠)	(٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠)	-	٣٠٢ ٣٦٨ ٢٠٠	-	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح عام ٢٠٠٨
(٩ ٢١٦ ٠٠١)	-	-	-	(٩ ٢١٦ ٠٠١)	-	-	-	-	-	(١٢-٣)	فرز قيم - مشتقات أصول
(١٧ ٤٦٧)	-	-	-	-	(١٧ ٤٦٧)	-	-	-	-		التغير في القيمة لملائة - استثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٠ ٥٢٨ ١٦١)	-	(٣٠ ٥٢٨ ١٦١)	-	-	-	-	-	-	-		لصم خزينة مشتراء
١٧٩ ٨٣٣ ١٤٤	-	١٧٥ ٠٦٤ ٣٥٦	-	-	-	٤ ٧٦٨ ٧٨٨	-	-	-		لصم خزينة متباعدة
-	-	٩٤ ٨٤٥ ١٦٣	-	-	-	(٥٦ ٢٢٠ ١٦٣)	-	(١٢ ٨٧٥ ٠٠٠)	(٢٥ ٧٥٠ ٠٠٠)	(١٢-١٩)	إجمالي لصم خزينة
٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	-	-	-	-	-	-	-	-		صافي أرباح عام ٢٠٠٩
٧ ٠٣٥ ٠١٠ ١٥٣	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	-	٣٥٦ ٢٤٣ ٥٧٣	(٣ ٥٤٦ ٢٦٧)	(٨٧ ١٥٧)	٣ ٦٩٤ ٠٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠		لرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

الإيضاحات للمجموعة من صفحة (١) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن السنة المالية المنتهية	عن السنة المالية المنتهية	
في ٢٠٠٨/١٢/٣١	في ٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٨٣.٦٨.٩٥٧	٥٢٦.٩٥٩.٩٦١	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافى الأرباح قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافى الأرباح قبل الضرائب لصافى الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل
		إهلاك أصول ثابتة
٦.٣٤٠.٨٣١	٧.٢٩٢.٤١٠	ضرائب دخل مسددة
(٤٥.٠٧١.٣٦١)	(٥٦.١٠٤.٧٥٦)	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(٩.٥١٠.٣١٧)	(٢٩٨.٩٨٦)	الإضمحلل في قيمة الأصول
١٢٦.٧٤٠	١.٦٦٦.٠٨٢	(أرباح) خسائر بيع أصول ثابتة
١١٥	(٤٣.١٤٨)	صافى التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩.٨٤٣.٤٤٠	(١١.٣٨٨.٢٧٣)	صافى التغير في القيمة السوقية للإستثمارات العقارية
(٨٩.٩٦٩.٠٩٧)	-	أرباح للتشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٤٥٤.٨٢٩.٣٠٨	٤٦٨.٠٨٣.٢٩٠	
		(الزيادة) النقص في إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٤.٠٤٨.٦٨٠	(٣٠.١٤٢٥.٥٣٢)	النقص في المستحق على شركات تابعة
٥٠٦.٠٨٢.٤٥٨	٣٦.٩٠٣.٨٦٢	(الزيادة) النقص في قروض لشركات تابعة
٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠	(٢٥.٠٠٠.٠٠٠)	النقص في أرصدة مدينة أخرى
٥.٧٠٧.٩٥٣	٢٤٩.٨٦٢.٢٣٢	(النقص) الزيادة في المستحق لشركات تابعة
٢٠.٨٩٥.٤٣٨	(٣٥.١٥٦.٥١٨)	(النقص) للزيادة في داتون وأرصدة دائنة أخرى
٤٣.٨٤٣.٠٥٠	(٣٤.٣٥٧.١٠٧)	صافى النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
١.٦١٥.٤٠٦.٨٨٧	٣٥٨.٩١٠.٢٢٧	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٤.٢١٣.٧١٢)	(٧.١٤٦.٦٩٦)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
٥٠٠	٦٠.٠٠٤	مدفوعات لشراء مشروعات تحت التنفيذ
(١١٥.١٣٦.٥٦٧)	(٨٦.٤٧٦.٤٠٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
(١٠.١٩١)	(٣.٧١٠.٣٧١)	متحصلات من بيع/ إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٤.٩٢٣.٧٥٠	٦.٣١٠.٧٨٠	مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
(٧٢٤.٨٧٤.٤٦٥)	(٢٠.٩٧٧.٩٨٨)	صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
(٧٩٩.٣١٠.٦٨٥)	(٣٠٠.٧٣٣.٦٧١)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
		توزيعات مدفوعة
(٤٠٨.٠٩٩.٤٠٧)	(٢١٧.٨٩٥.٥٠٠)	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
(٥٦٤.١٩٣.٩٥٨)	(٣٠.٥٢٨.١٦١)	متحصلات من بيع أسهم خزينة
٣٣٢.٦١٦.٧٩٥	١٧٩.٨٣٣.١٤٤	التغير في الاحتياطات
(٧٨.٦٣٣.٨٥٥)	(١١.٥٢٠.٠٠٠)	مدفوعات لسداد قروض طويلة الأجل
(٦١.٠٥٩.٥٠٠)	(٣٧.٥١٤.٠٠٠)	صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(٧٧٩.٣٦٩.٩٢٥)	(١١٧.٦٢٤.٥١٧)	
		صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٣٦.٧٢٦.٢٧٧	(٥٩.٤٤٧.٩٦١)	النقدية وما في حكمها في أول العام
٤٩.٠٩٥.٠٤٣	٨٥.٨٢١.٣٢٠	النقدية وما في حكمها في نهاية العام
٨٥.٨٢١.٣٢٠	٢٦.٣٧٣.٣٥٩	

