

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

وتقرير مراقب الحسابات عليها

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير مراقب الحسابات
١	الميزانية المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٥	قائمة توزيع الأرباح المقترحة
٢٥ - ٦	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الاهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الاسكندرية الصحراوي
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٥٦ الاهرام

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

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

حازم حسن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

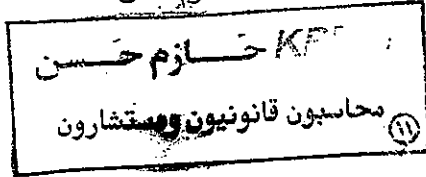
تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

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

حسن بسبوني الششة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٤ أبريل ٢٠١٢

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		النقدية وما في حكمها
١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	٨١ ١٦٦ ٢٥٤	(٤)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٩٦ ٤٥٦ ٧٣٩	٢٢٩ ١٨٥ ١٢٦	(٥)	المستحق على شركات تابعة
١ ٣١١ ٧١٩ ٥٦٧	١ ٨١٦ ٣٦٦ ٤٠٤	(٦)	أرصدة مدينة أخرى
٨٧ ٩٥٣ ٠٩٥	٦٦ ٥٨٢ ١٨٨	(٨)	مجموع الأصول المتداولة
٢ ٢٦١ ٦٥٦ ٦٨٧	٢ ١٩٣ ٢٩٩ ٩٧٢		الإلتزامات المتداولة
			المستحق لشركات تابعة
٣٠١ ٣١٨ ٠٥٥	٣٤٠ ٩٥٠ ٨١٦	(٩)	جارى مصلحة الضرائب
٢٣٥ ٩٠٥ ٦٤٨	٢٤ ٦٥٤ ٥٥٢	(١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٣ ٢٢٩ ٦٦٠	١١٩ ٩٣٩ ٨٩٦	(١١)	دائنو توزيعات
١٥ ٧٣٨ ٣٩٤	١ ٣٣٣ ٣٦٥	(١٦)	مخصص مطالبات متوقعة
٩ ٨٥٣ ٧٥١	٩ ٨٥٣ ٧٥١		الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٣٨ ٥٨٨ ٠٠٠	١٥ ٥٨٤ ٦٠٠		مجموع الإلتزامات المتداولة
٦٤٤ ٦٣٣ ٥٠٨	٥١٢ ٣١٦ ٩٨٠		رأس المال العامل
١ ٦١٧ ٠٢٣ ١٧٩	١ ٦٨٠ ٩٨٢ ٩٩٢		الأصول غير المتداولة
			قروض لشركات تابعة
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٢)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧	١٣٥ ٠١٦ ٣٦٩	(١٣)	إستثمارات فى شركات تابعة
٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	٤ ٤٧٤ ٤٦٨ ٦٦٨	(١٤)	إستثمارات عقارية
١٣٢ ٠٦٢ ٥١١	١٣٢ ٠٦٢ ٥١١		مشروعات تحت التنفيذ
١ ٨٥٦ ٥٨٤	-	(١٥)	أصول ثابتة (بالصافى)
٣٠٥ ٣٦٥ ٣٣٩	٢٩٤ ١٤٨ ٧٦٣	(٢٣)	أصول ضريبية مؤجلة
٤ ٣٦٠ ٦٨٦	٤ ٨١٦ ٣٧٥		مجموع الأصول غير المتداولة
٥ ٢٦٨ ١٨٢ ٥١٨	٥ ٠٩٠ ٥١٢ ٦٨٦		إجمالى الإستثمار
٦ ٨٨٥ ٢٠٥ ٦٩٧	٦ ٧٧١ ٤٩٥ ٦٧٨		
			ويتم تمويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠	٢ ٣٩١ ٤٧٣ ٧٥٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠		إحتياطي قانونى
٣ ٢٨٤ ٩٧٧ ٩٥٨	٣ ١٣٧ ٩٨٦ ٩٣١		إحتياطيات أخرى
٤٦٣ ٠٠٨ ٠٤٣	٢٠٢ ٧١٦ ٨٨٩		أرباح محتجزة
٦ ٦١٨ ٣٤١ ٠٠١	٦ ٦٨٨ ٩٦٢ ٥٧٠		
-	(٦ ٩١٨ ٦١٣)	(١٧-١)	أسهم خزينة
٦ ٦١٨ ٣٤١ ٠٠١	٦ ٦٨٢ ٠٤٣ ٩٥٧		
١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	٨٩ ٤٥١ ٧٢١		صافى أرباح العام
(٧٧٤ ٥١٧ ٣٩٦)	-		توزيعات دورية
٦ ٨٦٩ ٨٣٧ ٦٩٧	٦ ٧٧١ ٤٩٥ ٦٧٨		صافى حقوق الملكية بعد صافى أرباح العام
			الإلتزامات غير المتداولة
١٥ ٣٦٨ ٠٠٠	-	(١٦)	قروض طويلة الأجل
٦ ٨٨٥ ٢٠٥ ٦٩٧	٦ ٧٧١ ٤٩٥ ٦٧٨		إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

