

المجموعة المالية-هيرميس علاقات المستثمرين



المجموعة المالية - هيرميس

النتائج المالية عن ٩ أشهر لعام ٢٠٠٦ - ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦

ملخص

كان هذا الربع من العام زاخرا بالأحداث للشركة على الرغم من الظروف في السوق. ولا يزال مركزنا في السوق المصرية قويا بالإضافة إلى حصتنا السوقية في دولة الإمارات العربية المتحدة وتنام معدلات النمو، مما كان له أثر كبير على نتائج الأعمال. هذا وتمضي خطة انطلاق نشاطنا في المملكة العربية السعودية على النحو المقرر لها.

وتشير النتائج المالية إلى استمرار معدلات النمو القوية في إيرادات النشاط على أساس سنوي (+٥٢,١٪)، بينما انخفضت الإيرادات التشغيلية في الربع الثالث انخفاضاً طفيفاً بلغ (-٥,٥٪) عن مستواها في الربع الثاني من نفس العام. جاءت الإيرادات الإقليمية جيدة مما قام بالتعويض عن تباطؤ أداء سوق المال المصري.

ولا تزال الشركة تهتم بالتوسع الإقليمي وتعمل على تعزيز البنية التحتية التشغيلية لمساندة النمو في المستقبل. وإدارة الشركة تشعر بالرضا إزاء التقدم الذي تم إحرازه في كلا هذين المجالين، كما تظل متفائلة بشأن المناخ الاستثماري في الدول التي تعمل بها على وجه العموم.

النتائج في ملصق قصير

- ارتفعت إيرادات التشغيل خلال عام وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ بنسبة ٥٢,١٪ مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٥ وبلغت ٦٥٣ مليون جم.
- ارتفع صافي الأرباح التشغيلية بنسبة ٤٣,٢٪ مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي وبلغ ٤٤٣,٦ مليون جم كما بلغ هامش الربح التشغيلي ٦٧,٥٪.
- ارتفع صافي الربح بعد الضرائب وحقوق الأقلية بحوالي ثلاثة أضعاف ما كان عليه في نفس الفترة من عام ٢٠٠٥ وبلغ ٥١٠ مليون جم. أما إذا تم استبعاد الربح الناتج عن الاستثمار في بنك عودة والذي بلغ ١٦١,٤ مليون جم، فإن صافي الربح بعد الضرائب وحقوق الأقلية يصبح ٣٤٨,٦ مليون جم، ويكون بذلك قد ارتفع بحوالي الضعفين عن نفس الفترة من العام الماضي ويتوازي مع أرباح عام ٢٠٠٥ بأكمله.
- تمت بنجاح عملية زيادة رأس المال بـ ٥٠٦ مليون دولار وما ترتب على ذلك من زيادة حصة المؤسسات في نسبة الملكية.
- انطلاق ثلاثة صناديق جديدة
- زيادة الحصة المملوكة في بنك عودة إلى ٢٥,٨٢٪ مما زاد من تنوع مصادر الإيرادات
- بداية تغطية سهم المجموعة المالية هيرميس من خلال شركة HSBC
- الحصول على ترخيص التداول الإلكتروني (e-trading) في مصر.

إيرادات التشغيل

ارتفعت الإيرادات المجمعة في التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ بنسبة ٥٢,١% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي وبلغت ٦٥٣ مليون جم.

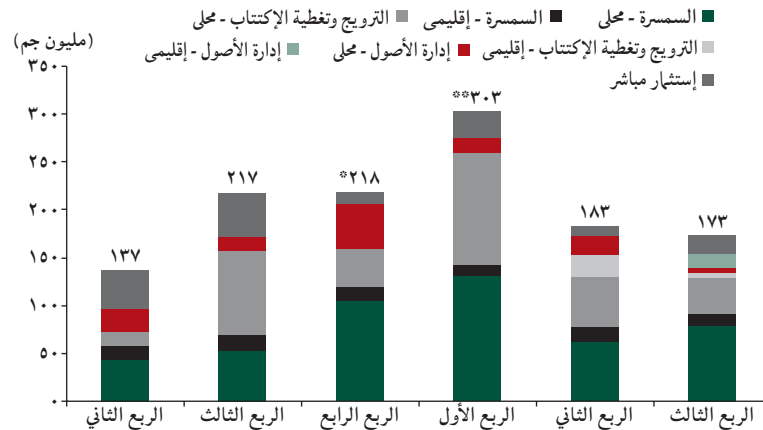
جدول رقم ١: تحليل إيرادات التشغيل بحسب الشركات

إيرادات الشركات (مليون جم)	خلال عام وحتى سبتمبر ٢٠٠٦	المساهمة في الإيرادات	خلال عام وحتى سبتمبر ٢٠٠٥	المساهمة في الإيرادات	النمو السنوي
السمة - محلي	٢٧١	٤١,٤٧%	١٢٠	٢٧,٩٧%	١٢٥,٥٠%
السمة - إقليمي	٣٩	٥,٩٣%	٣٣	٧,٦٩%	١٧,٢٧%
إدارة الصناديق والمحافظ - محلي	٣٦	٥,٥٢%	٤٥	١٠,٤٩%	٢٠,٠٠%
إدارة الأصول - إقليمي	١٤	٢,١٣%	-	-	-
إستثمار مباشر	٥٨	٨,٨١%	٩١	٢١,٢١%	٣٦,٨١%
الترويج وتغطية الإكتتاب - محلي	٢٠٧	٣١,٦٨%	١٤٠	٣٢,٦٣%	٤٧,٦٤%
الترويج وتغطية الإكتتاب - إقليمي	٢٩	٤,٤٦%	-	-	-
إجمالي الإيرادات التشغيلية	٦٥٣	١٠٠%	٤٢٩	١٠٠%	٥٢,١٠%

المصادر: القوائم المالية المعتمدة لشركة المجموعة المالية-هيرميس وتقارير الإدارة

هذا وبلغ إجمالي إيرادات التشغيل ١٧٣ مليون جم في الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ بانخفاض ٥,٥% عن الربع الثاني من عام ٢٠٠٦ وذلك على الرغم من بداية وجود إيرادات من الأنشطة الإقليمية لشركة إدارة الصناديق والمحافظ وشركة الترويج وتغطية الإكتتاب. ويرجع هذا الانخفاض بدرجة رئيسية إلى التغير في تكوين قاعدة المستثمرين في البورصة المصرية الذين أصبحوا أكثر من المستثمرين المحليين الأفراد دون الأجانب. هذا بالإضافة إلى أن ظروف السوق لم تكن محفزة على اتمام طروحات أولية كبرى، إلى جانب التباطؤ الموسمي المعتاد في أشهر الصيف مما ساهم أيضا في هذا الانخفاض. وفيما يلي تحليلا للإيرادات حسب النشاط.

شكل رقم ٢: تحليل الإيرادات ربع السنوية بحسب الشركات



* تتضمن عمليات إدارة الصناديق والمحافظ وهي كالتالي: ١٥ مليون جم في الربع الثاني من عام ٢٠٠٥ و ١٢ مليون جم في الربع الثالث من عام ٢٠٠٥ و ١٥٥ مليون جم في الربع الرابع من عام ٢٠٠٥ و مليون جم في الربع الأول من عام ٢٠٠٦ و ٣ مليون جم في الربع الثاني من عام ٢٠٠٦
المصادر: القوائم المالية المعتمدة لشركة المجموعة المالية-هيرميس وتقارير الإدارة

استمر نشاط السمسرة كونه المصدر الرئيسي للإيرادات حيث مثل أكثر من ٤٧٪ من إجمالي الإيرادات المجمعة، تلاه نشاط الترويج وتغطية الاكتتاب والذي أسهم بنسبة ٣٦,١٤٪ في إجمالي الإيرادات المجمعة. وعلى الرغم من ارتفاع إجمالي الأصول المدارة بـ ١,٢ مليار جم خلال الربع الثالث من العام، إلا أن إسهام إدارة الصناديق والمحافظ المالية المصرية انخفض إلى ٥,٥٪ مقارنة بـ ١٠,٥٪ في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٥ وذلك للأداء الضعيف لسوق المال المصري، مما أثر على أتعاب الحوافز خلال الربع الثالث من عام ٢٠٠٦.

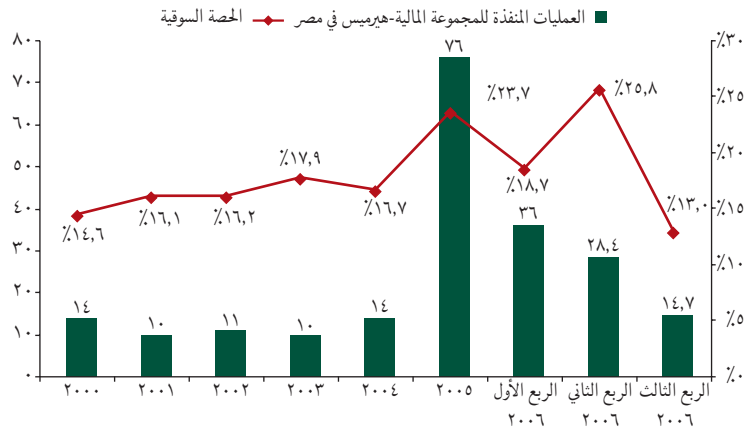
بدأ نشاط إدارة الصناديق والمحافظ المالية يؤتي ثماره في دولة الإمارات بعد أن نجح فريق المجموعة في تسجيل أتعاب الإدارة لصندوق البنك السعودي الفرنسي. وقد ارتفعت إيرادات نشاط الاستثمار الخاص بمقدار الضعف عن الربع الثاني من عام ٢٠٠٦ إلا أنها انخفضت بنسبة ٣٧٪ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٠٥ لتعكس المرحلة الاستثمارية للصناديق الجديدة التي تم انشائها في الربع الأخير من عام ٢٠٠٥ وأوائل عام ٢٠٠٦. وعموماً، فقد مثلت إيرادات الاستثمار الخاص ٩٪ من إجمالي إيرادات التشغيل.

وبالنظر إلى أنشطة المجموعة المختلفة فنجد ما يلي:

نشاط السمسرة / المحلي

زاد إجمالي العمليات المنفذة من خلال بورصتي القاهرة والإسكندرية خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٦ عن العمليات التي نفذت خلال عام ٢٠٠٥ بأكمله، وذلك بنسبة ٢٩,٤٪ وبلغت ٤١٥,٦ مليار جم. وبالمثل، فقد ارتفع إجمالي العمليات التي نفذتها شركات المجموعة المالية-هيرميس في الشهور التسعة الأولى من ٢٠٠٦ عن تلك التي نفذتها خلال عام ٢٠٠٥ بأكمله إذ بلغت ٧٨,٨ مليار جم مقابل ٧٦,٤ مليار جم في ٢٠٠٥. وقد انخفض متوسط التداول اليومي بنسبة ٤١,٢٢٪ خلال عام على أساس ربع سنوي. وبالإضافة إلى ذلك اختلف تكوين قاعدة المستثمرين في السوق، فبينما كان المستثمرون من المؤسسات وكبار المستثمرين من الأفراد هم المهيمنون على السوق، تغير الوضع فأصبح المستثمرون الأفراد يمثلون ٧٥,٤٪ من متوسط التداول اليومي في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ مقارنة بـ ٦٠٪ (بما فيها HNWI) خلال نفس الفترة من العام الماضي. هذا بالإضافة إلى انخفاض حصة المستثمرين الأجانب في السوق إلى ٢٣,٤٪ (٩,٩٪ أجنب و ١٣,٥٪ عرب) مقارنة بمتوسط ٣٢,٧٪ في الربع الرابع من عام ٢٠٠٥.

