

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة  
**EFG- Hermes**

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

وتقرير الفحص المحدود عليها

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالي المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٣ - ٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

### تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة المجموعة المالية-هيرمس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية- في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغيرات فى حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى 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 مسئوليتنا فى التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

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

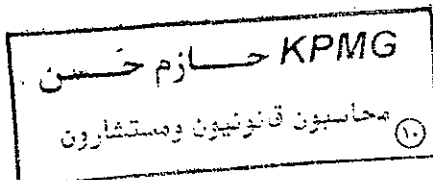
#### الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيمى البشة

سجل مراقبى حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة فى ٢ نوفمبر ٢٠١١

شركة المجموعة المالية - قرويين للقيمة

BFG - Hermes

(شركة مصلحة مصرية)

قائمة المركز المالي المتداولة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
١٦٥.٥٧٧.٢٨٦	٨٢.٢١٦.١٨٥	(٤)	التقديرة وما في حكمها
٦٦٢.٤٥٦.٧٢٩	٧٧٢.٩٧٢.١٩١	(٥)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والضائر
١.٢٣٧.٤٥٤.٧٧٢	١.٨٠٨.٧٠١.٤٢٢	(٦)	المستحق على شركات تابعة
٨٢.٠١٤.٤٩٦	٦٤.٤٣٠.١٦٥	(٨)	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢.٧٢٦.٤٥٢.٢٨٣</u>	<u>٢.٧٢٠.٣٥١.٤٦٢</u>		مجموع الأصول المتداولة
٢.٧.٥٥٢.٢٨٠	٥٨.٠٤٨٥.٢١٤	(٩)	الإلتزامات المتداولة
٧٢٥.٤٦٥.٢٤٨	٢.٠٧٧.٢٤٠		المستحق لشركات تابعة
٢٧.٢٩١.٠٦١	٨٨.٦٨٠.٧١٢	(١٢.١٠)	جاري مصلحة الضرائب
١٥.٧٢٨.٢٤٤	١.٢٢٢.٢٦٥		دائون وأرصدة دائنة أخرى
١.٨٥٢.٧٥١	٩.٨٥٢.٧٥١	(١١)	دائون توزيعات
٢٨.٥٨٨.٤٠٠	٢٨.١٦٦.٤٠٠	(١٧)	مخصص مطالبات متوقعة
<u>٦٤٤.٩٢.١٢٤</u>	<u>٧١.٥٤٦.٨٨٢</u>		الجزء المستحق خلال عام من التفاوض طويلة الأجل
<u>١.٠٨١.٥٦٠.١٥٩</u>	<u>١.٥١٩.٨٠٤.٥٨٠</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
			رأس المال للعامل
			الأصول غير المتداولة
١.٠٠.٠٠٠.٠٠٠	٥.٠٠٠.٠٠٠	(٢٢.٧)	قروض للشركات تابعة
٢٥٢.٢٢٤.٨٢٧	١٤.٠١٨١.٢١١	(٢٢)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤.٤٧٢.٥٠٢.٥٢١	٤.٤٧٢.٥٠٢.٥٢١	(١٣)	إستثمارات في شركات تابعة
١٢٢.٠٢٢.٥١٣	١٢٢.٠٢٢.٥١١	(١٤)	إستثمارات عقارية
١.٨٥٦.٥٨٤	١.٥٢١.١٢٤	(١٥)	مشروعات تحت للتنفيذ
٢.٥.٢٢٥.٢٢٩	٢٩٦.٧٢٨.٦٠٨	(١٦)	أصول ثابتة (بالصافي)
٤.٢٦.٠.٢٨٦	٢.٩٤٩.١٤٦	(٢٢)	أصول ضرورية مرفقة
<u>٥.٢٦٨.١٨٢.٥١٨</u>	<u>٥.٠٩٦.٩٤٦.٣٢١</u>		مجموع الأصول غير المتداولة
<u>٦.٨٨٥.٢.٥.٢٩٧</u>	<u>٦.٦١٦.٧٥٠.٧١١</u>		إجمالي الإستثمار
			ويتم تحويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
١.٩١٢.٥٧.٠٠٠	٢.٢٦١.٤٧٢.٧٥٠	(١٨)	رأس المال المصدر والمذبوع
١٥٦.٧٨٥.٠٠٠	١٥٦.٧٨٥.٠٠٠		إحتياطي تقديري
٢.٧٨٤.٩٧٧.١٥٨	٢.٦٦٥.٥٧٢.٢.٢		إحتياطيات أخرى
٤٢٢.٠٠٨.٠٤٢	٢.٠٢.٧١٦.٨٨٩		أرباح محتجزة
<u>٦.٦١٨.٢٤١.٠٠٠</u>	<u>٦.٧١٦.٥٤٨.٨٤١</u>		
	<u>(٦.٦١٨.٦١٢)</u>	(١٨)	أسهم خزينة
٦.٦١٨.٢٤١.٠٠٠	٦.٧٠٩.٩٣٠.٢٢٨		
١.٠٢٦.٠١٤.٠٩٢	(١.٠٠.٩٩٨.٧١٧)		صافي (خسائر) أرباح الفترة / العام
<u>(٧٧٤.٥١٧.٢٦٦)</u>	-		توزيعات دورية
<u>٦.٨٦٦.٨٢٧.٦١٧</u>	<u>٦.٦٠٨.٩٣١.٥١١</u>		صافي حقوق الملكية بعد صافي (خسائر) أرباح الفترة / العام
			الإلتزامات غير المتداولة
١٥.٢٦٨.٠٠٠	٨.١١٤.٢٠٠	(١٧)	قروض طويلة الأجل
<u>٦.٨٨٥.٢.٥.٢٩٧</u>	<u>٦.٦١٦.٧٥٠.٧١١</u>		إجمالي تمويل رأس المال للعمل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات للمرافقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٢) تظهر جزئياً لايجوز من مدة التقييم وتقرأ معها .

