

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

**EFG - Hermes**

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

وتقرير مراقب الحسابات عليها

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية للصحراوي  
لهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى: ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير مراقب الحسابات

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

### تقرير عن القوائم المالية

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

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في 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.

حازم حسن

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

الرأي

- ومن رأينا أن القوائم المالية غير المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - في ٣١ مارس ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر 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 بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

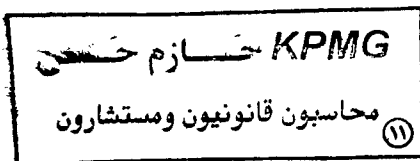
البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٩ مايو ٢٠١٠

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية غير المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		النقدية وما في حكمها
٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	٢ ٩٧٩ ٨٤٦ ٨٧٧	(٤)	أذون خزانة
-	١ ٩٠٥ ٢٥٠ ١٠٥	(٥)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٢٧ ٨٣٧ ٥٣١	٤١٤ ٢٧٣ ٤٩٣	(٦)	المستحق على شركات تابعة
١ ٠٨٢ ٦١٦ ٦٢٨	١ ٤١٣ ٩٦٦ ٦٤٠	(٧)	أرصدة مدينة أخرى
٦٠ ٢٨٨ ٥٠٦	٨٠ ٣٣٧ ٧٦٨	(٩)	مجموع الأصول المتداولة
١ ٧٩٧ ١١٦ ٠٢٤	٦ ٧٩٣ ٦٧٤ ٨٨٣		الإلتزامات المتداولة
(٨٧٠ ٦٥١ ٩٥٣)	٢٩٣ ٩٣٧ ٦٦١	(١٠)	المستحق لشركات تابعة
٦١ ٣١٤ ٦٧٢	٣٠٦ ٠٨١ ٣٩٠	(٢٣، ١١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٥٣ ٧٥١	١٤ ٤٥٣ ٧٥١	(١٢)	مخصص مطالبات متوقعة
٣٧ ٧٥٨ ٠٠٠	٣٦ ٧٧٠ ٠٠٠	(١٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
(٧٧١ ١٢٥ ٥٣٠)	٦٥١ ٢٤٢ ٨٠٢		مجموع الإلتزامات المتداولة
٢ ٥٦٨ ٢٤١ ٥٥٤	٦ ١٤٢ ٤٣٢ ٠٨١		رأس المال للعامل
			الأصول غير المتداولة
١٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٣، ٨)	قروض لشركات تابعة
٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦	١٧ ٢٣٧ ٥٣١	(١٣)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٨٨٩ ٨٢٥ ٣٨١	١ ٢٩٣ ٠١٨ ٧١٩	(١٤)	إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
١٧٨ ١٦٧ ١١٧	١٣٢ ٠٦٢ ٥١١	(١٥)	إستثمارات عقارية
٢٢٧ ٣٠٦ ٥٨٣	٢٦٥ ٦٢٢ ٢٤٦	(١٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٧ ٠٥٩ ٦٠٣	٢٥ ٦٩٨ ٩٣٩	(١٧)	أصول ثابتة (بالصافى)
٤٩٨ ٢٣٩	٦ ٣٥٠ ٩٧٨	(٢٤)	أصول ضريبية موجلة
٤ ٥٢٠ ٣٤٤ ٥٩٩	١ ٨٣٩ ٩٩٠ ٩٢٤		مجموع الأصول غير المتداولة
٧ ٠٨٨ ٥٨٦ ١٥٣	٧ ٩٨٢ ٤٢٣ ٠٠٥		إجمالى الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالى :
١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	(١٩)	حقوق الملكية
٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠		رأس المال المصدر والمدفوع
١٥٨ ٢٧١	١٥٨ ٢٧١		إحتياطي قانونى
٣ ٢٩٠ ٤٣٤ ٠٨٨	٣ ٢٦٧ ٥٨١ ٠٧١		إحتياطي عام
٣٥٦ ٣٤٣ ٥٧٣	٨٧٤ ٠٦٢ ٧٩٤		إحتياطي خاص
٦ ٥١٧ ٢٩٠ ٩٣٢	٧ ٠١٢ ١٥٧ ١٣٦		أرباح مرحلة
٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	٩١٨ ٧٢٩ ٨٦٩		حقوق الملكية
٧ ٠٣٥ ٠١٠ ١٥٣	٧ ٩٣٠ ٨٨٧ ٠٠٥		صافى أرباح الفترة / العام
٥٣ ٥٧٦ ٠٠٠	٥١ ٥٣٦ ٠٠٠	(١٨)	صافى حقوق الملكية متضمنا صافى أرباح الفترة/ العام
٧ ٠٨٨ ٥٨٦ ١٥٣	٧ ٩٨٢ ٤٢٣ ٠٠٥		الإلتزامات غير المتداولة
			قروض طويلة الأجل
			إجمالى 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 نوال الفقار  
رئيس مجلس الإدارة

