

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

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

وتقرير الفحص المحدود عليها

## حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ ( ٢٠٢ )  
تليفاكس : ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ ( ٢٠٢ )  
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg  
صندوق بريد رقم ٤٨ الإهرام

مرتفعات الأهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي  
الهرم - الحيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

## تقرير الفحص المحدود

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

## المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة لشركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة وشركاتها التابعة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

## نطاق الفحص المحدود

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

## الاستنتاج

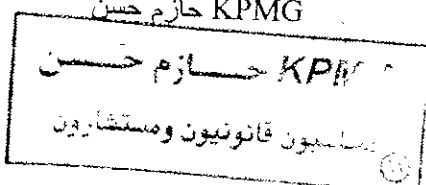
وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات هيئة سوق المال رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٢ أغسطس ٢٠٠٩

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١ ٨٩١ ٠٧٨ ٢٩٥	١ ٦٤٤ ٠٦٩ ٦٥٦	(٢٣.٤)	الأصول المتداولة
٥٢٠ ٠٣٧ ٦٩٦	٥٥١ ٦٥١ ٩١٥	(٥)	النقدية و ما في حكمها
٦٩٠ ٥٨٨ ٥٥٠	٦٢٢ ٢٧١ ٧٨٥	(٦)	أذون خزافة
٤٧٦ ١٣٧ ٩٧١	٦٠٦ ٨٨٥ ٥٨٣		إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٢ ٤٢٢ ٩٠٣	١٣٧ ٨٢٥ ٩٠٣	(٢٠)	عملاء (بالصافي)
١٢ ٦٦٧ ٣٤٢	١٩ ٤٩٣ ٤٦٧		المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات خلال سنة
١٣٧ ٦٣٥ ١١٩	١١ ٣٧٩ ٦٤٤		المستحق على أطراف ذات علاقة
٥١٦ ٩٤٣ ٨٤٣	٤٢٧ ٣١٥ ٢٥٧	(٧)	شركات سمرة أخرى
			أرصدة مدينة أخرى
<u>٤ ٣١٧ ٥١١ ٧٣٩</u>	<u>٤ ٠٢٠ ٨٩٣ ٢١٠</u>		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١٦٨ ٤٢٢ ٦٤٣	١٧٠ ٥٢٥ ٦٨٤	(١٠)	أصول ثابتة (بالصافي)
٢٠٧ ٦٤٤ ٦١١	٢٣٥ ١١٤ ٩٩٠	(١١)	مشروعات تحت التنفيذ
٧٠٤ ٦٦٦ ٨٢٨	٧٥٨ ٢٤٥ ١٦٢	(١٢)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٠٤٠ ٢٨٠ ٨٣٨	٤ ٠١٨ ٩٥٣ ٠٨٥	(١٣)	إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
١٧٨ ١٦٧ ١١٧	١٧٨ ١٦٧ ١١٧	(١٤)	إستثمارات عقارية
٣١ ٣٢٤ ٠٩٩	٢٨ ٩٢٤ ٨٤٦	(١٥)	صندوق ضمان التسويات
٢٣٣ ٣٤٥ ٣٩٢	٢٧١ ٩٩٥ ١٠٨	(٢٠)	المستحق على EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات أكثر من سنة
٦٩٩ ٤٥٠ ٢١٣	٦٩٩ ٤٤٠ ٩٦٠	(١٦)	أصول غير ملموسة
<u>٦ ٢٦٣ ٣٠١ ٧٤١</u>	<u>٦ ٣٦١ ٣٧٦ ٩٥٢</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>١٠ ٥٨٠ ٨١٣ ٤٨٠</u>	<u>١٠ ٣٨٢ ٢٧٠ ١٦٢</u>		إجمالي الأصول
			الإلتزامات المتداولة
٣٠٠ ١١٨	١٠٢ ٠٠٨		بنوك سحب على المكشوف
٩٥٧ ٨٦١ ٨٤٦	٨٨٨ ٥٠٨ ٩٩٨		عملاء - أرصدة دائنة
٥١١ ٤٥١ ٥٢٤	٢١٢ ٩٩٨ ٦٥٥	(٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٥ ٢٣٥ ٠٠٠	١٥ ٢٣٤ ٩٩٩		المستحق لأطراف ذات علاقة
١٥٣ ١٧١ ٦٦٠	١٥٤ ٣٤٧ ٦٣٦	(٩)	مخصصات
٣٧ ٧٢٢ ٠٠٠	٣٨ ١٩٦ ٠٠٠	(١٨)	للجزء للمستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
<u>١ ٦٧٥ ٧٥٢ ١٥٨</u>	<u>١ ٣٠٩ ٣٨٨ ٢٩٦</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
			حقوق الملكية
١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠	١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠	(٢٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
٩٨٠ ٣٣٧ ٣٩٣	٩٨٢ ٤١٩ ٧٤٠		إحتياطي قانوني
٣ ٣٤٥ ٥١٨ ٨٨٧	٣ ٣٥٠ ٢٨٧ ٦٧٥		إحتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم
٣ ٢١٣ ٨٩٧	٦٤ ٣٦٣ ٨٨٣		إحتياطيات
(٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٦٠٧ ٢٠٠ ٠٠٠)	(١٩)	حقوق ملكية أخرى
١ ٦١٦ ٦٢٤ ٩١٨	٢ ٢٣٢ ٩٧٥ ٢٠٦		أرباح محتجزة
٧ ٢٧٧ ٨٦٥ ٠٩٥	٧ ٩٦٢ ١٦٦ ٥٠٤		حقوق الملكية
(٢٣٩ ٣٨١ ٣٥٨)	(٩٤ ٨٤٥ ١٦٣)	(١-٢٠)	أسهم خزينة
٧ ٠٣٨ ٤٨٣ ٧٣٧	٧ ٨٦٧ ٣٢١ ٣٤١		صافي أرباح الفترة / العام
٩٣٣ ٤٩٧ ٩٢٢	٣١٦ ٥٠٢ ٢١٨		إجمالي حقوق الملكية متضمنا صافي أرباح الفترة / العام
٧ ٩٧١ ٩٨١ ٦٥٩	٨ ١٨٣ ٨٢٣ ٥٥٩		حقوق الأقلية
٢١٣ ٧٦٧ ٦٢٤	١٨٩ ٤٥٤ ٥٠٣		إجمالي حقوق الملكية
<u>٨ ١٨٥ ٧٤٩ ٢٨٣</u>	<u>٨ ٣٧٢ ٢٧٨ ٠٦٢</u>		الإلتزامات غير المتداولة
٩١ ١١٦ ٠٠٠	٧٣ ١٠٦ ٠٠٠	(١٨)	قروض طويلة الأجل
٢٠ ٨٩ ٣٢٢	١٠ ١٨ ٦٠٣	(٢٥)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
٦٠٨ ١٠٦ ٧١٧	٦١٦ ٤٧٩ ٢٠١	(١٩)	إلتزامات طويلة الأجل
٧١٩ ٣١٢ ٠٣٩	٦٩٩ ٦٠٣ ٨٠٤		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
<u>١٠ ٥٨٠ ٨١٣ ٤٨٠</u>	<u>١٠ ٣٨٢ ٢٧٠ ١٦٢</u>		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