م. ك. القمار  
رئيس مجلس الإدارة

إيمان ل. القاري  
المسؤول المالي

حسن محمد حسين  
المسؤول المالي

عبدالله  
رئيس مجلس الإدارة

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠		٢٠١١		إيضاح	رقم	
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية			
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١			
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠			
جنيه مصرية	جنيه مصرية	جنيه مصرية	جنيه مصرية			
١٠ ١٩٦ ٠٠٥	٥٣ ١٣٢	٦ ٩٤٢ ٦٥٥	٥٣٧	(٢٠)		عائد إستثمارات مالية (توزيعات)
٥ ٧٨١ ٣٢٤	٧٥ ٩١٧	٦ ٢٩٧ ٦٨٥	٤٠٢ ٩٢١			إيرادات حفظ مركزى
١٥ ٩٧٧ ٣٢٩	١٢٩ ٠٤٩	١٣ ٢٤٠ ٣٤٠	٤٠٣ ٤٥٨			
(٤ ٣٤٨ ٦٢٦)	(١ ٢٩٥ ٠٦٣)	(٣ ٦١٥ ٦٢١)	(٧٢ ٨٧٦)			مصروفات تمويلية
(٢٠١ ٧٧٢ ١٦٥)	(٦٥ ٦١٠ ٧٧٥)	(١٥٥ ٥٨٥ ٠٢٦)	(٤٩ ٨٢٦ ٥٨٥)	(٢٢، ٢٤)		مصروفات عمومية وإدارية
(٧ ٦٠٧ ١٣٥)	(٤ ١٨٦ ٣١٥)	(١٤ ٥٣٧ ٤٢٢)	(٤ ٨٥١ ٦٥١)	(١٦)		إهلاك أصول ثابتة
(٩ ٤٠٠ ٠٠٠)	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-			مخصص مطالبات متوقعة
(٢٠٧ ١٥٠ ٥٩٧)	(٦٧ ٩٦٣ ١٠٤)	(١٦٠ ٤٩٧ ٧٢٩)	(٥٤ ٣٤٧ ٦٥٤)			صافى خسائر النشاط
١٤٤ ٨٤٤ ٥٤٧	٣٨ ٥٧٨ ٠٢٣	١٤ ٥٠٠ ١٥٣	٤ ٥٣٢ ٩٨١	(٢٢)		فوائد دائنة
(١ ٣٣٢ ٠٠٧)	(٨٨٩ ٢٦٨)	(٤ ٧١٨ ٠٦١)	(٢ ١٦٠ ٩٠٦)			صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٦ ١٠٤ ٦٠٦)	-	-	-			صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
١ ٢٤٤ ٠٢٦ ٩٤٠	٤ ٥٥٥ ٢٠٧	١٦ ٣٠٨ ٥٥١	٤ ٦٠٤ ٠٣٤	(١٣)		أرباح بيع إستثمارات مالية
١٥٠ ٤٠٠	-	(١١ ١٩٩)	(١١ ١٩٩)			(خسائر) أرباح بيع أصول ثابتة
١٠٩ ٠٣٩ ٣٢٦	١ ٠٦٦ ٥٧٢	١٢ ٢٧٨ ٣٧٤	(٨٧٤ ٣٩٩)			فروق تقييم عملة
١٧ ٠٤٥ ١٠٠	٨ ١٩٩ ٨٣٣	٢١ ٥٥٢ ٧٣٤	٧ ٤٠٩ ٣٦٢	(٢٢)		إيرادات أخرى
١ ٢٦٠ ٥١٩ ١٠٣	(١٦ ٤٢٢ ٧٣٧)	(١٠٠ ٥٨٧ ١٧٧)	(٤٠ ٨٤٧ ٧٨١)			صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
(٢٥٣ ٦٧٢ ٤٧٨)	٤ ٩٤٥ ١٤٥	-	-			ضريبة الدخل الحالية
(٤ ٤٣٥ ٨٦٢)	(٢٣٦ ٧٦٠)	(٤١١ ٥٤٠)	(٢٤٢ ٢٩٤)	(٢٣)		الضريبة المؤجلة
١ ٠٠٦ ٤١٠ ٧٦٣	(١١ ٧١٤ ٣٥٢)	(١٠٠ ٩٩٨ ٧١٧)	(٤١ ٠٩٠ ٠٧٥)			صافى (خسائر) أرباح الفترة
٢,٠٨	(٠,٠٢)	(٠,٢١)	(٠,٠٩)	(٢٥)		نصيب السهم فى (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٣) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها .

شركة المجموعة المالية - فريوس القائمة  
EFG-Hermes  
(شركة مساهمة مصرية)  
قائمة التغير في حقوق الملكية المسجلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الإجمالي	كوزيتات دورية	صافي أرباح (خسائر) العام / الفترة	أرباح خزينة	أرباح مخفية	إحتياطيات أخرى			إحتياطيات عام	إحتياطيات قانسلي	رأس المال المصور والمذوق	إيضاح رقم
					أرباح مخفية	أرباح مخفية	أرباح مخفية				
٧.٣٥٠.١٠.١٥٣	-	٥١٧٧١٩ ٢٢١	-	٢٥١ ٢٤٣ ٥٧٣	(٣ ٥٤٦ ٢١٧)	(٨٧ ١٥٧)	٣ ٢٩٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(٤١١ . ٥٤ ٧٥١)	-	(٥١٧ ٧١٩ ٢٢١)	-	١.١٦ ٦٢٤ ٤٧٠	-	-	-	-	-	-	كوزيتات أرباح عام ٢٠٠٩
(٢٢ ٨٨٦ ١٢٠)	-	-	-	-	(٢٢ ٨٨٦ ١٢٠)	-	-	-	-	-	فروق تقييم - مشتقات أصول التغير في القيمة المالية - إستثمارات مالية - مساحة البيع
(٨ ٢٤٨ . ٠٣٣)	-	-	-	-	-	(٨ ٢٤٨ . ٠٣٣)	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
١.٠٠٦ ٤١٠ ٧٦٣	-	١.٠٠٦ ٤١٠ ٧٦٣	-	-	-	-	-	-	-	-	كوزيتات دورية
(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
١ ٨٧٤ ٦٠٤ ٦١٦	(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	١.٠٠٦ ٤١٠ ٧٦٣	-	٤١٣ . ٠٠٨ . ٤٣٣	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	(٨ ٤٣٥ ١٩٠)	٣ ٢٩٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٦ ٨٦٩ ٨٣٧ ٦٩٧	(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	١.٠٢١ . ١٤٠ . ٩٢٢	-	٤١٣ . ٠٠٨ . ٤٣٣	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	١٧ ١٩٤ ٥١٢	٣ ٢٩٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(٢٣ ٨٨٤ ١٠٠)	٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦	(١.٠٢١ . ١٤٠ . ٩٢٢)	-	٧١٧ ٦١٧ ٥٩٦	-	-	-	-	-	-	كوزيتات أرباح عام ٢٠١٠
-	-	-	-	(٤٢٧٧ ٩٠٣ ٧٥٠)	-	-	-	-	-	٤٢٧٧ ٩٠٣ ٧٥٠	زيادة رأس المال المصور
(١١٩ ٤٠٤ ٧٥٦)	-	-	-	-	-	(١١٩ ٤٠٤ ٧٥٦)	-	-	-	-	التغير في القيمة المالية - إستثمارات مالية - مساحة البيع
(٦ ٩١٨ ٦١٦)	-	-	(٦ ٩١٨ ٦١٦)	-	-	-	-	-	-	-	أسم خزينة مشتراه
(١.٠٠ ٩٩٨ ٧١٧)	-	(١.٠٠ ٩٩٨ ٧١٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٦ ٦٠٨ ٢٦٦ ٥١١	-	(١.٠٠ ٩٩٨ ٧١٧)	(٦ ٩١٨ ٦١٦)	٢.٠٢ ٧١٦ ٨٨٩	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	(١.٠٢ ٢١٠ ١٩٤)	٣ ٢٩٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	٢ ٢٩١ ٤٧٣ ٧٥٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الإيضاحات المرتبطة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٦) تظهر جزئياً الأرقام وفقاً لمبدأ .