شكل رقم ٣: العمليات المنفذة لشركة المجموعة المالية-هيرميس والحصة السوقية من إجمالي العمليات المنفذة



المصادر: بورصتي القاهرة والإسكندرية والمجموعة المالية-هيرميس

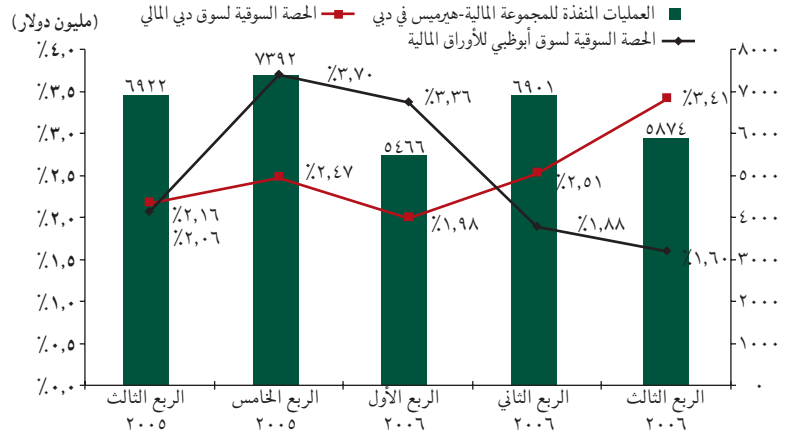
نتج عن ذلك انخفاض الحصة السوقية للمجموعة للفروع المصرية للسمسرة التابعة للمجموعة المالية-هيرميس إلى ١٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ مقارنة بـ ٢٥,٨٪ و ٢٦,٧٪ في الربع الثاني من عام ٢٠٠٦ والربع الثالث من عام ٢٠٠٥ على التوالي. وقد بلغت حصة هذه الفروع في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٦ بنسبة ١٩٪.

وجدير بالذكر أنه من المتوقع أن يكون تقديم خدمة مركز الاتصال خلال الجزء الأخير من الربع الثالث والتقديم المبدئي لخدمة التداول عبر شبكة الانترنت أثر إيجابي يخفف فيما بعد من التغيير الذي طرأ على قاعدة المتعاملين في البرصة مما سيشجع للمجموعة المالية-هيرميس الاستفادة من الظروف السائدة في سوق الجملة والتجزئة.

نشاط السمسرة / الإقليمي

ارتفعت حصة المجموعة المالية-هيرميس في سوق دبي المالي خلال الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ وبلغت ٣,٤١٪ وانخفضت انخفاضاً طفيفاً في بورصة أبوظبي للأوراق المالية لتبلغ ١,٦٣٪. وقد انخفض إجمالي العمليات المنفذة في دولة الإمارات بنسبة ٣٥٪ في الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ مقارنة بالربع الثاني من العام وهي ١٨٧,٩ مليار درهم إماراتي، بينما انخفضت العمليات التي نفذتها المجموعة المالية-هيرميس بنسبة ١٤,٩٪ فقط، لترتفع بذلك حصة المجموعة في إجمالي السوق الإماراتية إلى ٣,١٪ مقارنة بـ ٠,٣٪ في نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٠٥. وجدير بالذكر أن المجموعة المالية-هيرميس احتلت المرتبة الثامنة بين سمسرة سوق دبي المالي في نهاية سبتمبر ٢٠٠٦ مقارنة بمرتبتها رقم ١٧ في الربع الثاني من عام ٢٠٠٥ ورقم ٤ في نهاية أكتوبر ٢٠٠٦. ولما كانت أسواق الإمارات تعتمد على المستثمرين الأفراد، فإن تقديم خدمة مركز الاتصال فرصة وإمكانية التداول عبر شبكة الانترنت خلال ٢٠٠٦ سوف يتيح للمجموعة المالية-هيرميس فرصه زيادة حصتها في السوق مستقبلاً.

شكل رقم ٤: التقدم في الأحجام المنفذة والحصص السوقية



المصادر: سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية والمجموعة المالية-هيرميس

التداول عبر الانترنت

يعكس التركيز على التداول عبر شبكة الانترنت التوجهات الإقليمية واستراتيجية المجموعة المالية-هيرميس لخدمه نسبة متزايدة من المستثمرين الأفراد بعد أن كانت المؤسسات هي أهم عملاء المجموعة.

انطلقت خدمة التداول التجريبية عبر شبكة الانترنت في دولة الإمارات في الربع الثاني من عام ٢٠٠٦ وحتى هذا التاريخ استطاعت الاستحوزت على أكثر من ألف عميل. وفي مصر، حصلت المجموعة على ترخيص التداول عبر شبكة الانترنت في نهاية سبتمبر ٢٠٠٦ ومن المقرر أن تنطلق هذه الخدمة رسمياً في ديسمبر ٢٠٠٦.

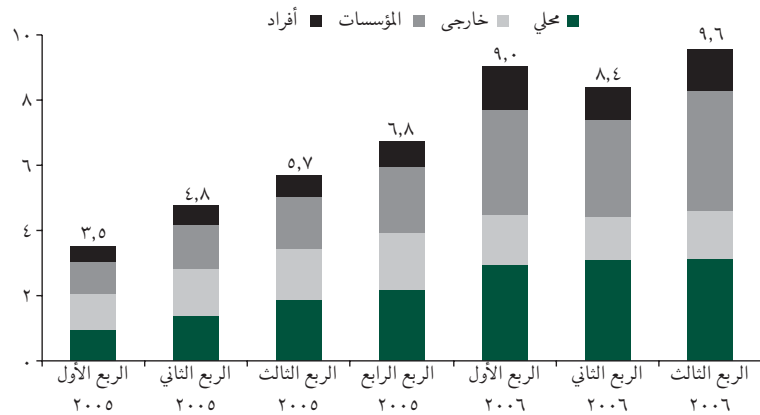
وتهدف المجموعة المالية-هيرميس إلى توفير خدمات دعم ممتازة وفائقة السرعة لمستخدمي تلك الخدمة التي يدعمها مركز الاتصال في كل من مصر ودولة الإمارات. وتتوقع المجموعة أن يصبح التداول عبر شبكة الانترنت مصدراً كبيراً يدر إيرادات نقدية كبيرة في غضون العامين إلى الثلاثة أعوام القادمة. وهذا قد يتطلب مع الوقت البحث في فكرة تقديم خدمات التداول عبر شبكة الانترنت وأنشطة مراكز الاتصال داخل الفروع المتخصصة بدلاً من كونها ضمن نشاط السمسرة الرئيسي.

إدارة الصناديق والمحافظ المالية / محلي

شهد الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ انطلاق ثلاثة صناديق جديدة وهي:

- أول صندوق لضمان رأس المال للبنك الوطني المصري بحجم ١٣٥ مليون جم
- صندوق الأدوات المالية (Money Market Fund) للبنك الأهلي سوسيتيه جنرال في أول أكتوبر ٢٠٠٦ والذي زاد حجمة عن ال ٣٠٠ مليون جم
- صندوق البنك التمويل المصري السعودي والذي انطلق في بداية الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ والذي يتخصص في الإستثمارات ذات الطابع الإسلامي ويبلغ حجم الصندوق ٧٠ مليون جم

شكل رقم ٥: تطور الأصول المدارة (الإجمالي بالمليار جم)



المصدر: المجموعة المالية-هيرميس

إدارة الصناديق والمحافظ المالية / إقليمي

كان الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ هو أول ربع يتم فيه تسجيل إيرادات تشغيل ناتجة عن أداء الفريق الإقليمي لإدارة الصناديق والمحافظ المالية، وتلك الإيرادات ترجع بدرجة كبيرة إلى إدارة صندوق الشرق الأوسط وتنمية أفريقيا (MEDA Fund) والصندوق البنك السعودي الفرنسي. كما حصل الفريق على عدة محافظ لإدارتها من المؤسسات والأفراد البارزين في دول مجلس التعاون الخليجي خلال الربع الثالث. وقد بلغت الأصول المدارة إقليميا بنهاية الربع الثالث من عام ٢٠٠٦، ٣٨٥ مليون دولار.

الترويج وتغطية الاكتتاب

يظل الترويج وتغطية الاكتتاب في مصر هو المساهم الرئيسي في إيرادات التشغيل للمجموعة. حيث يمثل ما يقرب من ٣٢٪ من صافي إيرادات التشغيل المجمعة. ارتفع إجمالي إيرادات قسم الترويج وتغطية الاكتتاب بنسبة ٤٧٪ عن الربع الثالث من ٢٠٠٥ وبلغ ٢٠٦,٢ مليون جم. وقد شهد الربع الثالث من عام ٢٠٠٦ عمليتين كبيرتين وهما زيادة رأسمال شركة سوديك بمليار جم واستحواذ الشركة المصرية للاتصالات على حصة ٢٣,٥٪ في شركة فودافون مصر وقد بلغ حجم هذه العملية ٥,٦ مليار جم.

الاستثمار الخاص

تم التقليل من تحدي انخفاض الأصول المدارة جزئيا بإغلاق صندوق حورس ٢ وصندوق حورس الزراعي، وتحول تركيز قسم الاستثمار الخاص إلى استثمار المبالغ المحصلة في كلاً من الصندوقين. وقد تم خوض العديد من الاستثمارات الجديدة لصندوق حورس ٢ بنهاية الربع الثالث من ٢٠٠٦ ليرتفع الجزء المستثمر من الصندوق إلى ٦٠٪.

البحوث

لازالت قسم بحوث المجموعة المالية-هيرميس محتفظ بمركزه كأفضل ناشر للبحوث والتحليلات في الأسواق العربية. وتقوم إدارة البحوث بتغطية ما يزيد على ٨٠ سهم و اقتصاديات ٨ دول على امتداد المنطقة. وهناك مبادرات جديدة لتغطية شركات أخرى ستم في الربع الرابع من ٢٠٠٦ خاصة في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة.

إيرادات أخرى

كان المكون الأكبر في بند إيرادات أخرى هو ١٦١,٤ مليون جم نتيجة الجزء المجمع من ارباح بنك عوده والنتائج عن الاستثمار في البنك والذي مثل ١٨,٥٪ من إجمالي إيرادات المجموعة في الشهور التسعة الأولى من ٢٠٠٦ (٤١ مليون جم في الربع الأول و ٦٢ مليون جم في الربع الثاني والباقي في الربع الثالث من عام ٢٠٠٦). هذا ولم يتأثر أداء بنك عوده - نسبيا - بالأحداث الأخيرة في لبنان نتيجة تنوع نموذج نشاطه جغرافيا ونوعيا.

مصرفات التشغيل

ثبتت مصرفات التشغيل نسبة من إجمالي إيرادات التشغيل عند حدود ٣٢,٥٪ ولكنها ارتفعت كقيمة المطلقة، بما فيها تكلفة الموظفين، بنسبة ٤٤,٤٪ بالمقارنة مع الشهور التسعة الأولى من عام ٢٠٠٥، وذلك مقابل ارتفاع الإيرادات بنسبة ٥٢,١٪ مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

إن تكلفة العمالة تظل هي المكون الأكبر في المصرفات التشغيلية. وقد ارتفع إجمالي تكلفة العمالة ارتفاعا طفيفا ليبلغ ٥٦,٩٪ من إجمالي مصرفات التشغيل مقارنة بـ ٥٣,٢٪ في نفس الفترة من العام الماضي. ونتج عن ذلك أن تكلفة العمالة ارتفعت ارتفاعا طفيفا وبلغت ١٨,٥٪ من إجمالي المصرفات التشغيلية خلال الشهور التسعة المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ مقارنة بـ ١٧,٢٪ في نفس الفترة من العام الماضي. وجدير بالذكر أنه حتى هذا التاريخ قد تم ملء العديد من المناصب الرئيسية الشاغرة، كما اتسع نظام حوافز الإدارة ليشمل ٨٢ من كبار الموظفين والإدارة المتوسطة المؤشرين، وهؤلاء جميعا من المحاور الرئيسية الدافعة لأنشطة المجموعة واستمرار تميز خدماتها، هذا بالإضافة إلى بداية التعينات في الفرع السعودي.