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

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة توزيع الأرباح (المقترحة)

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	صافى أرباح العام وفقاً لقائمة الدخل
٥٣ ٩٧٥ ٣٧٣	٣٥٦ ٣٤٣ ٥٧٣	أرباح محتجزة في ١/١
<u>٥٧٤ ٢٣٩ ٠٧٣</u>	<u>٨٧٤ ٠٦٢ ٧٩٤</u>	
		يوزع كالتالى:
١٩١ ٣٥٧ ٠٠٠	٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠	توزيعات المساهمين
٢١ ٥٤٨ ٠٠٠	٢٣ ٤٠٤ ٢٥١	حصة العاملين
٤ ٩٩٠ ٠٠٠	٤ ٩٣٦ ٥٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣٥٦ ٣٤٣ ٥٧٣	٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣	أرباح مرحلة للعام التالى
<u>٥٧٤ ٢٣٩ ٠٧٣</u>	<u>٨٧٤ ٠٦٢ ٧٩٤</u>	

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

\* تم إيقاف تدعيم الإحتياطي القانوني حيث بلغ ما يوازي نصف رأس المال المصدر للشركة وذلك طبقاً للنظام الأساسي للشركة (إيضاح رقم ٣-١٠).



شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

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.

٢-١ غرض الشركة

الإشتراك في تأسيس للشركات 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.

٣-١ مدة الشركة

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التقييد بالسجل التجاري وقد تم تجديد مدة الشركة حتى عام ٢٠٢٣.

٤-١ مقر الشركة

مقر الشركة ٥٨ شارع التحرير - الدقي - جمهورية مصر العربية.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية 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.

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 وإفتراسات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءا عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراسات 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 المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح (١١) المخصصات.
- إيضاح (١٣) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح (٢٠) تقييم الأدوات المالية المشتقة.
- إيضاح (٢٤) إثبات الضريبة المؤجلة.

#### ٥-٢ القوائم المالية المجمة

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

#### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة، وقد تم تعديل تبويب بعض أرقام المقارنة لتنتمشى مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٩).

#### ٣-١ 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 بقائمة الدخل.

### ٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٦-٣)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت 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 احتساب الإهلاك:-

نوع الأصل	العمر الإنتاجي المقدر
مبانى وإنشاءات	٣٣,٣ سنة
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	٤ سنوات
أجهزة حاسب آلي	٤ سنوات
سيارات ووسائل نقل	٥ سنوات
تجهيزات	٢ سنة

يتم الاعتراف 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 رسلة النفقات اللاحقة التي تؤدي الى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

### ٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

### ٤-٣ أصول غير ملموسة

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

### ٥-٣ الإستثمارات

#### ١-٥-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

- يتم تبويب الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا كان:

(أ) تم إقتناؤه أو نشأ بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء فى مدى زمنى 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 الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافى التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

### ٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

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

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

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

### ٤-٥-٣ إستثمارات عقارية

- يتم إثبات الإستثمارات العقارية المكتتة بالتكلفة، وفي حالة حدوث إنخفاض في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات يتم تحميله على قائمة الدخل.  
- تم تغيير السياسة المحاسبية المالية إعتباراً من السنة المالية السابقة ليتم إثبات الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة الخاصة بها في تاريخ الميزانية على أن يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل عند نشأتها.

### ٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

#### ١-٦-٣ الأصول المالية

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

- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد 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.

### ٢-٦-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم 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. و في حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

### ٧-٣ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك إستحقاق أقل من ثلاثة أشهر وشيكات تحت التحصيل.

### ٨-٣ 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.

### ٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلترام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلترام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلترام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد

قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود و المخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٠-٣ الإحتياطي القانوني

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

### ١١-٣ رأس المال

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

### ١٢-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

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

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقاءة 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 و الربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتى يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقا.
- وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.
- 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.

