

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

**EFG - Hermes**

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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
٢٥-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

# حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

## تقرير مراقب الحسابات

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

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية 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

تتحصر مسئوليتنا 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 رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

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

## 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 ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالي وتدفعاتها 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

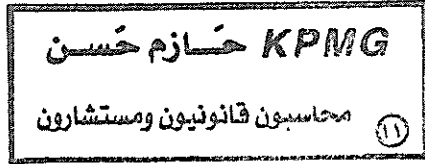
تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

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 بصيولي البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٩ مارس ٢٠١٥

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG-Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
١١٨ ٩٥٧ ١٨٢	٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	(٤)	الأصول المتداولة
٥٦٨ ٧٢٧ ١٨٩	٣٧٧ ٩٧٤ ٨٩٥	(٥)	التقديرة وما فى حكمها
٨٦٥ ٧٧١ ٨٢٥	١ ٦٢٠ ١٢٣ ١٧٩	(٦)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤٠ ٩٩٧ ٥٧٦	٥٥ ٢٠٧ ٠٥٣	(٧)	المستحق على شركات تابعة وشقيقة
٥ ٢٤٩ ٩٧٠	-		أرصدة مدينة أخرى
١ ٥٩٩ ٧٠٣ ٧٤٢	٢ ٢٦٧ ٨٣٤ ٤٩٤		أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
			مجموع الأصول المتداولة
-	١٤٩ ٩٢٧ ٥٥٠		الإلتزامات المتداولة
١٧٤ ٨٢٦ ١٢٠	٣١٦ ١٧٢ ٢٤٦	(٨)	بنوك - سحب على المكشوف
١٠ ٤١١ ٥٩١	٣ ٠١٨ ٢٢١		المستحق لشركات تابعة وشقيقة
١٢٩ ٢٦٥ ٧٧٩	٤٣ ٠٦٧ ٠١٠	(٢٦،٩)	جارى مصلحة الضرائب
٧ ٢٧٠ ٢٨٦	٦ ٧٧٠ ٢٨٦	(١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٢١ ٧٧٣ ٧٧٦	٥١٨ ٩٥٥ ٣١٣		مخصص مطالبات متوقعة
			مجموع الإلتزامات المتداولة
١ ٢٧٧ ٩٢٩ ٩٦٦	١ ٧٤٨ ٨٧٩ ١٨١		رأس المال العامل
-	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٦،١١)	الأصول غير المتداولة
١ ٠٨٢ ٥٤٥ ٤٠٨	١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨	(١٢)	قروض لشركات تابعة
٣ ٩٩٢ ٩٣٤ ٦٧٦	٣ ٩٩٢ ٠٠٤ ١٧٥	(١٣)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٥٢ ٧٥٤ ٤٧٣	٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	(١٤)	إستثمارات فى شركات تابعة
١٦٥ ٩٦٢ ٩٥٨	١٥٤ ٣٠٦ ٠٠٥	(١٥)	إستثمارات عقارية
٥ ٤٩٤ ١٩٧ ٥١٥	٥ ٨٢٢ ٠٨٧ ٢٥٦		أصول ثابتة (بالصافى)
٦ ٧٧٢ ١٢٧ ٤٨١	٧ ٥٧٠ ٩٦٦ ٤٣٧		مجموع الأصول غير المتداولة
			إجمالى الإستثمار
٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠	٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠	(١٦)	ويتم تمويله على النحو التالى :
٩٩٠ ٤٣٢ ٠٦٧	٩٩٠ ٤٣٢ ٠٦٧		حقوق الملكية
٣ ٤٣٣ ٩٠١ ٤٢٤	٣ ١٥٩ ٨٢٤ ٤٨٥		رأس المال المصدر والمدفوع
٣٢٤ ٥٦٧ ٨٤٠	-	(١٧)	إحتياطي قانونى
٧ ٦١٦ ٣٢٣ ٨٣١	٧ ٠١٧ ٦٧٩ ٠٥٢		إحتياطيات أخرى
( ٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨)	٤٤٣ ٣٧٢ ٧٣٧		أرباح مرحلة
٦ ٧٠٠ ٠٣٤ ٨٥٣	٧ ٤٦١ ٠٥١ ٧٨٩		حقوق الملكية
٧٢ ٠٩٢ ٦٢٨	١٠٩ ٩١٤ ٦٤٨	(٢٨،٢٤)	صافى أرباح (خسائر) العام
٦ ٧٧٢ ١٢٧ ٤٨١	٧ ٥٧٠ ٩٦٦ ٤٣٧		إجمالى حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
			إلتزامات ضريبية مؤجلة
			إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