ياسر الملوح  
العضو المنتدب التنفيذي

حسن محمد حسنين هيكل  
العضو المنتدب التنفيذي

شركة المجموعة المالية - هيرميس للقبضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة للدخل غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٣١ جنيه مصرى	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٣/٣١ جنيه مصرى	إيضاح رقم	
٤٥٢ ٣٥٧	٩٠٦ ٨٧٦	(٢١)	عائد إستثمارات مالية (توزيعات)
٨ ٧٨٣ ٧٨٢	٥ ٤١٩ ٣٤٦		إيرادات حفظ مركزى
٩ ٢٣٦ ١٣٩	٦ ٣٢٦ ٢٢٢		
(١ ٩٠٨ ٦٤٢)	(١ ٢٢٦ ٤٤٥)		مصروفات تمويلية
(٣٧ ٢١٤ ٥٩٩)	(٦٤ ٤٣٥ ٣١٢)	(٢٣)	مصروفات عمومية وإدارية
(١ ٦٧٩ ٩٠٥)	(١ ٧٢٤ ٠٣٢)	(١٧)	إهلاك أصول ثابتة
-	(١٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١٢)	مخصص مطالبات متوقعة
(٣١ ٥٦٧ ٠٠٧)	(٧٥ ٠٥٩ ٥٦٧)		صافى خسائر النشاط
١٥ ٠٠٧ ٤٧٥	٤٣ ٩١٨ ٩٢٧	(٢٣)	فوائد دائنة
٦ ٩٩٠ ٩٨٧	٣٤ ٣٧٥ ٨٧٨		صافى للتغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	(٤٦ ١٠٤ ٦٠٦)	(١٥)	صافى للتغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
٢ ١٦٠ ٦٥٦	١ ٢١٠ ٣٦٠ ٣٨٩	(١٤-ب)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٢٦ ٨٤٨ ١٣١	(٧ ٧٤٤ ٨٦٠)		فروق تقييم عملة
١ ٠٥٨ ٨٠٩	٢ ٦٥٣ ٥٢٤	(٢٣)	إيرادات أخرى
٢٠ ٤٩٩ ٠٥١	١ ١٦٢ ٣٩٩ ٦٨٥		صافى الأرباح قبل الضرائب
(٤ ٠٥٨ ٩٤٦)	(٢٤٣ ٧٩٨ ٥٢٥)		ضريبة الدخل الحالية
٨٢ ٠٧٥	١٢٨ ٧٠٩	(٢٤)	الضريبة المؤجلة
١٦ ٥٢٢ ١٨٠	٩١٨ ٧٢٩ ٨٦٩		صافى أرباح للفترة
٠,٠٤	٢,٣٨	(٢٥)	نصيب السهم فى الأرباح

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



عن الفترة المالية المنتهية في ٣١/٣/٢٠٠٩ جنيه مصرى	عن الفترة المالية المنتهية في ٣١/٣/٢٠١٠ جنيه مصرى	
٢٠.٤٩٩.٠٥١	١.١٦٢.٣٩٩.٦٨٥	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١.٦٧٩.٩٠٥	١.٧٢٤.٠٣٢	صافى الأرباح قبل الضرائب
-	١٤.٠٠٠.٠٠٠	تسويات لمطابقة صافى الأرباح قبل الضرائب لصافى الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل
(٢٩٨.٩٨٦)	-	إهلاك أصول ثابتة
-	(٩٦٣.٧٥٥)	مخصص مطالبات متوقعة
-	(١.٢٠١.٨٨٩.٣٦٦)	للمستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(٦.٩٩٠.٩٨٧)	(٣٤.٣٧٥.٨٧٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٤٦.١٠٤.٦٠٦	أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
١٤.٨٨٨.٩٨٣	(١٣.٠٠٠.٦٧٦)	صافى للتغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	(١.٩٠٥.٢٥٠.١٠٥)	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
٩٨.٢٨٦.٠٧٧	٢٤٧.٩٣٩.٩١٦	صافى (خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
(٨.٨٠٠.١٤٠)	(٣٣١.٣٥٠.٠١٢)	الزيادة فى أذون الخزانة
-	٧٥.٠٠٠.٠٠٠	النقص فى إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٥٥.١٤٧.٢١٥	(٢٠.٠٤٩.٢٦٢)	الزيادة فى المستحق على شركات تابعة
(٥.٤٨٠.١٤١)	١.١٦٤.٥٨٩.٦١٤	النقص فى قروض لشركات تابعة
(٣٠.٤٢٤.١٢٠)	٩٦٨.١٩٣	(الزيادة) للنقص فى أرصدة مدينة أخرى
٢٢٣.٦١٧.٨٧٤	(٧٨١.١٥٢.٣٣٢)	للزيادة (النقص) فى المستحق لشركات تابعة
(١.٦٨١.٦٥٣)	(٣٦٣.٣٦٨)	الزيادة (النقص) فى دائون وأرصدة دائنة أخرى
(١٤.٦٥٢.١٩٤)	(٣٨.٣١٥.٦٦٣)	صافى النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة التشغيل
-	٦.٢٥٧.٠٠٣	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٩٩.٥٧١.٠٥٨)	-	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	٣.٧٧٠.٠٧٥.٨٧٨	مدفوعات لشراء مشروعات تحت التنفيذ
(٢١٥.٩٠٤.٩٠٥)	٣.٧٣٧.٦٥٣.٨٥٠	متحصلات من بيع/ إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣.٠٥٢٨.١٦١)	-	مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
١٧٩.٨٣٣.١٤٤	-	متحصلات من بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
(١١.٥٢٠.٠٠٠)	-	صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار
(١.٣٨٤.٠٠٠)	(٣.٠٢٨.٠٠٠)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٣٦.٤٠٠.٩٨٣	(٣.٠٢٨.٠٠٠)	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
١٤٤.١١٣.٩٥٢	٢.٩٥٣.٤٧٣.٥١٨	متحصلات من بيع أسهم خزينة
٨٥.٨٢١.٣٢٠	٢٦.٣٧٣.٣٥٩	التغير فى الاحتياطيات
٢٢٩.٩٣٥.٢٧٢	٢.٩٧٩.٨٤٦.٨٧٧	مدفوعات لسداد قروض طويلة الأجل
		صافى النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة التمويل
		صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
		النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة
		النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة توزيع الأرباح (المقترحة)