#### ٣-١٣-١ 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.

#### ٣-١٣-٢ توزيعات الأرباح

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

#### ٣-١٣-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

#### ٣-١٣-٤ الفوائد الدائنة

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

#### ٣-١٤ المصروفات

#### ٣-١٤-١ تكلفة الإقراض

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

#### ٣-١٤-٢ نظام معاشات العاملين

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

#### ٣-١٤-٣ ضريبة الدخل

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

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم

بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.

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

### ٣-١٥ ربحية السهم

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

### ٣-١٦ حصة العاملين في الأرباح

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

### ٤- النقدية وما في حكمها

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٥٥ ٨٢١	٦٣ ٥١٩	حسابات جارية لدى البنوك
٢٢ ٩٩٥ ٧٤١	٢٦ ٣٠٩ ٨٤٠	ودائع لدى البنوك
٦٢ ٧٢٤ ٢٢٨	--	شيكات تحت التحصيل
٤٥ ٥٣٠	--	
<hr/>	<hr/>	الرصيد
٨٥ ٨٢١ ٣٢٠	٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	
=====	=====	

### ٥- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	سندات خزانة
٢١٣ ٤٣٥ ٠٠٠	--	وثائق صناديق إستثمار
٩٨ ٢٨٦ ٠٨٧	٤٩٠ ٠٦٩ ٣٦٧	أسهم شركات
٣ ٣٠٢ ٦٣٩	١٣٧ ٧٦٨ ١٦٤	
<hr/>	<hr/>	الرصيد
٣١٥ ٠٢٣ ٧٢٦	٦٢٧ ٨٣٧ ٥٣١	
=====	=====	



شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١  
٦- المستحق على شركات تابعة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٠٣٩ ٣٢٥ ٧١٠	١ ٠٦٦ ٩٤٤ ٤٨٤	Bayonne Enterprises Limited
٢٢ ٢٧٩ ٩٥٤	٣٥ ٦٣٨ ١٤١	المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية
١ ٤٨٣ ٣١٧	١ ٥٣٢ ٤٠٢	إى. إف. جى هيرميس للإدارة
١ ٤٤٣ ٣١٢	١ ٥٤٦ ٩٨٧	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩٥٩ ٦٤٧ ٤٥٨	٩٣٨ ٤٧٩ ٤٦١	EFG- Hermes Advisory Inc.
١٥ ٤٢٣ ٧٦٢	١٦ ٧٦٧ ٣٩٧	فليمنج سى أى سى هولدنجز
١١٩ ٢٠٦ ٢٠٨	٤ ٣٥٥ ١٧٨	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢١ ٩١٧ ١٩٥	٢٢ ٠٤٦ ٧١٨	October Property Development Ltd. Co.
١٣٨ ٠٠٠	٤٧٦ ٧٧١	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
١٢ ٦٦٧ ٣٦٢	١ ٧٢٣ ٣٩١	EFG - Hermes Lebanon
٤ ٢٥٦ ٣٩١	٢ ١٦٨ ٩٩٥	EFG - Hermes Qatar
٩٦٤ ٩٩٦	٤ ٩٦٤ ٤٩٠	هيرميس للتداول-الإمارات
(١ ٧٧٥ ١٥٠)	٧ ٠٨٩ ٢٥١	المجموعة المالية- هيرميس الإمارات
١٧ ١٩٥ ٩٩٥	٢٣ ٦٥٤ ٠٢٢	إي. إف. جي. هيرميس للاستثمار المباشر - BVI
(١٥ ٦٥٥ ٧٩٥)	٣٤ ٢٢٧ ١٦٥	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
٢ ١٩٨ ٥١٨ ٧١٥	٢ ١٦١ ٦١٤ ٨٥٣	الرصيد