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

منى نو الفقار  
رئيس مجلس الإدارة

المعزى المنتدب التنفيذي

حسن محمد حسنين هيكل  
العضو المنتدب التنفيذي

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

٢٠٠٨		٢٠٠٩		بيانات رقم	
عن الفترة المالية من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠٠٨/٦/٣٠ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠٠٨/٤/١ حتى ٢٠٠٨/٦/٣٠ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٦/٣٠ جنيه مصري	عن الفترة المالية من ٢٠٠٩/٤/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠ جنيه مصري		
١٠٣٩٤٤٥٥٥٣	٥٦٩٥٠٦٩٣٧	٣٧٠٠٩٩٢٨٩	٢١٩٥٥٩٨٤٦		إيرادات أتعاب و عمولات وإدارة إستثمارات
١٧٤٩٦٩٨٥٨	١٠١٣٨٠٣٣٦	١٩٣٨٢٣٥١٩	١٠٨٨٠٢١٥٧	(٢-١-٣)	حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة (بنك عودة - لبنان)
٦٧٥٩٣٠٩١	٤٠٠٩٥٤٧٧	٧٣٢٥١٦٥١	٣١٣٧٥٧٥٦	(٢٣)	إيراد فوندد
١٠٧٩١٧٠٨	٦٠٣٨٥٩٩	١٠٥٣١٦٢٢	١٠٥٢٨٠١٣		إيراد توزيعات
١١١٦٢٠٣٧	٢١٨٤٢٠٥٢	١١٢٤٦٣٨٦	(١٦٥٢٥٢٤)		صافي التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢١١٨٨٦٥٥٧	١٢٣٩٤٧٥٢٧	٣٨٢٠٨٣٨١	٢٧٣٩٧٧٣٣		أرباح بيع إستثمارات
(١١٥)	-	٢٥٧٠٧٨	٢٥٦١٠٠		أرباح (خسائر) بيع أصول ثابتة
(٦٩٣٠٣٧٢٠)	(٤٦٨٨٨٤٩٦)	١٩٠٠٥٠٣٩	(٨١٣٩٣١٧)		فروق تقييم عملة
٩٣٢٥٧٦٦	٨٥٢٢٧٧٨	٧٨٧٥٩٦٩	٢٣٠٤٦٥٥		إيرادات أخرى
١٤٥٥٨٧٠٧٣٥	٨٢٤٤٤٥١١٣	٧٢٤٣٩٨٩٣٤	٣٩٠٤٣٢٤١٩		إجمالي الإيرادات
					بخصم:
٥٣٨٦١٣٨١٧	٣٤٦٦٥١٥٦٩	٣٠١٤٧٩٧٩٣	١٥٨٤٨٣٥٥٧		مصرفات وعمومية وإدارية
٢٨٥٧١٦٦١	١٧٦٥٦٦٠٦	١٥٥٩٩٩٨٠	٧٩٩٤٢٤٧		مصرفات تمويلية
١٣٣٤٩٣٤٨	٦٦٨٩٨٩٩	١٣٩٤٧٧٧١	٧٠٦٠١٥٩	(٩)	مخصصات
١١٢٩٥٤٩٤	٥٨٦٧٤٢٤	١٦٣١٣١٧٠	٨٣٦٥٧١٩	(١٠)	إهلاك أصول ثابتة
٣٠١٩٤٥٣	٢٩٧٦٩٥٣	٣٦١٢٤٣٧	٣٦١٢٤٣٧		الإضمحلل في قيمة الأصول
٥٩٤٨٤٩٧٧٣	٣٧٩٨٤٢٤٥١	٣٥٠٩٥٣١٥١	١٨٥٥١٦١١٩		إجمالي المصروفات
٨٦١٠٢٠٩٦٢	٤٤٤٦٠٢٦٦٢	٣٧٣٤٤٥٧٨٣	٢٠٤٩١٦٣٠٠		صافي الأرباح قبل الضرائب
(٧١٣٢٥٠٥٨)	(١٨٨٤٤٤٨١)	(٣٤٩٢٤٩٩٨)	(١٥٨٤٩٨٨٦)	(٢٤)	ضريبة الدخل
٧٨٩٦٩٥٩٠٤	٤٢٥٧٥٨١٨١	٣٣٨٥٢٠٧٨٥	١٨٩٠٦٦٤١٤		صافي أرباح الفترة
					تمثل في:
٧٥٧٧٠٨١٦٥	٤٠٩٢٠٠٦١٣	٣١٦٥٠٢٢١٨	١٧٦٤٠٨٧٩٤		أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم
٣١٩٨٧٧٣٩	١٦٥٥٧٥٦٨	٢٢٠١٨٥٦٧	١٢٦٥٧٦٢٠		حقوق الأقلية
٧٨٩٦٩٥٩٠٤	٤٢٥٧٥٨١٨١	٣٣٨٥٢٠٧٨٥	١٨٩٠٦٦٤١٤		
١,٩٥	١,٠٦	٠,٨٣	٠,٤٦	(٢٦)	نصيب السهم في الأرباح