منى ذو الفقار  
رئيس مجلس الإدارة

كريم عوض  
العضو المنتدب التنفيذي

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG-Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

عن السنة المالية المنتهية	عن السنة المالية المنتهية	إيضاح	
في ٢٠١٣/١٢/٣١	في ٢٠١٤/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٦٩ ١٨٢ ٢٩١	٥٠٤ ٧٩٥ ٧٥٤	(١٩)	إيراد توزيعات
٧ ٣٦٩ ٥١٩	٩ ١٣٤ ٦٢٧		إيراد حفظ مركزى
<u>١٧٦ ٥٥٢ ٨١٠</u>	<u>٥١٣ ٩٣٠ ٣٨١</u>		
(٤٣ ٩٧٤)	(١٢ ٤٦٩ ٩٧٨)	(٢٥)	مصروفات تمويلية
(٢٥٨ ٨٠٢ ٦٣٣)	(١٦٠ ٠٠٧ ٩١٨)	(٢٦٠٢٠)	مصروفات عمومية وإدارية
(١٧ ١٩١ ٠٩٦)	(١٣ ٤٤١ ٩٨٩)	(١٥)	إهلاك أصول ثابتة
(٩٥٧ ٢٦٩ ٩٢٢)	(١٦ ٢٣١ ٨٧٣)	(٢١)	الإضمحلال في قيمة الأصول
<u>(١ ٠٥٦ ٧٥٤ ٨١٥)</u>	<u>٣١١ ٧٧٨ ٦٢٣</u>		صافى أرباح (خسائر) النشاط
٨ ٣٩٧ ٨٩٠	١٦ ٨٠٢ ٣١٠	(٢٦)	إيراد فوائد
٦١ ٤٠٧ ٧٠٢	٤ ٢٢٩ ٦٤٦		صافى التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦ ٤٧٢ ٠٠٧	٨٨٥ ٣٤٥	(١٤)	صافى التغير في القيمة العادلة للإستثمارات عقارية
٨ ٥٨٦ ٦٠٣	٧١ ٧٨٩ ٨٠٣		أرباح بيع إستثمارات مالية
٣ ٠٣٣ ٥٤٤	-		أرباح بيع إستثمارات عقارية
٣٠ ٦٢٣ ١٣٧	٨ ٤٥٢ ٦٤٥		فروق تقييم عملة
٢٦ ٧٤٥ ٧٠٧	٣٤ ٢٢٣ ٣٦٧	(٢٦)	إيرادات أخرى
<u>(٩١١ ٤٨٨ ٢٢٥)</u>	<u>٤٤٨ ١٦١ ٧٣٩</u>		صافى الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
(٢ ٣٥٨ ٣٠٢)	(٩٤٧ ١١٩)	(٢٣)	ضريبة الدخل الحالية
(٢ ٤٤٢ ٤٥١)	(٣ ٨٤١ ٨٨٣)	(١-٢٤)	الضريبة المؤجلة
<u>(٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨)</u>	<u>٤٤٣ ٣٧٢ ٧٣٧</u>		صافى أرباح (خسائر) العام