منى كوكى القفار

رئيس مجلس الإدارة

ياسر الملوانى

العضو المنتدب التنفيذى

حسن محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب التنفيذى

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

عن السنة المالية المنتهية	عن السنة المالية المنتهية	إيضاح	
في ٢٠١٠/١٢/٣١	في ٢٠١١/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١١ ١٤٦ ٨٢٣	٢٧٨ ٧٨٢ ٦٤٠	(١٩)	عائد إستثمارات مالية (توزيعات)
٥ ٩٣٥ ١٧٤	٩ ٨٦٦ ٦٣٦		إيرادات حفظ مركزى
١٧ ٠٨١ ٩٩٧	٢٨٨ ٦٤٩ ٢٧٦		
(٥ ٨٤٤ ٢٠٧)	(٣ ٩١٥ ٩٦٥)		مصروفات تمويلية
(٢٨٠ ٦٧٧ ٤٣٤)	(٢٢٣ ٧٨٨ ٨٢٨)	(٢٤ ، ٢١)	مصروفات عمومية وإدارية
(١٢ ١٠٦ ٢٠٧)	(١٩ ٤٢٨ ٢٣٤)	(١٥)	إهلاك أصول ثابتة
(٩ ٤٠٠ ٠٠٠)	-	(١١)	مخصص مطالبات متوقعة
-	(٨ ٣٦٦ ٤٧٠)	(١٣)	الإضمحلال في قيمة الأصول
(٢٩٠ ٩٤٥ ٨٥١)	٣٣ ١٤٩ ٧٧٩		صافى أرباح (خسائر) النشاط
١٥١ ٩٨٤ ٠٠٢	١٨ ٢٦٨ ٠٤٨	(٢١)	فوائد دائنة
(٢٥١ ٨١٨)	(٧ ٨٨٥ ٣٧٧)		صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٦ ١٠٤ ٦٠٦)	-	(٣-٥-٤ ، ١٤)	صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات العقارية
١ ٢٦٧ ١٠٩ ٣٠٢	٢٣ ١٨٥ ٢٠٧	(١٣)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٣٥٠ ٤٠٠	(١٤ ٢٤٢)		(خسائر) أرباح بيع أصول ثابتة
١٦٠ ٢١٨ ١٣٣	١٤ ٩٩٧ ١٤٥		فروق تقييم عملة
٢٥ ٩٠٩ ٧٩١	٢٩ ٧٨٧ ٦٧٣	(٢١)	إيرادات أخرى
١ ٢٦٨ ٢٦٩ ٣٥٣	١١١ ٤٨٨ ٢٣٣		صافى الأرباح قبل الضرائب
(٢٤٠ ٣٩٣ ٦٧٨)	(٢٢ ٤٩٢ ٢٠١)	(٢٢)	ضريبة الدخل الحالية
(١ ٨٦١ ٥٨٣)	٤٥٥ ٦٨٩	(٢٣)	الضريبة المؤجلة
١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	٨٩ ٤٥١ ٧٢١		صافى أرباح العام
٢,٠٦	٠,١٩	(٢٥)	نصيب السهم فى الأرباح

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

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
BRG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الإجمالي	كثيرات تدويرية	مالي لياح	أرباح خيرية	أرباح	مخزنة	إجماليات أخرى			إجماليات نقدية	رأس المال	إنتاج رقم	
						أرباح تنظيمية	القوة المالية - استثمارت	علاوة أصول				
٧.٢٥.١٠.١٥٢	-	٥١٧ ٧١٩ ٢٢١	-	٢٥١ ٢١٢ ٥٧٢	(٢٠٥١٦ ٢١٧)	(٨٧ ١٥٧)	٣ ٢١٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٢ ٥٧٠ ٠٠٠	٢٠٠٩	للاصول في ٣١ ديسمبر
(٤١١.٥٤ ٧٥١)	-	(٥١٧ ٧١٩ ٢٢١)	-	١٠٦ ٦٦٤ ٤٧٠	-	-	-	-	-	-	(١٢-)	كثيرات تدويرية - عام ٢٠٠٩
(٢٢ ٨١٤ ١٢٠)	-	-	-	-	(٢٢ ٨١٦ ١٢٠)	-	-	-	-	-		فرع شيم - مشتقات أصول
١٧ ٢٨١ ٧١٩	-	-	-	-	-	١٧ ٢٨١ ٧١٩	-	-	-	-		التغير في القيمة المالية - استثمارت ماليّة متاحة للبيع
١.٠٢٦.٠١٤.٠٩٢	-	١.٠٢٦.٠١٤.٠٩٢	-	-	-	-	-	-	-	-		مالي لياح عام ٢٠١٠
(٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦)	(٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		كثيرات تدويرية
٦ ٨٦٩ ٨٢٧ ٦٩٧	(٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦)	١.٠٢٦.٠١٤.٠٩٢	-	٤٢٢.٠٠٨.٠٤٣	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	١٧ ١٩٤ ٥١٢	٢ ٢١٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	١ ٩١٢ ٥٧٠ ٠٠٠	٢٠١٠	للاصول في ٣١ ديسمبر
(٢٢ ٨٨٤ ١٠٠)	٧٧٤ ٥١٧ ٢٩٦	(١.٠٢٦.٠١٤.٠٩٢)	-	٧١٧ ٦١٢ ٥٩٦	-	-	-	-	-	-		كثيرات تدويرية - عام ٢٠١٠
-	-	-	-	(٤٢٧ ٩٠٣ ٧٥٠)	-	-	-	-	-	٤٢٧ ٩٠٣ ٧٥٠	(١٧)	زيادة رأس المال المصدر
(١٤٦ ٩٩١ . ٠٢٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		التغير في القيمة المالية - استثمارت ماليّة متاحة للبيع
(٦ ٩١٨ ٦١٢)	-	-	(٦ ٩١٨ ٦١٢)	-	-	-	-	-	-	-		لأسم كترية مشتركه
٨٩ ٤٥١ ٧٢١	-	٨٩ ٤٥١ ٧٢١	-	-	-	-	-	-	-	-		مالي لياح عام ٢٠١١
٦ ٧٧١ ٤٤٥ ٦٨٨	-	٨٩ ٤٥١ ٧٢١	(٦ ٩١٨ ٦١٢)	٢٠٢ ٧١٢ ٨٨٩	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	(١٢٩ ٧١٦ ٤٦٥)	٣ ٢١٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٥٦ ٧٨٥ ٠٠٠	٢ ٢٩١ ٤٢٣ ٧٥٠	٢٠١١	للاصول في ٣١ ديسمبر

الإجماليات البرافعة من صفحة (٢٥) تتغير جزئياً لايفراد من هذه القائمة وفقاً لمبدأ .