#### ٧- قروض لشركات تابعة

- بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٠٨ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - للتابعة- ٩٩,٧٦%) ، والذي يقضي بمنح شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ فبراير ٢٠١٠، وذلك بغرض توفير الملاحة المالية اللازمة لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في ذلك الشأن.
- وقد قامت شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية في ١١ سبتمبر ٢٠٠٨ بسداد مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصرى وبتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٠٩ قامت لشركة بسداد مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى وبتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ قامت لشركة بسداد مبلغ ٢٥ مليون جنيه مصرى بإضافة المبالغ إلى الحساب الجارى لشركة المجموعة المالية - هيرميس للقابضة طرفها ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٧٥ مليون جنيه مصرى وجارى تجديد عقد القرض.
- بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة- ٩٧,٥٨%)، والذي يقضي بمنح شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ أكتوبر ٢٠١١، وذلك بغرض توفير الملاحة المالية اللازمة لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في ذلك الشأن.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمة  
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١  
٨ - أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيرادات مستحقة
٣٣ ٤٩٧ ٤٥٦	٢ ٣٩٠ ٦٣٣	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
٨ ٤٢٤ ٥٣٥	١١ ١٥٢ ٠٩٦	تأمينات لدى الغير
١٦٦ ٤٩٩ ١٥٩	١ ٠٤٦ ٢٤٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
٩٥٢ ٦١٤	١ ٦١٩ ١٢١	عهد وسلف
٦ ٢١٨ ٠٥٨	١١ ٩٣٧ ٥٥٠	دفعات مقدمة موردين
٨٩ ٢٨٠	٨٩ ٢٨٠	مدفوعات تحت حساب إستثمارات *
٤٨ ٩٢٨ ٨٣٨	١٠ ٢٤٩ ٩٩٠	أصول - عقود تغطية مخاطر مستقبلية
٤ ٨٠٠ ٠٠٠	---	أرصدة مدينة متنوعة
٤٢ ٥٣٣ ٦٢٠	٢٣ ٤٦٩ ٦٧٢	
٣١١ ٩٤٣ ٥٦٠	٦١ ٩٥٤ ٥٨٨	الإجمالي
(١٢٦ ٧٤٠)	(١ ٦٦٦ ٠٨٢)	الإضمحلال فى أرصده مدينة أخرى
٣١١ ٨١٦ ٨٢٠	٦٠ ٢٨٨ ٥٠٦	الصافى

\* تتمثل مدفوعات تحت حساب إستثمارات القائمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ فى :  
الشركة

٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	
٩ ٩٩٩ ٩٩٠	- صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٢٥٠ ٠٠٠	- المجموعة المالية للتنمية العقارية
١٠ ٢٤٩ ٩٩٠	الرصيد

٩ - المستحق لشركات تابعة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة العربية للمرنديات
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٣ ٤١٧ ٦٢٣	---	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٥ ٥٧٧ ٢٧٤	١٤ ٠٦٣ ٣٨٣	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
١٦ ٩٧٩ ٨٣٤	١٤ ٤١٧ ٣٨٧	EFG- Hermes Financial Management Ltd.
٩٧ ٥١٩ ١٠٧	١٠٠ ٦١٣ ١٤١	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢٨ ٢٠٨ ٣٩١	١٨ ٤٧٨ ٧٢٠	المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٦١ ٥٦٥ ٥٦١	١٢ ٧٥٠ ٢٨٢	المجموعة المالية للتنمية العقارية
٢٣٥ ٠٠٠	٢٣٥ ٠٠٠	صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس للتوريد
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	EFG- Hermes Regional Investments Ltd.
---	٢٧ ٧٨٨ ٣٥٩	
٢٤٣ ٥٠٢ ٧٩٠	٢٠٨ ٣٤٦ ٢٧٢	الرصيد

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١  
١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٢٦ ٤٦٥	٤١٨ ٨٦٩	فوائد وعمولات مستحقة
٦٤ ٥٧٨ ٦٤٧	١٤ ٧٤٠ ٦٣٩	مصلحة الضرائب
١٦٣ ٥٧٩	١٨٩ ١٦٤	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٥٣ ٨٩١ ٤١٩	٢٢ ٩٢٤ ٤٨١	مصرفات مستحقة
١ ٣٦٠ ٠٠٠	١ ٣٦٠ ٠٠٠	الشركة العربية الدولية للإستثمار العقارى
٢٣ ٦٩٩ ٣٤٩	١٨ ٥٦٨ ١٥٧	عملاء حفظ مركزى
(٤ ٤٠٦ ٨٥٨)	١ ٨٧١ ٥٠٨	أرباح (خسائر) غير محققة - عقود مبادلة عملات
٢ ٢٢٢ ٤٣٨	١ ٢٤١ ٨٥٤	أرصدة دائنة متنوعة
<u>١٤٢ ٤٣٥ ٠٣٩</u>	<u>٦١ ٣١٤ ٦٧٢</u>	الرصيد

١١- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠ ٢٦٣ ٠٥٤	٧٥٢ ٧٣٧	الرصيد فى بداية العام
(٩ ٥١٠ ٣١٧)	(٢٩٨ ٩٨٦)	المستخدم خلال العام
<u>٧٥٢ ٧٣٧</u>	<u>٤٥٣ ٧٥١</u>	الرصيد في نهاية العام

