

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

**EFG- Hermes**

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

وتقرير الفحص المحدود عليها

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

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرفعات الأهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوي  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريد: ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة لشركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية- في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغيرات في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى 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. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

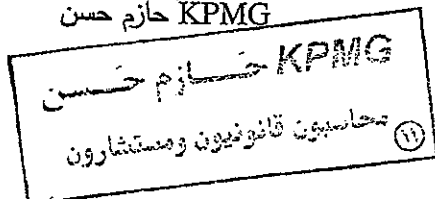
#### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيوتى البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٠ أغسطس ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		النقدية وما في حكمها
١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	٩٥ ٩٥٠ ٤٠٠	(٤)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٩٦ ٤٥٦ ٧٣٩	٢٣١ ٨٦٨ ٤٧١	(٥)	المستحق على شركات تابعة
١ ٣١٦ ٤٧٦ ٨٤٠	١ ٧٥٥ ٢٧٨ ٧٦١	(٦)	أرصدة مدينة أخرى
٨٢ ٠١٤ ٤٩٦	٦٠ ٧١٣ ٨٩٠	(٨)	مجموع الأصول المتداولة
٢ ٢٦٠ ٤٧٥ ٣٦١	٢ ١٤٣ ٨١١ ٥٢٢		الإلتزامات المتداولة
			المستحق لشركات تابعة
٣٠٦ ٠٧٥ ٣٢٨	٥١٦ ٥٢٥ ٣١٨	(٩)	جارى مصلحة الضرائب
٢٢٥ ٩٠٥ ٦٤٨	٢ ٢٦٣ ١٣٥		دائون وأرصدة دائنة أخرى
٣٧ ٢٩١ ٠٦١	٧١ ٨٣٠ ١١٦	(١٠) (٢٢)	دائون توزيعات
١٥ ٧٣٨ ٣٩٤	١ ٣٨١ ٧٠١		مخصص مطالبات متوقعة
٩ ٨٥٣ ٧٥١	٩ ٨٥٣ ٧٥١	(١١)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٢٨ ٥٨٨ ٠٠٠	٢٩ ٢٤٠ ٦٠٠	(١٧)	مجموع الإلتزامات المتداولة
٦٤٣ ٤٥٢ ١٨٢	٦٣١ ٠٩٤ ٦٢١		رأس المال العامل
١ ٦١٧ ٠٢٣ ١٧٩	١ ٥١٢ ٧١٦ ٩٠١		الأصول غير المتداولة
			قروض لشركات تابعة
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٢، ٧)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧	١٨٢ ٤٧٧ ٢١٦	(١٢)	إستثمارات فى شركات تابعة
٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	(١٣)	إستثمارات عقارية
١٣٢ ٠٦٢ ٥١١	١٣٢ ٠٦٢ ٥١١	(١٤)	مشروعات تحت التنفيذ
١ ٨٥٦ ٥٨٤	١ ٦٩٥ ٦٦٨	(١٥)	أصول ثابتة (بالصافى)
٣٠٥ ٣٦٥ ٣٣٩	٣٠٠ ٩٥٧ ٢٠١	(١٦)	أصول ضريبية مؤجلة
٤ ٣٦٠ ٦٨٦	٤ ١٩١ ٤٤٠	(٢٣)	مجموع الأصول غير المتداولة
٥ ٢٦٨ ١٨٢ ٥١٨	٥ ١٩٣ ٨٨٧ ٥٦٧		إجمالي الإستثمار
٦ ٨٨٥ ٢٠٥ ٦٩٧	٦ ٧٠٦ ٦٠٤ ٤٦٨		
			ويتم تمويله على النحو التالى :
			حقوق الملكية
١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	(١٨)	رأس المال المصدر والمدفوع
٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠		إحتياطي قانونى
٣ ٢٨٤ ٩٧٧ ٩٥٨	٣ ٢١٣ ٨٠٤ ٧٨٤		إحتياطيات أخرى
٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣	٦٨٠ ٦٢٠ ٦٣٩		أرباح مرحلة
٦ ٦١٨ ٣٤١ ٠٠١	٦ ٧٦٤ ٧٨٠ ٤٢٣		أسهم خزينة
-	(٦ ٩١٨ ٦١٣)	(١٨)	
٦ ٦١٨ ٣٤١ ٠٠١	٦ ٧٥٧ ٨٦١ ٨١٠		صافى (خسائر) أرباح الفترة / العام
١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	(٥٩ ٩٠٨ ٦٤٢)		توزيعات دورية
(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	-		صافى حقوق الملكية بعد صافى (خسائر) أرباح الفترة / العام
٦ ٨٦٩ ٨٢٧ ٦٩٧	٦ ٦٩٧ ٩٥٣ ١٦٨		الإلتزامات غير المتداولة
			قروض طويلة الأجل
١٥ ٣٦٨ ٠٠٠	٨ ٦٥١ ٣٠٠	(١٧)	إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة
٦ ٨٨٥ ٢٠٥ ٦٩٧	٦ ٧٠٦ ٦٠٤ ٤٦٨		