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصرى	إيضاح رقم
١ ٢٦٨ ٢٦٩ ٣٥٣	١١١ ٤٨٨ ٢٣٣	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٢ ١٠٦ ٢٠٧	١٩ ٤٢٨ ٢٣٤	صافى الأرباح قبل الضرائب
٩ ٤٠٠ ٠٠٠	-	تصويبات لمطابقة صافى الأرباح قبل الضرائب لصادفى الأموال النافذة من أنشطة التشغيل
-	٨ ٣٦٦ ٤٧٠	إهلاك أصول ثابتة
(٣٥٠ ٤٠٠)	١٤ ٢٤٢	مخصص مطالبات متوقعة
(٩٦٣ ٧٥٤)	٢٣٠	الإضمحلال فى قيمة الأصول
(١٢٠١ ٨٨٩ ٣٦٦)	-	خسائر (أرباح) بيع أصول ثابتة
٢٥١ ٨١٨	٧ ٨٨٥ ٣٧٧	خسائر (أرباح) بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٦ ١٠٤ ٦٠٦	-	أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
(١٦٠ ٢١٨ ١٣٣)	(١٤ ٩٩٧ ١٤٥)	صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٢٧ ٢٨٩ ٦٦٩)	١٣٢ ١٨٥ ٦٤١	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
		فروق تقييم عملة
		أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
(٦٨ ٨٧١ ٠٢٦)	٤٥٩ ٣٨٦ ٢٣٦	التعص (الزيادة) فى إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٥٣ ٠٨٧ ٨٠٨)	(٥٠٤ ٦٤٦ ٨٣٧)	الزيادة فى المستحق على شركات تابعة
(٢٢ ٥٥١ ٨٥٨)	(٣ ٤٤٩ ٥٥٣)	الزيادة فى أرصدة مدينة أخرى
١ ٢٩٥ ٩٥٤ ٨٧٧	٣٩ ٦٣٢ ٧٦١	الزيادة فى المستحق لشركات تابعة
(٢٦٣ ١٠٨ ٧٠٥)	(٨٤ ٧٣٥)	النقص فى مصلحة الضرائب
٢٥٢ ٢٦٤ ٤١٧	٧٦ ٧١٠ ٢٣٦	الزيادة فى دلتون وأرصدة دائنة أخرى
(٩ ٣٤١ ٤٩٥)	(٢٠٨ ٨٣٨ ١٠١)	ضرائب دخل مسددة
٨٠٣ ٩٦٨ ٧٣٣	(٩ ١٠٤ ٣٥٢)	صافى النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٧ ٠٨٣ ٦٧٢)	(٦ ٦٢٦ ٧١١)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
٣٥٠ ٤٠٠	٢٥٧ ٣٩٥	متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٥٧ ٨٧٨ ٢٧٢)	-	مدفوعات لشراء مشروعات تحت التنفيذ
٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	متحصلات من قروض لشركات تابعة
(٢١٢ ٢٣٤ ٠٤٤)	(٢٩ ٩٨١ ٧٣١)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٩٣٣ ٣٢٦	٧ ٩٧١	متحصلات من بيع / إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣ ١٨٦ ٩٨٤ ٨٠٢)	(١٠ ٤٧٢ ٥٩٥)	مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
٣ ٧٩٨ ٦٦٦ ٠٢٨	١٤٠ ٩٨٨	متحصلات من بيع إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
٤١٠ ٧٩٨ ٩٦٤	٣ ٣٢٥ ٣١٧	صافى النقدية المتاحة من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١ ١٦٩ ٨٣٣ ٧٥٣)	(٤٨ ٢٨٩ ١٢٩)	توزيعات مدفوعة
-	(٦ ٩١٨ ٦١٣)	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
(٢٨ ٦٢٠ ١٥٠)	-	التغير فى الاحتياطات
(٣٧ ٣٧٨ ٠٠٠)	(٣٨ ٣٧١ ٤٠٠)	مدفوعات لمداد قروض طويلة الأجل
(١ ٢٣٥ ٨٣١ ٩٠٣)	(٩٣ ٥٧٩ ١٤٢)	صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل
(٢١ ٠٦٤ ٢٠٦)	(٩٩ ٣٥٨ ١٧٧)	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام
١٨٦ ٥٩١ ٤٩٢	١٨٠ ٥٢٤ ٤٣١	(٢٦) النقدية وما فى حكمها فى أول العام
١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	٨١ ١٦٦ ٢٥٤	(٢٦) النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام

معاملات غير نقدية:-

تم استبعاد مبلغ ٥٨٤ ٨٥٦ ١ جنيه مصرى من كلاً من بندى مشروعات تحت التنفيذ وأصول ثابتة بمثل قيمة مشروعات تحت التنفيذ - فى مقر الشركة بالقاهرة الذكية - تم تحويلها إلى بند الأصول الثابتة خلال العام -

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG - Hermes
 (شركة مساهمة مصرية)
 قائمة توزيع الأرباح (المقترحة)
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى أرباح العام وفقاً لقائمة الدخل
١٠٢٦٠١٤٠٩٢	٨٩٤٥١٧٢١	أرباح محتجزة في ١/١
٤٦٣٠٠٨٠٤٣	٢٠٢٧١٦٨٨٩	
<u>١٤٨٩٠٢٢١٣٥</u>	<u>٢٩٢١٦٨٦١٠</u>	
-	٤٤٧٢٥٨٦	يوزع كالاتى:
٧٦٥٤٢٨٠٠٠	-	إحتياطي قانوني
٤٧٧٩٠٣٧٥٠	-	توزيعات المساهمين - النقدية
٣٧٧٤٨٩٩٦	-	توزيعات المساهمين - أسهم مجانية
٥٢٢٤٥٠٠	-	حصة العاملين
٢٠٢٧١٦٨٨٩	٢٨٧٦٩٦٠٢٤	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>١٤٨٩٠٢٢١٣٥</u>	<u>٢٩٢١٦٨٦١٠</u>	أرباح مرحلة للعام التالى

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

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG - Hermes
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

- تأسست شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة "شركة مساهمة مصرية" بالقرار رقم ١٠٦ لسنة ١٩٨٤ وفقاً لأحكام قانون الإستثمار ، وبتاريخ ٢٢ يوليه ١٩٩٧ تم توفيق أوضاع الشركة وتحويلها وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- تعد المجموعة المالية - هيرميس بنك الإستثمار الرائد في العالم العربي، كما تعد الرائدة في سوق تداول الأوراق المالية وخدمات بنوك الإستثمار وإدارة الأصول والإستثمارات المباشرة وابعث ودراسات السوق ، وبالإستحواذ على بنك الإعتماد اللبناني (ش.م.ل) تحولت المجموعة المالية- هيرميس القابضة من بنك إستثمار إلى بنك شامل.