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة المجموعة المالية - جازمين القابضة  
EFG-Hermes  
(شركة مساهمة مصرية)  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
على السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإجمالي	أرباح				احتياطيات أخرى				إجمالي	رأس المال	المصروف والمذيق	إجمالي	رقم
	صافي	احتساب	أرباح	أرباح	احتياطيات أخرى	القيمة المتأصلة-إستثمارات	علاوة إصدار	إجمالي					
٧ ٤٣٦ .٠٥٣ ٧٧١	٥٨٣ ٤٨٩ ٦١٤	(٦ ٩١٨ ٦١٣)	٢٨٧ ٩٩٦ . ٢٤	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	-	(٥٥ ٤٢٢ ٩٥٦)	٣ ٢٩٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٦١ ٢٥٧ ٥٨٦	٢ ٢٩١ ٤٧٣ ٧٥٠	٤٧٧ ٩٠٣ ٧٥٠	٢ ٢٩١ ٤٧٣ ٧٥٠	(١-١٦)
(٦ ٧٠١ ٩٦٦)	-	-	-	-	(٦ ٧٠١ ٩٦٦)	-	-	-	-	-	-	-	-
٧ ٤٣٩ ٣٥١ ٨٠٥	٥٨٣ ٤٨٩ ٦١٤	(٦ ٩١٨ ٦١٣)	٢٨٧ ٩٩٦ . ٢٤	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	-	(٥٥ ٤٢٢ ٩٥٦)	٣ ٢٩٤ . ٦٧ ٥١٢	١٥٨ ٢٧١	٩٦١ ٢٥٧ ٥٨٦	٢ ٢٩١ ٤٧٣ ٧٥٠	٤٧٧ ٩٠٣ ٧٥٠	٢ ٢٩١ ٤٧٣ ٧٥٠	(١٦)
(٣٩ ٥٢٩ ٥٦٧)	(٥٨٣ ٤٨٩ ٦١٤)	-	٣٦ ٨٧١ ٨٦٦	-	-	-	-	-	٢٩ ١٧٤ ٤٨١	-	(١ ٩٥٥ .٠٠٠)	-	(١-١٦)
-	-	-	٦ ٩١٨ ٦١٣	-	-	-	(٤ ٦٢٣ ٦١٦)	-	-	-	(١ ٩٥٥ .٠٠٠)	-	(١-١٦)
٢٨٥ .٤٢ ١٢٣	-	-	-	-	-	-	-	٢٨٥ .٤٢ ١٢٣	-	-	-	-	-
١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	-	-	-	-	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	-	-	-	-	-	-	-	(٤-١-١٦)
(٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨)	(٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٦ ٧٧٤ .١١٩ ٢٦٢	(٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨)	-	٣٢٤ ٥٦٧ ٨٤٠	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	٢٢٩ ٦٦٦ ١٧١	٣ ٢٨٩ ١.٠٣ ٨٩٩	١٥٨ ٢٧١	٩٩٠ .٤٢٣ .٦٧	٢ ٨١٧ ٤٢٢ ٥٠٠	-	-	(٢٨٠-٣١٤)
(٧٣ ٩٨٤ ٥٠٩)	-	-	-	-	-	(٧٣ ٩٨٤ ٥٠٩)	-	-	-	-	-	-	-
٦ ٧٠٠ .٠٢٤ ٨٥٣	(٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨)	-	٣٢٤ ٥٦٧ ٨٤٠	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	٢٢٩ ٦٦٦ ١٧١	٣ ٢٨٩ ١.٠٣ ٨٩٩	١٥٨ ٢٧١	٩٩٠ .٤٢٣ .٦٧	٢ ٨١٧ ٤٢٢ ٥٠٠	-	-	-
-	٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨	-	(٩١٦ ٢٨٨ ٩٧٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٧٧ ٦٨٣ ٢٦٧	-	-	-	-	-	١٧٧ ٦٨٣ ٢٦٧	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	٥٩١ ٧٢١ ١٣٨	-	-	-	(٥٩١ ٧٢١ ١٣٨)	-	-	-	-	-	(١٧)
(٤٢٥ ٩٧٤ ١٧٦)	-	(٤٢٥ ٩٧٤ ١٧٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١-١٦)
٥٦٥ ٩٢٥ .٠٠٤	-	٤٢٥ ٩٧٤ ١٧٦	-	-	-	١٢٩ ٩٦٠ ٨٣٢	-	-	-	-	-	-	(١-١٦)
٤٤٣ ٢٧٢ ٧٢٧	٤٤٣ ٢٧٢ ٧٢٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٧ ٤٦١ .٥٥١ ٧٨١	٤٤٣ ٢٧٢ ٧٢٧	-	-	(٢٦ ٤٤٢ ٢٨٧)	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	٣٢٣ ٦٦٥ . ٦٩	٢ ٨١٧ ٢٤٢ ٥٩٣	١٥٨ ٢٧١	٩٩٠ .٤٢٣ .٦٧	٢ ٨١٧ ٤٢٢ ٥٠٠	-	-	-

• طبقاً للقرار الجمعية العامة المالية لشركة المجموعة في ١٧ مايو ٢٠١٤ .