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

منى ذو الفقار  
رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

ياسر الملوانى  
العضو المنتدب التنفيذى

العضو المنتدب التنفيذى

حسن محمد حسنين هيكل  
العضو المنتدب التنفيذى

العضو المنتدب التنفيذى

تقرير المحاسبين المرفق

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠		٢٠١١		إيضاح	رقم
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١		
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠		
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٠ ١٤٢ ٨٧٣	٩ ٢٣٥ ٩٩٧	٦ ٩٤٢ ١١٨	٦ ٤٦٦ ٥٥٤	(٢٠)	عائد إستثمارات مالية (توزيعات)
٥ ٧٠٥ ٤٠٧	٢٨٦ ٠٦١	٥ ٨٩٤ ٧٦٤	١٧٩ ٤٧٨		إيرادات حفظ مركزى
١٥ ٨٤٨ ٢٨٠	٩ ٥٢٢ ٠٥٨	١٢ ٨٣٦ ٨٨٢	٦ ٦٤٦ ٠٣٢		مصروفات تمويلية
(٣ ٠٥٣ ٥٦٤)	(١ ٨٨١ ٠٤٩)	(٣ ٥٤٢ ٧٤٥)	(١ ٩١٢ ١٥١)	(٢٢، ٢٤)	مصروفات عمومية وإدارية
(١٣٦ ١٦١ ٣٨٩)	(٧١ ٦٧٢ ١٤٧)	(١٠٥ ٧٥٨ ٤٤١)	(٥٤ ٧٦٥ ٠٢٢)	(١٦)	إهلاك أصول ثابتة
(٣ ٤٢٠ ٨٢٠)	(١ ٦٩٦ ٧٨٨)	(٩ ٦٨٥ ٧٧١)	(٤ ٨٤٣ ٩٠٢)		مخصص مطالبات متوقعة
(١٢ ٤٠٠ ٠٠٠)	١ ٦٠٠ ٠٠٠	-	-		صافى خسائر النشاط
(١٣٩ ١٨٧ ٤٩٣)	(٦٤ ١٢٧ ٩٢٦)	(١٠٦ ١٥٠ ٠٧٥)	(٥٤ ٨٧٥ ٠٤٣)		فوائد دائنة
١٠٦ ٢٦٦ ٥٢٤	٦٢ ٣٤٧ ٥٩٧	٩ ٩٦٧ ١٧٢	٤ ١٨٠ ٣٠٢	(٢٢)	صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
( ٤٤٢ ٧٣٩)	( ٣٤ ٨١٨ ٦١٧)	( ٢ ٥٥٧ ١٥٥)	( ٥٣٦ ٤٣٣)		صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
( ٤٦ ١٠٤ ٦٠٦)	-	-	-		أرباح بيع إستثمارات مالية
١ ٢٣٩ ٤٧١ ٧٣٣	٢٩ ١١١ ٣٤٤	١١ ٧٠٤ ٥١٧	٥ ٤١٨ ٨٦٦	(١٣)	أرباح بيع أصول ثابتة
١٥٠ ٤٠٠	١٥٠ ٤٠٠	-	-		فروق تقييم عملة
١٠٧ ٩٤٢ ٧٥٤	١١٥ ٦٨٧ ٦١٤	١٣ ١٥٢ ٧٧٣	(١ ١٢٧ ٧٥٣)		إيرادات أخرى
٨ ٨٤٥ ٢٦٧	٦ ١٩١ ٧٤٣	١٤ ١٤٣ ٣٧٢	٧ ٠٩٨ ٥٨٨	(٢٢)	صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
١ ٢٧٦ ٩٤١ ٨٤٠	١١٤ ٥٤٢ ١٥٥	(٥٩ ٧٣٩ ٣٩٦)	( ٣٩ ٨٤١ ٤٧٣)		ضريبة الدخل الحالية
( ٢٥٨ ٦١٧ ٦٢٣)	( ١٤ ٨١٩ ٠٩٨)	-	-		الضريبة المؤجلة
( ١٩٩ ١٠٢)	( ٣٢٧ ٨١١)	( ١٦٩ ٢٤٦)	( ٢٢٤ ٧٨٨)	(٢٣)	صافى (خسائر) أرباح الفترة
١ ٠١٨ ١٢٥ ١١٥	٩٩ ٣٩٥ ٢٤٦	(٥٩ ٩٠٨ ٦٤٢)	( ٤٠ ٠٦٦ ٢٦١)		نصيب المسهم فى (الخسائر) الأرباح
٢,٦٤	٠,٢٦	(٠,١٦)	(٠,١٠)	(٢٥)	

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

شركة المجموعة المالية - فوريين القابضة

ERC-Hermes

إفصاح مساهمة مصر (مصر)