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



عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/٦/٣٠ جنيه مصرى	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٦/٣٠ جنيه مصرى
٨٦١ ٠٢٠ ٩٦٢	٢٧٢ ٤٤٥ ٧٨٢
١١ ٢٩٥ ٤٩٤	١٦ ٣١٣ ١٧٠
١٣ ٣٤٩ ٣٤٨	١٣ ٩٤٧ ٧٧١
( ١٣ ٩٢٠ ٦٤٤ )	( ٢٦ ٠٦٥ ٣٨٩ )
-	( ١ ٩١٣ ٣٧٦ )
١١٥	( ٢٥٧ ٠٧٨ )
( ٧٧ ٨٨٧ ٦١٣ )	( ٣ ٢٢٥ ٥٩٧ )
( ١١ ١٦٢ ٠٣٧ )	( ١١ ٣٤٦ ٣٨٦ )
٣ ٠١٩ ٤٥٣	٣ ٦١٢ ٤٣٧
( ٣٢ ٥٢٠ ٩٦٥ )	١٥ ٥٢٦ ٦٧٣
( ١٧٤ ٩٦٩ ٨٥٨ )	( ١٩٣ ٨٢٣ ٥١٩ )
( ١٤٨ ٨١٤ ٦٩١ )	( ١٣٦ ٠٥٨ ٤٤٢ )
٤٢٩ ٤٠٩ ٥٦٤	٥٠ ١٥٦ ٠٤٧
( ٢٢٨ ٤٩٩ ٧٤١ )	١٥٣ ٠٢٦ ٩٨٠
( ٧٠ ٤٢٤ ٦٩٦ )	( ٢١٦ ٥٨١ ٠١٦ )
٣٦٦ ٥٣٢ ٤٩٦	( ١١٧ ٣٠٩ ٥٠٧ )
( ٢٦٥ ٢٣٢ ٢٦١ )	( ٧٤ ٧٦٠ ٥٥٥ )
( ٢٠٥ ٧١٦ ٢٨٣ )	٤٢٣ ٤٩٠ ٦٣٧
٣٩٤ ١٢١ ٣١٧	( ٤٦٩ ٧٧١ ٧٥٣ )
٣٧١ ٣٥٣ ٤٦٤	١٠ ٦٨٣ ٦٩٧
( ١٣ ٥٦٩ ١١٤ )	( ٦٥ ٤٠٣ ٠٠٠ )
٣٩ ١٧٢ ١٣٩	( ٣٧ ٥٨٥ ٨٣١ )
( ٢٣٢ ٥٣٠ ٨٨٦ )	١٢٦ ٣٧٦ ٩١٩
( ٩ ٨٨١ ٠٠٠ )	٤٦٤ ٠٠٠
٥٧٤ ٧٣٤ ٩٩٩	( ٢١٧ ٢١٣ ٣٧٢ )
( ١٩ ١٢٩ ٤٦٢ )	( ١٧ ٣١٣ ٥٤٩ )
٥٠٠	٣١٢ ٤٤٩
( ٦٨ ١٥٠ ٧٣٣ )	( ٢٦ ٥٥٠ ٤٧١ )
-	( ٣١ ٦١٤ ٢١٩ )
( ٢ ٠٢٠ ٢٩٠ ٥٨١ )	( ٣ ٦٩٠ ٣٧١ )
١ ٤٤٢ ٥٥٩ ٢١٢	٥٤ ٢٥٥ ٤٨٩
( ١٥ ٥٣٦ ٤٨٦ )	٢ ٢٩٨ ٨٤٤
( ٧٩ ٨٣٩ ٣٠٥ )	-
٥٥ ٩٠٤ ٦٢٩	-
( ٧٠٤ ٤٨٢ ٢٢٦ )	( ٢٢ ٣٠١ ٨٢٨ )
-	١٧٩ ٨٣٣ ١٤٤
-	( ٣٠ ٥٢٨ ١٦١ )
٨ ٩٤١ ٤١٩	١١٩ ٣٤٩ ٩٨٥
١٢٩ ٨١٤ ٥٧٧	( ٢٠١ ٩٨٦ )
( ٥١٥ ٤٥٥ ٧٨٩ )	( ٢٤٦ ٤٠٩ ٥٢٢ )
( ١٨ ٨٣٦ ٠٦٩ )	( ١٨ ٠١٦ ٨٩٩ )
-	( ١١ ٥٢٠ ٠٠٠ )
( ٣٩٥ ٥٣٥ ٨٦٢ )	( ٧ ٤٩٣ ٤٣٩ )
( ٥٢٥ ٢٨٣ ٠٨٩ )	( ٢٤٧ ٠٠٨ ٦٣٩ )
٢٦ ٦٤٩ ٦٧٩	-
٣ ٤٥٥ ٦١٢ ٩٦٣	١ ٨٩١ ٠٧٨ ٢٩٥
٢ ٩٥٦ ٩٧٩ ٥٥٣	١ ٦٤٤ ٠٦٩ ٦٥٦

## التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافى الأرباح قبل ضريبة الدخل  
تسويات لمطابقة صافى الأرباح لصافى النقدية الناشئة من أنشطة التشغيل  
إهلاك أصول ثابتة  
مخصصات

المستخدم من المخصصات  
مخصصات إنتقى الغرض منها  
(أرباح) خسائر بيع أصول ثابتة  
أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع  
صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر  
الإضمحلال فى قيمة الأصول  
فروق ترجمة عملات أجنبية

حصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة - بنك عودة - لبنان  
ضرائب دخل مسددة

أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل

النقص (الزيادة) فى أرصدة مدينة أخرى

النقص فى دفتون وأرصدة دائنة أخرى

(الزيادة) النقص فى أرصدة العملاء - المدينة

النقص فى أرصدة العملاء - الدائنة

النقص (الزيادة) فى المستحق على أطراف ذات علاقة

(النقص) الزيادة فى المستحق لأطراف ذات علاقة

النقص فى إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

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

النقص (الزيادة) فى شركات سمسرة أخرى

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

صافى النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة التشغيل

## التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

متحصلات من بيع أصول ثابتة

مدفوعات - مشروعات تحت التنفيذ

مدفوعات لشراء أنون خزائنة

مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع

متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع

متحصلات / (مدفوعات) من حصة الشركات فى صندوق ضمان التسويات

مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

متحصلات من بيع إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار

## التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

متحصلات من بيع أسهم خزينة

مدفوعات لشراء أسهم خزينة

الزيادة فى الأرباح المحتجزة

(النقص) الزيادة فى بنوك سحب على المكشوف

توزيعات أرباح مدفوعة

النقص فى قروض طويلة الأجل

التغير فى الإحتياطيات

صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل

صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة

نقدية ناتجة من الإستحواذ على شركات تابعة

النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة

النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

١ - نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

٢-١ غرض الشركة

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

٢ - أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية و القوانين

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة و التي تتمثل فيما يلي:  
- المشتقات المالية.  
- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.  
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.

٣-٢ عملة التعامل و عملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات و الحكم الشخصي

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

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعتراف بأى فروق في التقديرات المحاسبية في 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 الخاصة بها المستخدم فيها هذه التقديرات و الحكم الشخصي:

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

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

#### ٣-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتضمن القوائم المالية المجمعة كلاً من الشركات التالية:

##### ٣-١-١ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في الإعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة بدءاً من تاريخ السيطرة على الشركة حتى تاريخ فقد هذه السيطرة.
- يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والأرصدة الناتجة عنها. كذلك يتم الإستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الإعتبار أن الخسائر قد تشير إلى الإضمحلال في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الإعتراف به في القوائم المالية. يتم تطبيق المعيار المصري رقم (٢٤) الخاص بضرائب الدخل على الفروق المؤقتة التي تنتج عن إستبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- تعرض حقوق الأقلية في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق مساهمي الشركة القابضة كما يعرض نصيب حقوق الأقلية في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل في قائمة الدخل المجمعة.
- لا يتم تجميع شركة تابعة في القوائم المالية المجمعة عندما تفقد الشركة القابضة سيطرتها في التحكم في السياسات المالية أو التشغيلية للشركة المستثمر فيها بهدف الإستفادة من أنشطتها.