ويأتي ثاني أكبر مكونات المصرفات التشغيلية أتعاب المستشارين والخدمات المختلفة والتي بلغت ١٨,٤ مليون جم في نهاية الشهور التسعة الأولى من ٢٠٠٦ بانخفاض ٣٣,٣٪ عن الربع الثالث من ٢٠٠٥. وتمثل أتعاب المستشارين والخدمات المختلفة ٨,٦١٪ من إجمالي مصرفات التشغيل وتتعلق بأتعاب المحامي والمراجع والمستشارين الآخرين وهي الخدمات التي استخدمت أثناء عمليات زيادة رأس المال والحصول على تراخيص في السعودية وتأسيس فروع بالإضافة إلى العديد من العمليات الكبرى في الصناديق وفي إدارة الترويج وتغطية الاكتتاب.

هذا وارتفعت مصرفات الدعاية والإعلان بأكثر من الضعفين عن الشهور التسعة الأولى من ٢٠٠٥ وبلغت ١٣,٤ مليون جم ومثلت ٦,٣٠٪ من إجمالي مصرفات التشغيل. وهذه المصرفات تتعلق بإطلاق العديد من المنتجات الجديدة خلال هذا العام وأيضاً مراكز الاتصال في مصر ودولة الإمارات التي تطلبت مصرفات إعلانات كبرى في الصحف والمجلات والإستعداد لبدء العمل في المملكة العربية السعودية.

مصرفات التمويل

بدأت مصرفات التمويل على مستوى الشركة القابضة في الارتفاع، حيث تم إضافة ديون معبرية خلال الربع الأول من ٢٠٠٦ لتمويل صفقة بنك عودة (مصرفاتها التمويلية في حدود ١٣ مليون جم). كما بدأ السحب تحت من القروض الممنوحة من DEG و IFC خلال الربع الثالث من ٢٠٠٦. ومع ذلك، فإن صافي مركز الدين عاد ليصبح إيجابيا إذا ما وضعنا في الحسبان المركز النقدي للمجموعة الذي نتج عن الزيادة الأخير في رأس المال.

الضرائب

طبقا لقانون الضرائب الجديد واللائحة التنفيذية الخاصة به، فإن كل الإيرادات الناتجة عن الفروع، باستثناء تلك الكائنة في دولة الإمارات وكذلك الإستثمار في بنك عودة، هي إيرادات خاضعة للضريبة بدرجات متنوعة. وبلغت المخصصات التراكمية في الشهور التسعة المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ مبلغ ٧١,٣ مليون جم، بما يعني أن معدل الضريبة الفعلية ١١,٩٤٪.

الميزانية

أصبحت ميزانية المجموعة بعد زيادة رأس المال أكثر قوة حيث بلغ حقوق المساهمين ونصيب الأقلية ٧,١٤١ مليار جم مقارنة برأس المال السوقي الحالي الذي يبلغ حوالي ١٦ مليار جم. وكان ارتفاع الأرصدة النقدية الذي بلغ ٣,٤ مليار جم نتيجة حصيلة زيادة رأس المال.

بلغ صافي الارصدة المدينة من عمليات التشغيل ١١٨ مليون جم والتي تولدت من النشاط المعتاد بعد زيادة أنشطة السمسرة في مصر والإمارات.

ولما كان الفرع السعودي للمجموعة المالية-هيرميس لم يصدر بعد الميزانية الافتتاحية، فإن كافة المدفوعات عن هذا الفرع المرتبطة بالمقر الدائم والمبالغ المقدمة لشراء الأجهزة والبرامج (والتي بلغت ٥٤ مليون جم) تم إدخالها ضمن الأصول المتداولة كجاري شركات تابعة بينما تم

إدخال كافة المصروفات المباشرة والمتضمنة الأجور والمرتبات مباشرة في قائمة الدخل للشركة القابضة، كما تم إدخال رأس المال المدفوع للفرع السعودي والبالغ ١٢٠ مليون ريال سعودي ضمن الرقم الخاص بالشركة التابعة الذي يتضمن أيضا استثمارات بنك عودة التي تمت خلال هذا الربع من السنة بإجمالي ٤٠,٦ مليون دولار.

الربحية

ارتفع صافي الربح التشغيل بنسبة ٣٤,٢٪ عن التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٥ وبلغ ٤٤٣,٦ مليون جم وظلت هوامش الربحية ثابتة حوالي ٦٧,٥٪.

كما بلغ صافي الربح بعد الضرائب ونصيب الأقلية ٥١٠ مليون جم مقارنة بـ ٣٥٨ مليون جم في النصف الأول من عام ٢٠٠٦ و ٣٥٠ مليون جم في عام ٢٠٠٥ بأكمله و ١٨٧ مليون جم في نفس الفترة من العام الماضي.

ويرجع الجزء الأكبر من الربحية إلى الأنشطة الأساسية للمجموعة. وذلك بعد التعديل صافي ارباح الفترة بالإيرادات من بنك عودة التي بلغت ١٦١,٤ مليون جم وحوالي ١٣ مليون جم هي تكلفة التمويل المعبري لعملية الاستحواذ (وهو التمويل الذي ترتب في الربع الأول من عام ٢٠٠٦)، فإن صافي الربح بعد الضرائب ونصيب الأقلية يصبح ٣٦١,٦ مليون جم في نهاية الشهور التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ بهامش صافي ربحية يبلغ ٥١٪ للأنشطة الرئيسية.

التحديات

يظل التحدي الرئيسي هو إدارة النمو والاستمرار في جذب شاغلي الوظائف الرئيسية والحفاظ عليهم لتعزيز التوسع الإقليمي. ومن الأمور التي تمثل أهمية حيوية لنجاحنا في المستقبل، خاصة في مجالات الأنشطة الموجهة للأفراد، هي دعم البنية التحتية التشغيلية من موارد بشرية وتكنولوجيا وإدارة مخاطر... الخ.

المستقبل

نظل على التزامنا برسالتنا التي ترمي إلى مساعدة المستثمرين في الشرق الأوسط ليحققوا المزيد من النجاحات المالية. ونحقق هذا الوعد بالتركيز على احتياجات عملائنا والالتزام بالجودة في كافة الخدمات التي نقدمها وإقامة خدمات متكاملة لأنشطة الترويج وتغطية الاكتتاب في المنطقة. ولا زالت أولوياتنا في الأجل المتوسط هي على النحو التالي:

- زيادة حصة السوق في الأنشطة الرئيسية للمجموعة
- افتتاح أسواق جديدة
- إضافة المزيد من قنوات التوزيع
- تعزيز البنية التحتية
- جذب المهارات والخبرات المتميزة والاحتفاظ بها

إبراء الذمة

قد تكون المجموعة المالية-هيرميس قد اشارت في هذه التقارير إلى أمور مستقبلية من بينها على سبيل المثال ما يتعلق بتوقعات الإدارة والاستراتيجية والأهداف وفرص النمو والمؤشرات المستقبلية للأنشطة المختلفة. وهذه التصريحات المتعلقة بالمستقبل ليست حقائق فعلية، وإنما هي تمثل إيمان المجموعة في المستقبل، والكثير من هذه التوقعات - من حيث طبيعتها - هي غير مؤكدة وتخرج عن سيطرة الشركة والتي تتضمن - ضمن أشياء أخرى - التذبذب في أسواق المال والمبادرات والتصرفات التي يقدم عليها المنافسون الحاليون والمحتملون والظروف الاقتصادية العامة والآثار الناجمة عن مركز العملة المحلية والتشريعات الحالية والمستقبلية والتنظيمات. وبناء عليه، فإنه ينبغي على القراء توخي الحذر ألا يفرطوا في الاعتماد على التصريحات المتعلقة بالمستقبل والتي هي صحيحة في تاريخ النشر.

المجموعة المالية - هيرميس (الفرع الرئيسي)

٥٨ شارع التحرير، الدقي، الجيزة. ص.ب. ١٢٣١١

تليفون: ٢٠٢ ٣٣٢ ١١٤٠

فاكس: ٢٠٢ ٣٣٦ ١٥٣٦

www.efg-hermes.com

Bloomberg: EFGH | Reuters pages: EFGS .HRMS .EFGI . HFISMCA . HFIDOM

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG- Hermes

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٥٣٦ ٢٢ ١١ - ٥٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٥٣٦ ٢٣ ٠١ - ٥٣٦ ٢٣ ٠٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريدرقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير الفحص المحدود

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

EFG - HERMES

قمنا بإجراء فحص محدود للقوائم المالية المجمعة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة وشركاتها التابعة والمتمثلة في قائمة المركز المالى المجمع فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير فى حقوق المساهمين المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وهذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة . وتتحصر مسئوليتنا فى إصدار تقرير عنها فى ضوء فحصنا المحدود لها.

تم فحصنا وفقاً لمعيار المراجعة المصرى الخاص بالفحص المحدود ، ويتطلب هذا المعيار تخطيط وأداء الفحص للحصول على تأكيد مقبول بأن القوائم المالية لا تحتوى على أخطاء مؤثرة . وتقتصر أعمال الفحص المحدود على تطبيق الإجراءات التحليلية على البيانات المالية والحصول على المعلومات من مسئولى الشركة ، وهى بهذه الصورة أضيق نطاقاً من إجراءات المراجعة التى تجرى طبقاً لمعايير المراجعة المصرية بغرض إبداء الرأى على القوائم المالية وبالتالي فإننا لا نبدى مثل هذا الرأى.

وفى ضوء فحصنا المحدود للقوائم المالية المجمعة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة عن الفترة المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ لم يتبين لنا وجود أى تعديلات هامة أو مؤثرة ينبغى إجرائها على القوائم المالية المذكورة لتتفق مع معايير المحاسبة المصرية .