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

عن السنة المالية*	عن الفترة المالية
المنتهية في	المنتهية في
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	٩١٨ ٧٢٩ ٨٦٩
٣٥٦ ٣٤٣ ٥٧٣	٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣
<u>٨٧٤ ٠٦٢ ٧٩٤</u>	<u>١ ٣٨١ ٧٣٧ ٩١٢</u>
٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠	٧٦٥ ٤٢٨ ٠٠٠
٢٣ ٤٠٤ ٢٥١	٩ ٠٨٩ ٣٩٦
٤ ٩٣٦ ٥٠٠	-
٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣	٦٠٧ ٢٢٠ ٥١٦
<u>٨٧٤ ٠٦٢ ٧٩٤</u>	<u>١ ٣٨١ ٧٣٧ ٩١٢</u>

صافى أرباح الفترة/ العام وفقاً لقائمة الدخل

أرباح محتجزة في ١/١ (معلقة بقرار توزيع أرباح السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩)

يوزع كالاتى:

توزيعات المساهمين

حصة العاملين

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

صافى أرباح الفترة بعد التوزيع / الأرباح المرحلة

\* تم اعتماد توزيع الأرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بالجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ١١ أبريل ٢٠١٠.

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



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

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes شركة مساهمة مصرية بالقرار رقم ١٠٦ لسنة ١٩٨٤ وفقاً لأحكام قانون الإستثمار ، بتاريخ ٢٢ يولييه ١٩٩٧ تم توفيق أوضاع للشركة وتحولها وفقاً لأحكام للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٢-١ غرض الشركة

- الإستشارك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها .
- ولققت 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 للشركة

مدة للشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري وقد تم تجديد مدة للشركة حتى عام ٢٠٢٣.

٤-١ مقر للشركة

مقر للشركة 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 إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

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

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

- إيضاح (١٢) المخصصات.
- إيضاح (١٤) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح (٢٠) تقييم الأدوات المالية المشتقة.
- إيضاح (٢٤) إثبات الضريبة المؤجلة.

## ٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

## ٣-٣ 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).

## 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 والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل.

### ٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٦-٣)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت 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
مباني 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 استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تنفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإهلاك بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية 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 الذي أفتت 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 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 الاعتراف 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 المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق المساهمين مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف 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 المكتتاة 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 إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة 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 بالخرينة 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 إلتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود 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 للنظام 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 بقائمة الدخل اذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.
  - أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً و الربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم اجراء المعاملات التجارية المقدرة مسبقاً.
  - وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.
  - التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة

العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).  
ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الإقرار بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإقرار 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 الإقرار 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 الإقرار بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

### ١٤-٣ المصروفات

#### ١-١٤-٣ تكلفة الإقراض

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

#### ٢-١٤-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون 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 والموجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد

البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية 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 الالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.