كافة التغير في حقوق الملكية المسجلة

مع الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

الإجمالي	توزيعات توريدية	صافي أرباح (خسائر) / الملم / التكلفة	أرباح خيرية	أرباح موزعة	إحتياطيات أخرى					إجمالي إحتياطي	إجمالي إحتياطي	إفصاح رقم
					أرباح تخفية	القيمة المتأجلة - إحتياطيات مالية	مخاطر الائتمانات التلقائية	مخاطر الائتمانات التلقائية	مخاطر الائتمانات التلقائية			
٧.٣٥٠.١٠.١٥٢	-	٥١٧ ٧١٩ ٢١١	-	٢٥٦ ٢٤٢ ٥٧٢	(٢٠٤٤٢ ٢٦٧)	(٨٧ ١٥٧)	٢ ٢٩٤ .٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	١٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٢ ٥٧٠ ٠٠٠	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(٤١١ .٥٥٤ ٧٥١)	-	(٥١٧ ٧١٩ ٢١١)	-	١٠٦ ٦٦٤ ٤٧٠	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح عام ٢٠٠٩
(٢٢ ٨٩٦ ١٢٠)	-	-	-	-	(٢٢ ٨٩٦ ١٢٠)	-	-	-	-	-	-	فرق تقييم - مشتقات أصول
(٢٢ ٣٧٢ ٧٧٣)	-	-	-	-	-	(٢٢ ٣٧٢ ٧٧٣)	-	-	-	-	-	التغير في القيمة المتأجلة - إحتياطيات مالية
١.٠١٨ ١٢٥ ١١٥	-	١.٠١٨ ١٢٥ ١١٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
(٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦)	(٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات توريدية ***
٦ ٨٢٢ ٢٩٤ ٢٦٨	(٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦)	١.٠١٨ ١٢٥ ١١٥	-	٤٦٣ .٠٨ .٤٢٣	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	(٢٢ ٤٥٩ ٩٣٠)	٢ ٢٩٤ .٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٢ ٥٧٠ ٠٠٠	-	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
٦ ٨١٦ ٨٣٧ ١١٧	(٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦)	١.٠٢١ .١٤ .٩٢	-	٤٦٣ .٠٨ .٤٢٣	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	-	٢ ٢٩٤ .٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٢ ٥٧٠ ٠٠٠	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(٢٢ ٨٨٤ ١٠٠)	٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦	(١.٠٢١ .١٤ .٩٢)	-	٢١٧ ٦١٢ ٥٩١	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح عام ٢٠١٠ ***
(٧١ ١٧٢ ١٧٤)	-	-	-	-	-	(٧١ ١٧٢ ١٧٤)	-	-	-	-	-	التغير في القيمة المتأجلة - إحتياطيات مالية
(٦ ٩١٨ ٦١٦)	-	-	(٦ ٩١٨ ٦١٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	أسمم خيرية مستفزة
(٥٩ ٩٠٨ ٦٤٢)	-	(٥٩ ٩٠٨ ٦٤٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
٦ ٩١٧ ٩٥٢ ١٦٨	-	(٥٩ ٩٠٨ ٦٤٢)	(٦ ٩١٨ ٦١٦)	٦٨٠ ٦٢٠ ٦٣٩	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	(٥٢ ٩٧٨ ٦٢٦)	٢ ٢٩٤ .٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٢ ٥٧٠ ٠٠٠	-	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

• طبعا التغير في القيمة المتأجلة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠.

• طبعا التغير في القيمة المتأجلة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠.

• طبعا التغير في القيمة المتأجلة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١.