١٢- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة العربى للإستثمار
٩٧٥ ٧٥٩	٩٦٩ ٥٧٢	EFG- Hermes M.E. Tech. Fund
٢٧٦ ٠٠٠	٢٧٤ ٢٥٠	Axes Holding Co.
٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق
٢ ٧٦٠ ٠٠٠	٢ ٧٤٢ ٥٠٠	الشركة الدولية لإدارة المشروعات
٤٦٢ ٤٦٨	٢ ٠٦٤ ٠٦٨	شركة مصر للمقاصة
١٧ ٦١٥ ٤٢٤	١٣ ٣٩٨ ٨٢٧	Horus Private Equity Fund II
٥ ٥٨٠	٨ ٢٠٢	البنك التجارى الدولى - CIB
١٠ ٣٢٢	١٠ ٢٥٧	Azadea Misr IIC
--	٢٠ ٠٠٠	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية
<u>٢٥ ١٠٥ ٥٥٣</u>	<u>٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦</u>	الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلى:

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٥٨٠	٨ ٢٠٢	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
٢٥ ٠٩٩ ٩٧٣	٢٢ ٤٧٩ ٤٧٤	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
<u>٢٥ ١٠٥ ٥٥٣</u>	<u>٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦</u>	

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١

١٣ - إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة  
أ - إستثمارات في شركات تابعة

الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	الإضافات خلال العام	الرصيد في ٢٠٠٩/١/١	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	--	١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	٩٩,٧٦	المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية
٣ ٠٩٩ ٦٣٣	--	٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩٥ ٠٠٠	--	٩٩٥ ٠٠٠	٦٦,٣٣	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	--	٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	٩٧,٥٨	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
٦ ٤٣٩ ٧٠٩	--	٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٨٩,٩٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٥ ٤٧٦ ٠٢٩	--	٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٩٩,٣٧	هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية
٥ ٤٠٠ ٠٠٠	--	٥ ٤٠٠ ٠٠٠	١٠٠	EFG - Hermes Advisory Inc
١٠ ٠٠٠	--	١٠ ٠٠٠	١٠٠	EFG- Hermes Financial Management Ltd
٧ ٩٩٠ ٠٠٠	--	٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٩٩,٨٨	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٩ ٩٠٠ ٠٠٠	--	٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٦٧٦ ٧٤١	--	٦٧٦ ٧٤١	٩٦,٣	إى إف جى هيرميس للإدارة
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	فليمنج سى أى سى القابضة
٣٩ ٩٧٥	--	٣٩ ٩٧٥	١,٥٩	إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI **
٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	--	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	EFG- Hermes UAE Limited Co.
١٥٣ ٧١٣	--	١٥٣ ٧١٣	٩٩	المجموعة المالية-هيرميس القابضة-لبنان- ش م ل
٣٢٨ ٩٧٥ ٩٠٣	١٩٥ ٦٢٧ ٦٠٠	١٣٣ ٣٤٨ ٣٠٣	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	--	٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لبنان - ش م ل
٤ ٩٩٩ ٩٩٠	--	٤ ٩٩٩ ٩٩٠	٩٩,٩٩	المجموعة المالية هيرميس للتوريق ش.م.م *
٧٠٦ ٢٣٦ ٢٨٣	١ ٧٩٨ ٣٩٨	٧٠٤ ٤٣٧ ٨٨٥	١٠٠	EFG- Hermes Regional Investments Ltd.
١٧ ٧٨١ ٥٩٠	١٢ ٣٤٤ ٩٩٠	٥ ٤٣٦ ٦٠٠	١٠٠	EFG- Hermes Qatar L.L.C
١ ٢٩١ ١٩٥ ٤٦٠	٢٠٩ ٧٧٠ ٩٨٨	١ ٠٨١ ٤٢٤ ٤٧٢		
(٦٧٦ ٧٤١)	--	(٦٧٦ ٧٤١)		
١ ٢٩٠ ٥١٨ ٧١٩	٢٠٩ ٧٧٠ ٩٨٨	١ ٠٨٠ ٧٤٧ ٧٣١		الإجمالى (أ)

مجمع الإضمحلال في الإستثمارات في شركات تابعة

ب - إستثمارات فى شركات شقيقة:

الرصيد فى ٢٠٠٨/١٢/٣١	الرصيد فى ٢٠٠٩/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى ٢ ٥٠٠ ٠٠٠	جنيه مصرى ٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٥٠	الشركة العربية للمرنديات *
٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	٢١,٩٤٥	بنك عودة - لبنان ***
٢ ٥٩٩ ٣٠٦ ٦٦٢	٢ ٥٩٩ ٣٠٦ ٦٦٢		الإجمالى (ب)
٣ ٦٨٠ ٠٥٤ ٣٩٣	٣ ٨٨٩ ٨٢٥ ٣٨١		الرصيد (أ + ب)

وتتمثل الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة فيما يلى:

٢ ٦٠٢ ٢٨٢ ٦٩١	٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	إستثمارات مالية مقيدة فى البورصة
١ ٠٧٧ ٧٧١ ٧٠٢	١ ٢٩٣ ٠١٨ ٧١٩	إستثمارات مالية غير مقيدة فى البورصة
٣ ٦٨٠ ٠٥٤ ٣٩٣	٣ ٨٨٩ ٨٢٥ ٣٨١	