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

### ٣-١٥ ربحية السهم

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

### 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 الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكم التزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

### ٤- النقدية وما في حكمها

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخبزينة
٦٣ ٥١٩	٢٥٩ ١٢٢	حسابات جارية لدى البنوك
٢٦ ٣٠٩ ٨٤٠	٢٠ ٤٢٩ ٥٣٤	ودائع لدى البنوك
--	٢ ٩٥٨ ٤٣٧ ٨٠٠	شيكات تحت التحصيل
--	٧٢٠ ٤٢١	
<u>٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩</u>	<u>٢ ٩٧٩ ٨٤٦ ٨٧٧</u>	الرصيد
-----	-----	



٥- أذون خزانة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٢٠٤٥ ١٥٠ ٠٠٠	أذون خزانة إستحقاق أكثر من ٩١ يوم
--	(١٣٩ ٨٩٩ ٨٩٥)	عوائد لم تستحق بعد
--	١٩٠٥ ٢٥٠ ١٠٥	الصافي

٦- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩٠ ٠٦٩ ٣٦٧	١٠٣ ٩٦٥ ٠٠٨	وثائق صناديق إستثمار
١٣٧ ٧٦٨ ١٦٤	٣١٠ ٣٠٨ ٤٨٥	أسهم شركات
٦٢٧ ٨٣٧ ٥٣١	٤١٤ ٢٧٣ ٤٩٣	الرصيد

٧- المستحق على شركات تابعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٥ ٦٣٨ ١٤١	١٧٣ ٠٢٤ ٠٦٦	المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية
١ ٥٣٢ ٤٠٢	١ ٥٦٢ ٧٩٥	إي. إف. جي هيرميس للإدارة
١ ٥٤٦ ٩٨٧	٣ ١٠٨ ٩٧٧	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩٣٨ ٤٧٩ ٤٦١	٨٨٧ ١٨٧ ١٥٠	EFG- Hermes Advisory Inc.
١٦ ٧٦٧ ٣٩٧	١٦ ٨٥٠ ٣٣٤	فليمنج سى أى سى هولدنجز
٤ ٣٥٥ ١٧٨	٢ ٥٤٩ ٣٤٩	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٢ ٠٤٦ ٧١٨	١٠٧ ٠١٥ ٨٣٩	October Property Development Ltd. Co.
٤٧٦ ٧٧١	٧٥٣ ٢١٢	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
١ ٧٢٣ ٣٩١	١ ٧٨٣ ١٨٣	EFG - Hermes Lebanon
٢ ١٦٨ ٩٩٥	٢ ٧٣٩ ٩٣٥	EFG - Hermes Qatar
٢٣ ٦٥٤ ٠٢٢	٢١ ٣١٢ ٥١٦	إي. إف. جي. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI
٣٤ ٢٢٧ ١٦٥	١٩٦ ٠٧٩ ٢٨٤	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
١ ٠٨٢ ٦١٦ ٦٢٨	١ ٤١٣ ٩٦٦ ٦٤٠	الرصيد

٨- قروض لشركات تابعة

بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٠٨ قامت الشركة بيلزم اتفاقية قرض مساند لشركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٩,٧٦%) ، والذي يقضي بمنح شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ فبراير ٢٠١٠، وذلك بغرض توفير الملاحة المالية اللازمة لشركة المجموعة المالية للسمسرة 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 مصري وسداد ٧٥ مليون جنيه مصري خلال عام ٢٠٠٩ وبتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٠ تم تجديد عقد القرض لمدة سنتين ليستحق في ٧ فبراير ٢٠١٢ وبتاريخ ١ مارس ٢٠١٠ قامت الشركة بسداد مبلغ ٢٥ مليون جنيه مصري ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري.

- بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ قامت لشركة بايرلم اتفاقية قرض مساند لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (لحدى الشركات - للتابعة - 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 للعلمة للرقابة المالية في ذلك الشأن.

وقد قامت شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية في ١٤ فبراير ٢٠١٠ بسداد مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري إلى الشركة ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٠ مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري.

#### ٩- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٣٩٠ ٦٣٣	٢ ٠٧١ ١٧٦	إيرادات مستحقة
١١ ١٥٢ ٠٩٦	٩ ٨٤١ ٠٩٧	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
١ ٠٤٦ ٢٤٦	١ ٠٣٨ ١١٤	تأمينات لدى الغير
١ ٦١٩ ١٢١	١ ١٣٧ ٢٠٣	مصرفات مدفوعة مقدماً
١١ ٩٣٧ ٥٥٠	٥ ٣١٩ ٩٥٠	عهد وسلف
٨٩ ٢٨٠	٨٩ ٢٨٠	دفعات مقدمة موردين
١٠ ٢٤٩ ٩٩٠	٢٠ ٤٤٩ ٩٩٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
٢٣ ٤٦٩ ٦٧٢	٤٠ ٣٩٠ ٩٥٨	أرصدة مدينة متنوعة
٦١ ٩٥٤ ٥٨٨	٨٠ ٣٣٧ ٧٦٨	الإجمالي
(١ ٦٦٦ ٠٨٢)	--	الإضمحلال في أرصدة مدينة أخرى
٦٠ ٢٨٨ ٥٠٦	٨٠ ٣٣٧ ٧٦٨	الصافي