الإحداثيات المرفقة من صفحة (د) إلى صفحة (٢٥) تشير جزئياً لإيجاز من حد التقييم وقتل مهيما .

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG-Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصرى	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه مصرى	إيضاح رقم
(٩١١ ٤٨٨ ٢٢٥)	٤٤٨ ١٦١ ٧٣٩	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٧ ١٩١ ٠٩٦	١٣ ٤٤١ ٩٨٩	صافى الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
-	(٥٠٠ ٠٠٠)	تصويبات لمطابقة صافى الأرباح (الخسائر) لصافى الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل
٩٥٧ ٢٦٩ ٩٢٢	١٦ ٢٣١ ٨٧٣	إهلاك أصول ثابتة
٢٤ ٤١٠	(٥٦٠ ٧٨٣)	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(٦١ ٤٠٧ ٧٠٢)	(٤ ٢٢٩ ٦٤٦)	الإضمحلال فى قيمة الأصول
(٦ ٤٧٢ ٠٠٧)	(٨٨٥ ٣٤٥)	(أرباح) خسائر بيع أصول ثابتة
( ١٩٦ ٤٥٧)	(٤٥ ٢٠١ ٣١٣)	صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	١٨٦ ٠١٨	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
(٣ ٠٣٣ ٥٤٤)	-	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢٠ ٦٢٣ ١٣٧)	(٨ ٤٥٢ ٦٤٥)	خسائر بيع أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
(٣٨ ٧٣٥ ٦٤٤)	٤١٨ ١٩١ ٨٨٧	أرباح بيع إستثمارات عقارية
(١٠٧ ٨٧٥ ١٠١)	١٩٤ ٩٨١ ٩٤٠	فروق تقييم عملة
٣٥ ٦٢٩ ١٠٣	(٧٥٤ ٣٥١ ٣٥٤)	أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
(٤ ٦٠٧ ٤٣٥)	(٢٤ ٨٩٨ ٧٧٩)	النقص (الزيادة) فى إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	١٤٩ ٩٢٧ ٥٥٠	(الزيادة) النقص فى المستحق على شركات تابعة
٦٤ ٤٤١ ٥١٨	١٤١ ٣٤٦ ١٢٦	الزيادة فى أرصدة مدينة أخرى
٤ ٣٠٠ ٧٩٧	(٢ ٨١٤ ٠٥٤)	الزيادة فى بنوك سحب على المكشوف
٧٠ ٥٢٠ ١٦٣	(٨٥ ٩٧٧ ٢٣٣)	الزيادة المستحق لشركات تابعة
-	(٣ ٩٩٥ ٥٥٤)	(النقص) الزيادة فى مصلحة الضرائب
٢٣ ٦٧٣ ٤٠١	٣٢ ٤١٠ ٥٢٩	(النقص) الزيادة فى الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
(٤ ٠٥٩ ٠٢٠)	(١ ٧٨٩ ٠٠٣)	ضرائب دخل مسددة
٤ ٠٠٠	٥٦٤ ٧٥٠	صافى النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
-	(١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٩ ٩٤٢ ١٨٤)	(٦٣ ٢٥٧ ٤٠٠)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
١ ٦٣٨ ٩٥٦	١٢٩ ٢٩٠ ٩٥٦	مدفوعات لقروض لشركات تابعة
(١ ٧٥٦ ٣٢٥)	(٤ ٨١٦ ٥٧٤)	متحصلات من قروض لشركات تابعة
١٠ ٠٠٠	-	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٥ ٠٦٣ ٩٥٢	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٥٧ ٣٣٧ ٦٠٠)	-	مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
(٢٦ ٤٤٢ ١٧٣)	(٨٤ ٩٤٣ ٣١٩)	متحصلات من أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
(٣١ ٢٢٢ ٥٥٠)	( ٣٠٨ ٥٠٢)	مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
-	(٤٢٥ ٩٧٤ ١٧٢)	متحصلات من بيع/ إسترداد إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة
-	٥٦٥ ٩٣٥ ٠٠٤	مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية
(٣١ ٢٢٢ ٥٥٠)	١٣٩ ٦٥٢ ٣٣٠	صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار
(٣٣ ٩٩١ ٣٢٢)	٨٧ ١١٩ ٥٤٠	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٥٢ ٩٤٨ ٥٠٤	١٢٧ ٤٠٩ ٨٢٧	توزيعات أرباح مدفوعة
١١٨ ٩٥٧ ١٨٢	٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
		متحصلات من بيع أسهم خزينة
		صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل
		صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام
		النقدية وما فى حكمها أول العام
		النقدية وما فى حكمها آخر العام