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٩/٣٠ جنيه مصرى	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٩/٣٠ جنيه مصرى	
١ ٢٦٠ ٥١٩ ١٠٣	( ١٠٠ ٥٨٧ ١٧٧ )	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٧ ٦٠٧ ١٣٥	١٤ ٥٣٧ ٤٢٢	صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
١٢ ٤٠٠ ٠٠٠	-	تصويات لمطابقة صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب لصافى الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل
( ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ )	-	إهلاك أصول ثابتة
( ١٥٠ ٤٠٠ )	١١ ١٩٩	مخصص مطالبات متوقعة
( ٩٦٣ ٧٥٤ )	٢٣٠	مخصصات إنقضى الغرض منها
( ١ ٢٠١ ٨٨٩ ٣٦٦ )	-	(خسائر) أرباح بيع أصول ثابتة
١ ٣٣٢ ٠٠٧	٤ ٧١٨ ٠٦١	(خسائر) أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٦ ١٠٤ ٦٠٦	-	أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
-	٣ ٠١٥ ٣٠٠	صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٢١ ٩٥٩ ٣٣١	( ٧٨ ٣٠٤ ٩٦٥ )	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
		فروق تقييم عملة
		(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
( ١ ٠٥٥ ٩٦٩ ٤٩٩ )	-	الزيادة فى أذون الخزينة
٦٢٢ ١٩٢ ٤٨٥	٤١٧ ٧٦٥ ٤٨٧	النقص فى إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
( ٨٢٥ ٧٨٢ ٧٥٣ )	( ٤٩٠ ٧٤٦ ٦٣٠ )	الزيادة فى المستحق على شركات تابعة
٧٥ ٠٠٠ ١٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	النقص فى قروض لشركات تابعة
( ١٥ ٥٠٠ ١٥٧ )	( ٧ ٢٦٦ ١٣٠ )	الزيادة فى أرصدة مدينة أخرى
١ ٣١٣ ٦١٢ ٢٧٤	٢٧٢ ٩٣٢ ٠٣٤	الزيادة فى المستحق لشركات تابعة
( ٤ ٦٤٢ ٣١٨ )	( ٢١٩ ٧٤٦ )	النقص فى مصلحة الضرائب
( ١٢ ١٥٩ ٣٦١ )	٥١ ٣٨٩ ٦٥٢	الزيادة (النقص) فى داتون وأرصدة دائنة أخرى
( ٩ ٣٤١ ٤٩٥ )	( ٢٠٨ ٨٣٨ ١٠١ )	ضرائب دخل مسددة
٢٠٩ ٣٦٨ ٥٠٧	٦ ٧١١ ٦٠١	صافى النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
( ٢ ٥٧٧ ٣٧١ )	( ٥ ٥٩٤ ٤٣٠ )	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
١٥٠ ٤٠٠	١٨ ٠٠٠	متحصلات من بيع أصول ثابتة
( ٥٧ ٧٢٧ ٤٥٦ )	-	مدفوعات لشراء مشروعات تحت التنفيذ
( ١٥٥ ٣٥٤ ٠٤٤ )	( ٧ ٥٦٠ ٣٠١ )	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٩٣٣ ٣٢٦	٧ ٩٧١	متحصلات من بيع / إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع
( ٣٩ ٨٨٨ ٩٩٦ )	-	مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
٣ ٧٩٨ ٦٩٦ ٠٢٨	-	متحصلات من بيع إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
٣ ٥٤٥ ٢٣١ ٨٨٧	( ١٣ ١٢٨ ٧٦٠ )	صافى النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
( ١ ١٦٩ ٨٣٣ ٧٥٣ )	( ٤٨ ٢٨٩ ١٢٩ )	توزيعات مدفوعة
-	( ٦ ٩١٨ ٦١٣ )	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
( ٢٨ ٦٢٠ ١٥٠ )	-	التغير فى الاحتياطات
( ١٨ ٤١١ ٠٠٠ )	( ٢٠ ٦٨٥ ٧٠٠ )	مدفوعات لمداد قروض طويلة الأجل
( ١ ٢١٦ ٨٦٤ ٩٠٣ )	( ٧٥ ٨٩٣ ٤٤٢ )	صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل
٢ ٥٣٧ ٧٣٥ ٤٩١	( ٨٢ ٣١٠ ٦٠١ )	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة
٢ ٥٦٤ ١٠٨ ٨٥٠	٨٣ ٢١٦ ٦٨٥	النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة

معاملات غير نقدية:-

تم استبعاد مبلغ ٤٦٠ ٣٣٥ جنيه مصرى من كلاً من بندى مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ ومدفوعات لشراء أصول ثابتة يمثل قيمة مشروعات تحت التنفيذ - مقر الشركة بالقرية الذكية - تم تحويلها إلى بند الأصول الثابتة خلال الفترة .