\* تتمثل مدفوعات تحت حساب إستثمارات فيما يلي :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة
٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩ ٩٩٩ ٩٩٠	- صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	- المجموعة المالية للتنمية العقارية
--	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	- المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار
--	٢٠٠ ٠٠٠	- الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار
١٠ ٢٤٩ ٩٩٠	٢٠ ٤٤٩ ٩٩٠	الرصيد

١٠- المستحق لشركات تابعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمريثيات
١٤ ٠٦٣ ٣٨٣	١٤ ١٠١ ٢١٤	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٤ ٤١٧ ٣٨٧	١٢ ٩٧٤ ٤٢٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
١٠٠ ٦١٣ ١٤١	١٠٤ ٧١٦ ٨٥٢	EFG- Hermes Financial Management Ltd.
١٨ ٤٧٨ ٧٢٠	٢٤ ٨٦٥ ٣١٥	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
١٢ ٧٥٠ ٢٨٢	٥٦ ٣٢٥ ٥٣٢	المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٢٣٥ ٠٠٠	٢٣٥ ٠٠٠	المجموعة المالية للتنمية العقارية
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس للتوريد
٢٧ ٧٨٨ ٣٥٩	٢٩ ٤٨٠ ٨٠٢	EFG- Hermes Regional Investments Ltd.
(١ ٠٦٦ ٩٤٤ ٤٨٤)	٢٦ ٩٩١ ٧٨٠	Bayonne Enterprises Limited
(٤ ٩٦٤ ٤٩٠)	١٩٠ ٦٠٩	هيرميس للتداول-الإمارات
(٧ ٠٨٩ ٢٥١)	٤ ٠٥٦ ١٣٢	المجموعة المالية- هيرميس الإمارات
<u>(٨٧٠ ٦٥١ ٩٥٣)</u>	<u>٢٩٣ ٩٣٧ ٦٦١</u>	الرصيد

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤١٨ ٨٦٩	١ ٢١٧ ٧٣٤	فوائد وعمولات مستحقة
١٤ ٧٤٠ ٦٣٩	١١ ٩٧٣ ١٧٣	مصلحة الضرائب
١٨٩ ١٦٤	١٩٩ ٩٦٤	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٢ ٩٢٤ ٤٨١	٢٦١ ٣٤٥ ٤٦٤	مصروفات مستحقة
١٨ ٥٦٨ ١٥٧	١١ ١٢١ ٨٤٤	عملاء حفظ مركزى
--	١٣ ٥٤٧ ٦٠٠	إيرادات محصلة مقدماً
١ ٨٧١ ٥٠٨	٣ ٦٢٦ ٧١٢	أرباح غير محققة - عقود مبادلة عملات
٢ ٦٠١ ٨٥٤	٣ ٠٤٨ ٨٩٩	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٦١ ٣١٤ ٦٧٢</u>	<u>٣٠٦ ٠٨١ ٣٩٠</u>	الرصيد

١٢ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٥٢ ٧٣٧	٤٥٣ ٧٥١	الرصيد في بداية الفترة / العام
--	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	المكون خلال الفترة / العام
( ٢٩٨ ٩٨٦ )	--	المستخدم خلال الفترة / العام
<u>٤٥٣ ٧٥١</u>	<u>١٤ ٤٥٣ ٧٥١</u>	الرصيد في نهاية الفترة / العام
=====	=====	

١٣ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة العربى للإستثمار
٩٦٩ ٥٧٢	--	EFG- Hermes M.E. Tech. Fund
٢٧٤ ٢٥٠	٢٧٥ ٠٥٠	Axes Holding Co.
٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق
٢ ٧٤٢ ٥٠٠	٢ ٧٥٠ ٥٠٠	الشركة الدولية لإدارة المشروعات
٢ ٠٦٤ ٠٦٨	٢ ٠٦٤ ٠٦٨	شركة مصر للمقاصة
١٣ ٣٩٨ ٨٢٧	٩ ١٠٩ ٤٢٤	Horus Private Equity Fund II
٨ ٢٠٢	٨ ٢٠٢	البنك التجارى الدولى - CIB
١٠ ٢٥٧	١٠ ٢٨٧	Azadea Misr IIC
٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية
<u>٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦</u>	<u>١٧ ٢٣٧ ٥٣١</u>	الرصيد
=====	=====	