##### ٣-١-٢ إستثمارات في شركات شقيقة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر ويتم إثباتها وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات الإستثمار عند إقتنائه بتكلفة الإقتناء ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار بنصيب المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الإقتناء كما يُخفّض رصيد الإستثمار بنصيبها في الأرباح الموزعة.

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



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

### ٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول 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 المجمعة بقائمة الدخل.

### ٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم المالية، في حين يتم ترجمة بنود حقوق المساهمين الأخرى وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقتناء أو التأسيس. أما الفروق الناتجة عن الترجمة فيتم تبويبها ضمن حقوق المساهمين بالميزانية المجمعة في بند احتياطي ترجمة قوائم مالية لكيانات أجنبية.

### ٤-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

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

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم 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 والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتى 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 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.

### ٥-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

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

### ٦-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

### ٧-٣ أصول غير ملموسة

#### ١-٧-٣ الشهرة

تمثل الشهرة (الموجبة والسالبة) في المبالغ الناشئة عن إقتناء شركة تابعة أو شقيقة حيث أنها تمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء وحصه المجموعة في القيمة العادلة وصافي الأصول المقنتاه في تاريخ الإقتناء.

- يتم إثبات الشهرة الموجبة بالتكلفة ناقصاً منها الخسائر الناجمة عن إضمحلال قيمتها (إيضاح رقم ٣-١٠).
- بالنسبة للشهرة السالبة يتم إراجها مباشرة في قائمة الدخل عند تحققها.
- الشهرة الناتجة عن الإستحواذ لحصه من حقوق الأقلية للشركات التابعة يتم إثباتها بقيمة الزيادة في تكلفة الإقتناء عن القيمة الدفترية لصافي الأصول المقنتاه في تاريخ الإقتناء.

#### ٢-٧-٣ أصول غير ملموسة أخرى

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الإستهلاك وأي خسائر اضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-١٠) ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر .

#### ٣-٧-٣ النفقات اللاحقة

يتم رسلة النفقات اللاحقة على الأصول المعنوية المرسملة فقط عندما تؤدي الى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصل. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى كمصروفات عند تحملها.

### ٨-٣ أذون خزانة

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

### ٩-٣ الإستثمارات

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

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناء على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة باقتناء تلك الإستثمارات في الأرباح والخسائر. 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".

#### ٢-٩-٣ 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 الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق المساهمين في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة.

#### ٣-٩-٣ إستثمارات عقارية

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

### ١٠-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

#### ١-١٠-٣ 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 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.

### ٢-١٠-٣ 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 وحدثه المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. 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 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 حدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

### ١١-٣ النقدية وما في حكمها

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

### ١٢-٣ 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 أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

### ١٣-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

### ١٤-٣ المخصصات

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

### ١٥-٣ الإحتياطي القانوني

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

### ١٦-٣ رأس المال

#### ١-١٦-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

#### ٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح كإلتزام في السنة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

### ١٧-٣ الإيرادات

#### ١-١٧-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

#### ٢-١٧-٣ توزيعات الأرباح

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

#### ٣-١٧-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

#### ٤-١٧-٣ الفوائد الدائنة

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

#### ٥-١٧-٣ عمولات السمسرة

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

#### ٦-١٧-٣ أتعاب الإدارة

يتم حساب أتعاب الإدارة بنسب مئوية "محدده طبقاً لشروط التعاقد" لكلاً من صناديق ومحافظ الإستثمار التي تقوم الشركة بإدارتها طبقاً لأساس الإستحقاق.

#### ٧-١٧-٣ أتعاب حُسن الأداء

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

### ١٨-٣ المصروفات

#### ١-١٨-٣ تكلفة الإقتراض

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

### ٢-١٨-٣ نظام معاشات العاملين

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

### ٣-١٨-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

### ٣-١٩ ربحية السهم

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

### ٣-٢٠ حصة العاملين في الأرباح

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

### ٤- النقدية و ما حكمها

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٠٦٦ ٧٩١	١ ٩٥٢ ٩٠١	نقدية بالخزينة
٢٠٤ ٧٦٩	١٣٢ ٦٧٧	شيكات تحت التحصيل
٧٢٤ ٧٩٨ ٥١٨	٩٠٤ ١٤٠ ٣١٨	بنوك - حسابات جارية
١٧ ٩٤٦ ٧١٦	٩ ٦٩٥ ٣٨٤	بنوك - ودائع بإخطار
١ ١٤٧ ٠٦١ ٥٠١	٧٢٨ ١٤٨ ٣٧٦	بنوك - ودائع لأجل
<u>١ ٨٩١ ٠٧٨ ٢٩٥</u>	<u>١ ٦٤٤ ٠٦٩ ٦٥٦</u>	الرصيد

٥- أذون خزائنة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
—	٣٥١ ٠٠٠ ٠٠٠
٥٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢١٩ ٠٠٠ ٠٠٠
(٤٩ ٩٦٢ ٣٠٤)	(١٨ ٣٤٨ ٠٨٥)
٥٢٠ ٠٣٧ ٦٩٦	٥٥١ ٦٥١ ٩١٥

أذون خزائنة - إستحقاق أكثر من ٩١ يوم  
أذون خزائنة - إستحقاق ٣٦٥ يوم  
عوائد لم تستحق بعد

الصافى

٦- إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢١٣ ٤٣٥ ٠٠٠	٢٦٨ ٧٢٦ ٩٥٠
١٥٩ ٠٢٨ ٠٦٦	٣٠٨ ٧٦٨ ٣٢٧
٩٧ ٢٤٤ ٤٦٢	٣٥ ٢٦٣ ٣٠٨
٢٢٠ ٨٨١ ٠٢٢	٩ ٥١٣ ٢٠٠
٦٩٠ ٥٨٨ ٥٥٠	٦٢٢ ٢٧١ ٧٨٥