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

٢-١ غرض الشركة

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

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

- قامت المجموعة المالية- هيرميس القابضة يوم ١٧ أغسطس ٢٠١٠ بالإتفاق مع مساهمي الأغلبية في بنك الإعتماد اللبناني على شراء عدد ٢٢٨ ٠٠٠ ١٤ سهم حصة حاكمة في رأس مال بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل.) وذلك عن طريق شركتها التابعة - المملوكة لها بالكامل - شركة إي أف جي هيرميس سي أل هولدنغ ش.م.ل مقابل مبلغ ٥٤٢ مليون دولار أمريكي ، بالإضافة إلى إبرام عقد خيار شراء (Call Option) لحصة أخرى إضافية قدرها ٢٥% من رأس مال البنك ويكون للشركة ممارسة حق خيار الشراء (Call Option) خلال العامين القادمين حسب رغبة المجموعة المالية هيرميس القابضة علماً بأن شروط عقد خيار الشراء بما في ذلك سعر الشراء تماثل تماماً شروط الحصة الأولى، وقد حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي اللبناني على عملية البيع وتم سداد قيمة الشراء والإنتهاء من إجراءات نقل الملكية في ٨ نوفمبر ٢٠١٠.
- بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٠ حصلت الشركة على موافقة البنك المركزي اللبناني على شراء عدد ٦٨٦ ٩١٨ سهم أخرى من أسهم بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل.) عن طريق شركتها التابعة - إي أف جي هيرميس سي أل هولدنغ ش.م.ل.



## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

### ١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية 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 إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

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

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

- إيضاح (١١) المخصصات.
- إيضاح (١٣) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات في الشركات التابعة.
- إيضاح (١٩) تقييم الأدوات المالية المشتقة.
- إيضاح (٢٣) إثبات الضريبة المؤجلة.

## ٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة، وقد تم تعديل تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٧).

#### ١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

#### ٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٦)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

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

#### ٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

#### ٤-٣ أصول غير ملموسة

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

### ٥-٣ الإستثمارات

- ١-٥-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
- يتم تبويب الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا كان:
- (أ) تم إقتناؤه أو نشأ بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تؤيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل أو مشتقات مالية (فيما عدا المشتقات المالية التي تمثل أداة تغطية مخصصة وفعالة).
- (ب) تم تبويبه عند الإعراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغيير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

### ٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وفي تاريخ القوائم المالية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات 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 مخصوصاً منها خسارة الإضمحلال.

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

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

### ٤-٥-٣ إستثمارات عقارية

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

### ٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

#### ١-٦-٣ الأصول المالية

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

#### ٢-٦-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال اذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر .
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

### ٧-٣ النقدية وما فى حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة التى لا تتجاوز إستحقاقاتها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء ، وتتضمن النقدية بالخرينة والشيكات تحت التحصيل والمستحق على البنوك والمؤسسات المالية.

### ٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

### ٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانونى قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث فى الماضى ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات فى تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

### ١٠-٣ الإحتياطى القانونى

ينص النظام الأساسى للشركة على إقتطاع مبلغ يوازى ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطى القانونى ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطى قدرأ يوازى نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطى 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 والذى يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتحفيض لحقوق المساهمين وتبويب كأسهم خزينة مخصصة من إجمالى 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.

وفى تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات فى القيمة العادلة طبقاً لما يلى :

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

- أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والريح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقا.
- وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.
- التغييرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم 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.

### ١٣-٣ الإيرادات

#### ١-١٣-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

#### ٢-١٣-٣ توزيعات الأرباح

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

#### ٣-١٣-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

#### ٤-١٣-٣ الفوائد الدائنة

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

### ٣-١٤-١٤ المصروفات

#### ٣-١٤-١٤-١ تكلفة الإقتراض

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

#### ٣-١٤-١٤-٢ 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 الأجر ويقتصر إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

#### ٣-١٤-١٤-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل على 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 على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.

- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك 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.

#### ٣-١٥-١٥ ربحية السهم

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

#### ٣-١٦-١٦ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لايزيد على مجموع الأجر 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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
٣٤٣ ١٧٢	٥٤٢ ١٢٥	حسابات جارية لدى البنوك
١٦٤ ٥٥٨ ٧٢٣	٨٢ ٤٥٩ ٣٣٦	شيكات تحت التحصيل
٦٢٥ ٣٩١	٢١٥ ٢٢٤	
<u>١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦</u>	<u>٨٣ ٢١٦ ٦٨٥</u>	الرصيد

٥- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق إستثمار
٦٨٧ ١٦٨ ١١٢	٢٦٩ ٧٧٥ ٧٣٠	أسهم شركات
٩ ٢٨٨ ٦٢٧	٤ ١٩٧ ٤٦١	
<u>٦٩٦ ٤٥٦ ٧٣٩</u>	<u>٢٧٣ ٩٧٣ ١٩١</u>	الرصيد

٦- المستحق على شركات تابعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٢٤ ١٤٢ ٢٦١	٥١ ٥٩٧ ٤٧٣	إى. إف. جى هيرميس للإدارة
٣٣٢ ٠٢٢	٤٢٧ ٥٤٤	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٣ ٠٩٩ ٦٤٠	٣ ٠٣٣ ٧٢٠	إى أف جى - هيرميس أفيزورى إنك.
١ ٠٥٥ ٦١٠ ٥٨٨	١ ٣٨٢ ٠١٦ ٢٣١	فليمنج سى أى سى هولدنجز
١٩ ٧٥٩ ٣٠٠	٢٠ ١٠٩ ٢٨٤	المجموعة المالية- هيرميس الإمارات
١ ١٤٤ ٤٢٨	١٩٦ ٤١٧	شركة أكتوير بروبيرتى ديفلوميننت ليمنند
١٠٧ ١١٩ ٣٧٥	٨٥ ٩٨٦ ٣٠٦	المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل
٩ ٤٤٨ ٣٨٦	٢٥ ٨٤٨ ٥٣٣	المجموعة المالية هيرميس قطر
٣٧٠ ٥٢٥	٥ ١١٤ ٩٨٠	إي. إف. جي. هيرميس للاستثمار المباشر - BVI
٢ ١٨٤ ٩٠١	٤ ٦٤٠ ٦٤٤	إى أف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمنند
٦٧ ٩٧٥ ٣٩٢	٢١٢ ٧٥٦ ١٣٤	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
١٩ ٧١٠ ٨١٧	٥٩١ ٧٧٨	شركة طلاس وشركاه - سوريا
٧ ٠٥٧ ١٥٧	٧ ٢٥٠ ٤٥٥	شركة فكمد إنكم إنفستمننت ليمنند
--	٤ ٧٧٠ ٣٥٣	شركة اى اف جي هيرميس عمان ش م م
--	٢ ٤٩٦ ٢٥٤	المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك
--	١ ٨٦٥ ٣١٦	
<u>١ ٣١٧ ٩٥٤ ٧٩٢</u>	<u>١ ٨٠٨ ٧٠١ ٤٢٢</u>	الرصيد