معاملات غير نقدية:-

- تم استبعاد مبلغ ٠٣٨ ٤٤١ ١ جنيه مصرى من كلاً من بندى أرصدة مدينة أخرى - مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات وإستثمارات فى شركات تابعة يمثل نصيب الشركة فى زيادة رأس مال شركة المجموعة المصرية لإدارة صنایق الإستثمار.

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) 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 ٢٠١٤

## ١ - نبذة عن الشركة

### ١-١ الكيان القانوني

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة "شركة مساهمة مصرية" تخضع لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية. يقع مقر الشركة في ١٢٩ ب القرية الذكية المرحلة الثالثة الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي - ٦ أكتوبر - جمهورية مصر العربية.

### ٢-١ غرض الشركة

- تعد المجموعة المالية - هيرميس بنك شامل رائد في العالم العربي، كما تعد الرائدة في سوق تداول الأوراق المالية وخدمات بنوك الاستثمار وإدارة الأصول والاستثمارات المباشرة وإبحاث ودراسات السوق.  
- يتمثل غرض الشركة في الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها ومباشرة نشاط أمناء الحفظ المركزي وكذا مباشرة عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش.

### ٣-١ الإعتاد

تم إعتاد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٨ مارس ٢٠١٥.

## 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.
- الإستثمارات العقارية.

### ٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعترااف 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 (١٠) المخصصات.
- إيضاح (١٣) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات في الشركات التابعة.
- إيضاح (٢٤) إثبات الضريبة المؤجلة.

## ٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

## ٣-٣ أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

## ٣-١ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

## ٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٨)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، هذا وتقوم الشركة بإعادة النظر في الاعمار الإنتاجية للأصول الثابتة بصفة دورية عند نهاية كل سنة مالية، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض إحتساب الإهلاك:-

نوع الأصل	العمر الإنتاجي المقدر
مباني وإنشاءات	٣٣,٣ سنة
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	٤ سنوات
أجهزة حاسب آلي	٤ سنوات
سيارات ووسائل نقل	٥ سنوات
تجهيزات	٢ سنة

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

### ٣-٣ أذون خزائنة

تثبت عمليات شراء أذون الخزائنة بالقيمة الإسمية وتثبت العوائد على هذه الأذون والتي لم تستحق بعد ضمن بند "دائنون وأرصدة دائنة أخرى" وتظهر أذون الخزنة بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

### ٤-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها أي اضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٨)، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللزمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي 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.

### ٥-٣ أصول غير ملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وأي خسائر اضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٨) ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر.

### ٦-٣ الإستثمارات

#### ١-٦-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

- يتم تبويب الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا كان:
  - (أ) تم إقتناؤه أو نشأ بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تؤيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل أو مشتقات مالية (فيما عدا المشتقات المالية التي تمثل أداة تغطية مخصصة وفعالة).
  - (ب) تم تبويبه عند 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".