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة فى ٢٩ أكتوبر ٢٠٠٦

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمع

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

أصول متداولة	إيضاح رقم	٢٠٠٦/٩/٣٠ جنية مصرى	٢٠٠٥/١٢/٣١ جنية مصرى
نقدية بالخزينة و البنوك		٨٢١ ١٣٤	١ ٠٥٣ ٢٦٧
نقدية بالخزينة		٤ ٧٢٩ ٠١٥	٧ ٨٣٠ ٥١٦
شيكات تحت التحصيل		٣ ٤٤٧ ٠٢٦ ٥١٩	٨٩٢ ١٨١ ٥٩٠
بنوك - حسابات جارية	(٥)	٥٧ ٢٦٦ ٩٩٦	١١ ٦٣٩ ٥٠٩
بنوك - ودائع لأجل		٤ ٨٠٠ ٠٠٠	٤ ٨٠٠ ٠٠٠
شهادات إيداع		٣ ٥١٤ ٦٤٣ ٦٦٤	٩١٧ ٥٠٤ ٨٨٢
إجمالي النقدية بالخزينة والبنوك			
أذون خزائنة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم	(٦)	٤٤ ٩٣٧ ٦٣٥	٥٩ ٠٥٧ ١٩٩
إستثمارات مالية بغرض المتاجرة		١١٩ ٧٤٦ ٥١٧	١٨ ٨٧٨ ٨٨٨
علاء (بالصافي بعد خصم الإنخفاض)		٩٣٥ ٩٩٣ ٠٣٤	٦٤١ ٦٧٢ ٩٣٧
جاري شركات تابعة - المجموعة المالية - هيرميس السعودية		٥٣ ٨٥٨ ٢٤٣	-
EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات خلال سنة		٢٣ ٨٣١ ٠٩٠	٢٣ ٨٣١ ٠٩٠
أرصدة مدينة أخرى	(٧)	١١٣ ٣٨٦ ٩٥٨	٦٦ ٨١٥ ٠٣٧
إجمالي الأصول المتداولة		٤ ٨٠٦ ٣٩٧ ١٤١	١ ٧٢٧ ٧٦٠ ٠٣٣
أصول غير المتداولة			
أصول ثابتة (بالصافي بعد خصم مجمع الإهلاك)	(١١)	٤٥ ٦٧٤ ١٨٦	٢٨ ٩٨٣ ٤٦٣
إستثمارات مالية متاحة للبيع	(١٢)	١١٢ ٠٦٨ ٤٤٤	١٢٣ ٧٠٣ ٤٠١
إستثمارات في شركات تابعة وذات مصلحة مشتركة	(١٣)	٣ ٢٨٠ ٤١٤ ٧٧٥	١٥ ٢٨٩ ٥٠٠
إستثمارات عقارية	(١٤)	٨٨ ٥٤١ ٨٦٣	١٣٩ ٩٧٣ ٤٩٢
صندوق ضمان للتسويات	(١٥)	١٠ ٦٢٥ ٠٦٩	٨ ٣٤٦ ٥٧٨
EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات أكثر من سنة		٨٧ ٧١٥ ٦١٤	٦٧ ٥٠٣ ٦٩٤
شهرة المحل (بالصافي)		٦٥ ٨٣٦ ٤٧٣	٦٩ ٣٦٥ ٥٤٧
أصول ضريبية مؤجلة	(٢٣)	٢ ٢٣٨ ٥٦٨	٢ ٧٧١ ١٨٦
إجمالي الأصول غير المتداولة		٣ ٦٩٣ ١١٤ ٩٩٢	٤٥٥ ٩٣٦ ٨٦١
إجمالي الأصول		٨ ٤٩٩ ٥١٢ ١٣٣	٢ ١٨٣ ٦٩٦ ٨٩٤
إلتزامات المتداولة			
علاء - أرصدة دائنة	(٩)	٨١٧ ٧٥٧ ١٨٥	١ ١٦٦ ٥٦٣ ٨٠٤
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٠)	١٧٣ ٢٤٣ ٠١٨	٢٤٤ ٣١٩ ٨٧٨
مخصصات		٦٤ ٣٠٤ ٢٦٧	٥٣ ٩٧٢ ٨٤٧
شركات سمسة أخرى		٦٩ ٢٦٦ ٩٨١	(٢٢٥ ٨٢٠ ٧١٦)
مجموع الإلتزامات المتداولة		١ ١٢٤ ٥٧١ ٤٥١	١ ٢٣٩ ٠٣٥ ٨١٣
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٧)	١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠	٤٠٥ ٣٧٠ ٠٥٠
إحتياطي قانوني		٩٧٢ ١٨٣ ٤٩٧	١٠٨ ٩٧٨ ١٣٥
إحتياطي عام		١٥٨ ٢٧١	١٥٨ ٢٧١
إحتياطي خاص		٣ ٣٣٤ ٥٤٨ ٤٦٢	٢٠ ٣٩١ ٢٠٥
أرباح محتجزة		٣٦٤ ٢١٠ ١٢٤	٢٤ ٥٧٦ ٧١٣
حقوق المساهمين	(١٨)	٦ ٦١٠ ٤٢٠ ٣٥٤	٥٥٩ ٤٧٤ ٣٧٤
بخصم: أسهم خزينة		(١٩ ٨٥٤ ٤٣٠)	(٦٠ ٩٤٤ ٤٧٠)
صافي أرباح الفترة/ العام		٦ ٥٩٠ ٥٦٥ ٩٢٤	٤٩٨ ٥٢٩ ٩٠٤
إجمالي حقوق المساهمين متضمنا صافي أرباح الفترة/العام		٥١٠ ٠٤٩ ٩٠١	٣٥٠ ١٣٩ ٩٥٥
حقوق الأقلية		٧ ١٠٠ ٦١٥ ٨٢٥	٨٤٨ ٦٦٩ ٨٥٩
إجمالي حقوق المساهمين وحقوق الأقلية		٤٠ ١١٩ ٥٠٣	٣٥ ٥٣٨ ٩٣٨
إلتزامات غير المتداولة			
قروض طويلة الأجل	(١٩)	٢٣٣ ٢٦٢ ٥٠٠	٥٩ ٥١١ ٠٧٢
إلتزامات أخرى		٩٤٢ ٨٥٤	٩٤١ ٢١٢
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة		٢٣٤ ٢٠٥ ٣٥٤	٦٠ ٤٥٢ ٢٨٤
إجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين		٨ ٤٩٩ ٥١٢ ١٣٣	٢ ١٨٣ ٦٩٦ ٨٩٤

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

ياسر الملوكي
رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي

حسن محمد حسنين هيكل
رئيس مجلس الإدارة المشارك
والرئيس التنفيذي

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٥/٩/٣٠	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠٠٦/٩/٣٠	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٥٧ ٥٦٠ ٧٢٨	٦٥٧ ٠٣٧ ٧٦١	إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة إستثمارات
-	١٦١ ٤٣٦ ٨٧٧	حصة الشركة في أرباح شركات ذات مصلحة مشتركة (بنك عودة اللبناني)
٦ ١٨٩ ٥٨٣	٣٦ ٢٧٧ ٦٥٢	إيراد فوائد
١ ٤٦٩ ٣٦٦	١ ٧٥٠ ٧١١	إيراد توزيعات أرباح
٥ ٢٠٤ ٠٥٠	٢ ٦٣٤ ٨٦٨	أرباح بيع إستثمارات
(٤ ٥٢٧ ٥٣٨)	٦ ٤٢٣ ٧٦٨	صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة
(٣٤١ ٠٠٩)	٣ ٦٥٤ ٣١٩	فروق تقييم عملة
١ ٣٣٦ ٩٩٠	٢ ٤٨٠ ٩٩١	إيرادات أخرى
٤٦٦ ٨٩٢ ١٧٠	٨٧١ ٦٩٦ ٩٤٧	إجمالي الإيرادات
١٤٧ ٨٢٢ ٤٨٨	٢١٣ ٤٣٩ ٦٨٣	يخصم:
١٢ ٧٥٣ ٧٢١	٣٨ ٨٢٢ ١٦٨	مصرفات عمومية وإدارية
٢٤ ٩٤٥ ٣٤٣	١١ ٨٦٠ ١٢٤ (١٠)	مصرفات تمويلية
٣ ٠٩٦ ٩٣٦	٦ ٤٩٥ ٩٢٩ (١١)	مخصصات
٣ ٥٢٩ ٠٧٥	٣ ٥٢٩ ٠٧٥	إهلاك أصول ثابتة
٨٧٣ ٦٣٢	-	الإنخفاض في شهرة المحل
١٣ ٦٤٢ ٦٣٦	٧١٢ ٩٧٦ (٢١)	إستهلاك نفقات مؤجلة
٤٠ ٧٠٩	١٤ ٠٤١	الإنخفاض في قيمة الأصول
-	١٩٨ ٣١٧	خسائر بيع أصول ثابتة
٢٠٦ ٧٠٤ ٥٤٠	٢٧٥ ٠٧٢ ٣١٣	خسائر بيع إستثمارات عقارية
٢٦٠ ١٨٧ ٦٣٠	٥٩٦ ٦٢٤ ٦٣٤	إجمالي المصروفات
(٤٥ ١٣١ ٧٤٠)	(٧٠ ٧٢٥ ٥٥٢)	صافي الأرباح قبل الضرائب
-	(٥٣٢ ٦١٨) (٢٣)	يخصم:
٢١٥ ٠٥٥ ٨٩٠	٥٢٥ ٣٦٦ ٤٦٤	ضريبة الدخل الحالية
١٨٧ ٣٦٢ ٢٠٥	٥١٠ ٠٤٩ ٩٠١	الضريبة المؤجلة
٢٧ ٦٩٣ ٦٨٥	١٥ ٣١٦ ٥٦٣	صافي أرباح الفترة
٢١٥ ٠٥٥ ٨٩٠	٥٢٥ ٣٦٦ ٤٦٤	تتمثل في:
		أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم
		حقوق الاقلية

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة المجموعة المالية - هيريس القابضة
EFG- HERMES
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق المساهمين المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

الإجمالي	أسهم خزينة	(خسائر)	إحتياطي خاص	إحتياطي عام	إحتياطي قانوني	رأس المال
المصدر والموقع						
علاقة إصدار	فروق تقييم	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	أرباح محتجزة	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٤٤٠ ٣٩٧ ٥٨٨	(٤٦١ ٢٣٢ ٣١٠)	(٢٥٩ ٩٧٨ ٦٣٥)	(٦١١ ٧٦٩)	(٧١٧ ١٠٨)	٤٠٩٠ ٣٤٥	٤٠٥ ٣٧٠ ٠٥٠
(١٠٩ ٦٩ ٩٩٦)	(١٠٩ ٦٩ ٩٩٦)	-	-	-	-	-
١٠٦ ١٦٥ ٢٨٩	٩٤ ٣٥٧ ٨٣٦	-	-	-	-	-
(٥٣٦ ٢٧١)	-	-	(٥٣٦ ٢٧١)	-	-	-
٩ ٨٩٤ ٤٣٥	-	٩ ٨٩٤ ٤٣٥	-	-	-	-
٥١ ٦٧٨ ٨٥٩	-	٥٠ ٥٥٥ ٣٤٨	-	-	١ ١٢٣ ٥١١	-
٤٩٨ ٥٩٩ ٩٠٤	(٦٠ ٩٤٤ ٤٧٠)	٩ ٢١٦ ٧٤٦	(١ ٢٩٨ ٠٣٣)	١٥٨ ٢٧١	١٠٨ ٩٧٨ ١٣٥	٤٠٥ ٣٧٠ ٠٥٠
٥ ٧٢٢ ٩٨٥ ٣٣٧	-	-	-	٣ ٣٢٨ ٤٨٤ ٨٧٥	٨٥٨ ٣٩٠ ٣١٢	١ ٥٣٦ ١١٠ ١٥٠
-	٧ ٦٤٧ ١٠٨	-	-	(٥ ٤٨٦ ٩٠٨)	-	(٢ ١٦٠ ٢٠٠)
(١٤ ٦٨٢ ٥٩٤)	(١٤ ٦٨٢ ٥٩٤)	-	-	-	-	-
٥٢ ٩٤٠ ٥٧٦	٤٨ ١٢٥ ٥٢٦	-	-	-	٤ ٨١٥ ٠٥٠	-
٩٤٣ ٢٨٦	-	-	٩٤٣ ٢٨٦	-	-	-
(٣ ٧٢٠ ٣٨٤)	-	(٣ ٧٢٠ ٣٨٤)	-	-	-	-
(٦٠ ٦٣ ٦١٢)	-	(٦٠ ٦٣ ٦١٢)	-	-	-	-
٣٣٩ ٦٣٣ ٤١١	-	٣٣٩ ٦٣٣ ٤١١	-	-	-	-
٦ ٥٩٠ ٥٦٥ ٩٢٤	(١٩ ٨٥٤ ٤٣٠)	٣٦٤ ٧١٠ ١٢٤	(٥٦٧ ٢٥٠)	(٣٥٤ ٧٤٧)	٣ ٣٣٥ ٤٧٠ ٤٥٩	١٥٨ ٢٧١ ٩٧٢ ١٨٣ ٤٩٧ ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
مشتريات أسهم خزينة
مبيعات أسهم خزينة
إحتياطي خاص - فروق تقييم
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع - دانن
المحول للإحتياطيات والأرباح المحتجزة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
زيادة رأس المال المصدر
تخفيض رأس المال المصدر (إعدام أسهم خزينة)
شراء أسهم خزينة
مبيعات أسهم خزينة
إحتياطي خاص - فروق تقييم
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع - مدفن
إعادة توزيع استثمارات مالية متاحة للبيع
المحول للإحتياطيات والأرباح المحتجزة
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG- Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