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلى:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨ ٢٠٢	٨ ٢٠٢	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
٢٢ ٤٧٩ ٤٧٤	١٧ ٢٢٩ ٣٢٩	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
<u>٢٢ ٤٨٧ ٦٧٦</u>	<u>١٧ ٢٣٧ ٥٣١</u>	
=====	=====	

١٤ - إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة  
أ - إستثمارات في شركات تابعة

الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٠/٣/٣١	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٧٧.٠٨٣٥٠	١٧٧.٠٨٣٥٠	٩٩,٧٦	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٣.٩٩٦٣٣	٣.٩٩٦٣٣	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩٥.٠٠٠	٩٩٥.٠٠٠	٦٦,٣٣	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢٤٦.٠٦٧٦٩	٢٤٦.٠٦٧٦٩	٩٧,٥٨	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٦٤٣٩٧.٠٩	٦٤٣٩٧.٠٩	٨٩,٩٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٥٤٧٦.٠٢٩	٥٤٧٦.٠٢٩	٩٩,٣٧	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
٥٤٠٠.٠٠٠	٥٤٠٠.٠٠٠	١٠٠	EFG - Hermes Advisory Inc
١٠.٠٠٠	١٠.٠٠٠	١٠٠	EFG- Hermes Financial Management Ltd
٧٩٩٠.٠٠٠	٧٩٩٠.٠٠٠	٩٩,٨٨	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٩٩٠٠.٠٠٠	٩٩٠٠.٠٠٠	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٦٧٦٧٤١	٦٧٦٧٤١	٩٦,٣	إى إف جى هيرميس للإدارة
١٠٠.٠٠٠.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠.٠٠٠	١٠٠	فليمنج سى أى سى القابضة
٣٩٩٧٥	٣٩٩٧٥	١,٥٩	إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI **
٢٣.٠٠٠.٠٠٠	٢٣.٠٠٠.٠٠٠	١٠٠	EFG- Hermes UAE Limited Co.
١٥٣٧١٣	١٥٣٧١٣	٩٩	المجموعة المالية-هيرميس القابضة-لبنان- ش م ل
٣٢٨٩٧٥.٩٠٣	٣٢٨٩٧٥.٩٠٣	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٧٧.٠٥٧٧٥	٢٧٧.٠٥٧٧٥	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لبنان - ش م ل
٤٩٩٩.٩٩٠	٤٩٩٩.٩٩٠	٩٩,٩٩	المجموعة المالية هيرميس للتوريق ش.م.م *
٧٠٦٢٣٦.٢٨٣	٧٠٦٢٣٦.٢٨٣	١٠٠	EFG- Hermes Regional Investments Ltd.
١٧٧٨١.٥٩٠	١٧٧٨١.٥٩٠	١٠٠	EFG- Hermes Qatar L.L.C
١٢٩١١٩٥٤٦٠	١٢٩١١٩٥٤٦٠		
(٦٧٦٧٤١)	(٦٧٦٧٤١)		
١٢٩٠٥١٨٧١٩	١٢٩٠٥١٨٧١٩		

مجمع الإضمحلال فى الإستثمارات فى شركات تابعة

الإجمالى (أ)

ب - إستثمارات في شركات شقيقة:

الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٠/٣/٣١	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى ٢ ٥٠٠ ٠٠٠	جنيه مصرى ٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٥٠	الشركة العربية للمرتبات *
٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	---	-	بنك عودة - لبنان ***
٢ ٥٩٩ ٣٠٦ ٦٦٢	٢ ٥٠٠ ٠٠٠		الإجمالي (ب)
٣ ٨٨٩ ٨٢٥ ٣٨١	١ ٢٩٣ ٠١٨ ٧١٩		الرصيد (أ + ب)

الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٠/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى

وتتمثل الإستثمارات في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

٢ ٥٩٦ ٨٠٦ ٦٦٢	---	إستثمارات مالية مقيدة في البورصة
١ ٢٩٣ ٠١٨ ٧١٩	١ ٢٩٣ ٠١٨ ٧١٩	إستثمارات مالية غير مقيدة في البورصة
٣ ٨٨٩ ٨٢٥ ٣٨١	١ ٢٩٣ ٠١٨ ٧١٩	

\* 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% في شركة إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI وبالتالي فالشركة لها حق التحكم في السياسات التشغيلية والمالية للشركة ومن ثم فهي شركة تابعة للمجموعة.

\*\*\* 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 جنيه مصرى.

١٥ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية في ٣١ مارس ٢٠١٠ والبالغ قيمته

١٣٢ ٠٦٢ ٥١١ جنيه مصرى في قيمة المساحة المملوكة للشركة في مبنى نايل سيتى ، وقد بلغ التغير

في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية مبلغ ٦٠٦ ١٠٤ ٤٦ جنيه مصرى خلال الفترة المالية.