سندات خزائنة  
وثائق صناديق إستثمار  
أسهم شركات  
سندات شركات

الرصيد

٧- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٩١ ٧٣٧ ٧٣٩	٢٤ ٧٧٢ ٩٧٩
١٢ ٢٩٣ ١٩٢	١١ ٠١٠ ٧٣٢
٢٢ ٣٠٤ ٣٣٩	٦٨ ٩٦٩ ٩١٤
١٩ ٤٣٨ ٤٤٥	١٤ ٧٦٧ ٥٠٣
٤٥ ٠٦٤ ٨٠٤	٣٥ ٦٠٥ ٤٨٣
٥٠ ١٤٧ ١٠١	٦٠ ٧٦٠ ٠٢٦
٤ ٤٠٦ ٨٥٨	١ ٠١٠ ٤٣٦
٤٣ ٣٢٣ ٨٤٨	٤٦ ٨٢٣ ٨٤٨
—	٦٩ ٠٤٧ ٨٠٧
١٠ ١٣٦ ٥٥٦	١٠ ١٧٥ ٣٢٠
٢٠ ٤٠٣ ٨٨٥	٦ ٢٨١ ٨٩١
١٣ ٨٠٠ ٠٠٠	١٣ ٩٩٠ ٠٠٠
٤ ٨٠٠ ٠٠٠	—
٨٢ ٠٦٩ ٠٢٩	٦٦ ٩٥٤ ٥٣١
٥١٩ ٩٢٥ ٧٩٦	٤٣٠ ١٧٠ ٤٧٠
(٢ ٩٨١ ٩٥٣)	(٢ ٨٥٥ ٢١٣)
٥١٦ ٩٤٣ ٨٤٣	٤٢٧ ٣١٥ ٢٥٧

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

مجمع الإضمحلال

الصافى

\* يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٢٠, ٥٩٦ مليون جنيه مصرى مجنبة فى حساب لدى أحد البنوك بإسم شركة المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية وشركة هيرمس للوساطة فى الأوراق المالية (شركات تابعة) يمثل قيمة تأمين تسوية عمليات اليوم الواحد التى يتم تنفيذها ببورصة الأوراق المالية ولا يحق لأى من الشركتين التصرف فى ذلك المبلغ دون الرجوع إلى شركة مصر للمقاصة.

#### ٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥١ ٩٨٢ ١٢١	١٥ ١٥٢ ٩١٦	مصلحة الضرائب
٢٩٠ ٦٣٤	٣٠٥ ٨٨٧	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعى
٩ ١٩٩ ٣٧٩	٥ ٧٨٢ ٥٣٦	إيرادات مقدمة
٩٢٦ ٤٦٥	٥٥٧ ٣١٧	فوائد وعمولات مستحقة
١ ٥٨٧ ٥٥٣	١ ٣٦٠ ٠٠٠	موردون
٢٧٠ ٠٣٠ ٣٧٦	١٠٩ ٥١٨ ١٩٦	مصرفات مستحقة
٢٣ ٦٩٩ ٣٤٩	٢١ ١٠٥ ٨٢٨	كوبونات عملاء حفظ مركزى
١٧ ١٢٧ ٢٠١	١٧ ٤٢٤ ٨٦٩	مركز تحديث الصناعة
١٠ ٦٠٣ ٢٠٣	٣١ ٠٢٦ ٣٧٤	دائنو توزيعات
٢٦ ٠٠٥ ٢٥٢	١٠ ٧٦٤ ٧٣٢	دائنون متنوعون
٥١١ ٤٥١ ٥٣٤	٢١٢ ٩٩٨ ٦٥٥	الرصيد

#### ٩- مخصصات

الإجمالى	مخصص مكافأة ترك الخدمة	مخصص مطالبات متوقعة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥٣ ١٧١ ٦٦٠	١٦ ٨٠٨ ٨١٣	١٣٦ ٣٦٢ ٨٤٧	الرصيد فى أول الفترة
١٣ ٩٤٧ ٧٧١	٢ ٧٤٤ ٣٨٤	١١ ٢٠٣ ٣٨٧	المكون خلال الفترة
(١١ ٦١٢)	(١١ ٦١٢)	—	فروق تقييم عملة
(٩ ٦٦٠ ١٨٣)	(١ ٣٣٣ ٠٥٨)	(٨ ٣٢٧ ١٢٥)	المستخدم خلال الفترة
(٣ ١٠٠ ٠٠٠)	—	(٣ ١٠٠ ٠٠٠)	مخصصات إنتفى الغرض منها *
١٥٤ ٣٤٧ ٦٣٦	١٨ ٢٠٨ ٥٢٧	١٣٦ ١٣٩ ١٠٩	الرصيد فى آخر الفترة

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



١٠ - أصول ثابتة

البيان	أراضي	مباني	تحسينات في أماكن مؤجرة	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة حاسب آلي	وسائل نقل وإنتقال	الإجمالي
الرصيد في ٢٠٠٩/١/١	٥ ٣٦٠ . ٠٠٠	٩٤ ١١٢ ٢٤١	٨ ٢١٩ ٤٨٩	٨٠ ٥٥٨ ٥٩٣	٤٩ ٩٧٣ ٨٦٦	١١ ٠٣٨ ٨٧٥	٢٤٩ ٢٦٣ ٠٦٤
الإضافات	—	٥٦٠ ٣٧٣	١ ٢٨٧ ٩٥٧	٩ ٩١٦ ٨٩٤	٤ ٩٧٣ ٧٤٢	٦٥٠ . ٠٠٠	١٧ ٣٨٨ ٩٦٦
الإستبعادات	—	—	(٤٢ ٨٤٤)	(٣ ٦٥٦ ٨٣٨)	—	(٥٤٦ ٥٩٩)	(٤ ٢٤٦ ٢٨١)
فروق ترجمة عملات أجنبية	—	٧٩٤ ٠٦٨	—	٢٠٦ ٩٩٣	٢٣٢ ٠٤٦	١٧ ٥٢٠	١ ٢٥٠ ٦٢٧
إجمالي التكلفة في ٢٠٠٩/٦/٣٠	٥ ٣٦٠ . ٠٠٠	٩٥ ٤٦٦ ٦٨٢	٩ ٤٦٤ ٦٠٢	٨٧ ٠٢٥ ٦٤٢	٥٥ ١٧٩ ٦٥٤	١١ ١٥٩ ٧٩٦	٢٦٣ ٦٥٦ ٣٧٦
مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/١/١	—	٧ ٧٣٤ ٢٥٤	٢ ٠٢٨ ٧٧٨	٣٨ ٠٨٧ ٣٥٩	٢٥ ٩٧٨ ٤٤٢	٧ ٠١١ ٥٨٨	٨٠ ٨٤٠ ٤٢١
إهلاك	—	١ ٤٢٦ ٨٨٠	٩٣٦ ١٣٠	٧ ٣٣٥ ٢٣٩	٥ ٥٦٢ ٦٢٢	١ ٠٥٢ ٢٩٩	١٦ ٣١٣ ١٧٠
مجمع إهلاك الإستبعادات	—	—	(٢ ١٤٣)	(٣ ٦٤٨ ٨١٧)	—	(٥٤٦ ٥٩٩)	(٤ ١٩٧ ٥٥٩)
فروق ترجمة عملات أجنبية	—	٤١ ٥٨٢	—	٢ ٠٩٢	١١٤ ٢٨٧	٦ ٦٩٩	١٦٤ ٦٦٠
مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/٦/٣٠	—	٩ ٢٠٢ ٧١٦	٢ ٩٦٢ ٧٦٥	٤١ ٧٧٥ ٨٧٣	٣١ ٦٥٥ ٣٥١	٧ ٥٢٣ ٩٨٧	٩٣ ١٢٠ ٦٩٢
صافي التكلفة في ٢٠٠٩/٦/٣٠	٥ ٣٦٠ . ٠٠٠	٨٦ ٢٦٣ ٩٦٦	٦ ٥٠١ ٨٣٧	٤٥ ٢٤٩ ٧٦٩	٢٣ ٥٢٤ ٣٠٣	٣ ٦٣٥ ٨٠٩	١٧٠ ٥٣٥ ٦٨٤