الإيضاحات المتعلقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٦) تتوفر جزئياً لإيضاح من حدة التقييم وإيضاح مساهمة.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٦/٣٠ جنيه مصري	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٦/٣٠ جنيه مصري	
١ ٢٧٦ ٩٤١ ٨٤٠	( ٥٩ ٧٣٩ ٣٩٦ )	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣ ٤٢٠ ٨٢٠	٩ ٦٨٥ ٧٧١	صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
١٢ ٤٠٠ ٠٠٠	-	تسويات لمطابقة صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب لصفى الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل
( ١٥٠ ٤٠٠ )	-	إهلاك أصول ثابتة
( ٩٦٣ ٧٥٤ )	-	مخصص مطالبات متوقعة
( ١٢٠١ ٨٨٩ ٣٦٦ )	-	أرباح بيع أصول ثابتة
٤٤٢ ٧٣٩	٢ ٥٥٧ ١٥٥	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٦ ١٠٤ ٦٠٦	-	أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة
-	٤ ٦٢١ ٦٠٠	صافي التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٣٦ ٣٠٦ ٤٨٥	( ٤٢ ٨٧٤ ٨٧٠ )	صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
		فروق تقييم عملة
		(خسائر) أرباح للتشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(١ ٤٩٦ ١٩٢ ٣١٠)	-	الزيادة في أذون الخزينة
٢٤٦ ٩٩٥ ٠٤٨	٤٦٢ ٠٣١ ١١٣	النقص في إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
( ٢٠٢ ١٢٨ ٦٣٠ )	( ٤٣٨ ٨٠١ ٩٢١ )	الزيادة في المستحق على شركات تابعة
٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	النقص في قروض لشركات تابعة
( ٥٧ ٩٨٧ ٠٧٨ )	( ٣ ٥١٩ ٨٥٥ )	الزيادة في أرصدة مدينة لأخرى
١ ٢١٧ ٨٦٩ ٢٦٢	٢١٠ ٤٤٩ ٩٩٠	الزيادة في المستحق لشركات تابعة
( ٢٦٣ ٧١٣ ٢٦٦ )	١٦ ٠٤٩	الزيادة (النقص) في مصلحة الضرائب
٢٥٢ ٩١٥ ١٩٣	٣٤ ٥٣٩ ٠٥٥	الزيادة في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
( ٩ ٣٤١ ٤٩٥ )	( ٢٠٨ ٨٣٨ ١٠١ )	ضرائب دخل مسددة
( ١٠٠ ٢٧٦ ٧٩١ )	١٣ ٠٠١ ٤٦٠	صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
( ٢ ١٠٣ ٦٠٥ )	( ٥ ١١٦ ٧١٧ )	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
١٥٠ ٤٠٠	-	متحصلات من بيع أصول ثابتة
( ٥٦ ٩٤٣ ١٥٥ )	-	مدفوعات لشراء مشروعات تحت التنفيذ
( ١٥١ ٤٣٦ ٩١٢ )	( ١ ٦١٦ ٥٢٣ )	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٧٩٨ ٦٩٦ ٠٢٨	-	متحصلات من بيع إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
٣ ٥٨٨ ٣١٢ ٧٥٦	( ٦ ٧٣٣ ٢٤٠ )	صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
( ٤٠٤ ٣٣٥ ٧٥٣ )	( ٤٨ ٢٤٠ ٧٩٣ )	توزيعات مدفوعة
-	( ٦ ٩١٨ ٦١٣ )	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
( ٢٨ ٦٢٠ ١٥٠ )	-	التغير في الاحتياطات
( ٢٢ ٣٧٨ ٠٠٠ )	( ٢٠ ٦٨٥ ٧٠٠ )	مدفوعات لسداد قروض طويلة الأجل
( ٤٥٥ ٣٣٣ ٩٠٣ )	( ٧٥ ٨٤٥ ١٠٦ )	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٣ ٠٣٢ ٧٥٢ ٠٦٢	( ٦٩ ٥٧٦ ٨٨٦ )	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢٦ ٣٧٣ ٣٥٩	١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	النقدية وما في حكمها في أول الفترة
٣ ٠٥٩ ١٢٥ ٤٢١	٩٥ ٩٥٠ ٤٠٠	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

معاملات غير نقدية:-

تم استبعاد مبلغ ٩١٦ ١١٠ جنيه مصري من كلاً من بندي مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ ومدفوعات لشراء أصول ثابتة يمثل قيمة مشروعات تحت التنفيذ - مقر الشركة بالقاهرة الذكية - تم تحريكها إلى بند الأصول الثابتة خلال الفترة .

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

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ، وبتاريخ ٢٢ يولييه ١٩٩٧ تم توفيق أوضاع الشركة وتحويلها وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- تعد المجموعة المالية - هيرميس بنك الإستثمار الرائد في العالم العربي، كما تعد الرائدة في سوق تداول الأوراق المالية وخدمات بنوك الإستثمار وإدارة الأصول والإستثمارات المباشرة وابحاث ودراسات السوق.

٢-١ غرض الشركة

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

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

- قامت المجموعة المالية- هيرميس القابضة يوم ١٧ أغسطس ٢٠١٠ بالإتفاق مع مساهمي الأغلبية في بنك الإعتماد اللبناني على شراء عدد ٢٢٨ ٠٠٠ ١٤ سهم حصة حاكمية في رأس مال بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل.) وذلك عن طريق شركتها التابعة - المملوكة لها بالكامل- شركة إي أف جي هيرميس سي أل هولدنغ ش.م.ل مقابل مبلغ ٥٤٢ مليون دولار أمريكي ، بالإضافة إلى إبرام عقد خيار شراء (Call Option) لحصة أخرى إضافية قدرها ٢٥% من رأس مال البنك ويكون للشركة ممارسة حق خيار الشراء (Call Option) خلال العامين القامين 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 بناء عليها تحديد القيم الدفترية للأصول 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 والفتترات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي تم فيها التعديل والفتترات المستقبلية.

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

- إيضاح (١١) المخصصات.
- إيضاح (١٣) قياس القيمة الإستردادية 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 لتنمى 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 والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل.

#### ٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلل 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
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 الإعراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلال بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسلة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى 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.

#### ٣-٤ أصول غير ملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وأي خسائر اضمحلل 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 الإعتراف 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 الإعتراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمع والتي سبق الإعتراف 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 مخصوماً منها خسارة الإضمحلال.

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

- يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها. (إيضاح ٦-٣) 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 اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- 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 الاستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلة وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية 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 لانخفاض 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

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

### ٨-٣ الإقتراض بفائدة

يتم الإعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. ويعد الإعتراف 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 إلترزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلترزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلترزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلترزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٠-٣ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويوقف 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 إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

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

### ١٤-٣ المصروفات

#### ١-١٤-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض 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 العاملين و أصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويقتصر إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

#### ٣-١٤-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية. هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعراف 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 الإعراف 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.