٢-١ غرض الشركة

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

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

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل فيما يلي:

- المشتقات المالية.
- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ استخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

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

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

- إيضاح (١١) المخصصات.
- إيضاح (١٣) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات في الشركات التابعة.
- إيضاح (٢٣) إثبات الضريبة المؤجلة.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة، وقد تم تعديل تبويب بعض أرقام المقارنة لتتطابق مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٨).

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

نوع الأصل	العمر الإنتاجي المقدر
مباني وإنشاءات	٣,٣ سنة
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	٤ سنوات
أجهزة حاسب آلي	٤ سنوات
سيارات ووسائل نقل	٥ سنوات
تجهيزات	٢ سنة

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

٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

٤-٣ أصول غير ملموسة

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

٥-٣ الإستثمارات

٣-٥-١ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

- يتم تبويب الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا كان:

(أ) تم إقتناؤه أو نشأ بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تؤيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل أو مشتقات مالية (فيما عدا المشتقات المالية التي تمثل أداة تغطية مخصصة وفعالة).

(ب) تم تبويبه عند الإعراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. -
تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغيير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وفي تاريخ القوائم المالية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعمة والتي سبق الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة مخصوصاً منها خسارة الإضمحلال.

٣-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

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

٤-٥-٣ إستثمارات عقارية

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

٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-٦-٣ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من 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 الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الإعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق المساهمين.

٢-٦-٣ الأصول غير المالية

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

٧-٣ النقدية وما في حكمها

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

٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

٩-٣ المخصصات

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

١٠-٣ الإحتياطي القانوني

ينص 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.

١١-٣ رأس المال

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

١٢-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

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

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقائمة الدخل إذا أعتبرت أداة التغطية غير فعالة.
- أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.
- وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله الي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.
- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).

ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الإقرار بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإقرار بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

١٣-٣ الإيرادات

١-١٣-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-١٣-٣ توزيعات الأرباح

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

٣-١٣-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

٤-١٣-٣ الفوائد الدائنة

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

١٤-٣ المصروفات

١-١٤-٣ تكلفة الإقتراض

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

٢-١٤-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويقتصر إلزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣-١٤-٣ ضريبة الدخل

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

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

١٥-٣ ربحية السهم

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

١٦-٣ حصة العاملين في الأرباح

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

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
٣٤٣ ١٧٢	٢٦٢ ٧٣٧	حسابات جارية لدى البنوك
١٦٤ ٥٥٨ ٧٢٣	٦٠ ٦٩٠ ١٩٢	شيكات تحت التحصيل
٦٢٥ ٣٩١	٢١٣ ٣٢٥	ودائع لدى البنوك
--	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
<u>١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦</u>	<u>٨١ ١٦٦ ٢٥٤</u>	الرصيد
=====	=====	

٥- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق إستثمار
٦٨٧ ١٦٨ ١١٢	٢٢٥ ٨٠٣ ٠٧٣	أسهم شركات
٩ ٢٨٨ ٦٢٧	٣ ٣٨٢ ٠٥٣	
<u>٦٩٦ ٤٥٦ ٧٣٩</u>	<u>٢٢٩ ١٨٥ ١٢٦</u>	الرصيد
=====	=====	

٦- المستحق على شركات تابعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
١٢١ ١٠٦ ٢٦٨	٢ ٠٨٩ ٤٧٤	إى. إف. جى هيرميس للإدارة
٣٣٢ ٠٢٢	٤٣٨ ٤٢١	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٣ ٠٩٩ ٦٤٠	٣ ٠٥٠ ٧٢٠	إى أف جى - هيرميس أذفيزورى إنك.
١ ٠٥٥ ٦١٠ ٥٨٨	١ ٤٠٠ ٦٨١ ٧٨٦	فليمنج سى أى سى هولدنجز
١٩ ٧٥٩ ٣٠٠	٢٠ ٢٥٦ ٤٥٩	شركة أكتوبر برويرتى ديفلومينت ليمتد
١٠٧ ١١٩ ٣٧٥	٨٦ ٠٧٧ ٦٠٢	المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل
٩ ٤٤٨ ٢٨٦	٣٣٤ ٠٧٥	المجموعة المالية هيرميس قطر
٣٧٠ ٥٢٥	١٨٢ ٩٣٧	إي. إف. جي. هيرميس للإستثمار المباشر
٢ ١٨٤ ٩٠١	٦٠ ٥٨٥ ٩٧٠	إى أف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمتد
٦٧ ٩٧٥ ٣٩٢	٢١٥ ١٨٥ ١٣٩	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
١٩ ٧١٠ ٨١٧	٣٩ ٣٣٨	شركة طلاس وشركاه - سوريا
٧ ٠٥٧ ١٥٧	٧ ٣٣٠ ٠٨٤	إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمتد
(١٠٢ ٠٥٤ ٨٠٤)	٩ ٢٥٨ ٨٠٦	شركة فكتد إنكم إنفستمنت ليمتد
---	٩ ٢٦٢ ٤٩٩	شركة اى أف جى هيرميس عمان ش.م.م
---	١ ١٣٩ ٧٦٢	المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك
---	٤١١ ٦٢٠	إى أف جى - هيرميس أورينت أذفيزورى
---	٣٦ ٢٥٠	إى أف جى - هيرميس مينا سيكيوريتيس ليمتد
---	٥ ٤٦٢	
١ ٣١١ ٧١٩ ٥٦٧	١ ٨١٦ ٣٦٦ ٤٠٤	الرصيد