٧- قروض لشركات تابعة

- بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٠٨ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة المجموعة المالية للمسمرة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٩,٧٦%) ، والذي يقضي بمنح شركة المجموعة المالية للمسمرة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ فبراير ٢٠١٠، وذلك بغرض توفير الملاءة المالية اللازمة لشركة المجموعة المالية للمسمرة في الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في ذلك الشأن.
- وقد قامت شركة المجموعة المالية للمسمرة في الأوراق المالية في ١١ سبتمبر ٢٠٠٨ بسداد مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري وسداد ٧٥ مليون جنيه مصري خلال عام ٢٠٠٩ وبتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٠ تم تجديد عقد القرض لمدة سنتين ليستحق في ٧ فبراير ٢٠١٢ وبتاريخ ١ مارس ٢٠١٠ قامت الشركة بسداد مبلغ ٢٥ مليون جنيه مصري ليصبح رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري.
- بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٧,٥٨%)، والذي يقضي بمنح شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ أكتوبر ٢٠١١، وذلك بغرض توفير الملاءة المالية اللازمة لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في ذلك الشأن.
- وقد قامت شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية في ١٤ فبراير ٢٠١٠ بسداد مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري إلى الشركة وبتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١١ تم سداد مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري تمثل كامل قيمة المتبقى من القرض المعانده.

٨- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
---	٩٩٥ ١٤٥	إيرادات مستحقة
٥١٥ ٦١١	٢٤ ٨٢٦ ٨٦٦	ضرائب مستطعة بمعرفة الغير
١٠٧٥ ٠٨٩	١ ١٧٥ ٠٨٩	تأمينات لدى الغير
٧ ٠٧٣ ٣١٨	٥ ٨٩٦ ٩٢٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٨ ١٩٥ ٥٠٠	٤ ١٤٦ ٣٣٠	عهد وسلف
٨٩ ٢٨٠	٨٩ ٢٨٠	دفعات مقدمة موردين
١٨ ١٥٠ ١٨٠	١٨ ١٥٠ ١٨٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
٢٩ ٣٦١ ١٨٧	٢٦ ٧٣٤ ٦٨٣	أرصدة مدينة متنوعة
٦٤ ٤٦٠ ١٦٥	٨٢ ٠١٤ ٤٩٦	الرصيد

\* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩ ٩٩٩ ٩٩٠	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	شركة المجموعة المالية للتنمية العقارية
٤ ٩٩٩ ٩٩٠	٤ ٩٩٩ ٩٩٠	شركة المجموعة المالية هيرميس للتوزيع ش.م.م
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمرتبات
٤٠٠ ٢٠٠	٤٠٠ ٢٠٠	الشركة المصرية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار
١٨ ١٥٠ ١٨٠	١٨ ١٥٠ ١٨٠	الرصيد

٩- المستحق لشركات تابعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٢١ ١٠٦ ٢٦٨)	٧٧ ٠٧٥ ٩٥٨	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمرتبات
١٣ ٩٢٩ ٨٣٢	١٢ ٠٤٦ ٣٥٢	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٣ ٠٠٥ ٩٦٧	٧ ٩٢٧ ٢٧٧	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
١٠٢ ٠٥٤ ٨٠٤	١١٤ ٣٤٣ ٧٤٥	إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمتد
٢٩ ٣٥٠ ٥٨٨	٣٦ ٠٤٢ ٤٢٠	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
١ ٤١٤ ٦٠١	١ ٤١٥ ٨٠٤	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
٢٣٥ ٠٠٠	٢٣٥ ٠٠٠	المجموعة المالية للتنمية العقارية
(٣ ٢٥٥ ٨٥٦)	٥ ٤٦٦ ٤٠٥	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٣٣٣ ٥٢٤	١٠ ٦٤١ ٠٤٣	المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس للتوزيع
٨٠ ٤٩٠ ٤٧٧	٨٢ ٩٧٠ ٢٣٠	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد
١٣٥ ٤١٥ ٩٩٣	١٣٠ ٨٨٠ ٠٩٤	بايون انتربرايس ليمتد
٢٧ ٤٤٨ ٦٢٢	٦٠ ٧٧٣ ٤٤٨	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٣ ٩٦٧ ٩٢٨	١٨ ٨٩٣ ٧١٥	شركة المجموعة المالية هيرميس - سورية المحدودة - سوريا
١٩٥ ٥٣٧	٢٠٠ ٨٩٤	شركة سنديان - سورية المحدودة - سوريا
٤ ٠٧٢ ٥٣١	١ ٥٧٢ ٩٢٩	هيرميس للتداول - الإمارات
٣٠٧ ٥٥٣ ٢٨٠	٥٨٠ ٤٨٥ ٣١٤	الرصيد

١٠ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣٨ ٨٨٧	٥١٦ ٥٠٧	فوائد وعمولات مستحقة
١٩٨ ٦٥٥	٢٠٨ ٥٣٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١٧ ٠٩٩ ٤٩٧	٦٩ ٢٦٧ ٩٦٢	مصروفات مستحقة
٨ ٧١٦ ٦١٨	٨ ٠٩١ ٢٧١	عملاء حفظ مركزي
٢ ٤٨٧ ٢٠٠	٦ ٢١٨ ٠٠٠	إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢٢)
(٤٦ ١٢٦)	١ ٠١٦ ٨٣٤	أرباح (خسائر) غير محققة - عقود مبادلة عملات
٨ ٥٩٦ ٣٣٠	٣ ٣٦١ ٦٠٠	أرصدة دائنة متنوعة
٣٧ ٢٩١ ٠٦١	٨٨ ٦٨٠ ٧١٣	الرصيد