٢٠٠٥/٩/٣٠ جنية مصرى	٢٠٠٦/٩/٣٠ جنية مصرى	
٢٦٠ ١٨٧ ٦٣٠	٥٩٦ ٦٢٤ ٦٣٤	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافى الأرباح قبل ضريبة الدخل
		تسويات لمطابقة صافى الأرباح لصافى النقدية الناشئة من أنشطة التشغيل
٣ ٠٩٦ ٩٣٦	٦ ٤٩٥ ٩٢٩	إهلاك أصول ثابتة
٢٤ ٩٤٥ ٣٤٣	١١ ٨٦٠ ١٢٤	مخصصات
(٢ ٣٠٠ ٠٠٠)	(١ ٥٤٩ ٣٩١)	المستخدم من المخصصات
٨٧٣ ٦٣٢	-	إستهلاك نفقات مؤجلة
٣ ٥٢٩ ٠٧٥	٣ ٥٢٩ ٠٧٥	الإنخفاض فى شهرة المحل
٤٠ ٧٠٩	١٤ ٠٤١	خسائر بيع أصول ثابتة
(١ ٦٦٥ ٩٤٨)	٩٧٠ ٨٦٦	خسائر (أرباح) بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	١٩٨ ٣١٧	خسائر بيع إستثمارات عقارية
٤ ٥٢٧ ٥٣٨	(٦ ٤٢٣ ٧٦٨)	صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة
١٣ ٦٤٢ ٦٣٦	٧١٢ ٩٧٦	الإنخفاض فى قيمة الأصول
١ ٢٥١ ٥٤٣	١ ١٣١ ٧٥٢	فروق ترجمة عملات أجنبية
-	(١ ٦١ ٤٣٦ ٨٧٧)	حصة الشركة فى أرباح شركات ذات مصلحة مشتركة - بنك عودة للبنان
(٤ ٦٦٧ ٨٤٨)	(٧٩ ٥٧٧ ٠٦٠)	ضرائب دخل مسددة
٣٠٣ ٤٦١ ٢٤٦	٣٧٢ ٥٥٠ ٦١٨	أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
(٢١ ٥٧١ ١٤٤)	(٥٥ ٤٣٥ ٠١٨)	الزيادة فى أرضة مدينة أخرى
٣٤ ٧٠٤ ٠٥١	(٦٠ ٢٥٩ ٧٩٢)	(النقص) الزيادة فى دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٣١٨ ٧٥٠ ٦٢٨)	(٢٩٤ ٠٤٥ ١٤٦)	الزيادة فى أرصدة العملاء - المدينة
٤٥٠ ٤٧٠ ٢١٤	(٣٤٦ ٧٩٦ ٤٥٩)	(النقص) الزيادة فى أرصدة العملاء - الدائنة
(٤٢٠ ٦٤٤ ٨٢٤)	(٩٤٤ ٥٣٣ ٣٠٩)	الزيادة فى جارى شركات شقيقة - مدينة
٤٢٣ ٥٤٥ ٦٤٢	٨٩٨ ٦٤٦ ٧٩٧	الزيادة فى جارى شركات شقيقة - دائنة
(٢٠ ٥٤٠ ٨٦٠)	(١٣٧ ٨٩٥ ١٢٢)	الزيادة فى إستثمارات مالية بغرض المتاجرة
(٢٤١ ٨٧٢)	-	الزيادة فى EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات خلال سنة
٩ ٨٩٢ ٥٠٠	(٢٠ ٢١١ ٩٢٠)	(الزيادة) النقص فى EFG- Hermes Employee Trust - إستحقاقات أكثر من سنة
١٤٩ ٩٧٣ ٨٥٥	٢٩٦ ٤٨٧ ٣٧٧	الزيادة فى شركات سمسرة أخرى
٥٩٠ ٢٩٨ ١٨٠	(٢٩١ ٤٩١ ٩٧٤)	صافى النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة التشغيل
(٧ ٠٨١ ٨٥٣)	(٢٣ ٤٤٨ ٩٢٢)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٥٤ ٠٨٤	١٤٢ ١٣٢	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٥١٦ ٥٥٣)	٤٢ ٤٣٦ ٨٣٩	متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٤٩ ٣٤٠ ٠٤١)	(١٣٣ ٨٩٨ ٨١٦)	متحصلات من قيمة إسترداد / (مدفوعات) لشراء آذون خزانة
(١٥١ ٤٦١)	(٣ ٠٧٥ ٧٦٧ ٦٦٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٦ ١٠٤ ٠٨٧	١٣٢ ٧٨٤ ٧٨٧	مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات تابعة وذات مصلحة مشتركة
(١ ١٢٨ ١٥٢)	(٢ ٢٤٢ ٣١٩)	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(١ ٩٥٠ ٠٠٠)	٥١ ٢٣٣ ٣١٢	مدفوعات لزيادة حصة الشركة فى صندوق ضمان التسويات
		متحصلات من بيع / (مدفوعات) لشراء إستثمارات عقارية
(١٤ ٠٠٩ ٨٨٩)	(٣ ٠٠٨ ٧٦٠ ٦٤٧)	صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار
٧ ٨٥٠ ٠٠٠	١ ٥٥٩ ٠٩٠ ١٥٠	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٠٨ ٤٧١ ٢٢٠)	(١٤ ٦٨٢ ٥٩٤)	الزيادة فى رأس المال المدفوع
٥٣ ٩٤٩ ٤١٨	٥٢ ٩٤٠ ٥٧٦	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
٣٧ ٧٣٦ ٧٤٢	-	متحصلات من بيع أسهم خزينة
(٤٣ ٨٥٥ ١٦١)	(٢٤ ٣٦٣ ١٦٢)	الزيادة فى أرباح محتجزة
(٣٢ ٥٣٧ ٥٥١)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(٣٣ ٨٣٧ ٣٠١)	١٧٣ ٧٥١ ٤٢٨	النقص فى بنوك - سحب على المكشوف
(٣ ٢٨٥)	١ ٦٤٢	الزيادة (النقص) فى قروض طويلة الأجل
-	٤ ١٧٨ ٩٧٠ ٦٣٨	الزيادة (النقص) فى إلتزامات أخرى
		الزيادة فى الإحتياطيات
(١١٩ ١٦٨ ٣٥٨)	٥ ٩٢٥ ٧٠٨ ٦٧٨	صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل
٤٥٧ ١١٩ ٩٣٣	٢ ٦٢٥ ٤٥٦ ٠٥٧	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
١٣٢ ٩٢٧ ٦٨٠	٩١٧ ٥٠٤ ٨٨٢	النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة
٥٩٠ ٠٤٧ ٦١٣	٣ ٥٤٢ ٩٦٠ ٩٣٩	النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة
١ ٥٣٥ ١٤٨	٨٢١ ١٣٤	وتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى:
١٠ ٦٩٢ ٠٠٦	٤ ٧٢٩ ٠١٥	نقدية بالخرزينة
٥٠٧ ٩٩٩ ٦٦٩	٣ ٤٤٧ ٠٢٦ ٥١٩	شيكات تحت التحصيل
٦٤ ٨٢٤ ٥٢٧	٥٧ ٢٦٦ ٩٩٦	بنوك- حسابات جارية
٤ ٨٠٠ ٠٠٠	٤ ٨٠٠ ٠٠٠	بنوك- ودائع لأجل
٨ ٦١٤ ٣٤٧	٤٤ ٩٣٧ ٦٣٥	شهادات الإيداع
(٨ ٤١٨ ٠٨٤)	(١ ٦ ٢٢٠ ٣٦٠)	آذون خزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم
٥٩٠ ٠٤٧ ٦١٣	٣ ٥٤٢ ٩٦٠ ٩٣٩	آذون خزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم - استحقاق أكثر من ٣ شهور

الإيضاحات المرافقة من رقم (١) إلى رقم (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG- Hermes
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

١- الغرض من الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المجمعة والإيضاحات المرافقة لها بغرض تقديمها لبورصة الأوراق المالية بمصر ولندن وذلك كجزء من متطلبات القوانين المحلية وكذا الاكتتاب (الطرح) الدولي الخاص بشهادات الإيداع الدولية (GDS).

٢- نبذة عن الشركة

- تأسست شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة " شركة مساهمة مصرية" وذلك بموجب القرار رقم ١٠٦ لسنة ١٩٨٤.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٢ يوليو ١٩٩٧ توفيق أوضاع الشركة وتحويلها وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديل غرض الشركة ليصبح الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.
- بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٠٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على إضافة نشاط أمناء الحفظ المركزي لغرض الشركة.
- تمتلك شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة الشركات التابعة التالية:

ملكية مباشرة	ملكية غير مباشرة	
%	%	
٩٩,٧٦	٠,٠٤	المجموعة المالية للسمسرة في 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 في الأوراق المالية
٨٩,٩٥	١٠,٠٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩,٣٧	٠,٥٣	Hermes Corporate Finance Co.
١٠٠	--	EFG - Hermes Advisory Inc.
١٠٠	--	EFG- Hermes Financial Management (Egypt) Ltd.
٩٩,٨٨	--	المجموعة المالية - هيرميس لترويج وتغطية الإكتتاب
--	١٠٠	Bayonne Enterprises Ltd.
٩٩	١	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩٦,٣	٣,٧	إى . إف . جى هيرميس للإدارة
٦٥	--	إى . إف . جى هيرميس للإستثمار المباشر (BVI)
--	٩٠	إى.إف.جى- هيرميس للتداول - الإمارات
١٠٠	--	فليمنج سى أى سى هولدنجز
--	٩٩,٣٣	فليمنج المنصور لتداول الأوراق المالية
--	٩٦	فليمنج سى . أى . سى لتداول الأوراق المالية
--	٧٤,٩٢	فليمنج سى . أى . سى كوربرت فاينانس
١٠٠	--	EFG- Hermes - UAE Ltd.
١٠٠	--	المجموعة المالية - هيرميس القابضة- لبنان- ش م ل
٧٢,٥	٢٧,٥	المجموعة المالية - هيرميس السعودية

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

١-٣ أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية.

٢-٣ مبادئ التجميع

تشمل القوائم المالية المجمعة جميع الشركات التابعة والخاضعة لسيطرة الشركة الأم وتتضمن أسس التجميع ما يلي:

- إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة .
- تتمثل حقوق الأقلية في حقوق المساهمين الآخرين في الشركات التابعة ، وتظهر كبند مستقل في القوائم المالية المجمعة.
- يتم تحديد تكلفة إقتناء الشركات التابعة كما يلي:
 - أ- القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المكتتاة في تاريخ إقتناء الشركة الأم للشركات التابعة إلى المدى الذي تتحقق عنده مصلحة الشركة الأم من إجراء تلك المبادلة.
 - ب- حصة الأقلية في القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات قبل الإقتناء.
 - ج- تنشأ شهرة المحل نتيجة إقتناء الشركات التابعة وتمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة للأصول المكتتاة وتظهر بقائمة المركز المالي بالتكلفة مطروحاً منها مجمع الانخفاض في القيمة (Impairment).