٧- قروض لشركات تابعة

- ٧ بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٠٨ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٩,٧٦%) ، والذي يقضى بمنح شركة المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية قرض بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق فى ٧ فبراير ٢٠١٠، وذلك بغرض توفير الملاعة المالية اللازمة لشركة المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية فى ذلك الشأن.
- وقد قامت شركة المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية فى ١١ سبتمبر ٢٠٠٨ بسداد مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصرى وسداد ٧٥ مليون جنيه مصرى خلال عام ٢٠٠٩ وبتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٠ تم تجديد عقد القرض لمدة سنتين ليستحق فى ٧ فبراير ٢٠١٢ وبتاريخ ١ مارس ٢٠١٠ قامت الشركة بسداد مبلغ ٢٥ مليون جنيه مصرى ليصبح رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى.
- ٨ بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٠٩ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية (إحدى الشركات - التابعة - ٩٧,٥٨%) ، والذي يقضى بمنح شركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية قرض بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري ويستحق فى ٧ أكتوبر ٢٠١١، وذلك بغرض توفير الملاعة المالية اللازمة لشركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية فى ذلك الشأن.
- وقد قامت شركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية فى ١٤ فبراير ٢٠١٠ بسداد مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى إلى الشركة وبتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١١ تم سداد مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى تمثل كامل قيمة المتبقى من القرض المساند.

٨- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٩٥ ١٤٥	٤ ٧٠٨ ٣٣٩	إيرادات مستحقة
٢٤ ٨٢٦ ٨٦٦	٥٧٤ ٢٣٣	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
١ ١٧٥ ٠٨٩	١ ٠٧٥ ٠٨٩	تأمينات لدى الغير
٥ ٨٩٦ ٩٢٣	٥ ٩٢٤ ٨٣٢	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٠ ٠٣٨ ٨٠٣	٩ ٢٥٥ ٢٣٨	عهد وسلف
٨٩ ٢٨٠	٨٩ ٢٨٠	دفعات مقدمة موردين
١٨ ١٥٠ ١٨٠	١٨ ١٥٠ ١٨٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
٤٦ ١٢٦	--	خسائر غير محققة - عقود مبادلة عملات
٢٦ ٧٣٤ ٦٨٣	٢٦ ٨٠٤ ٩٩٧	أرصدة مدينة متنوعة
<u>٨٧ ٩٥٣ ٠٩٥</u>	<u>٦٦ ٥٨٢ ١٨٨</u>	الرصيد

* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلى :

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

٩- المستحق لشركات تابعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٢٤ ١٤٢ ٢٦١)	١٦ ٤٢٦ ٢٠٦	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
(١ ١٤٤ ٤٢٨)	١ ٧٨٤ ٣٣١	المجموعة المالية- هيرميس الإمارات
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة العربية للمريثيات
١٣ ٩٢٩ ٨٣٢	١٢ ٠٢٢ ٥٥٢	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٣ ٠٠٥ ٩٦٧	٧ ٦١٧ ٢٥١	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٢٩ ٣٥٠ ٥٨٨	٣٧ ٨٩١ ٦٧٨	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
١ ٤١٤ ٦٠١	١ ٢٧٠ ٤٦٧	المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
٢٣٥ ٠٠٠	٢٣٥ ٠٠٠	المجموعة المالية للتنمية العقارية
(٣ ٢٥٥ ٨٥٦)	٥ ٦٧٣ ٤٨٢	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٣٣٣ ٥٢٤	١٠ ١٥٢ ٢٧١	المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الإكتتاب
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس للتوريق
٨٠ ٤٩٠ ٤٧٧	٢٧ ٢٤٣ ٢١٠	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد
١٣٥ ٤١٥ ٩٩٣	١٢٣ ١٩٠ ٢٨٧	بايون انتربرايس ليمتد
٢٧ ٤٤٨ ٦٢٢	٥٨ ٨٣٨ ٧١٤	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٣ ٩٦٧ ٩٢٨	١٧ ٨٣٦ ٥٨٨	شركة المجموعة المالية هيرميس - سورية المحدودة - سوريا
١٩٥ ٥٣٧	٢٠٣ ١٠٠	شركة سندان - سورية المحدودة - سوريا
٤ ٠٧٢ ٥٣١	٥٦٥ ٦٧٩	هيرميس للتداول-الإمارات
٣٠١ ٣١٨ ٠٥٥	٣٤٠ ٩٥٠ ٨١٦	الرصيد

١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣٨ ٨٨٧	٨٢ ٢٥٦	فوائد وعمولات مستحقة
١٩٨ ٦٥٥	٢٠٤ ٥٥٥	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١٧ ٠٩٩ ٤٩٧	١٠٤ ٤٥٩ ٢٢٦	مصروفات مستحقة
٨ ٧١٦ ٦١٨	٨ ٢١٧ ٥٨٣	عملاء حفظ مركزى
٢ ٤٨٧ ٢٠٠	٢ ٤٨٧ ٢٠٠	إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢١)
١٤ ٤٨٨ ٨٠٣	٤ ٤٨٩ ٠٧٦	أرصدة دائنة متنوعة
٤٣ ٢٢٩ ٦٦٠	١١٩ ٩٣٩ ٨٩٦	الرصيد

١١- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٥٣ ٧٥١	٩ ٨٥٣ ٧٥١	الرصيد فى بداية العام
٩ ٤٠٠ ٠٠٠	—	المكون خلال العام
٩ ٨٥٣ ٧٥١	٩ ٨٥٣ ٧٥١	الرصيد فى نهاية العام