١١ - مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ الظاهر بالميزانية والبالغ رصيده ٢٣٥ ١١٤ ٩٩٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ في مبلغ ١٦ مليون جنيه مصري قيمة مساحة ٤ ٠٠٠ م تم شراؤها بالقرية الذكية لغرض إنشاء مقر الشركة الجديد (تحت الإنشاء) ومبلغ ١٤٣ ٢٧٥ ٦٨٤ جنيه مصري يمثل قيمة تجهيزات وإنشاءات مقامة عليها بالإضافة إلى مبلغ ٨ ٨٧٩ ٩٥٤ جنيه مصري قيمة تجهيز مقر بديل للشركة لإستخدامه في حالات الطوارئ بالإضافة إلى مبلغ ٦٦ ٩٥٩ ٣٥٢ جنيه مصري (المعادل لمبلغ ١١ ٩٦٥ ٥٧٤ دولار أمريكي) تمثل المبالغ المدفوعة لشراء المقر الإداري للشركة في دولة الإمارات العربية.

### ١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
١٨٧ ٣٩٦ ١٨٨	٢٩٣ ٧٤٨ ٧٩٧
٥١٧ ٢٧٠ ٦٤٠	٤٦٤ ٤٩٦ ٣٦٥
<u>٧٠٤ ٦٦٦ ٨٢٨</u>	<u>٧٥٨ ٢٤٥ ١٦٢</u>

إستثمارات مقيدة بالبورصة  
إستثمارات غير مقيدة بالبورصة  
الرصيد

### ١٣ - إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠	نسبة المساهمة %
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٧٤٩ ٥٠٠	٣ ٧٤٩ ٥٠٠	٧٤,٩٩
٣ ٩٩٣ ٤٢١ ٨٥٠	٣ ٩٧٢ ٠٩٤ ٠٩٧	٢٧,٨٧
١٥٣ ٧١٣	١٥٣ ٧١٣	١٠٠
٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٩٩
٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	١٠٠
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠
<u>٤ ٠٤٠ ٢٨٠ ٨٣٨</u>	<u>٤ ٠١٨ ٩٥٣ ٠٨٥</u>	

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

الرصيد

\* لم تبدأ نشاطها ولم يصدر لها قوائم مالية بعد.  
\*\* تم احتساب نسبة المساهمة على أساس الأسهم العادية التي لها حق التصويت، والإستثمار مقيد ببورصة الأوراق المالية بلبنان ولندن وتبلغ القيمة السوقية له في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ المعادل لمبلغ ٣ ٥٧٠ ١٦٩ ٨٣٨ جنيه مصري.

### ١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ والبالغ قيمته ١٧٨ ١٦٧ ١١٧ جنيه مصري في قيمة المساحة المملوكة للشركة في مبنى نايل سيتي .

### ١٥ - صندوق ضمان التسويات

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
١٣ ٠٤١ ٣٦٨	١٠ ٠٦٩ ٠٠٢
١٢ ٤٤٠ ٢٨٥	١٣ ١١٣ ٨٠٧
٦٦٧ ٥٨١	٦٧٦ ٩٤٢
٥ ٠٠٢ ٠٢٠	٤ ٨٩٢ ٢٥٠
١٧٢ ٨٤٥	١٧٢ ٨٤٥
<u>٣١ ٣٢٤ ٠٩٩</u>	<u>٢٨ ٩٢٤ ٨٤٦</u>
=====	=====

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

الرصيد

### ١٦ - أصول غير ملموسة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٩٧ ٢٩٩ ٩٤٣	٦٩٧ ٢٩٩ ٩٤٣
٢ ١٥٠ ٢٧٠	٢ ١٤١ ٠١٧
<u>٦٩٩ ٤٥٠ ٢١٣</u>	<u>٦٩٩ ٤٤٠ ٩٦٠</u>
=====	=====

الشهرة  
أصول غير ملموسة اخرى

الرصيد

١٦-١ ترتبط الشهرة بالاستحواذ على الشركات التابعة التالية

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦	٦٣ ٤٨٣ ٧٥٦
٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧	٦٦ ٠٣٩ ٨٥٧
<u>٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠</u>	<u>٥٦٧ ٧٧٦ ٣٣٠</u>
=====	=====

مجموعة شركات فليمنج (ش.م.م) - مصر  
Vision Securities Co. (LLC) - Oman

المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية -  
ش.م.ك - الكويت

الرصيد

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

### ١٧ - عقد بنك الإستثمار الأوروبى

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

## ١٨ - قروض طويلة الأجل

أ- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة "International Finance Corporation" (IFC) يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي بسعر فائدة متغير سنوياً، ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع ٢ مليون دولار أمريكي للقسط ويستحق أول قسط في ١٥ مايو ٢٠٠٧ وأخر قسط في ١٥ نوفمبر ٢٠١١ وتستحق الفائدة على القرض في ١٥ مايو، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦. وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء، وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي في ٣ سبتمبر ٢٠٠٦، وقد قامت الشركة بسداد ٥ أقساط بما يعادل مبلغ ١٠ مليون دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ مبلغ ١٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٦٠.٠٠٠ جنيه مصري)، وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٤ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٨٤.٠٠٠ 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 ٣ مليون يورو ليصبح رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ مبلغ ٧ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٣٤٢.٠٠٠ جنيه مصري) وتبلغ الأقساط المستحقة من هذا القرض خلال السنة التالية مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٨١٢.٠٠٠ جنيه مصري).