#### ٢-٦-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها التكلفة المرتبطة بالإقتناء 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

المجموعة والتي سبق الاعتراف 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 تقييمها بالرجوع الي أحد اساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الاخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

### ٣-٦-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

- يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-٨) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ الميزانية، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

### ٣-٦-٤ إستثمارات عقارية

- يتم إثبات الإستثمارات العقارية المكتسبة أولاً بالتكلفة هذا وتقوم الشركة بتقييم إستثماراتها العقارية بالقيمة العادلة في تاريخ الميزانية على أن يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل عند نشأتها.  
- عندما يتحول العقار المشغول بمعرفة المالك إلى إستثمار عقارى يدرج بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأى إنخفاض ناتج في القيمة الدفترية للعقار ضمن بند الأرباح والخسائر ويتم الاعتراف بأى زيادة ضمن بند فائض إعادة التقييم الموجود بحقوق المساهمين وفي حالة التخلص اللاحق من الإستثمار العقارى يتم تحويل فائض إعادة التقييم إلى حساب الأرباح المحتجزة.

### ٣-٧ الأصول الغير متداولة المحتفظ بها بغرض البيع

- يتم تبويب الأصول الغير متداولة (أو مجموعة الإستبعادات التي تتضمن الأصول والالتزامات) والتي من المتوقع إستردادها مبدئياً عن طريق البيع وليس عن طريق الإستمرار في إستخدامها كأصول محتفظ بها بغرض البيع.  
- يتم إعادة قياس الأصول (أو مكونات مجموعة الإستبعادات) مباشرة قبل تبويبها كأصول محتفظ بها بغرض البيع وفقاً للسياسات المحاسبية للشركة. وبعد ذلك يتم قياس الأصول (أو مجموعة الإستبعادات) بصفة عامة وفقاً لقيمتهم الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.  
- يتم إثبات خسائر الإضمحلال عند التبويب المبدئي كأصول محتفظ بها بغرض البيع ويتم إثبات الأرباح والخسائر. ولا يتم الاعتراف بالأرباح التي تزيد على أي خسائر اضمحلال.

### ٨-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

#### ١-٨-٣ 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 استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء 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.

#### ٢-٨-٣ 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 إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم 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 وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

### ٩-٣ 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 بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك وشيكات تحت التحصيل.

### ٣-١٠ الإقتراض بفائدة

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

### ٣-١١ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام حال 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.

### ٣-١٢ الإحتياطي القانوني

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

### ٣-١٣ رأس المال

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

### ٣-١٤ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف 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 الاعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الاعتراف بها بقائمة الدخل اذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.
  - أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقا.
- وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلي 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 الذى تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

- التغييرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإقرار 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 المصرى 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 فى الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإقرار بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة فى الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

### ١٥-٣ الإيرادات

#### ١-١٥-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

#### ٢-١٥-٣ إيراد توزيعات

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

#### ٣-١٥-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

#### ٤-١٥-٣ إيراد الفوائد

يتم الإقرار بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً فى الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

### ١٦-٣ المصروفات

#### ١-١٦-٣ تكلفة الإقراض

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

#### ٢-١٦-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الإجتماعية الحكومى لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملين و أصحاب العمل فى النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويقتصر إلتزام الشركة فى قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

### ٣-١٦-٣ ضريبة الدخل

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

### ٣-١٧ ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام ، ويتم عرض البيانات الخاصة بنصيب السهم في الأرباح في القوائم المالية المجمعة.

### ٣-١٨ حصة العاملين في الأرباح

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

### ٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخبزينة
٢٠٥ ٠٩١	١٧٩ ١١٨	حسابات جارية لدى البنوك
٤٥ ١٠٨ ٥٦٠	٢٠٤ ٢٠٣ ٨٥٦	ودائع لدى البنوك
٧٣ ٥٣٧ ٤٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	شيكات تحت التحصيل
١٠٦ ١٣١	١٤٦ ٣٩٣	
<hr/>	<hr/>	
١١٨ ٩٥٧ ١٨٢	٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	الرصيد
<hr/>	<hr/>	



٥- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق إستثمار
٥٦٣ ٧٢٠ ٨٩٧	٣٧٧ ٥٢٧ ٤٧٠	أسهم شركات
٥ ٠٠٦ ٢٩٢	٤٤٧ ٤٢٥	
<u>٥٦٨ ٧٢٧ ١٨٩</u>	<u>٣٧٧ ٩٧٤ ٨٩٥</u>	الرصيد
=====	=====	