#### ١٦ - مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية والبالغ رصيده ٢٤٦ ٦٢٢ ٢٦٥ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠١٠ فى مبلغ ١٦ مليون جنيه مصرى قيمة مساحة ٤ ٠٠٠ م ٢م تم شراؤها بالقربة الذكية لغرض إنشاء مقر الشركة الجديد (تحت الإنشاء) ومبلغ ٤٠٠ ٦٨٧ ٢٤١ جنيه مصرى يمثل قيمة تجهيزات وإنشاءات مقامة عليها ومبلغ ٨٤٦ ٩٣٤ ٧٠٠ جنيه مصرى قيمة تجهيز مقر بديل للشركة لإستخدامه فى حالات الطوارئ.

#### ١٧ - أصول ثابتة

يتمثل صافى تكلفة الأصول الثابتة الظاهر بالميزانية فيما يلى :-						
الإجمالى	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلى	أثاث ومعدات	مبانى وإنشاءات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٣ ٥٠٣ ٧٤٣	٣ ٣٧٤ ٣٨٣	٧ ٦٠٢ ١٧٦	٢٥ ٥٩٢ ٥٨٤	٤ ٨٣٥ ١٨٢	١٢ ٠٩٩ ٤١٨	لتكلفة فى ٢٠١٠/١/١
٣٦٣ ٣٦٨	---	---	٣٠٤ ٠٧٦	٥٩ ٢٩٢	---	لإضافات خلال الفترة
٥٣ ٨٦٧ ١١١	٣ ٣٧٤ ٣٨٣	٧ ٦٠٢ ١٧٦	٢٥ ٨٩٦ ٦٦٠	٤ ٨٩٤ ٤٧٤	١٢ ٠٩٩ ٤١٨	إجمالى التكلفة فى ٢٠١٠/٣/٣١
٢٦ ٤٤٤ ١٤٠	١ ٧٨٥ ٤١٢	٦ ٠٤٥ ٤٠٦	١٤ ٦٥٢ ١٧٢	٣ ٢٣٥ ١٨٤	٧٢٥ ٩٦٦	مجمع الإهلاك فى ٢٠١٠/١/١
١ ٧٢٤ ٠٣٢	١٥٧ ٠٤٨	٢١٠ ٧٣٢	١ ٠٩٩ ٣٦٢	١٦٦ ١٤٦	٩٠ ٧٤٤	إهلاك الفترة
٢٨ ١٦٨ ١٧٢	١ ٩٤٢ ٤٦٠	٦ ٢٥٦ ١٣٨	١٥ ٧٥١ ٥٣٤	٣ ٤٠١ ٣٣٠	٨١٦ ٧١٠	مجمع الإهلاك فى ٢٠١٠/٣/٣١
٢٥ ٦٩٨ ٩٣٩	١ ٤٣١ ٩٢٣	١ ٣٤٦ ٠٣٨	١٠ ١٤٥ ١٢٦	١ ٤٩٣ ١٤٤	١١ ٢٨٢ ٧٠٨	صافى التكلفة فى ٢٠١٠/٣/٣١
٢٧ ٠٥٩ ٦٠٣	١ ٥٨٨ ٩٧١	١ ٥٥٦ ٧٧٠	١٠ ٩٤٠ ٤١٢	١ ٥٩٩ ٩٩٨	١١ ٣٧٣ ٤٥٢	صافى التكلفة فى ٢٠٠٩/١٢/٣١

#### 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 مارس ٢٠١٠ مبلغ ٨ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٤ ٠٠٨ ٠٠٠ جنيه مصري)، وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٤ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٢ ٠٠٤ ٠٠٠ 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 مارس ٢٠١٠ مبلغ ٦ مليون يورو  
(المعادل لمبلغ ٤٤ ٢٩٨ ٠٠٠ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال  
السنة التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ١٤ ٧٦٦ ٠٠٠ جنيه مصري).

#### ١٩- رأس المال

يبلغ رأس المال المرخص به ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع  
١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه  
مصري وذلك بعد قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٠٩ بتخفيض رأس مال  
الشركة المصدر من ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري عن  
طريق إعدام عدد ٥ ١٥٠ ٠٠٠ أسهم خزينة.

#### ٢٠- التزامات عرضية وإرتباطات

- تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية وهيرميس  
للساطة في الأوراق المالية - مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة لهما من البنوك ، وكذا كلاً  
من شركة المجموعة المالية هيرميس للتداول - الإمارات مقابل إصدار خطابات ضمان بمبلغ  
٢٠٠ مليون درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٢٩٧ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) ، وشركة المجموعة  
المالية - هيرميس السعودية مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة لها من البنوك بمبلغ ٥٠ مليون ريال  
سعودي (المعادل لمبلغ ٧٣ ٣٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري).