وتبلغ القيمة السوقية للإستثمارات المقيدة فى البورصة مبلغ ٣ ٦٨٧ ٢٣١ ٣١٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، مقابل ٢ ٢٣٤ ٠١٦ ٥٣٢ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

- \* الشركة لم تبدأ نشاطها بعد ولم يتم إصدار قوائم مالية لها.
- \*\* شركة EFG- Hermes Regional Investments Ltd - المملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة تمتلك نسبة ٦٣,٤١% فى شركة إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI وبالتالي فالشركة لها حق التحكم ومن ثم فهى شركة تابعة للمجموعة.
- \*\*\* إيضاح (٢٨) الأحداث التالية لتاريخ الميزانية.

١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والبالغ قيمته ١٧٨ ١٦٧ ١١٧ جنيه مصرى فى قيمة المساحة المملوكة للشركة فى مبنى نايل سيتى .

١٥ - مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية والبالغ رصيده ٢٢٧ ٣٠٦ ٥٨٣ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ فى مبلغ ١٦ مليون جنيه مصرى قيمة مساحة ٤ ٠٠٠ م تم شراؤها بالقرية الذكية لغرض إنشاء مقر الشركة الجديد (تحت الإنشاء) ومبلغ ٢٠٣ ٣٧١ ٧٣٧ جنيه مصرى يمثل قيمة تجهيزات وإنشاءات مقامة عليها ومبلغ ٧ ٩٣٤ ٨٤٦ جنيه مصرى قيمة تجهيز مقر بديل للشركة لإستخدامه فى حالات الطوارئ.

١٦ - أصول ثابتة

يتمثل صافي تكلفة الأصول الثابتة الظاهر بالميزانية فيما يلي:-						
الإجمالي	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومعدات	مبانى وإنشاءات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٦ ٦١٣ ٦٦٧	١ ٨٤٣ ٠١٤	٦ ٣٨٢ ٤٨٤	٢١ ٥١٣ ٩٠٥	٤ ٧٧٤ ٨٤٦	١٢ ٠٩٩ ٤١٨	التكلفة في ٢٠٠٩/١/١
٧ ١٤٦ ٦٩٦	١ ٥٣١ ٣٦٩	١ ٢٤٥ ٠٠٠	٤ ١٨٤ ٠٣٢	١ ٨٦ ٢٩٦	---	الإضافات خلال العام
(٢٥٦ ٦٢٠)	---	(٢٥٣ ٠٨)	(١٠٥ ٣٥٢)	(١٢٥ ٩٦٠)	---	الإستبعادات خلال العام
٥٣ ٥٠٣ ٧٤٣	٣ ٣٧٤ ٣٨٣	٧ ٦٠٢ ١٧٦	٢٥ ٥٩٢ ٥٨٤	٤ ٨٣٥ ١٨٢	١٢ ٠٩٩ ٤١٨	إجمالي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١
١٩ ٣٩١ ٤٩٤	١ ٢٨٤ ٨٢٠	٤ ٧٤٣ ٢٤٧	١٠ ٤٤٢ ٥٣٢	٢ ٥٥٧ ٩١٢	٣٦٢ ٩٨٣	مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/١/١
٧ ٢٩٢ ٤١٠	٥٠٠ ٥٩٢	١ ٣٢٧ ٤٦٧	٤ ٢٩٨ ١٤٠	٨٠٣ ٢٢٨	٣٦٢ ٩٨٣	إهلاك العام
(٢٣٩ ٧٦٤)	---	(٢٥٣ ٠٨)	(٨٨ ٥٠٠)	(١٢٥ ٩٥٦)	---	مجمع اهلاك الإستبعادات
٢٦ ٤٤٤ ١٤٠	١ ٧٨٥ ٤١٢	٦ ٠٤٥ ٤٠٦	١٤ ٦٥٢ ١٧٢	٣ ٢٣٥ ١٨٤	٧٢٥ ٩٦٦	مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٢٧ ٠٥٩ ٦٠٣	١ ٥٨٨ ٩٧١	١ ٥٥٦ ٧٧٠	١٠ ٩٤٠ ٤١٢	١ ٥٩٩ ٩٩٨	١١ ٣٧٣ ٤٥٢	صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٢٧ ٢٢٢ ١٧٣	٥٥٨ ١٩٤	١ ٦٣٩ ٢٣٧	١١ ٠٧١ ٣٧٣	٢ ٢١٦ ٩٣٤	١١ ٧٣٦ ٤٣٥	صافي التكلفة في ٢٠٠٨/١٢/٣١

١٧ - عقد بنك الإستثمار الأوروبي

بناء على العقد المبرم مع بنك الإستثمار الأوروبي 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 أمريكى بسعر فائدة متغير سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة.

ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع ٢ مليون دولار أمريكى للقسط ويستحق أول قسط فى ١٥ مايو ٢٠٠٧ وأخر قسط فى ١٥ نوفمبر ٢٠١١ وتستحق الفائدة على القرض فى ١٥ مايو ، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة فى 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 أمريكى فى ٣ سبتمبر ٢٠٠٦، وقد قامت الشركة بسداد ٦ أقساط بما يعادل مبلغ ١٢ مليون دولار

أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٨ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٣ ٨٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري)، وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٤ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢١ ٩٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري).

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

(DEG) - DEUTSCHE INVESTITIONS- UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH

يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ١٠ مليون يورو بسعر فائدة متغيرة سنوياً ، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع مليون يورو لكل قسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٨ وأخر قسط في ١٥ نوفمبر ٢٠١٢ وتستحق الفائدة على القرض في ١٥ مايو ، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦. وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء.

وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ١٠ مليون يورو في ١٧ سبتمبر ٢٠٠٦. وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ٤ مليون يورو ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٦ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٤٧ ٤٥٤ ٠٠٠ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ١٥ ٨١٨ ٠٠٠ جنيه مصري).

#### ١٩- 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.

- 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 ٥ ١٥٠ ٠٠٠ سهم تمثل أسهم خزينة وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة في ذلك الشأن ليصبح عدد الأسهم القائم ٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠ سهم.

#### ١٩-١ 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 Trus (بما يعادل عدد ٧٧٢ ٣٩٢ ١٤ سهم محلي) ، ليصبح لدى الشركة عدد ٥ ٣٠٣ ٦١٤ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ٢٢٨ ٦٠٧ ١٠ سهم محلي) بنسبة ٢,٧٣% وتكلفة مقدارها ٣٥٨ ٣٨١ ٣٣٩ جنيه مصري.

- قامت الشركة خلال السنة الحالية ببيع عدد ٣ ٨٧٨ ٦٤٠ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ٧ ٧٥٧ ٢٨٠ سهم محلي) من شهادات الإيداع المحتفظ بها ، وشراء عدد 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) بإجمالي عدد ٥ ١٥٠ ٠٠٠ سهم محلي بنسبة ١,٣٣% وتكلفة مقدارها ٩٤ ٨٤٥ ١٦٣ جنيه مصري.





#### ٢٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصري قيمة أتعاب إدارة لبعض إستثمارات الشركة والمقدمة للشركة من شركة إي.إف. جي هيرميس للإستثمار المباشر - BVI (إحدى الشركات التابعة) طبقاً للتعاقد المبرم في ذلك الشأن خلال السنة المالية.
- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ١.٠٧٩.٥٢٠ جنيه مصري تمثل قيمة إيجار مساحة من مقر المجموعة المملوك لشركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦%.
- يتمثل بند إيرادات إستثمارات الظاهر بقائمة الدخل في قيمة الخدمات المقدمة من الشركة لكلاً من شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦%- بمبلغ ٧ مليون جنيه مصري وكذلك شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨%- بمبلغ ٣٧ مليون جنيه مصري.
- يتضمن بند الفوائد الدائنة الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ١.٢٠٨.٨٥٦ جنيه مصري بالإضافة لمبلغ ٧.١٠١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٩.٤١٨ جنيه مصري) وذلك قيمة الفوائد على الحساب الجاري وودائع الشركة المربوطة لدى بنك عودة - مصر - المملوك لبنك عودة - لبنان إحدى الشركات الشقيقة ، كما يتضمن مبلغ ١٦.٠٨٦.٤٢٢ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦% ، كما يتضمن مبلغ ٢.٦٦٧.٩٧٨ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - إيضاح رقم (٧).
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ٦٧٥.٠٠٠ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات المملوكة للشركة من مبنى نايل سيتي إلى بعض الشركات الشقيقة.
- يتضمن بند النقدية وما في حكمها مبلغ ٦٠٥.٢٥٣ جنيه مصري ومبلغ ٨٣.٨٩١ دولار أمريكي المعادل لمبلغ (٤٦٠.١٤٠ جنيه مصري) تتمثل قيمة حسابات جارية لدى بنك عودة - مصر المملوك لبنك عودة - لبنان - إحدى الشركات الشقيقة.
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ في قيمة القرض الممنوح لشركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة- ٩٩,٧٦%) بمبلغ ٧٥ مليون جنيه مصري والقرض الممنوح لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة- ٩٧,٥٨%) بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ٧).