١٢- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٥٠٠ ٠٠٠	٢٥٠٠ ٠٠٠	شركة العربى للإستثمار
٢٩٠ ٢٥٠	٣٠١ ٤٧٥	شركة اكسس هولدنج
٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية للتسويق
٢٩٠٢ ٥٠٠	٣٠١٤ ٧٥٠	الشركة الدولية لإدارة المشروعات
٢٠٦٤ ٠٦٨	٢٠٦٤ ٠٦٨	شركة مصر للمقاصة
٩٦١٢ ٨٣٥	٦١٧٤ ٤٠١	صندوق حوريس برفايت اكويتى ٢
١٤ ٢٢٠	---	البنك التجارى الدولى
١٠ ٨٥٥	١١ ٢٧٥	ازاديا مصر
٢٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	شركة ايه ايه دبليو للبنية الأساسية
١٧٤٠ ٤٧ ٣٧١	٣٢ ٢٠٨ ٥٤٧	السادس من أكتوبر للإستثمار والتنمية
٢٠٢١ ٧٦٨	٢٥ ٥١٣ ٨٥٣	صندوق انفراميد للبنية التحتية
٥٨ ٠٥٠ ٠٠٠	٥٧ ٨٨٠ ٠٠٠	شركة ماس للإستثمار المحدودة المسؤولة
---	٤ ٨٢٠ ٠٠٠	صندوق إستثمار مصر المستقبل
---	٤ ٠٠٠	شركة ازكا لوجيستكس المحدودة المسؤولة
---	٤ ٠٠٠	شركة فاشون لوجيستك المحدودة المسؤولة
<u>٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧</u>	<u>١٣٥ ٠١٦ ٣٦٩</u>	الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلى:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧٤ ٠٦١ ٥٩١	٣٢ ٢٠٨ ٥٤٧	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
٧٧ ٩٧٢ ٢٧٦	١٠٢ ٨٠٧ ٨٢٢	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
<u>٢٥٢ ٠٣٣ ٨٦٧</u>	<u>١٣٥ ٠١٦ ٣٦٩</u>	

١٣ - إستثمارات في شركات تابعة

الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١١/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	١٧ ٧٠٨ ٣٥٠	٩٩,٧٦	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩٥ ٠٠٠	٩٩٥ ٠٠٠	٦٦,٣٣	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	٢٤ ٦٠٦ ٧٦٩	٩٧,٥٨	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٨٩,٩٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٩٩,٣٧	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
٥ ٤٠٠ ٠٠٠	٥ ٤٠٠ ٠٠٠	١٠٠	إى أف جى - هيرميس أذفيزورى إنك.
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	١٠٠	إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت ليمتد
٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٩٩,٨٨	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
١ ٢٤٩ ٤٩٠	١ ٢٤٩ ٤٩٠	٩٦,٣	إى إف جى هيرميس للإدارة
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	فليمنج سى أى سى القابضة
٣٩ ٩٧٥	٣٩ ٩٧٥	١,٥٩	إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر*
٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	إى إف جى هيرميس الإمارات المحدودة
١٥٣ ٧١٣	١٥٣ ٧١٣	٩٩	المجموعة المالية-هيرميس القابضة-لبنان- ش م ل
٣٢٨ ٩٧٥ ٩٠٣	٣٢٨ ٩٧٥ ٩٠٣	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٧ ٧٠٥ ٧٧٥	٣٥ ٩٣١ ٢٥٧	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لبنان - ش م ل
٧٠٦ ٢٣٦ ٢٨٣	٧٠٦ ٢٣٦ ٢٨٣	١٠٠	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد *
٢٤ ٩١٦ ٥٩٠	٢٤ ٩١٦ ٥٩٠	١٠٠	المجموعة المالية هيرميس قطر
٣١ ٥٠٤ ٥٠٦	٣٣ ٦١٠ ٦٣١	١٠٠	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
٩ ٩٩٩ ٨٠٠	٩ ٩٩٩ ٨٠٠	٩٩,٩٩٨	المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار
٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	١٠٠	إى أف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد **
٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	٤ ٤٨٢ ٨٣٥ ١٣٨		
---	(٨ ٣٦٦ ٤٧٠)		مجمع الإضمحلال فى الإستثمارات فى شركات تابعة
٤ ٤٧٢ ٥٠٣ ٥٣١	٤ ٤٧٤ ٤٦٨ ٦٦٨		الرصيد

- * شركة إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد - المملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة تمتلك نسبة ٦٣,٤١% فى شركة إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر وبالتالي فالشركة لها حق التحكم فى السياسات التشغيلية والمالية للشركة ومن ثم فهى شركة تابعة للمجموعة.
- ** شركة إى أف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد هى الشركة الأم لبنك الإعتقاد اللبناي (٦٣,٧٣٩%).
- الإستثمارات فى شركات تابعة غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.

- بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٠ قامت الشركة وشركاتها التابعة ببيع كامل استثمارها - ٢٩,١٦% - في بنك عودة - لبنان - شركة شقيقة - والذي يتمثل في عدد ١٨٢ ١٠٠٣٧ سهم بسعر ٩١ دولار أمريكي للسهم ، وقد بلغت أرباح الشركة في عملية بيع الاستثمار ٣٦٦ ٨٨٩ ٢٠١ ١ جنيه مصري. أدرجت ببند أرباح بيع إستثمارات مالية بقائمة الدخل عن السنة المقارنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

١٤ - إستثمارات عقارية

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية الظاهر بالميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قيمته ١٣٢ ٠٦٢ ٥١١ جنيه مصري في قيمة المساحة المملوكة للشركة في مبنى نايل سيتي.