#### ١٥-٣ 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.

#### ١٦-٣ 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 الإعراف 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	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٣٤٣ ١٧٢	٣١١ ٥٦٢	حسابات جارية لدى البنوك
١٦٤ ٥٥٨ ٧٢٣	٩٥ ٦٣٨ ٨٣٨	شيكات تحت التحصيل
٦٢٥ ٣٩١	--	
<u>١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦</u>	<u>٩٥ ٩٥٠ ٤٠٠</u>	الرصيد

٥- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق استثمار
٦٨٧ ١٦٨ ١١٢	٢٢٥ ٣٨٠ ٧٣٧	أسهم شركات
٩ ٢٨٨ ٦٢٧	٦ ٤٨٧ ٧٣٤	
<u>٦٩٦ ٤٥٦ ٧٣٩</u>	<u>٢٣١ ٨٦٨ ٤٧١</u>	الرصيد

٦- المستحق على شركات تابعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٢٤ ١٤٢ ٢٦١	١٢ ٦٧٣ ٦٢١	إى. إف. جى هيرميس للإدارة
٣٣٢ ٠٢٢	٤١٦ ٨٥٩	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٣ ٠٩٩ ٦٤٠	٣ ١٠٦ ١٨٨	إى أف جى - هيرميس أديزورى إنك.
١ ٠٥٥ ٦١٠ ٥٨٨	١ ٣٧١ ٧٢٣ ٣٨٧	فليمنج سى أى سى هولدنجز
١٩ ٧٥٩ ٣٠٠	١٩ ٩٤٦ ٤٨٧	المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
(٣٣٣ ٥٢٤)	٨ ٢٢٢ ٨٤٩	شركة أكتوبر بروبيرتى ديفلومينت ليمتد
١٠٧ ١١٩ ٣٧٥	٨٥ ٩٨٦ ٣٠٦	المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل
٩ ٤٤٨ ٣٨٦	٢٥ ٣٥٠ ٧٠٣	المجموعة المالية هيرميس قطر
٣٧٠ ٥٢٥	٩٨١ ٢٢٦	إى. إف. جى. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI
٢ ١٨٤ ٩٠١	٢ ٤٨٦ ٥٥٤	إى أف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمتد
٦٧ ٩٧٥ ٣٩٢	٢١٢ ٨٨٨ ٢٢٥	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
١٩ ٧١٠ ٨١٧	٦٦٩ ٩٤٧	شركة طلاس وشركاه - سوريا
٧ ٠٥٧ ١٥٧	٧ ٢٥٦ ٥٣٤	شركة فكدس إنكم إنفستمنت ليمتد
--	٣ ٥٦٩ ٨٧٥	
<u>١ ٣١٦ ٤٧٦ ٨٤٠</u>	<u>١ ٧٥٥ ٢٧٨ ٧٦١</u>	الرصيد



#### ٧- قروض لشركات تابعة

- بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٠٨ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٩,٧٦%) ، والذي يقضي بمنح شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية قرض بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق في ٧ فبراير ٢٠١٠، وذلك بغرض توفير الملاء المالية اللازمة لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في ذلك الشأن.

وقد قامت شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية في ١١ سبتمبر ٢٠٠٨ بسداد مبلغ ١٥٠ مليون جنيه 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 يونيو 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 الملاء 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 ليصبح رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري.

#### ٨- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٩٥ ١٤٥	--	إيرادات مستحقة
٢٤ ٨٢٦ ٨٦٦	٤٤٢ ٧٨٩	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
١ ١٧٥ ٠٨٩	١ ٠٧٥ ٠٨٩	تأمينات لدى الغير
٥ ٨٩٦ ٩٢٣	٧ ٢٠٢ ٠٩١	مصرفات مدفوعة مقدماً
٤ ١٤٦ ٣٣٠	٥ ٤٤٤ ٩٧٧	عهد وسلف
٨٩ ٢٨٠	٨٩ ٢٨٠	دفعات مقدمة موردين
١٨ ١٥٠ ١٨٠	١٨ ١٥٠ ١٨٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
٢٦ ٧٣٤ ٦٨٣	٢٨ ٣٠٩ ٤٨٤	أرصدة مدينة متنوعة
<u>٨٢ ٠١٤ ٤٩٦</u>	<u>٦٠ ٧١٣ ٨٩٠</u>	الرصيد

\* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	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 للتوريد ش.م.م
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمريثيات
٤٠٠ ٢٠٠	٤٠٠ ٢٠٠	الشركة المصرية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار
١٨ ١٥٠ ١٨٠	١٨ ١٥٠ ١٨٠	الرصيد
=====	=====	
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	٩ - المستحق لشركات تابعة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٢١ ١٠٦ ٢٦٨)	٥٦ ٢٥٧ ٩٣٥	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمريثيات
١٣ ٩٢٩ ٨٣٢	١٤ ٧٢٦ ٥٥٢	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٣ ٠٠٥ ٩٦٧	١٠ ٣١٠ ٠٧٨	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
١٠٢ ٠٥٤ ٨٠٤	١١٠ ٨٧٠ ٦٥٩	إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمتد
٢٩ ٣٥٠ ٥٨٨	٣٤ ٨٥٣ ١٥٢	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
١ ٤١٤ ٦٠١	١ ٤٥٤ ٥٦٥	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
٢٣٥ ٠٠٠	٢٣٥ ٠٠٠	المجموعة المالية للتنمية العقارية
(٣ ٢٥٥ ٨٥٦)	٦ ١١٥ ٥٨٦	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس للتوريد
٨٠ ٤٩٠ ٤٧٧	٨٢ ٠١٢ ٧٧٧	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد
١٣٥ ٤١٥ ٩٩٣	١٣٣ ٠١٧ ١١٧	بايون أنتريپرايس ليمتد
٢٧ ٤٤٨ ٦٢٢	٢٧ ٢٩٣ ٩٢٩	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٣ ٩٦٧ ٩٢٨	١٨ ٨٧٠ ٧٠٨	شركة المجموعة المالية هيرميس - سورية المحدودة - سوريا
١٩٥ ٥٣٧	٢٠١ ٠٦٢	شركة سنديان - سورية المحدودة - سوريا
(١ ١٤٤ ٤٢٨)	٩ ٩٣٦	المجموعة المالية- هيرميس الإمارات
٤ ٠٧٢ ٥٣١	٢٩٦ ٢٦٢	هيرميس للتداول-الإمارات
٣٠٦ ٠٧٥ ٣٢٨	٥١٦ ٥٢٥ ٣١٨	الرصيد
=====	=====	

١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣٨ ٨٨٧	٤٦٩ ١١٨	فوائد وعمولات مستحقة
١٩٨ ٦٥٥	٢٠٠ ٤٩٧	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١٧ ٠٩٩ ٤٩٧	٤٩ ٣٠٥ ٦٣٥	مصروفات مستحقة
٨ ٧١٦ ٦١٨	٨ ٣٠٥ ٧٥٢	عملاء حفظ مركزى
٢ ٤٨٧ ٢٠٠	٩ ٩٤٨ ٨٠٠	إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢٢)
(٤٦ ١٢٦)	٢٢٦ ١٣٤	أرباح (خسائر) غير محققة - عقود مبادلة عملات
٨ ٥٩٦ ٣٣٠	٣ ٣٧٤ ١٨٠	أرصدة دائنة متنوعة
٣٧ ٢٩١ ٠٦١	٧١ ٨٣٠ ١١٦	الرصيد

١١- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
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	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة العربى للإستثمار
٢٩٠ ٢٥٠	٢٩٨ ٤٥٠	شركة اكسس هولدنج
٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق
٢ ٩٠٢ ٥٠٠	٢ ٩٨٤ ٥٠٠	الشركة الدولية لإدارة المشروعات
٢ ٠٦٤ ٠٦٨	٢ ٠٦٤ ٠٦٨	شركة مصر للمقاصة
٩ ٦١٢ ٨٣٥	٩ ٨٨٤ ٤١٢	صندوق حورس برفايت اكو٢ى ٢
١٤ ٢٢٠	٨ ٩٢٨	البنك التجارى الدولى
١٠ ٨٥٥	١١ ١٦٢	ازاديا مصر
٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية
١٧٤ ٠٤٧ ٣٧١	١٠٠ ٣٥١ ٦٣٧	السادس من أكتوبر للإستثمار والتنمية
٢ ٠٢١ ٧٦٨	٤ ١٥٦ ٠٥٩	انفراميد للبنية التحتية
٥٨ ٠٥٠ ٠٠٠	٥٩ ٦٩٠ ٠٠٠	شركة ماس للإستثمار المحدودة المسؤولة
--	٤ ٠٠٠	شركة ازكا لوجيستكس المحدودة المسؤولة
--	٤ ٠٠٠	شركة فاشون لوجيستك المحدودة المسؤولة
٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧	١٨٢ ٤٧٧ ٢١٦	الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧٤ ٠٦١ ٥٩١	١٠٠ ٣٦٠ ٥٦٥	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
٧٧ ٩٧٢ ٢٧٦	٨٢ ١١٦ ٦٥١	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
<u>٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧</u>	<u>١٨٢ ٤٧٧ ٢١٦</u>	
=====	=====	

### ١٣ - إستثمارات فى شركات تابعة

الرصيد فى ٢٠١٠/١٢/٣١	الرصيد فى ٢٠١١/٦/٣٠	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	٩٩,٧٦	المجموعة المالية للسمرسة 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 أديزورى 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 إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد - المملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة تمتلك نسبة ٦٣,٤١% فى شركة إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI وبالتالي فالشركة لها حق التحكم فى السياسات التشغيلية والمالية للشركة ومن ثم فهى شركة تابعة للمجموعة.
- \*\* شركة إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد هى الشركة الأم لبنك الإعتماد اللبنانى (٦٣,٧٣٩%).
- الإستثمارات فى شركات تابعة غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.
- بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٠ قامت الشركة وشركاتها التابعة ببيع كامل إستثمارها - ٢٩,١٦% - فى بنك عودة - لبنان - شركة شقيقة - والذى يتمثل فى عدد ١٨٢ ١٠٠٣٧ ١٠ سهم بسعر ٩١ دولار أمريكى للسهم ، وقد بلغت أرباح الشركة فى عملية بيع الإستثمار ٣٦٦ ٨٨٩ ١ ٢٠١ جنية مصرى.