#### ٢٤ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠٠٨/١٢/٣١		٢٠٠٩/١٢/٣١		(أ) الضريبة المؤجلة الأصول الثابتة (الإهلاك) أرباح رأسمالية مخصص مطالبات متوقعة الإضمحلال في قيمة الأصول
أصل جنيه مصري	إلتزام جنيه مصري	أصل جنيه مصري	إلتزام جنيه مصري	
(١.٣٢١.٤٤٧)	--	(١.٢٠١.٠٧١)	--	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (اللتزام)
(٢.٢٤٤)	--	--	--	صافي الضريبة التي ينشأ عنها (اللتزام)
--	١١٢.٦١٤	--	٩٠.٧٥٠	
--	٧١٩.٩٩٣	--	٧١٩.٩٩٣	
(١.٣٢٣.٦٩١)	٨٣٢.٦٠٧	(١.٢٠١.٠٧١)	٨١٠.٧٤٣	
(٤٩١.٠٨٤)		(٣٩٠.٣٢٨)		

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
(١ ٤١٥ ٤٣٣)	٨٨٨ ٥٦٧
(١ ٤١٥ ٤٣٣)	٨٨٨ ٥٦٧

فروق التقييم الناتجة عن أرباح تغطية خطر التدفقات النقدية

٢٥- تسويات لإحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠٠٩/١٢/٣١	جنيه مصري (جزئى)	جنيه مصري (كلى)	الربح المحاسبى قبل الضريبة سعر الضريبة
١٠٥ ٣٩١ ٩٩٢	٢ ٧٥٥ ٣٩٦	٥٢٦ ٩٥٩ ٩٦١	
	(٩٠٥ ٢٠٣)	%٢٠	
	١٢٧ ٦١١		ضريبة الدخل المحسوبة على الربح المحاسبى
	(٨ ٦٣٠)		مصروفات غير قابلة للخصم
	(٩٨ ٠١٩ ٦٧٠)		إيرادات مدرجة بقائمة الدخل وغير خاضعة للضريبة
			إهلاك أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
			أرباح رأسمالية
			إعفاءات ضريبية
(٩٦ ٠٥٠ ٤٩٦)			إجمالى الفرق الضريبي
٩ ٣٤١ ٤٩٦			الضريبة من واقع الإقرار الضريبي
===== %١,٧٧ =====			سعر الضريبة الفعلي

٢٦- نصيب السهم فى الأرباح

عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٠٨/١٢/٣١	عن السنة المالية المنتهية فى ٢٠٠٩/١٢/٣١	صافى أرباح العام حصة العاملين مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
جنيه مصري ٥٢٠ ٢٦٣ ٧٠٠	جنيه مصري ٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	
(٢١ ٥٤٨ ٠٠٠)	(٢٣ ٤٠٤ ٢٥١)	
(٤ ٩٩٠ ٥٠٠)	(٤ ٩٣٦ ٥٠٠)	
===== ٤٩٣ ٧٢٥ ٢٠٠	===== ٤٨٩ ٣٧٨ ٤٧٠	الصافى
===== ٣٨٤ ٠١٨ ٠٧١	===== ٣٨٢ ٨٦٩ ٨٠٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
===== ١,٢٩	===== ١,٢٨	نصيب السهم فى الأرباح

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة نقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الالتزامات 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 يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر.

### ١/٢٧ 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 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.

### ٢/٢٧ 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. وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٢١٤ ٩٥٠ ٤١٤ جنية مصرى ، ٢٦٣ ١٨٨ ٢٢٨ جنية مصرى على التوالي، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية	فائض / (عجز) جنيه مصرى
دولار أمريكى	١ ١٨٦ ٢٥٧ ٨٧٣
يورو	(٢٤٦ ١٥٥)
جنيه إسترلينى	١٢٩ ٤٠٠
درهم إماراتى	١٢٥ ٠٨٨
فرنك سويسرى	٤٩٥ ٧٤٥

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السائد فى تاريخ الميزانية.

- قامت الشركة بتنفيذ عقود مبادلة عملات (SWAP) وعقود تغطية مخاطر لتغطية متطلباتها من العملات الأجنبية ولمواجهة خطر تقلبات أسعار الصرف إيضاح رقم (٢٠).

### ٣/٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

### ٤/٢٧ عقود تغطية المخاطر

يتم إثبات عقود تغطية المخاطر بالقيمة العادلة فى تاريخ التعاقد، ويتم إعادة تقييم تلك العقود فى نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة ويتم إثبات فروق التقييم الناتجة طبقاً للسياسة المحاسبية لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح رقم ٣-١٢).

٢٨ - الأحداث التالية لتاريخ الميزانية

بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٠ قامت الشركة وشركاتها التابعة ببيع كامل إستثمارها -٢٩,١٦% في بنك عودة  
- لبنان - شركة شقيقة - والذي يتمثل في عدد ١٨٢ ٠٣٧ ١٠ سهم بسعر ٩١ دولار أمريكي للسهم.

٢٩ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتمشى مع تبويب القوائم المالية للعام الحالى.