١٥ - أصول ثابتة

يتمثل صافي تكلفة الأصول الثابتة الظاهر بالميزانية فيما يلي:-

الإجمالي	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومعدات	مباني وإنشاءات	أراضي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٤٢ ٥٢١ ١١٧	٣ ٨٣١ ٦٦٠	٦ ٥٩٠ ٧١١	٣٩ ٢٨١ ٦٥٢	٢٠ ٢٥٧ ٨٠٩	٢٥٦ ٥٥٩ ٢٨٥	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	التكلفة في ٢٠١١/١/١
٨ ٤٨٣ ٢٩٥	٢ ٢٠١ ٢١٧	---	٣ ٩٩٦ ٥٨٠	٢ ٢٨٥ ٤٩٨	---	---	الإضافات خلال العام
(٣٥٢ ٠٠٠)	(٥ ٥١٥)	---	---	(٣٤٦ ٤٨٥)	---	---	الإستبعادات خلال العام
٣٥٠ ٦٥٢ ٤١٢	٦ ٠٢٧ ٣٦٢	٦ ٥٩٠ ٧١١	٤٣ ٢٧٨ ٢٣٢	٢٢ ١٩٦ ٨٢٢	٢٥٦ ٥٥٩ ٢٨٥	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١١/١٢/٣١
٣٧ ١٥٥ ٧٧٨	٢ ٤٤٤ ٠٩٧	٥ ٣٣٠ ٣٣٢	١٩ ٣٢٢ ٥٢٣	٥ ٣٠٢ ٩٧٩	٤ ٧٥٥ ٨٤٧	---	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١
١٩ ٤٢٨ ٢٣٤	٩٤٥ ٦٨٧	٤٧٦ ٩٦٠	٦ ٥٦٩ ٤٧٥	٣ ٧٣٩ ٣٣٤	٧ ٦٩٦ ٧٧٨	---	إهلاك العام
(٨٠ ٣٦٣)	(٢٧٩)	---	---	(٨٠ ٠٨٤)	---	---	مجمع إهلاك الإستبعادات
٥٦ ٥٠٣ ٦٤٩	٣ ٣٨٩ ٥٠٥	٥ ٨٠٧ ٢٩٢	٢٥ ٨٩١ ٩٩٨	٨ ٩٦٢ ٢٢٩	١٢ ٤٥٢ ٦٢٥	---	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١٢/٣١
٢٩٤ ١٤٨ ٧٦٣	٢ ٦٣٧ ٨٥٧	٧٨٣ ٤١٩	١٧ ٣٨٦ ٢٣٤	١٣ ٢٣٤ ٥٩٣	٢٤٤ ١٠٦ ٦٦٠	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠١١/١٢/٣١
٣٠٥ ٣٦٥ ٣٣٩	١ ٣٨٧ ٥٦٣	١ ٢٦٠ ٣٧٩	١٩ ٩٥٩ ١٢٩	١٤ ٩٥٤ ٨٣٠	٢٥١ ٨٠٣ ٤٣٨	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١

١٦ - 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 وآخر 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 القابضة بسداد قيمة القرض بالكامل.

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 وآخر 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 بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢ مليون يورو (المعادل لمبلغ ٦٠٠ ٥٨٤ ١٥ جنيه مصري) تستحق خلال العام الحالي.

١٧- رأس المال
- يبلغ رأس المال المرخص به ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على ٣٨٢ ٧١٤ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصري .
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٣ يونيو ٢٠١١ زيادة رأس مال الشركة من ١ ٩١٣ ٥٧٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ٢ ٣٩١ ٤٧٣ ٧٥٠ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٧٧ ٩٠٣ ٧٥٠ جنيه مصري وذلك عن طريق توزيع ٩٥ ٥٨٠ ٧٥٠ سهم مجاني بواقع سهم لكل أربعة أسهم قائمة في تاريخ التوزيع على أن يتم تمويل هذه الزيادة من الأرباح المرحلة وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بذات التاريخ وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذه الزيادة والتأشير في السجل التجاري بتاريخ ٦ سبتمبر ٢٠١١.

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

١٨- 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 شركة المجموعة المالية هيرميس للتداول - الإمارات مقابل التسهيلات المصرفية الممنوحة لها من البنوك بمبلغ ١٧٨ ٦٧٠ ٠٠٠ درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٢٧٣ ٣٥٨ ٢٩٣ جنيه مصري).

عائد إستثمارات مالية (توزيعات)	
عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٠٦ ٣٠٠	٢٧١ ٦٨٨ ٢٣٠
٩٩٥ ١٤٥	٦ ٤٦٠ ٩٥٦
٩ ٢٤٥ ٣٧٨	٦٣٣ ٤٥٤
١١ ١٤٦ ٨٢٣	٢٧٨ ٧٨٢ ٦٤٠
	الإجمالي

٢٠- الموقف الضريبي

- بالنسبة لضريبة شركات الأموال السنوات من بدء النشاط وحتى ٢٠٠٤/١٢/٣١ قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة وتم حسم كافة نقاط الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٨ قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحصها وتم إخطار الشركة بنموذج ١٩ وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية المحددة وأحيل الخلاف إلى اللجنة الداخلية المتخصصة ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٩ / ٢٠١٠ لم يتم الفحص بعد، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات طبقاً لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- بالنسبة لضريبة كسب العمل تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية وسداد الفروق المستحقة. وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٥/٢٠٠٨ تم الفحص الفعلي وأخطرت الشركة بالنماذج الضريبية وتم الاعتراض عليها في المواعيد القانونية وأحيل الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٩/٢٠١٠ لم يتم الفحص.
- بالنسبة لضريبة الدمغة تم الفحص من عام ١٩٩٨ حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وإحالة الخلاف إلى لجنة الطعن المختصة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.
- أصدر المجلس الأعلى للقوات المسلحة مرسوم بقانون رقم ٥١ لسنة ٢٠١١ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ حيث تم تعديل المادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالآتي:

يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهاً أقل و يخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :

- الشريحة الأولى: حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠%.
 - الشريحة الثانية: أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥%.
- وذلك بدلاً من إخضاع كامل الوعاء لسعر ٢٠%.