١١ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٥٣ ٧٥١	٩ ٨٥٣ ٧٥١	الرصيد في بداية الفترة / العام
٩ ٤٠٠ ٠٠٠	--	المكون خلال الفترة / العام
٩ ٨٥٣ ٧٥١	٩ ٨٥٣ ٧٥١	الرصيد في نهاية الفترة / العام

١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة العربى للإستثمار
٢٩٠ ٢٥٠	٢٩٨ ٢٠٠	شركة اكسس هولدنج
٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق
٢ ٩٠٢ ٥٠٠	٢ ٩٨٢ ٠٠٠	الشركة الدولية لإدارة المشروعات
٢ ٠٦٤ ٠٦٨	٢ ٠٦٤ ٠٦٨	شركة مصر للمقاصة
٩ ٦١٢ ٨٣٥	٩ ٨٧٦ ١٣٢	صندوق حوريس براقفيت اكويتى ٢
١٤ ٢٢٠	--	البنك التجارى الدولى
١٠ ٨٥٥	١١ ١٥٣	ازاديا مصر
٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	شركة ايه ايه ديليو للبنية الأساسية
١٧٤ ٠٤٧ ٣٧١	٥٢ ٤٩٥ ٤٨٧	السادس من أكتوبر للإستثمار والتنمية
٢ ٠٢١ ٧٦٨	٤ ٧٨٦ ١٧١	انفراميد للبنية التحتية
٥٨ ٠٥٠ ٠٠٠	٥٩ ٦٤٠ ٠٠٠	شركة ماس للإستثمار المحدودة المسؤولة
--	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	صندوق إستثمار مصر المستقبل
--	٤ ٠٠٠	شركة ازكا لوجيستكس المحدودة المسؤولة
--	٤ ٠٠٠	شركة فاشون لوجيستك المحدودة المسؤولة
٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧	١٤٠ ١٨١ ٢١١	الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
١٧٤ ٠٦١ ٥٩١	٥٢ ٤٩٥ ٤٨٧	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
٧٧ ٩٧٢ ٢٧٦	٨٧ ٦٨٥ ٧٢٤	
<u>٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧</u>	<u>١٤٠ ١٨١ ٢١١</u>	
=====	=====	

### ١٣ - إستثمارات فى شركات تابعة

الرصيد فى ٢٠١٠/١٢/٣١	الرصيد فى ٢٠١١/٩/٣٠	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٧٧٠٨ ٣٥٠	١٧٧٠٨ ٣٥٠	٩٩,٧٦	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩٥ ٠٠٠	٩٩٥ ٠٠٠	٦٦,٣٣	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	٩٧,٥٨	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٨٩,٩٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٩٩,٣٧	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
٥ ٤٠٠ ٠٠٠	٥ ٤٠٠ ٠٠٠	١٠٠	إى أف جى - هيرميس أنفيزورى إنك.
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	١٠٠	إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت ليمتد
٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٩٩,٨٨	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
١ ٢٤٩ ٤٩٠	١ ٢٤٩ ٤٩٠	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	إى أف جى هيرميس الإمارات المحدودة
١٥٣ ٧١٣	١٥٣ ٧١٣	٩٩	المجموعة المالية-هيرميس القابضة- لبنان- ش م ل
٣٢٨ ٩٧٥ ٩٠٣	٣٢٨ ٩٧٥ ٩٠٣	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لبنان - ش م ل
٧٠٦ ٢٣٦ ٢٨٣	٧٠٦ ٢٣٦ ٢٨٣	١٠٠	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد *
٢٤ ٩١٦ ٥٩٠	٢٤ ٩١٦ ٥٩٠	١٠٠	المجموعة المالية هيرميس قطر
٣١ ٥٠٤ ٥٠٦	٣١ ٥٠٤ ٥٠٦	١٠٠	شركة المجموعة المالية-هيرميس - الاردن
٩ ٩٩٩ ٨٠٠	٩ ٩٩٩ ٨٠٠	٩٩,٩٩٨	المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار
٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	١٠٠	إى أف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد **
<u>٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١</u>	<u>٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١</u>		الرصيد
=====	=====		

- \* شركة إي أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد - المملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة تمتلك نسبة ٦٣,٤١% في شركة إي إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI وبالتالي فالشركة لها حق التحكم في السياسات التشغيلية والمالية للشركة ومن ثم فهي شركة تابعة للمجموعة.
- \*\* شركة إي اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد هي الشركة الأم لبنك الإعتقاد اللبناي (٦٣,٧٣٩%).
- الإستثمارات في شركات تابعة غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.
- 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 ، وقد بلغت أرباح الشركة في عملية بيع الإستثمار ٣٦٦ ٨٨٩ ٢٠١ ١ جنيه مصرى. أدرجت ببند أرباح بيع إستثمارات مالية بقائمة الدخل عن الفترة المقارنة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠.

#### ١٤- إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بقائمة المركز المالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ والبالغ قيمته ١٣٢ ٠٦٢ ٥١١ جنيه مصرى في قيمة المساحة المملوكة للشركة في مبنى نايل سيتي.

#### ١٥- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ البالغ ١٢٤ ٥٢١ ١ جنيه مصرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ في قيمة تجهيزات وإنشاءات لم تكتمل بعد في مقر الشركة الجديد بالقوية الذكية.