٣-٣ المعاملات بالعملات الأجنبية

- تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال السنة المالية وعن إعادة التقييم في تاريخ المركز المالي بقائمة الدخل.
- يتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات للقوائم المالية للشركات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي وترجمة حقوق المساهمين على أساس أسعار الصرف التاريخية والإيرادات والصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السارية خلال السنة المالية. وتدرج فروق التقييم ضمن بند إحتياطي خاص - فروق تقييم عملات أجنبية ضمن حقوق المساهمين بقائمة المركز المالي.

٤-٣ تحقق الإيراد

- يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع أوراق مالية في تاريخ حدوث العملية بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.
- يتم إثبات إيرادات الأسهم عند إعلان التوزيعات المتعلقة بها.
- يتم إثبات الفوائد الدائنة وفقاً لأساس الإستحقاق.
- يتم إثبات عمولات السمسرة الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لصالح العملاء على أساس مبدأ الإستحقاق (عند إصدار الفاتورة).
- يتم حساب أتعاب الإدارة بنسب مئوية "محددة طبقاً لشروط التعاقد" لكلاً من صناديق ومحافظ الإستثمار التي تقوم الشركة بإدارتها طبقاً لأساس الإستحقاق.

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

٥-٣ إهلاك الأصول الثابتة

تثبت الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية ، ويجرى إهلاك هذه الأصول بطريقة القسط الثابت وذلك على مدى العمر الإنتاجى المقدر لكل نوع منها كما يلى:

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

٦-٣ إستهلاك النفقات المؤجلة

يتم رسملة تكلفة الحصول على القروض طويلة الأجل ، ويتم إستهلاكها على مدار فترة القرض (إيضاح رقم ١٩).

٧-٣ أدون الخزائنة

يتم إثبات أدون الخزائنة بالقيمة الاسمية ويثبت خصم الإصدار ضمن بند "أرصدة دائنة وإلتزامات أخرى" وتظهر أدون الخزائنة بقائمة المركز المالى مستبعداً منها خصم الإصدار .

٨-٣ إستثمارات مالية بغرض المتاجرة

تثبت الإستثمارات المالية بغرض المتاجرة بتكلفة إقتنائها ، على أن يعاد تقييمها فى نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) وتدرج فروق التغير فى قيمتها بقائمة الدخل تحت بند "صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة " .

٩-٣ إستثمارات فى شركات تابعة

يتم إثبات الإستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة ، وفى حالة حدوث إنخفاض Impairment فى قيمة تلك الإستثمارات يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الإنخفاض وتحمله على قائمة الدخل وذلك بالنسبة لكل إستثمار على حده.

١٠-٣ إستثمارات مالية فى شركات ذات مصلحة مشتركة

- تتمثل الشركات ذات المصلحة المشتركة فى الشركات التى تقوم الشركة بممارسة تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية لها مع عدم إمكانية ممارسة الرقابة والسيطرة على تلك السياسات.
- يتم إستخدام طريقة الملكية عند المحاسبة عن الإستثمارات فى الشركات ذات المصلحة المشتركة، حيث يتم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح أو خسائر تلك الشركات والتى تحققت إعتباراً من تاريخ ممارسة الشركة للتأثير الجوهري على تلك الإستثمارات حتى زوال هذا التأثير.
- عندما تزيد حصة الشركة من خسائر إستثمار عن قيمته الدفترية يتم إيقاف إثبات تلك الخسائر بدفاتر الشركة إلا فى حالة وجود إلتزام على الشركة بتحمل جزء أو كل من تلك الخسائر التى تزيد عن حصته فى الإستثمار.
- تقوم الشركة بإحتساب حصتها فى الأرباح أو الخسائر بعد خصم نصيب الاسهم الممتازة فى الأرباح سواء تم الإعلان عن تلك التوزيعات أم لا.

١١-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم إثبات الإستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة ، ويتم تقييم الإستثمارات المقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة (القيمة السوقية) ، وبالنسبة للإستثمارات الغير مقيدة بالبورصة يتم تقييمها بالقيمة المحسوبة لها - طبقاً للدراسات التي تتم في هذا الشأن- ويتم إثبات قيمة الفروق الناتجة كإحتياطي خاص - فروق تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع ضمن حقوق المساهمين ، وعند بيع الإستثمار يتم إضافة نصيبه في الإحتياطي الخاص إلى قائمة الدخل
- بالنسبة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع غير النشطة (ليس لها قيمة سوقية في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بدرجة كافية من الثقة) يتم إثبات هذه الإستثمارات بتكلفة إقتنائها وفي حالة حدوث إنخفاض في قيمة تلك الإستثمارات (Impairment) فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الإنخفاض وتحمله على قائمة الدخل وذلك لكل إستثمار على حده.

١٢-٣ إستثمارات عقارية

- يتم إثبات الإستثمارات العقارية المقتناه بالتكلفة ، وفي حالة حدوث إنخفاض في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات - Impairment يتم تحميله على قائمة الدخل.

١٣-٣ الإنخفاض في الأصول

- يتم دراسة القيمة الدفترية للأصول المملوكة للشركة في تاريخ المركز المالي، وفي حالة توافر مؤشرات تدل على إنخفاض القيمة القابلة للإسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للإسترداد ويحمل هذا التخفيض على قائمة الدخل، ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.
- وتقوم إدارة الشركة بشكل دوري بتقييم وجود أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمة الخسائر السابق الإقرار بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول في الفترات السابقة وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الانخفاض ويتم عكس قيمة الانخفاض السابق تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافي قيمتها الدفترية الأصلية قبل تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة .

١٤-٣ أسهم الخزينة

- يتم إثبات أسهم الخزينة بتكلفة إقتنائها على أن تظهر مخصومة من مجموع حقوق المساهمين بقائمة المركز المالي.

١٥-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح العام كل من ضريبة العام والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببندود حقوق الملكية و التي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة و الناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم

تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء علي الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي.

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

٣-١٦ قائمة التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرينة والشيكات تحت التحصيل والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الإيداعية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم - إستحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الإقتناء.

٤- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية بنوك سحب على المكشوف و الدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) 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.

١/٤ خطر السوق

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

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

٢/٤ 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 ٦٨٠ ٣٩٢ ٠١٣ جنيه مصري، ٥٣٤ ٦٤٧ ٦٨٥ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:-

العملات الأجنبية فائض/ (عجز)

جنيه مصري

٢ ٢٩٩ ٩٣٩ ١٧٩	دولار أمريكي
(٥١٦ ٢٥٠)	يورو
٤٧ ٣٩٠	جنيه إسترليني
٢٨ ٢٩٨ ٥٠٥	درهم إماراتي
(١٠ ١٦٤)	دينار بحريني
(٤٣ ٩٤٨)	دينار كويتي
٣٠ ٤٣٤	ريال عماني

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-٣) تقوم الشركة بتقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملة الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي.

- قامت الشركة بتنفيذ عقود المبادلة (SWAP) لتغطية متطلباتها من العملات الأجنبية ولمواجهة خطر تقلبات أسعار الصرف (إيضاح رقم ٢٠).

٣/٤ - القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول وإلتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ قائمة المركز المالي ، وبالنسبة للإستثمارات المالية المدرجة بالتكلفة فيبين الإيضاح رقم (١٢، ١٣) القيمة العادلة للأدوات المالية.

٥ - حسابات جارية لدى البنوك

يتضمن رصيد الحسابات الجارية لدى البنوك مبلغ ١٠ مليون جنيه مصرى مجنبة في حساب لدى أحد البنوك بإسم شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية وشركة هيرمس للوساطة في الأوراق المالية (شركات تابعة) بواقع ٥ مليون جنيه مصرى لكل منهما يمثل قيمة تأمين تسوية عمليات اليوم الواحد التي يتم تنفيذها ببورصة الأوراق المالية ولا يحق لأى من الشركتين التصرف في ذلك المبلغ دون الرجوع إلى شركة مصر للمقاصة.

٦ - أدون خزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم

٢٠٠٥/١٢/٣١	٢٠٠٦/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٢٠ ٥٠٠ ٠٠٠	أدون خزانة - إستحقاق ٩١ يوم
٥٧ ٨٠٠ ٠٠٠	--	أدون خزانة - إستحقاق ١٨٢ يوم
٢ ٨٢٥ ٠٠٠	--	أدون خزانة - إستحقاق ٣٦٤ يوم
--	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	صكوك البنك المركزى
٦٠ ٦٢٥ ٠٠٠	٤٥ ٥٠٠ ٠٠٠	
(١ ٥٦٧ ٨٠١)	(٥٦٢ ٣٦٥)	يخصم: عوائد لم تستحق بعد
٥٩ ٠٥٧ ١٩٩	٤٤ ٩٣٧ ٦٣٥	الصافى
=====	=====	

٧- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٥/١٢/٣١	٢٠٠٦/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٠٣٧ ٠٥٨	٢ ٠٢٢ ٧٧٨	تأمينات لدى الغير
٢٣ ٥٠٠	١٤ ٧٤٠ ٥٨٧	دفعات مقدمة - موردين
٥ ١١١ ٣٤٤	١١ ٤٠٢ ٤٥٧	مصرفات مدفوعة مقدماً
١ ٥٣٧ ٩١٣	٢ ٦٤٦ ٩٠٣	عهد وسلف
٢ ٣٤١ ٧٨١	١٣ ٨٠٧ ٨٤١	إيرادات مستحقة
٢٠ ٦٧٠ ٤٧٤	٢٩ ٧٩٦ ٧١٤	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
١ ٢٠٤ ٦٥٢	٤٣ ٧٦٠	شركة التجارى الدولى للإستثمار
١٢ ١٥٢ ٨٨٠	١ ٦٢٥ ٠٠٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
--	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار
٢٣ ٨٨٨ ٤٨٥	٨ ٤٥٣ ٩٦٨	أرصدة مدينة متنوعة
٦٧ ٩٦٨ ٠٨٧	١١٤ ٥٤٠ ٠٠٨	
(١ ١٥٣ ٠٥٠)	(١ ١٥٣ ٠٥٠)	يخصم: الإنخفاض فى الأرصدة المدينة الأخرى
٦٦ ٨١٥ ٠٣٧	١١٣ ٣٨٦ ٩٥٨	الصافى

٨- قروض قصيرة الأجل

بتاريخ ٣ يناير ٢٠٠٦ تم توقيع عقد قرض مع سيتى بنك يقضى بحصول الشركة على قرض قصير الأجل قيمته ١٥٠ مليون دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٨٥٩ مليون جنيه مصرى) وذلك لتمويل جزئى لعملية شراء حصة فى رأسمال بنك عودة اللبنانى على أن يستحق كامل القرض فى ١٢ أبريل ٢٠٠٦ بفائدة شهرية - تعادل سعر الليبور مضافاً إليه ٢% ، وقد تم سداد القرض بالكامل بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٦.

٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٥/١٢/٣١	٢٠٠٦/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠٣ ٠٩٦ ٧٥٣	١ ٢٨٥ ٢٨٥	مصلحة الضرائب
١٨٩ ٠٥٨	٢٠٧ ١٤١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعى
٧ ٨٥٤ ٨٧٥	٤ ٠٥١ ١٥٥	إيرادات مقدمة
١ ٦٩٨ ٩٠٥	٢ ١١١ ٢٩١	فوائد وعمولات مستحقة
١ ٣٦٠ ٠٠٠	١ ٣٦٠ ٠٠٠	موردون
٧٢ ٧٥٤ ٣٨٠	٩٨ ٧٦٩ ٤٧٥	مصرفات مستحقة
٦٠١ ٥١٠	٦٠١ ٥١٠	دائنو توزيعات
٧ ١٢٣ ٢٧٧	١٥ ٥٣٥ ٤١١	كوبونات عملاء حفظ مركزى
٣١ ١٥٦ ٩٣٣	--	Credit Suisse Securities (Europe) Limited
--	٣٥ ٥٥٩ ٦٠٦	مركز تحديث الصناعة
٤١٦ ٢٥٢	٩٠٨ ١٨١	أرباح غير محققة - SWAP
١٨ ٠٦٧ ٩٣٥	١٢ ٨٥٣ ٩٦٣	دائنون متنوعون
٢٤٤ ٣١٩ ٨٧٨	١٧٣ ٢٤٣ ٠١٨	الإجمالى

١٠ - مخصصات

مخصص مطالبات متوقعة	مخصص مكافأة ترك الخدمة	الإجمالي
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥٣ ٧٤٧ ٥٦٤	٢٢٥ ٢٨٣	٥٣ ٩٧٢ ٨٤٧
١١ ٣٧٢ ٧٤٣	٤٨٧ ٣٨١	١١ ٨٦٠ ١٢٤
--	١٨١	١٨١
(١ ٤٧٦ ٦٦٦)	(٥٢ ٢١٩)	(١ ٥٢٨ ٨٨٥)
٦٣ ٦٤٣ ٦٤١	٦٦٠ ٦٢٦	٦٤ ٣٠٤ ٢٦٧
الرصيد فى ٢٠٠٦/٩/٣٠		

١١ - أصول ثابتة

البيان	أراضى	مباني	تحسينات فى أماكن مؤجرة	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة حاسب آلى	وسائل نقل وإنتقال	الإجمالي
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ٢٠٠٦/١/١	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	١٣ ٦٨٥ ٨٢٣	١ ٦٩٨ ٨٢٠	١٨ ٧٢٨ ٠٦٩	١٢ ٥٣٩ ٧٥٧	٤ ٧٠٨ ٢٢٩	٥٦ ٧٢٠ ٦٩٨
الإضافات خلال الفترة	--	--	٢٨١ ٧٥٥	١٤ ٣٥٠ ٠٧٠	٥ ٦٤٤ ٢٤٩	٣ ١٧٢ ٨٤٨	٢٣ ٤٤٨ ٩٢٢
الإستبعادات خلال الفترة	--	--	--	(٣٧٨ ٩٧٥)	--	(٣٥٦ ٠٤٦)	(٧٣٥ ٠٢١)
إجمالي التكلفة فى ٢٠٠٦/٩/٣٠	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	١٣ ٦٨٥ ٨٢٣	١ ٩٨٠ ٥٧٥	٣٢ ٦٩٩ ١٦٤	١٨ ١٨٤ ٠٠٦	٧ ٥٢٥ ٠٣١	٧٩ ٤٣٤ ٥٩٩
مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٦/١/١	--	٢ ٧٥١ ٤٩٤	١ ٥٤٠ ٩٠٩	١٣ ٠٨٠ ٥١٤	٧ ٨٨٩ ٦٩٤	٢ ٥٨٠ ٧٢١	٢٧ ٨٤٣ ٣٣٢
إهلاك الفترة	--	٣٠٧ ٩٣١	٨١ ٣٤٥	٣ ٤٩٦ ٢٢٢	١ ٥٧٣ ٧٩١	١ ٠٣٦ ٦٤٠	٦ ٤٩٥ ٩٢٩
مجمع إهلاك الإستبعادات	--	--	--	(٣٠٩ ٣٧٧)	--	(٢٦٩ ٤٧١)	(٥٧٨ ٨٤٨)
مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٦/٩/٣٠	--	٣ ٠٥٩ ٤٢٥	١ ٦٢٢ ٢٥٤	١٦ ٢٦٧ ٣٥٩	٩ ٤٦٣ ٤٨٥	٣ ٣٤٧ ٨٩٠	٣٣ ٧٦٠ ٤١٣
صافى التكلفة فى ٢٠٠٦/٩/٣٠	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	١٠ ٦٢٦ ٣٩٨	٣٥٨ ٣٢١	١٦ ٤٣١ ٨٠٥	٨ ٧٢٠ ٥٢١	٤ ١٧٧ ١٤١	٤٥ ٦٧٤ ١٨٦
صافى التكلفة فى ٢٠٠٥/١٢/٣١	٥ ٣٦٠ ٠٠٠	١٠ ٩٣٤ ٣٢٩	٢٣٧ ٠٥٠	٥ ٦٧٤ ٥١٤	٤ ٦٥٠ ٠٦٣	٢ ١٢٧ ٥٠٧	٢٨ ٩٨٣ ٤٦٣

١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٥/١٢/٣١	٢٠٠٦/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٢ ١١٧ ٧٠٤	١٣ ٢٥١ ٤٢٨
١١١ ٥٨٥ ٦٩٧	٩٨ ٨١٧ ٠١٦
١٢٣ ٧٠٣ ٤٠١	١١٢ ٠٦٨ ٤٤٤
إستثمارات مقيدة بالبورصة	
إستثمارات غير مقيدة بالبورصة	
الإجمالي	

١٣ - إستثمارات في شركات تابعة وذات مصلحة مشتركة

نسبة المساهمة	٢٠٠٦/٩/٣٠	٢٠٠٥/١٢/٣١
%	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الشركة العربية للمرئيات *	٧٤,٩٩	٣ ٧٤٩ ٥٠٠
إى.إف.جى هيرميس - الإمارات	١٠٠	١١ ٥٤٠ ٠٠٠
بنك عودة اللبنانى **	٢٥,٨٢	٣ ٠٩٢ ٥٨٢ ٨٦٩
المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان - ش.م.ل *	١٠٠	١٥٣ ٧١٣
المجموعة المالية - هيرميس السعودية *	١٠٠	١٨٣ ٩٢٨ ٦٩٣
الإجمالى	٣ ٢٨٠ ٤١٤ ٧٧٥	١٥ ٢٨٩ ٥٠٠

- * لم تبدأ نشاطها ولم يصدر لها قوائم مالية بعد.
** تم احتساب نسبة المساهمة على أساس الأسهم العادية التى لها حق التصويت.

١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بقائمة المركز المالى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ والبالغ قيمته ٨٦٣ ٥٤١ ٨٨ جنيه مصرى فى قيمة عدد ٨٩٤,٥٧ ٥ م بعد بيع ٣ ٤٢٤ م ٢ من مساحة مبنى نايل سيتى وتبلغ القيمة السوقية لذلك الإستثمار فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ مبلغ ٨٩ ٦٥٣ ٦٣٤ جنيه مصرى.

١٥ - صندوق ضمان التسويات

يتمثل رصيد صندوق ضمان التسويات الظاهر بقائمة المركز المالى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ بمبلغ ١٠ ٦٢٥ ٠٦٩ جنيه مصرى فى قيمة حصة شركات السمسرة فى الأوراق المالية التابعة للشركة فى صندوق ضمان التسويات طبقاً لنظام إنشاؤه.

١٦ - 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 .
ويقوم بنك الإستثمار الأوروبى بسداد قيمة تلك الإستثمارات على أن تدرج المبالغ المحصلة من البنك كإلتزامات على الشركة مقابل إدراج قيمة الإستثمار بجانب الأصول، ويتم عمل مقاصة بين قيمة الإستثمار المدرج بجانب الأصول وقيمة ما تم تحويله بواسطة بنك الإستثمار الأوروبى والمدرج بجانب الإلتزامات. وقد قامت الشركة ببيع الإستثمارات لصالح البنك خلال الفترة.

١٧- رأس المال

- بلغ رأس المال المرخص به ٧٠٠ مليون جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع ٣٧٠.٥٥ ٤٠٥ جنيه مصرى موزعاً على ٨١.٠٧٤.٠١٠ سهم قيمة كل سهم ٥ جنيه مصرى.
- وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢ فبراير ٢٠٠٦ على ما يلي:
 - اعتماد قرارات مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المصدر للشركة كمرحلة أولى من ٣٧٠.٥٥ ٤٠٥ جنيه مصرى إلى ٤٨٥ ٣٧٠.٥٥ ٤٨٥ جنيه مصرى فى حدود رأس المال المرخص به بإصدار عدد ١٦ مليون سهم بالقيمة العادلة البالغة ١١٥ جنيه للسهم (٥ جنيه قيمة إسمية و ١١٠ جنيه تضاف للإحتياطي) تسدد بالدولار الأمريكى، تضاف إليها أتعاب إدارة وتدبير بواقع دولار أمريكى واحد عن كل سهم. وقد عرضت أسهم الزيادة هذه فى طرح خاص لمستثمرين محترفين، على أن يقوم المستثمرون المحترفون المشاركون فى الطرح الخاص بتقديم قروض للشركة لتمويل عملية الإستحواذ على حصة فى أسهم بنك عودة اللبنانى ، لحين الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على تخصيص الزيادة فى رأس المال لهم خصماً على أرصدتهم الدائنة لدى الشركة، إستثناءً من أحكام المادة (١٨) من النظام الأساسى للشركة فى شأن أعمال حقوق الأولوية لقدامى المساهمين، وقد وافقت الجمعية العامة على ذلك، وأعتمدت الزيادة المقررة فى رأس المال على أن يتم الإكتتاب فيها مباشرة خصماً على الأرصدة الدائنة للمستثمرين المشاركين فى الطرح الخاص.
 - فتح باب الإشتراك فى هذا الطرح الخاص لمن يرغب من حملة الأسهم فى حدود نسبتهم فى رأس المال على أن يتم تخفيض نسبة المستثمرين المشاركين فى الطرح الخاص بالقدر المقدم من المساهمين قبل إنتهاء مدة الطرح الخاص. كما يخضع المساهمون الحاليون إذا رغبوا فى الإشتراك بالطرح الخاص لكافة شروط هذا الطرح مع إعفائهم من الحد الأدنى للإشتراك فى الطرح الخاص ، وقد تم سداد كامل الزيادة فى رأس المال المصدر بالكامل.
 - زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٧٠٠ مليون جنيه إلى ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصرى وزيادة رأس المال المصدر فى مرحلة ثانية بعد الإنتهاء من إجراءات المرحلة الأولى بإصدار ١٤٨.٠٢٠ ١٩٤ سهم تعرض على كافة المساهمين المسجلين فى التاريخ المحدد فى الإعلان للإكتتاب فيها بالقيمة الإسمية وقدرها ٥ جنيهات وقد تم سداد كامل الزيادة فى رأس المال المصدر ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١٥٠ ١١٠ ٤٥٦ ١ جنيه مصرى موزعاً على ٢٩١ ٢٢٢.٠٣٠ سهم بقيمة إسمية ٥ جنيه للسهم وبتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٦ تم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة.
 - وافقت الجمعية العامة الغير عادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٣ سبتمبر ٢٠٠٦ على ما يلي:-
 - تخفيض رأس مال الشركة المصدر من ١٥٠ ١١٠ ٤٥٦ ١ جنيه مصرى إلى ٩٥٠ ٩٤٩ ٤٥٣ ١ جنيه مصرى وذلك عن طريق إعدام عدد ٤٣٢.٠٤٠ سهم من أسهم الخزينة التى مر على تاريخ شرائها أكثر من عام بقيمة ٢٠٠ ١٦٠ ٢ جنيه مصرى طبقاً للقانون رقم ٣ لسنة ١٩٩٨ وبتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٠٦ تم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة.
 - اعتماد زيادة رأس المال المصدر زيادة نقدية من ٩٥٠ ٩٤٩ ٤٥٣ ١ جنيه مصرى

إلى ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصرى بزيادة قدرها ٤٨٥ ٣٧٠ ٠٥٠ جنيه مصرى موزعة على عدد ١٠ ٠٧٤ ٩٧ سهم بقيمة إسمية ٥ جنيهات وقيمة عادلة ٣٠ جنيه للسهم تسدد بالكامل عند الإكتتاب ويجنب الفرق بين القيمة الإسمية والقيمة العادلة فى حساب الإحتياطي وقد تم السداد بالكامل فى ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١ ٩٣٩ ٣٢٠ ٠٠٠ جنيه مصرى موزع على ٣٨٧ ٨٦٤ ٠٠٠ سهم وقد تم تسجيل تلك الزيادة فى ٨ أكتوبر ٢٠٠٦.