## ١٩ - إلتزامات طويلة الأجل

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٦.٧٢٠.٠٠٠	٦١٥.٥٦٠.٠٠٠
٩.٦٧١٧	٩١٩.٢٠١

القيمة المتوقع سدادها (اللتزام) \*

إلتزامات أخرى

٦.٨١٠.٦٧١٧	٦١٦.٤٧٩.٢٠١
------------	-------------

الرصيد

\* قامت شركة EFG- Hermes Regional Investment Ltd. - إحدى الشركات التابعة - بإبرام عقد Call/ Put option من خلال شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة - مع أحد أصحاب حقوق الأقلية الذي يمتلك ٣٥% في إحدى الشركات التابعة. وطبقاً للعقد المبرم فإن Options تكون قابلة للتنفيذ ابتداء من ١ مارس ٢٠١٠ إلى ٢٨ فبراير ٢٠١٣، ويبلغ سعر تنفيذ Call option ١٣٠ مليون دولار أمريكي و ١١٠ مليون دولار أمريكي لسعر تنفيذ Put Option (المعادل لمبلغ ٥٦٠ ٠٠٠ ٦١٥ جنيه مصري) مع احتساب فائدة ٧% سنوياً على عقد Call/ Put option. وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ فإن المجموعة قامت بإثبات قيمة عقد الـ Put Option كالتزام مالي مقابل حقوق ملكية أخرى - Other equity - وذلك وفقاً لطريقة المحاسبة Present Access Method على أن يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة لعقد Put Option بقائمة التغير في حقوق الملكية وكذا التغيرات في السعر الحالي للإلتزام المالي بقائمة الدخل.

## ٢٠ - رأس المال

- يبلغ رأس المال المرخص به ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ٣٨٧ ٨٦٤ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصري.  
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٠٩ الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة المصدر من ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك عن طريق إعدام عدد ٥ ١٥٠ ٠٠٠ سهم تمثل أسهم خزينة وجرى إتخاذ الإجراءات اللازمة في هذا الشأن.

## ١-٢٠ أسهم خزينة

- قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٨ بشراء عدد ٢٥ مليون سهم كأسهم خزينة بقيمة ١٩٣ ٩٥٨ ٥٦٤ جنيه مصري وذلك بنسبة ٦,٤٥% من الأسهم المصدرة و في نهاية العام تم تحويل جميع هذه الأسهم إلى ١٢,٥ مليون شهادة إيداع دولية، ثم قامت بنقل ملكية عدد ٣٨٦ ٣٨٦ ٧١٩٦ شهادة إيداع دولية إلى EFG - Hermes Employee Trust (بما يعادل عدد ٣٩٢ ٧٧٢ ١٤ سهم محلي)، ليصبح لدى الشركة عدد ٦١٤ ٣٠٣ ٥ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ٢٢٨ ٦٠٧ ١٠ سهم محلي) بنسبة ٢,٧٣% وبتكلفة مقدارها ٣٥٨ ٣٨١ ٢٣٩ جنيه مصري.  
- قامت الشركة خلال الفترة الحالية ببيع عدد ٣ ٨٧٨ ٦٤٠ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ٧ ٧٥٧ ٢٨٠ سهم محلي) من شهادات الإيداع المحتفظ بها، وشراء ٢ ٣٠٠ ٠٥٢ سهم محلي كأسهم خزينة وبذلك يصبح لدى الشركة عدد ٢ ٣٠٠ ٠٥٢ سهم محلي وعدد ١ ٤٢٤ ٩٧٤ شهادة إيداع دولية (بما يعادل عدد ٢ ٨٤٩ ٩٤٨ سهم محلي) بنسبة ١,٣٣% وبتكلفة مقدارها ١٦٣ ٨٤٥ ٩٤ جنيه مصري.

## ٢١ - إلتزامات عرضية وإرتباطات

- تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية وهيرميس للوساطة في الأوراق المالية - مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة لهما من البنوك ، وكذا كلاً من شركة المجموعة المالية هيرميس للتداول - الإمارات مقابل إصدار خطابات ضمان بمبلغ ٢٥٠ مليون درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٣٧٨ ٧٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري) ، وشركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية مقابل إصدار خطابات ضمان بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي (المعادل لمبلغ ٧٤ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) ومبلغ ٤٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٢٣ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري) .
- قامت الشركة بإجراء عقود مبادلة عملات C-SWAP مع بعض البنوك على أن يتم تسويتها طبقاً لأسعار محددة للعملات الأجنبية التي تتم بها هذه العقود وبيانها كما يلي:

تاريخ العملية	طبيعة العملية	المبلغ	العملة المقابلة	تاريخ إنتهاء الأجل
٢٠٠٩/٦/١٥	بيع يورو	٧ ٠٠٠ ٠٠٠ يورو	شراء دولار أمريكي	٢٠٠٩/٧/١٥

- بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك بناءً على طلب شركة هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية (إحدى الشركات التابعة ٩٩.٣٧%) لصالح هيئة كهرباء مصر مبلغ ٢٩٢ ٥٠٠ جنيه مصري ، وقد قام البنك بالتحفظ على ودائع الشركة لديه البالغ رصيدها في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ مبلغ ١٥٨ ٥٨٠ جنيه مصري كغطاء لخطاب الضمان المصدر.

## ٢٢ - أتعاب حُسن الأداء

نظراً لصعوبة توقع إيرادات أتعاب حُسن الأداء لصناديق ومحافظ الإستثمار المدارة بمعرفة شركات إدارة الأصول التابعة للشركة لصالح عملائها بدرجة تأكد كافية بالإضافة لعدم توافر شروط تحققها إلا في نهاية فترة المحاسبة لكل صندوق إستثمار ومحفظة إستثمار على حده فقد قامت تلك الشركات بتأجيل إثبات تلك الأتعاب بالدفاتر لحين توافر شروط تحققها وتحصيلها. وقد بلغت قيمة أتعاب حسن الأداء التي قامت تلك الشركات بتأجيل إثباتها - إلى أن تتحدد بصفة نهائية- حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ مبلغ ١٩٩ ٥٢٤ ٥ جنيه مصري مقابل مبلغ ١٨٠ ٤٢٥ ٩٧ جنيه مصري حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ وذلك كما يلي:

عن الفترة المالية المنتهية في	اسم الشركة التابعة
٢٠٠٨/٦/٣٠	٢٠٠٩/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٧ ٦٤٠ ٠٥٤	--
١ ٦٢٦ ٤٦٤	٥ ٥٢٤ ١٩٩
١٣ ٠١٢ ٠٧٣	--
٥٥ ١٤٦ ٥٨٩	--
٩٧ ٤٢٥ ١٨٠	٥ ٥٢٤ ١٩٩
الإجمالي	

EFG - Hermes Financial Management (Egypt) Ltd.  
شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية  
EFG-Hermes - UAE Ltd.  
Mena Opportunities Management Ltd.