#### ١٦- أصول ثابتة

يتمثل صافي تكلفة الأصول الثابتة الظاهر بقائمة المركز المالي فيما يلي:-

الإجمالي	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلى	أثاث ومعدات	مباني وإنشاءات	أراضي	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤٢ ٥٢١ ١١٧	٣ ٨٣١ ٦٦٠	٦ ٥٩٠ ٧١١	٣٩ ٢٨١ ٦٥٢	٢٠ ٢٥٧ ٨٠٩	٢٥٦ ٥٥٩ ٢٨٥	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	التكلفة في ٢٠١١/١/١
٥ ٩٢٩ ٨٩٠	١ ٦٣٧ ٦٤١	--	٣ ٤٦٨ ٤٢٠	٨٢٣ ٨٢٩	--	--	الإضافات خلال الفترة
(٣٣ ٦٩١)	--	--	--	(٣٣ ٦٩١)	--	--	الإستبعادات خلال الفترة
٣٤٨ ٤١٧ ٣١٦	٥ ٤٦٩ ٣٠١	٦ ٥٩٠ ٧١١	٤٢ ٧٥٠ ٠٧٢	٢١ ٠٤٧ ٩٤٧	٢٥٦ ٥٥٩ ٢٨٥	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١١/٩/٣٠
٣٧ ١٥٥ ٧٧٨	٢ ٤٤٤ ٠٩٧	٥ ٣٣٠ ٣٣٢	١٩ ٣٢٢ ٥٢٣	٥ ٣٠٢ ٩٧٩	٤ ٧٥٥ ٨٤٧	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١
١٤ ٥٣٧ ٤٢٢	٦٧٢ ٩٥٣	٠٣٦٨ ٩٤٧	٤ ٩٥٤ ٢٩٩	٢ ٧٦٨ ٦٤٠	٥ ٧٧٢ ٥٨٣	--	إهلاك الفترة
(٤ ٤٩٢)	--	--	--	(٤ ٤٩٢)	--	--	مجمع إهلاك الإستبعادات
٥١ ٦٨٨ ٧٠٨	٣ ١١٧ ٠٥٠	٥ ٦٩٩ ٢٧٩	٢٤ ٢٧٦ ٨٢٢	٨ ٠٦٧ ١٢٧	١٠ ٥٢٨ ٤٣٠	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/٩/٣٠
٢٩٦ ٧٢٨ ٦٠٨	٢ ٣٥٢ ٢٥١	٨٩١ ٤٣٢	١٨ ٤٧٣ ٢٥٠	١٢ ٩٨٠ ٨٢٠	٢٤٦ ٠٣٠ ٨٥٥	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠١١/٩/٣٠
٣٠٥ ٣٦٥ ٣٣٩	١ ٣٨٧ ٥٦٣	١ ٢٦٠ ٣٧٩	١٩ ٩٥٩ ١٢٩	١٤ ٩٥٤ ٨٣٠	٢٥١ ٨٠٣ ٤٣٨	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠١١/١٢/٣١

## ١٧- قروض طويلة الأجل

أ- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة "International Finance Corporation" (IFC) يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي بسعر فائدة متغير سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع ٢ مليون دولار أمريكي للقسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٧ 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 ٩ أقساط بما يعادل مبلغ ١٨ مليون دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٢٨.٠٠٠ جنيه مصري) تستحق خلال السنة الحالية.

ب- بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة (DEG) - DEUTSCHE INVESTITIONS- UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ١٠ مليون يورو بسعر فائدة متغيرة سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع مليون يورو لكل قسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٨ وأخر قسط في ١٥ نوفمبر ٢٠١٢ وتستحق الفائدة على القرض في ١٥ مايو، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦. وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء. وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ١٠ مليون يورو في ١٧ سبتمبر ٢٠٠٦. وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ٧ مليون يورو ليصبح رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٣ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٦٠٠ ٣٥٧ ٢٤ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٤٠٠ ٢٣٨ ١٦ جنيه مصري).

## ١٨- رأس المال

- يبلغ رأس المال المرخص به ٢٠٠ ٣ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصري.

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٣ يونيو ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة من ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ٣ ٣٩١ ٤٧٣ ٧٥٠ جنيه مصري بزيادة قدرها ١ ٤٧٧ ٩٠٣ ٧٥٠ جنيه مصري وذلك عن طريق توزيع ٩٥ ٥٨٠ ٧٥٠ سهم مجاني بواقع سهم لكل أربعة أسهم قائمة في تاريخ التوزيع على أن يتم تمويل هذه الزيادة من الأرباح المرحلة وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بذات التاريخ وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذه الزيادة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ٦ سبتمبر ٢٠١١.

## ١٨- أسهم خزينة

قرر مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٧ أبريل ٢٠١١ قيام الشركة بشراء عدد ٥ مليون سهم من أسهمها وقد قامت الشركة بشراء ٣٩١ ٠٠٠ سهم من بورصة الأوراق المالية بتكلفة ٦١٣ ٩١٨ ٦ جنيه مصري.

## ١٩- التزامات عرضية وإرتباطات

- تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية وهيرميس للوساطة في الأوراق المالية - مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة لهما من البنوك ، وكذا شركة المجموعة المالية هيرميس للتداول - الإمارات مقابل التسهيلات المصرفية الممنوحة لهما من البنوك بمبلغ ٢٠٣ ٦٧٠ ٠٠٠ درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٧٦٠ ٠٨٠ ٣٣٠ جنيه مصري)
  - قامت الشركة بإجراء عقود مبادلة عملات C-SWAP مع أحد البنوك على أن يتم تسويتها طبقاً لأسعار محددة للعملات الأجنبية التي تتم بها هذه العقود وبيانها كما يلي:
- | تاريخ العملية | طبيعة العملية | المبلغ         | العملة المقابلة   | تاريخ إنتهاء الأجل |
|---------------|---------------|----------------|-------------------|--------------------|
| ٢٠١١/٩/٦      | بيع يورو      | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو | شراء دولار أمريكي | ٢٠١١/١٠/٥          |

## ٢٠- عائد إستثمارات مالية (توزيعات)

٢٠١٠		٢٠١١		
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٠٦ ٣٠٠	--	--	--	عائد إستثمارات في شركات تابعة
--	--	٦ ٤٦٠ ٩٥٦	--	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٩ ٢٨٩ ٧٠٥	٥٣ ١٣٢	٤٨١ ٦٩٩	٥٣٧	عائد إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>١٠ ١٩٦ ٠٠٥</u>	<u>٥٣ ١٣٢</u>	<u>٦ ٩٤٢ ٦٥٥</u>	<u>٥٣٧</u>	الإجمالي

## ٢١- الموقف الضريبي

- السنوات من بدء النشاط وحتى ٢٠٠٤/١٢/٣١ تم الانتهاء منها، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٨ قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحصها وتم إخطار الشركة بنموذج ١٩ وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية المحددة وأحيل الخلاف إلى اللجنة الداخلية المتخصصة ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٩ / ٢٠١٠ لم يتم الفحص بعد، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات طبقاً لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
  - بالنسبة لضريبة كسب العمل تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية وسداد الفروق المستحقة. وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥/٢٠٠٨ تم الفحص الفعلي وأخطرت الشركة بالنماذج الضريبية وتم الاعتراض عليها في المواعيد القانونية وأحيل الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٩/٢٠١٠ لم يتم الفحص.
  - 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 ٢٠١٠/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.
  - أصدر المجلس الأعلى للقوات المسلحة مرسوم بقانون رقم ٥١ لسنة ٢٠١١ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ حيث تم تعديل المادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالآتي:
- يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهات أقل و يخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الأتيتين :
- الشريحة الأولى :حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠%.
  - الشريحة الثانية :أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥%.
- وذلك بدلا من إخضاع كامل الوعاء لسعر ٢٠%.