١٨ - أسهم خزينة

يتمثل رصيد أسهم الخزينة الظاهر بقائمة المركز المالى فى عدد ١ ١٢١ ٧٨٧ سهم من أسهم الشركة (تمثل ٠,٢٩% تقريباً من أسهم رأس المال المصدر للشركة) بتكلفة قدرها ٤٣٠ ٨٥٤ ١٩ جنيه مصرى.

١٩ - قروض طويلة الأجل

- أ- بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٠١ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة International Finance Corporation "IFC" والذي يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل قيمته ٣٠ مليون دولار أمريكى لمدة ٥ سنوات تنتهى فى ١٥ مايو ٢٠٠٦ وبفترة سماح عامين بسعر فائدة متغير سنوياً فوق سعر الليبور إستناداً على معدل العائد على حقوق الملكية ، ويستخدم هذا القرض فى تمويل توسعات الشركة فى الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالإضافة لتمويل أنشطة جديدة للشركة. وطبقاً لشروط العقد يتم الحصول على القرض على دفعتين قيمة كل دفعة ١٥ مليون دولار أمريكى وقد حصلت الشركة على الدفعة الأولى فقط فى ١٥ مايو ٢٠٠١ .
- ويسدد أصل القرض على ٧ أقساط نصف سنوية بواقع ٢٨٥ ٧٠٠ ٤ دولار أمريكى للقسط ويستحق أول قسط فى ١٥ مايو ٢٠٠٣ وتستحق الفوائد على القرض فى ١٥ مايو و ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة فى ١٥ نوفمبر ٢٠٠١.
- وينص عقد القرض على تقديم الضمانات الآتية:
- توكيل بالرهن العقارى من الدرجة الأولى على أرض ومبنى شركة المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية (شركة تابعة ٩٩,٧٦%) والكائن ٥٨ شارع التحرير - الدقى.
 - توكيل بالرهن التجارى من الدرجة الأولى على الاصول الملموسة وغير الملموسة للشركة وشركاتها التابعة.
 - تعهد بالدفع غير مشروط وغير قابل للإلغاء من الشركات التابعة المصرية - فيما عدا شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية.
 - رهن الأسهم المملوكة للشركة فى إحدى شركاتها التابعة - المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية ونسبتها ٦٦,٣٣% (القيمة الإسمية للأسهم ١ ٩٩٠ ٠٠٠ جنيه مصرى).
- وقد قامت الشركة بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٠٢ بسداد مبلغ ١٤٤ ٦٣٠ ٤ دولار أمريكى لـ IFC ، كما قامت الشركة بسداد مبلغ ١ ٥٥٠ ٧٦٢ دولار أمريكى فى كلاً من ١٥ مايو ٢٠٠٣ ، ١٢ نوفمبر ٢٠٠٣ ، ١٣ مايو ٢٠٠٤ ، ١٠ نوفمبر ٢٠٠٤ ، ١٢ مايو ٢٠٠٥ ، ١٤ نوفمبر ٢٠٠٥ وقامت الشركة بسداد القسط الأخير للقرض وقيمه ١ ٥٥٠ ٧٩٨ دولار أمريكى فى ١٠ مايو ٢٠٠٦.
- ب- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة International Finance Corporation "IFC" يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكى ويستخدم هذا القرض لتمويل التوسعات الإقليمية للشركة. ويسدد أصل القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية بواقع ٢ مليون دولار أمريكى للقسط ويستحق أول قسط فى ١٥ مايو ٢٠٠٧ وآخر قسط فى ١٥ نوفمبر ٢٠١١ وتستحق الفائدة على القرض فى ١٥ مايو ، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة فى ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦.

وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء، وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي في ٣ سبتمبر ٢٠٠٦ المعادل لمبلغ ٨٠٠ ٠٠٠ ١١٤ جنيه مصرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦.

ب- بتاريخ ٤ يناير ٢٠٠٢ تم توقيع عقد قرض مع مؤسسة

(DEG) - DEUTSCHE INVESTITIONS- UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH

يقضى بحصول الشركة على قرض طويل الأجل قيمته ١٥ مليون يورو بسعر فائدة متغير سنوياً ، ويسدد أصل القرض على ١٢ قسط نصف سنوى بواقع ١,٢٥ مليون يورو للقسط بداية من ١٥ مايو ٢٠٠٣ وتستحق الفائدة في ١٥ مايو و ١٥ نوفمبر من كل عام ، وطبقاً للعقد تقوم الشركة بتقديم بعض الضمانات للمؤسسة المقرضة. وقد حصلت الشركة بتاريخ ٤ يوليو ٢٠٠٢ على مبلغ ٤٢٠ ٠٠٠ ١٠ يورو ، وبتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٢ على المبلغ المتبقى ٥٨٠ ٠٠٠ ٤ يورو.

وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ١,٢٥ مليون يورو لـ DEG بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٣ ، ١٢ نوفمبر ٢٠٠٣. وفي ١٣ مايو ٢٠٠٤ قامت الشركة بسداد مبلغ ٢,٥ مليون يورو ، وقد قامت الشركة بسداد ١,٢٥ مليون يورو فى كلاً من ١٢ مايو ٢٠٠٥ ، ١٤ نوفمبر ٢٠٠٥ ، وقامت الشركة بسداد ١,٢٥ مليون يورو فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ ليصبح رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ مبلغ ٦,٢٥ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٥٠٠ ٥٦٢ ٤٥ جنيه مصرى).

- 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 فى ١٥ مايو ٢٠٠٨ وآخر قسط فى ١٥ نوفمبر ٢٠١٢ وتستحق الفائدة على القرض فى ١٥ مايو ، ١٥ نوفمبر من كل عام وتستحق أول فائدة فى ١٥ نوفمبر ٢٠٠٦.

وينص عقد القرض على قيام الشركات التابعة بضمان القرض عن طريق تعهد غير مشروط وغير قابل للإلغاء.

وقد تم الحصول على قيمة القرض بالكامل بمبلغ ١٠ مليون يورو فى ١٧ سبتمبر ٢٠٠٦ والمعادل لمبلغ ٩٠٠ ٠٠٠ ٧٢ جنيه مصرى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ .

٢٠- التزامات عرضية وإرتباطات

- تكفل الشركة التسهيلات الإئتمانية الممنوحة من البنوك للشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية وهيرميس للوساطة فى الأوراق المالية - وكذا شركة المجموعة المالية هيرميس للتداول - الإمارات مقابل إصدار خطابات ضمان بمبلغ ٨٦ مليون درهم إماراتى (المعادل لمبلغ ١٦٠ ٠٠٠ ١٣٤ جنيه مصرى) أصدرتها البنوك لحساب المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية - إحدى الشركات التابعة ٩٩,٧٦% - لصالح هيئة سوق المال - دى وابو ظبى وذلك لضمان نشاط السمسرة لشركة المجموعة المالية - هيرميس للتداول - الإمارات.

- 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 انتهاء الأجل
٢٠٠٦/٩/٢٨	بيع يورو	١٦ ٢٥٠ ٠٠٠	شراء دولار أمريكي	٢٠٠٦/١٠/٣٠
٢٠٠٦/٩/٢٨	بيع جنيه مصري	١١٤ ٦٥٠ ٠٠٠	شراء دولار أمريكي	٢٠٠٦/١٠/٥
٢٠٠٦/٩/٢٨	بيع جنيه مصري	٤٦٧ ٩١٥ ٣١٣	شراء دولار أمريكي	٢٠٠٦/١٠/١٧

- 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 سبتمبر ٢٠٠٦ مبلغ ٤٩٣ ٧٠٧ جنيه مصري كغطاء لخطاب الضمان المصدر.

٢١- الإنخفاض في قيمة الأصول

٢٠٠٥/٩/٣٠	٢٠٠٦/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٩ ٨٢٧ ٨٢٣	٤٨٠ ٤٥٤	الإنخفاض في قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
--	١٠٥ ٠٢٢	الإنخفاض في جاري شركات تابعة
--	١٢٢ ٥٠٠	الإنخفاض في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة
٣ ٨١٤ ٨١٣	٥ ٠٠٠	الإنخفاض في قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٣ ٦٤٢ ٦٣٦	٧١٢ ٩٧٦	
=====	=====	

٢٢- أتعاب حسن الأداء

نظراً لصعوبة توقع إيرادات أتعاب حسن الأداء لصناديق ومحافظ الإستثمار المدارة بمعرفة شركات إدارة الأصول التابعة للشركة لصالح عملائها بدرجة تؤكد كافيّة 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- عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ مبلغ ٣٧٦ ٢٦٧ ٥ جنيه مصري مقابل مبلغ ٢٧٢ ٤٤٧ ١١٩ جنيه مصري عن ذات الفترة من العام الماضي وذلك كما يلي:

<u>المبلغ</u>		<u>اسم الشركة التابعة</u>
<u>جنيه مصرى</u>		
<u>٢٠٠٥/٩/٣٠</u>	<u>٢٠٠٦/٩/٣٠</u>	
٢٩ ٧٠٨ ٤٧٢	٣ ٩٧٠ ٣٠١	EFG – Hermes Financial Management (Egypt) Ltd.
٤٣ ٦٦١ ٨٥٣	١ ٤٠٥ ٩٦٦	شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٤٦ ٠٧٦ ٩٤٧	--	شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
<u>١١٩ ٤٤٧ ٢٧٢</u>	<u>٥ ٣٧٦ ٢٦٧</u>	
=====	=====	الإجمالي

٢٣ - الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

<u>٢٠٠٥/١٢/٣١</u>		<u>٢٠٠٦/٩/٣٠</u>		
<u>إلتزام</u>	<u>أصل</u>	<u>إلتزام</u>	<u>أصل</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
(٣٨٥ ٤١٠)	--	(٨٨٧ ٧٧٣)	--	الضريبة المؤجلة
--	٣ ٩٨٢	--	٦ ٧٩٠	الأصول الثابتة (الإهلاك)
--	٣ ١٥٢ ٦١٤	--	٣ ١١٩ ٥٥١	خسائر رأسمالية
				مخصص مطالبات متوقعة
<u>(٣٨٥ ٤١٠)</u>	<u>٣ ١٥٦ ٥٩٦</u>	<u>(٨٨٧ ٧٧٣)</u>	<u>٣ ١٢٦ ٣٤١</u>	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (إلتزام)
	<u>٢ ٧٧١ ١٨٦</u>		<u>٢ ٢٣٨ ٥٦٨</u>	صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل
	=====		=====	

٢٤ - أرقام المقارنة

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