#### ١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بقائمة المركز المالى فى ٣٠ يونيه ٢٠١١ والبالغ قيمته ١٣٢ ٠٦٢ ٥١١ جنية مصرى فى قيمة المساحة المملوكة للشركة فى مبنى نايل سيتى.

#### ١٥ - مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ البالغ ٦٦٨ ٦٩٥ ١ جنية مصرى فى ٣٠ يونيه ٢٠١١ فى قيمة تجهيزات وإنشاءات لم تكتمل بعد فى مقر الشركة الجديد بالقرية الذكية.

#### ١٦ - أصول ثابتة

يتمثل صافى تكلفة الأصول الثابتة الظاهر بقائمة المركز المالى فيما يلى:-

الإجمالى	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلى	أثاث ومعدات	مبانى وإنشاءات	أراضى	
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 فى ٢٠١١/١/١
٥ ٢٧٧ ٦٣٣	١ ٥٩٦ ٢١٥	---	٢ ٩٧٥ ١٦٣	٧٠٦ ٢٥٥	---	---	الإضافات خلال الفترة
٣٤٧ ٧٩٨ ٧٥٠	٥ ٤٣٧ ٨٧٥	٦ ٥٩٠ ٧١١	٤٢ ٢٥٦ ٨١٥	٢٠ ٩٦٤ ٠٦٤	٢٥٦ ٥٥٩ ٢٨٥	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالى التكلفة فى ٢٠١١/٦/٣٠
٣٧ ١٥٥ ٧٧٨	٢ ٤٤٤ ٠٩٧	٥ ٣٣٠ ٣٣٢	١٩ ٣٢٢ ٥٢٣	٥ ٣٠٢ ٩٧٩	٤ ٧٥٥ ٨٤٧	---	مجمع الإهلاك فى ٢٠١١/١/١
٩ ٦٨٥ ٧٧١	٤٢٠ ٢٩٧	٢٦٠ ٩٣٤	٣ ٣٢٠ ٩٥٦	١ ٨٣٥ ١٩٦	٣ ٨٤٨ ٣٨٨	---	إهلاك الفترة
٤٦ ٨٤١ ٥٤٩	٢ ٨٦٤ ٣٩٤	٥ ٥٩١ ٢٦٦	٢٢ ٦٤٣ ٤٧٩	٧ ١٣٨ ١٧٥	٨ ٦٠٤ ٢٣٥	---	مجمع الإهلاك فى ٢٠١١/٦/٣٠
٣٠٠ ٩٥٧ ٢٠١	٢ ٥٦٣ ٤٨١	٩٩٩ ٤٤٥	١٩ ٦١٣ ٣٣٦	١٣ ٨٢٥ ٨٨٩	٢٤٧ ٩٥٥ ٠٥٠	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	صافى التكلفة فى ٢٠١١/٦/٣٠
٣٠٥ ٣٦٥ ٣٣٩	١ ٣٨٧ ٥٦٣	١ ٢٦٠ ٣٧٩	١٩ ٩٥٩ ١٢٩	١٤ ٩٥٤ ٨٣٠	٢٥١ ٨٠٣ ٤٣٨	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	صافى التكلفة فى ٢٠١٠/١٢/٣١

#### ١٧- قروض طويلة الأجل

أ- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة "IFC" International Finance Corporation يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي بسعر فائدة متغير سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة.

ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع ٢ مليون دولار أمريكي للقسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٧ وأخر قسط في ١٥ نوفمبر ٢٠١١ وتستحق الفائدة على القرض في ١٥ مايو، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦.

وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء، وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي في ٣ سبتمبر ٢٠٠٦، وقد قامت الشركة بسداد ٩ أقساط بما يعادل مبلغ ١٨ مليون دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٢ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٣٨ ٠٠٠ 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 يونيو ٢٠١١ مبلغ ٣ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٩٠٠ ٩٥٣ ٢٥ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٦٠٠ ٣٠٢ ١٧ 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 ٧١٠٤ 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 ٢ ٣٩١ ٤٧٣ ٧٥٠ جنيه مصري بزيادة قدرها 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 وجارى إتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذه الزيادة.