## ٢٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ١٨٧ ٥٠٠ جنيه مصري قيمة أتعاب إدارة لبعض إستثمارات الشركة والمقدمة للشركة من شركة إى.إف.جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI (إحدى الشركات التابعة) طبقاً للتعاقد المبرم في ذلك الشأن خلال الفترة المالية.
- يتضمن بند الفوائد الدائنة الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٤ ٧٤٤ ٥١٩ جنيه مصري قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦% ، كما يتضمن مبلغ ٥ ٠٣٨ ٧٦٧ جنيه مصري 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 ١١ ١٩٢ ٤٠٠ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ٩ ٦١٣ ١١٧ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد بعض مصروفات المقر الجديد للشركة والمحملة على بعض الشركات التابعة.
- يمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ في قيمة القرض الممنوح لشركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية (شركة تابعة- ٩٩,٧٦%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ٧).
- يمثل بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً- البالغ ٦ ٢١٨ ٠٠٠ جنيه مصري في قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة والمحصل مقدماً من بعض الشركات التابعة.

## ٢٣- الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠١١/٩/٣٠		
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
				(أ) الضريبة المؤجلة
(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	---	(٣ ٤٧٤ ١٩٤)	---	الأصول الثابتة (الإهلاك)
---	٩٠ ٧٥٠	---	٩٠ ٧٥٠	مخصص مطالبات متوقعة
---	٧١٩ ٩٩٣	---	٧١٩ ٩٩٣	الإضمحلال في قيمة الأصول
(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	٨١٠ ٧٤٣	(٣ ٤٧٤ ١٩٤)	٨١٠ ٧٤٣	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (إلتزام)
(٢ ٢٥١ ٩١١)		(٢ ٦٦٣ ٤٥١)		صافي الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٦١٢ ٥٩٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧	فروق التقييم الناتجة عن خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية



٢٤ - مصروفات إدارية وعمومية

٢٠١٠		٢٠١١		
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤٢ ١٧٢ ٧٦٢	٤٧ ١٢٩ ٨٧١	١١١ ٩١٢ ٢٥٦	٣٩ ٦٩٥ ٧٥٣	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٧ ٨٦١ ٤٩٨	٢ ١٧٠ ٠٦٢	٣ ٨٥٧ ٧٠٤	(٨٥ ١٢٢)	مصروفات إستشارات
١٠ ٩٤٩ ٣٢٠	٥٢١ ٩٣٣	٤ ١٨٨ ٣٤٩	٧٠٥ ٠٧٩	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٥ ٥٠١ ٨٩٧	٧٦٣ ٥٦٦	٥ ١٢٥ ١٦١	١ ٢٣٧ ٢٢٥	مصروفات سفر وإقامة وإنتقالات
٣٥ ٢٨٦ ٦٨٨	١٥ ٠٢٥ ٣٤٣	٣٠ ٥٠١ ٥٥٦	٨ ٢٧٣ ٦٥٠	مصروفات أخرى
<u>٢٠١ ٧٧٢ ١٦٥</u>	<u>٦٥ ٦١٠ ٧٧٥</u>	<u>١٥٥ ٥٨٥ ٠٢٦</u>	<u>٤٩ ٨٢٦ ٥٨٥</u>	الإجمالى

٢٠١٠ (المعدل)		٢٠١١		
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٠٠٦ ٤١٠ ٧٦٣	(١١ ٧١٤ ٣٥٢)	(١٠٠ ٩٩٨ ٧١٧)	(٤١ ٠٩٠ ٠٧٥)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
(٩ ٠٨٩ ٣٩٦)	--	--	--	حصة العاملين
<u>٩٩٧ ٣٢١ ٣٦٧</u>	<u>(١١ ٧١٤ ٣٥٢)</u>	<u>(١٠٠ ٩٩٨ ٧١٧)</u>	<u>(٤١ ٠٩٠ ٠٧٥)</u>	
<u>٤٧٨ ٢٩٤ ٧٥٠</u>	<u>٤٧٨ ٢٩٤ ٧٥٠</u>	<u>٤٧٨ ١٦٤ ٤١٧</u>	<u>٤٧٧ ٩٠٣ ٧٥٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٢,٠٨</u>	<u>(٠,٠٢)</u>	<u>(٠,٢١)</u>	<u>(٠,٠٩)</u>	نصيب السهم فى (الخسائر) الأرباح

٢٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإفصاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلى أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التى تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر.

### ١/٢٦ خطر السوق

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

### ٢/٢٦ خطر العملات الأجنبية

- يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٢٦٢ ٩٣١ ٣٧٤ جنيه مصرى ، ١٨٤ ٠٠٩ ٠٣٨ جنيه مصرى على التوالي، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية	فائض / (عجز) جنيه مصرى
دولار أمريكي	١٩١ ٢٢١ ٣٠١
يورو	(٥٠٣ ٤٢٨)
جنيه إسترليني	٢١٥ ٨٢٣
درهم إماراتي	(١٧ ٣٥٨)
فرنك سويسرى	٥ ٨٨٦

- وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية.
- قامت الشركة بتنفيذ عقود مبادلة عملات (SWAP) وعقود تغطية مخاطر لتغطية متطلباتها من العملات الأجنبية ولمواجهة خطر تقلبات أسعار الصرف إيضاح رقم (١٩).

### ٣/٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

- طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول و الإلتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية ، وبالنسبة للإستثمارات المالية بخلاف المقتناة بغرض المتاجرة والمتاحة للبيع فيبين الإيضاح رقم (١٤) القيمة العادلة لها في تاريخ المركز المالي.

### ٤/٢٦ عقود تغطية المخاطر

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

### أرقام المقارنة

-٢٧-

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