### ٢٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند إيراد الفوائد الدائنة الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٣٩٧ ٩٢٤ ٢ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على ودائع الشركة المربوطة لدى بنك عوده - مصر - المملوك لبنك عوده - لبنان (إحدى الشركات الشقيقة - ٢٧,٨٧%).
- يتضمن بند النقدية وما في حكمها مبلغ ٢٧٦ ٢٧٧ ٢٦ جنيه مصري يمثل قيمة الحسابات الجارية ومبلغ ٤٠٠ ٢٠٨ ١٨٢ جنيه مصري يمثل قيمة ودائع الشركة المربوطة لدى بنك عوده - مصر - المملوك لبنك عوده - لبنان (إحدى الشركات الشقيقة - ٢٧,٨٧%).

### ٢٤ - ضريبة الدخل

٢٠٠٨		٢٠٠٩		
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠٠٨/١/١	من ٢٠٠٨/٤/١	من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٤/١	
حتى ٢٠٠٨/٦/٣٠	حتى ٢٠٠٨/٦/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٦/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٤ ٤٧٤ ٣١٨	(٨٠٦ ١٥٣)	٢٢ ٢٥٣ ٦٥٢	٨ ١٠٨ ١٨٣	ضريبة الدخل الحالية
٣٦ ٨٥٠ ٧٤٠	١٩ ٦٥٠ ٦٣٤	١٢ ٦٧١ ٣٤٦	٧ ٧٤١ ٧٠٣	الضريبة المؤجلة
٧١ ٣٢٥ ٠٥٨	١٨ ٨٤٤ ٤٨١	٣٤ ٩٢٤ ٩٩٨	١٥ ٨٤٩ ٨٨٦	الإجمالي

### ٢٥ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠٠٨/١٢/٣١		٢٠٠٩/٦/٣٠		
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧٩٥ ٠٩١	--	١ ٧٣١ ٥٣٩	--	الضريبة المؤجلة
٤٢ ٧٠٥	--	٧٤ ١٢١	--	الأصول الثابتة (الإهلاك)
--	٣ ٥٧٩ ٦٣٦	--	٣ ٢٣٣ ٠٤٩	أرباح رأسمالية
--	٣ ٥٨٨ ٥٣٦	--	٣ ٦١٣ ٥٧٠	مخصص مطالبات متوقعة
٢٤ ٠٠٤ ٢٦٥	--	١٥ ٩٤٨ ١٢٩	--	الإضمحلال في قيمة الأصول
٢٥ ٨٤٢ ٠٦١	٧ ١٦٨ ١٧٢	١٧ ٧٥٣ ٧٨٩	٦ ٨٤٦ ٦١٩	نصيب الشركة في أرباح الشركات التابعة والشقيقة
١ ٤١٥ ٤٣٣	--	--	٨٨٨ ٥٦٧	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل / التزام
٢٠ ٠٨٩ ٣٢٢	--	١٠ ٠١٨ ٦٠٣	--	الضريبة المؤجلة المثبتة بحقوق الملكية
--	--	--	--	صافي الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام

٢٦ - نصيب السهم في الأرباح

٢٠٠٨		٢٠٠٩		
عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	
من ٢٠٠٨/١/١	من ٢٠٠٨/٤/١	من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٤/١	
حتى ٢٠٠٨/٦/٣٠	حتى ٢٠٠٨/٦/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٦/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٥٧٧.٨١٦٥	٤.٩٢٠.٦١٣	٣١٦٥.٠٢٢١٨	١٧٦٤.٠٨٧٩٤	صافى أرباح الفترة
٣٨٧٨٦٤.٠٠٠	٣٨٧٨٦٤.٠٠٠	٣٨٣.٠٢٨١٨٩	٣٨٢٧١٤.٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
١,٩٥	١,٠٦	٠,٨٣	٠,٤٦	نصيب السهم في الأرباح

٢٧ - الموقف الضريبي

- قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة الأم حتى عام ٢٠٠٤ وتم حسم كافة نقاط الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٨ قامت الشركة الأم بتقديم الإقرارات الضريبية و سداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات الضريبية طبقاً لأحكام قانون الضريبة رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- بالنسبة لضريبة كسب العمل فقد تم فحص دفاتر الشركة الأم من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية. أما بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٨ لم يتم فحصها بعد.
- بالنسبة لضريبة الدمغة تم الفحص من عام ١٩٩٨ حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وإحالة الخلاف إلى لجنة الطعن المختصة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠٠٨/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

٢٨ - شركات المجموعة

تمتلك شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة الشركات التابعة التالية:

ملكية مباشرة	ملكية غير مباشرة	
%	%	
٩٩,٧٦	٠,٠٤	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٨٨,٥١	١١,٤٩	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٦٦,٣٣	٣٣,٦٧	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٩٧,٥٨	٢,٤٢	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٨٩,٩٥	١٠,٠٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩,٣٧	٠,٥٣	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٠٠	--	EFG - Hermes Advisory Inc
١٠٠	--	EFG- Hermes Financial Management (Egypt) Ltd.
٩٩,٨٨	--	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
--	١٠٠	Bayonne Enterprises Ltd.
٩٩	١	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩٦,٣	٣,٧	إى . إف . جى هيرميس للإدارة
١,٥٩	٦٣,٤١	إى . إف . جى هيرميس للإستثمار المباشر (BVI)



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

## ٢٩ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة نقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون ، 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.

### ٢٩-١ خطر السوق

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

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

#### ٢-٢٩ خطر العملات الأجنبية

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

#### ٣-٢٩ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

#### ٤-٢٩ المشتقات وعقود تغطية المخاطر

- يتم إثبات عقود تغطية المخاطر بالقيمة العادلة في تاريخ التعاقد، ويتم إعادة تقييم تلك العقود في نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة ويتم إثبات فروق التقييم الناتجة طبقاً للسياسة المحاسبية لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح رقم ٣-٤).
- تقوم إحدى الشركات التابعة EFG- Hermes Mena Securities Limited Co بإبرام عقود Fully paid Shares Swap Transaction مع عملائها بموجبها يقوم العملاء بسداد قيم محددة مسبقاً للشركة على أساس سعر السوق لأوراق مالية محددة وذلك في تاريخ التبادل (الشراء) وفي المقابل تقوم الشركة برد قيمة هذه الأوراق المالية إلى عملائها بعد بيعها بسعر السوق في التاريخ المحدد لذلك مسبقاً (وعادة ما يكون بعد عام من تاريخ الإتفاق) ويكون هذا الإتفاق قابل للإلغاء في أي وقت من قبل الطرفين. ولأغراض تغطية مخاطر سعر سوق هذه الأوراق المالية محل الإتفاق تقوم الشركة بإبرام عقود Back-to-back Fully Paid Share Swap Transaction مع إحدى الشركتين التابعتين ("MENA- F") Mena Financial Investments W.L.L و EFG- Hermes KSA ويتم تقييم هذه العقود بالقيمة العادلة.