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

تاريخ العملية	طبيعة العملية	المبلغ	العملة المقابلة	تاريخ إنتهاء الأجل
٢٠١٠/١/١٠	بيع يورو	٦ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو	شراء دولار أمريكي	٢٠١٠/٤/١٠



٢١- عائد إستثمارات مالية (توزيعات)

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	
٢٠٠٩/٣/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٥٠ ٨٣٤	٩٠٦ ٣٠٠	عائد إستثمارات فى شركات تابعة
		عائد إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١ ٥٢٣	٥٧٦	
<u>٤٥٢ ٣٥٧</u>	<u>٩٠٦ ٨٧٦</u>	الإجمالي

٢٢- الموقف الضريبي

- قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم حسم كافة نقاط الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩ قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات الضريبية طبقاً لأحكام قانون الضريبة رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .
- بالنسبة لضريبة كسب العمل فقد تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية. أما بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩ لم يتم فحصها بعد.
- بالنسبة لضريبة الدمغة تم الفحص من عام ١٩٩٨ حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وإحالة الخلاف إلى لجنة الطعن المختصة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

٢٣- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ٦٢ ٥٠٠ 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 السنة المالية.
- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ٢٦٩ ٨٨٠ جنيه مصري تمثل قيمة إيجار مساحة من مقر المجموعة المملوك لشركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦%.
- يتضمن بند الفوائد الدائنة الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ١ ٧٩٢ ١١٩ 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 ٢ ٠٨٢ ١٤٠ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - إيضاح رقم (٨).

- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ٣٥٠ ٤٠٠ ١ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات المملوكة للشركة إلى بعض الشركات الشقيقة.
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣١ مارس ٢٠١٠ في قيمة القرض الممنوح لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة- ٩٩,٧٦%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري والقرض الممنوح لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة- ٩٧,٥٨%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ٨).
- يتمثل بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً- البالغ ١٣ ٥٤٧ ٦٠٠ جنيه مصري في قيمة إيجار المساحات المملوكة للشركة والمحصلة مقدماً من بعض الشركات الشقيقة.

#### ٢٤- الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١		٢٠١٠/٣/٣١		
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
(١ ٢٠١ ٠٧١)	--	(١ ٠٧٢ ٣٦٢)	--	(أ) الضريبة المؤجلة
--	٩٠ ٧٥٠	--	٩٠ ٧٥٠	الأصول الثابتة (الإهلاك)
--	٧١٩ ٩٩٣	--	٧١٩ ٩٩٣	مخصص مطالبات متوقعة
				الإضمحلال في قيمة الأصول
(١ ٢٠١ ٠٧١)	٨١٠ ٧٤٣	(١ ٠٧٢ ٣٦٢)	٨١٠ ٧٤٣	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (إلتزام)
(٣٩٠ ٣٢٨)		(٢٦١ ٦١٩)		صافي الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٨٨ ٥٦٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧

فروق التقييم الناتجة عن أرباح تغطية خطر التدفقات النقدية

#### ٢٥- نصيب السهم في الأرباح

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	
٢٠٠٩/٣/٣١	٢٠١٠/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦ ٥٢٢ ١٨٠	٩١٨ ٧٢٩ ٨٦٩	صافي أرباح الفترة
--	(٩ ٠٨٩ ٣٩٦)	حصة العاملين
١٦ ٥٢٢ ١٨٠	٩٠٩ ٦٤٠ ٤٧٣	
٣٨٣ ٣٤٥ ٨٧٠	٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٤	٢,٣٨	نصيب السهم في الأرباح

## ٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

### ١/٢٦ خطر السوق

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

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

### ٢/٢٦ خطر العملات الأجنبية

- يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية . وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٥٤٧ ٥٠٥ ٤٠٢ ٣ جنيه مصري ، ٦٧٤ ٥٤٨ ٢٩٤ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية	فائض / (عجز)
دولار أمريكي	٣ ١٠٧ ٧١٢ ٤٢٩
يورو	(٦١٢ ٢٤٧)
جنيه إسترليني	٢١٤ ٥٢٦
درهم إماراتي	١٢٥ ٤٢٥
فرنك سويسري	٥١٦ ٧٤٠

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات 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 (٢٠) .

### ٣/٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول وإلتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ

الميزانية ، وبالنسبة للإستثمارات المالية بخلاف المققتاة بغرض المتاجرة والمتاحة للبيع فييين  
الإيضاح رقم (١٤) القيمة العادلة لها في تاريخ الميزانية.

#### ٤/٢٦ عقود تغطية المخاطر

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

#### ٢٧- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتشمى مع تبويب القوائم المالية الفترة الحالية.