#### ١٨-١ 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 للمسمرة 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 ٢١٨ ٠٤٥ ٣٣١ 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 |
|---------------|---------------|----------------|-------------------|--------------------|
| ٢٠١١/٦/٦      | بيع يورو      | ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو | شراء دولار أمريكي | ٢٠١١/٧/٦           |

٢٠ - عائد إستثمارات مالية (توزيعات)

٢٠١٠		٢٠١١		
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٠٦ ٣٠٠	--	--	--	عائد إستثمارات في شركات تابعة
--	--	٦ ٤٦٠ ٩٥٦	٦ ٤٦٠ ٩٥٦	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٩ ٢٣٦ ٥٧٣	٩ ٢٣٥ ٩٩٧	٤٨١ ١٦٢	٥ ٥٩٨	عائد إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
--	--	--	--	عائد إستثمارات في شركات شقيقة
<u>١٠ ١٤٢ ٨٧٣</u>	<u>٩ ٢٣٥ ٩٩٧</u>	<u>٦ ٩٤٢ ١١٨</u>	<u>٦ ٤٦٦ ٥٥٤</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 جنيهاً أقل و يخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :
- الشريحة الأولى: حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠%
  - الشريحة الثانية: أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥%
- وذلك بدلاً من إخضاع كامل الوعاء لسعر ٢٠%.

## ٢٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ١٢٥ ٠٠٠ 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 ٣ ٠٧٠ ٨٩١ جنيه مصري قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦% ، كما يتضمن مبلغ ٣ ٠٧٠ ٨٩١ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - إيضاح رقم (٧).
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ٧ ٤٦١ ٦٠٠ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ٥ ٩٧٢ ٠٢٨ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد بعض مصروفات المقر الجديد للشركة والمحملة على بعض الشركات التابعة.
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ في قيمة القرض الممنوح لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية (شركة تابعة- ٩٩,٧٦%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري والقرض الممنوح لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (شركة تابعة - ٩٧,٥٨%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ٧).
- يتمثل بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً- البالغ ٩ ٩٤٨ ٨٠٠ 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	أصل	التزام	أصل	
التزام	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	---	(٣ ٢٣١ ٩٠٠)	---	(أ) الضريبة المؤجلة
---	٩٠ ٧٥٠	---	٩٠ ٧٥٠	الأصول الثابتة (الإهلاك)
---	٧١٩ ٩٩٣	---	٧١٩ ٩٩٣	مخصص مطالبات متوقعة
				الإضمحلال في قيمة الأصول
(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	٨١٠ ٧٤٣	(٣ ٢٣١ ٩٠٠)	٨١٠ ٧٤٣	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (التزام)
(٢ ٢٥١ ٩١١)		(٢ ٤٢١ ١٥٧)		صافي الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠
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 ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٥.٠٤٢.٨٩١	٥٠.٥٧١.٦٣٩	٧٢.٢١٦.٥٠٣	٣٥.٨٩٠.١١٨	أجور ومرتبات وما في حكمها
٥.٦٩١.٤٣٦	١.٩٠٠.٠٣٦	٣.٩٤٢.٨٢٦	٢.٧٠٣.٢٢٥	مصروفات إستشارات
١٠.٤٢٧.٣٨٧	٤.٢٣٥.٨٧٢	٣.٤٨٣.٢٧٠	٢.٠٢٢.٤٤٧	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٤.٧٣٨.٣٣١	٣.٧٦٦.٠٢٧	٣.٨٨٧.٩٣٦	١.٩٥١.٤٢٠	مصروفات سفر وإقامة وإنتقالات
٢٠.٢٦١.٣٤٤	١١.١٩٨.٥٧٣	٢٢.٢٢٧.٩٠٦	١٢.١٩٧.٨١٢	مصروفات أخرى
<u>١٣٦.١٦١.٣٨٩</u>	<u>٧١.٦٧٢.١٤٧</u>	<u>١٠٥.٧٥٨.٤٤١</u>	<u>٥٤.٧٦٥.٠٢٢</u>	الإجمالي

## ٢٥ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

٢٠١٠		٢٠١١		
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١.٠١٨.١٢٥.١١٥	٩٩.٣٩٥.٢٤٦	(٥٩.٩٠٨.٦٤٢)	(٤٠.٠٦٦.٢٦١)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
(٩.٠٨٩.٣٩٦)	--	--	--	حصة العاملين
<u>١.٠٠٩.٠٣٥.٧١٩</u>	<u>٩٩.٣٩٥.٢٤٦</u>	<u>(٥٩.٩٠٨.٦٤٢)</u>	<u>(٤٠.٠٦٦.٢٦١)</u>	
<u>٣٨٢.٧١٤.٠٠٠</u>	<u>٣٨٢.٧١٤.٠٠٠</u>	<u>٣٨٢.٧١٤.٠٠٠</u>	<u>٣٨٢.٧١٤.٠٠٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٢,٦٤</u>	<u>٠,٢٦</u>	<u>(٠,١٦)</u>	<u>(٠,١)</u>	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

## ٢٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والمديون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما 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 وريخ 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 ١١٦ ٣٣٦ ٣٨٨ جنية مصرى ، ٩٩٦ ١٧ ٠١٧ جنية مصرى على التوالى، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العاملات الأجنبيّة	فائض / (عجز)
دولار أمريكي	١٨٣ ١٦٨ ٥٧٤ جنية مصرى
يورو	٣ ٨٩٥ ١٧٤
جنيه إسترليني	٢٧٢ ٤٧٣
درهم إماراتي	(١٧ ٣٧٣)
فرنك سويسرى	(٧٢٨)

- 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 والإلتزامات 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 إيضاح 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).