٢١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ٢٥٠.٠٠٠ جنيه مصري قيمة أتعاب إدارة لبعض إستثمارات الشركة والمقدمة للشركة من شركة إى.إف.جى هيرميس للإستثمار المباشر (إحدى الشركات التابعة) طبقاً للتعاقد المبرم في ذلك الشأن خلال السنة المالية.
- يتضمن بند الفوائد الدائنة الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٧ ٦٥٩.٠٠٠ جنيه مصري قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٩,٧٦% ، كما يتضمن مبلغ ٧٦٧ ٠٣٨ ٥ جنيه مصري قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - إيضاح رقم (٧).
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ٢٠٠ ٩٢٣ ١٤ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ٢٣٠ ٥٤٤ ١٢ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد بعض مصروفات المقر الجديد للشركة والمحملة على بعض الشركات التابعة.
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ في قيمة القرض الممنوح لشركة المجموعة المالية للسمسة في الأوراق المالية (شركة تابعة- ٩٩,٧٦%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ٧).
- يتمثل بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً- البالغ ٢٠٠ ٤٨٧ ٢ جنيه مصري في قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة والمحصل مقدماً من بعض الشركات التابعة.

٢٢- تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الربح المحاسبى قبل الضريبة
١ ٢٦٨ ٢٦٩ ٣٥٣	١١١ ٤٨٨ ٢٣٣	يضاف/(يخصم):
٢٥ ٩٩٠ ٣٧٥	٦٩ ٥٦٢	مصروفات غير قابلة للخصم
(٢٩ ٥٤٢ ٠٦٠)	---	إيرادات مدرجة بقائمة الدخل وغير خاضعة للضريبة
(٨ ٩٧٥ ٨٧٥)	(٥ ٠١٥ ٨٢٣)	إهلاك أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
(٣٥٠ ٤٠٠)	١٤ ٢٤٢	خسائر (أرباح) رأسمالية
(٥٥ ٦٧٧ ٧٤٠)	(٢٢ ٩٥٣ ٨٨٠)	إعفاءات ضريبية
---	٨ ٣٦٦ ٤٧٠	الإضمحلال فى قيمة الأصول
١ ١٩٩ ٧١٣ ٦٥٣	٩١ ٩٦٨ ٨٠٤	صافى الوعاء الضريبي
٢٣٩ ٩٤٢ ٧٣١	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	الضريبة - شريحة أولى ٢٠%
---	٢٠ ٤٩٢ ٢٠١	الضريبة - شريحة ثانية ٢٥%
٤٥٠ ٩٤٧	---	تسويات سنوات سابقة
٢٤٠ ٣٩٣ ٦٧٨	٢٢ ٤٩٢ ٢٠١	الضريبة المستحقة
%١٨,٩٢	%٢٠,٢	السعر الفعلى لضريبة الدخل

٢٣- الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلى:

٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠١١/١٢/٣١		
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	---	(٤ ٢٨٠ ٢٥٩)	---	(أ) الضريبة المؤجلة
---	٩٠ ٧٥٠	---	٩٠ ٧٥٠	الأصول الثابتة (الإهلاك)
---	٧١٩ ٩٩٣	---	٢ ٣٩٣ ٢٨٧	مخصص مطالبات متوقعة
(٣ ٠٦٢ ٦٥٤)	٨١٠ ٧٤٣	(٤ ٢٨٠ ٢٥٩)	٢ ٤٨٤ ٠٣٧	الإضمحلال فى قيمة الأصول
(٢ ٢٥١ ٩١١)		(١ ٧٩٦ ٢٢٢)		إجمالى الضريبة التى ينشأ عنها أصل (إلتزام)
				صافى الضريبة التى ينشأ عنها إلتزام

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة فى حقوق الملكية :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٦ ٦١٢ ٥٩٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧

فروق التقييم الناتجة عن خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية

٢٤ - مصروفات إدارية وعمومية

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩١ ٣٢٦ ٤٥٥	١٥٨ ٣٠٦ ١٦١	أجور ومرتببات وما في حكمها
١٢ ١٩٣ ٢٥٠	٨ ٨٨١ ٦٧٠	مصروفات إستشارات
٨ ٥٢٣ ٧٠٠	٧ ٦٧٩ ٤٧٧	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
٦٨ ٦٣٤ ٠٢٩	٤٨ ٩٢١ ٥٢٠	مصروفات أخرى
<u>٢٨٠ ٦٧٧ ٤٣٤</u>	<u>٢٢٣ ٧٨٨ ٨٢٨</u>	الإجمالي

٢٥ - نصيب السهم في الأرباح

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ (المعدل)	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٠٢٦ ٠١٤ ٠٩٢	٨٩ ٤٥١ ٧٢١	صافي أرباح العام
(٣٧ ٧٤٨ ٩٩٦)	---	حصة العاملين
(٥ ٢٢٤ ٥٠٠)	---	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>٩٨٣ ٠٤٠ ٥٩٦</u>	<u>٨٩ ٤٥١ ٧٢١</u>	الصافي
<u>٤٧٨ ٢٩٤ ٧٥٠</u>	<u>٤٧٨ ٠٩٩ ٢٥٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٢,٠٦</u>	<u>٠,١٩</u>	نصيب السهم في الأرباح

٢٦ - النقدية وما في حكمها

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦٥ ٥٢٧ ٢٨٦	٨١ ١٦٦ ٢٥٤	النقدية وما في حكمها كما تم عرضها في الميزانية
١٤ ٩٩٧ ١٤٥	---	أثر التغيرات في أسعار الصرف
<u>١٨٠ ٥٢٤ ٤٣١</u>	<u>٨١ ١٦٦ ٢٥٤</u>	النقدية وما في حكمها المعدلة

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

١/٢٧ خطر السوق

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

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

٢/٢٧ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية . وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٠٥٩ ٧٢٩ ٣٢٣ جنيه مصرى ، ٨٦١ ٧٣١ ١٠٦ جنيه مصرى على التوالى، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية	فائض / (عجز)
دولار أمريكي	٢٢٠ ٨٧٢ ٨١٦ جنيه مصرى
يورو	(٤ ١٦٠ ٢٠٨)
جنيه إسترليني	٢٣٦ ٤٢٠
درهم إماراتى	٤١ ٥٥١
فرنك سويسرى	٦ ٦١٩

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية .

٣/٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والالتزامات الشركة والواردة بالإفصاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية ،

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

٤/٢٧ عقود تغطية المخاطر

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

٢٨ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب القوائم المالية للعام الحالي.