٦- المستحق على شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة إى. إف. جى هيرميس للإدارة
٦٣٤ ٣٠١	٧٤٧ ٦٣٠	شركة المجموعة المالية للسمرة فى الأوراق المالية
٢ ٥٩٧ ١٧٥	١٢ ٨٨١ ٣٣٧	شركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
١٣ ٧٧٦ ٦٦٩	٧ ٠٩٧ ٣٧٥	شركة إى أف جى - هيرميس أديزورى إنك
٧٢٠ ٧٣٤ ٠٠٧	٩٣١ ٦٣٣ ٠٣٦	شركة فليمنج سى أى سى هولدنجز *
٢٥ ٤٩٢ ٧٣٤	٢٥ ٨٦٧ ٢٢٤	شركة أكتوير بروبيرتى ديفلومينت ليمتد
٨٦ ٤٩٦ ٩٠٢	--	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
٣٢٥ ٨٣٤	٤٧ ١٩٦	شركة إى أف جى هيرميس إى بى ليمتد
١١ ٧٩١ ٣٤٤	١٢ ٢١٨ ٧١٦	شركة إى أف جى هيرميس عمان ش.م.م
٢ ٥٣٣ ٨٨٢	--	شركة إى أف جى - هيرميس مينا سيكيوريتيس ليمتد
١ ٠٧٩ ٤٧٥	--	شركة المجموعة المالية هيرميس -
٣ ٩٨٨ ٧٩٦	--	إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك
٢٩ ٢٨١ ٩٤٠	١٠١ ٤٨٨ ٨٢٧	شركة المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٧٨ ٥١٧ ٦٠٠	٢٨٢ ٩٩٠ ١٨٧	شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية
(١ ٨٧٧ ١٥٩)	٦ ٩٨٠ ٧٧٤	شركة المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
(١٢ ٥١٣)	٤ ٣٩٥ ٨٤٤	شركة إى. إف. جى. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI
(١٥ ٣٧٣ ٧١٧)	١ ٦٨٣ ٨٨٣	شركة بايون انتربرايس ليمتد
(٥ ٥٧٣ ٥٨١)	١٨ ٩٩٠ ٧٤٦	شركة إى إف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمتد
٩٦ ٢١٣ ٧٠٦	٢٣٦ ٥٢٢ ٨٦٣	شركة إى أف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمتد
٨٣٢ ٨٦٢	١ ٨٨٧ ٩٣٥	شركة إى أف جى هيرمس للتداول - الامارات
--	١٠٨ ٦٩١	شركة بيفورت إنفستمنت
<u>١ ٠٥١ ٤٦٠ ٢٥٧</u>	<u>١ ٦٤٥ ٥٤٢ ٢٦٤</u>	الإضمحلال فى المستحق على شركات تابعة وشقيقة *
(١٨٥ ٦٨٨ ٤٣٢)	(٢٥ ٤١٩ ٠٨٥)	
<u>٨٦٥ ٧٧١ ٨٢٥</u>	<u>١ ٦٢٠ ١٢٣ ١٧٩</u>	الرصيد
=====	=====	

٧- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات مستحقة
٧ ١٨٠ ٢٤٩	٤٠ ٧٧٤ ١٢٢	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
١ ٤٤٣ ٩٢١	٥٦٦ ٦٠٣	تأمينات لدى الغير
١ ١٢٠ ٣٠٤	١٠٧٠ ١٥٢	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢ ٣٨٣ ٣١٦	٣ ٠٨١ ٦١١	عهد وسلف
٥٠٨ ٦٣١	٦٤٨ ٧١٨	دفعات مقدمة موردين
٩ ٦٠٤ ٦٠٠	١ ٤٧٩ ٠٢٦	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
٤ ٤٦٧ ٦٠٠	٣ ١٤٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
٢٣ ١٧٩ ٢٣١	١٢ ٢٥١ ١٦٥	
٤٩ ٨٨٧ ٨٥٢	٦٣ ٠١١ ٣٩٧	الإضمحلال في أرصدة مدينة أخرى
(٨ ٨٩٠ ٢٧٦)	(٧ ٨٠٤ ٣٤٤)	
٤٠ ٩٩٧ ٥٧٦	٥٥ ٢٠٧ ٠٥٣	الرصيد

\* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلي :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة العربية للمرييات
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة إي.أف.جى هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار المباشر
٦٤٠ ٠٠٠	٦٤٠ ٠٠٠	شركة المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
١ ٣٢٧ ٦٠٠	---	
٤ ٤٦٧ ٦٠٠	٣ ١٤٠ ٠٠٠	الرصيد

٨- المستحق لشركات تابعة وشقيقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة العربية للمرييات
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
١٠ ١٢٢ ٥٧٢	٩١ ٨٨٤ ٩٤٦	شركة المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٥ ٦٤٨ ٩٣٩	٥ ٦٩٣ ٥١٢	شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
١ ٢٢٩ ٨٣٨	١ ٢٦٥ ٥٠١	شركة المجموعة المالية للتنمية العقارية
١٦٢ ٩٢٤	---	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٩ ٩٥٥ ٦٩١	٩ ٩٥٥ ٦٩١	شركة المجموعة المالية هيرميس للتوريد
٤ ٩٠١ ٠٢٨	---	شركة إي أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد
١١٦ ٤٠٧ ٤٤٨	١٢١ ٠٧٠ ٣٣٤	شركة المجموعة المالية هيرميس - سورية المحدودة - سوريا
١٠ ٧٠٤ ٢٣٣	٩ ٣١٩ ٠٥٦	شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٥ ٥٦٣ ٨٦٠	٢٥ ٥٢٥ ٥٢٦	شركة المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل
(٣٩٨ ١٦٥)	١٣ ٨٧٩ ٧٦٤	

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٢ ١١٧ ٦٥٥)	٣٧ ٣٩٦	شركة المجموعة المالية هيرميس قطر
(٢٥٥ ٩٠٧)	٢٨ ٧٣٧ ١٠٠	شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٧ ٩٠١ ٣١٤	٣ ٨٠٣ ٤٢٠	شركة إى اف جى هيرميس الإمارات - المحدودة
١٧٤ ٨٢٦ ١٢٠	٣١٦ ١٧٢ ٢٤٦	الرصيد

٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٠١ ٨٦١	٢٢١ ٣٦١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٩٩ ٧٥٤ ٠٩١	١٦ ٣٨٢ ١٢٧	مصرفات مستحقة
٥ ٧٠٣ ٠٧٧	٧ ٦٩٥ ٠٨٤	عملاء حفظ مركزى
١٢ ٣١٩ ٩٣٠	٤ ٧٢٧ ٠١٣	إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢٦)
٨ ٣١٧ ٠١٧	٨ ٠٠٨ ٥١٥	دائنو توزيعات
٢ ٩٦٩ ٨٠٣	٦ ٠٣٢ ٩١٠	أرصدة دائنة متنوعة
١٢٩ ٢٦٥ ٧٧٩	٤٣ ٠٦٧ ٠١٠	الرصيد

١٠- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧ ٢٧٠ ٢٨٦	٧ ٢٧٠ ٢٨٦	الرصيد في بداية العام
--	(٥٠٠ ٠٠٠)	المستخدم خلال العام
٧ ٢٧٠ ٢٨٦	٦ ٧٧٠ ٢٨٦	الرصيد في نهاية العام

١١- قروض لشركات تابعة

بتاريخ ١٢ ، ١٥ مايو ٢٠١٤ و ١٩ يونيو ٢٠١٤ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (أحدى الشركات التابعة - ٩٧,٥٨%) بمبلغ ٧٠ مليون جنيه مصرى ، ٥٠ مليون جنيه مصرى ، ٣٠ مليون جنيه مصرى على التوالى وذلك بغرض توفير الملاءه المالية اللازمة للشركة لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وتستحق القروض فى ١٢ ، ١٥ مايو ٢٠١٦ و ١٩ يونيو ٢٠١٦.

١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أسهم شركات وثائق صناديق إستثمار
١٦٩ ٢٥٥ ٢٨٧	٣٠٢ ٢٧٥ ٣٥٥	
٩١٣ ٢٩٠ ١٢١	٩٦٩ ٨٦١ ٩٠٣	
<u>١ ٠٨٢ ٥٤٥ ٤٠٨</u>	<u>١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨</u>	الرصيد
١٥٢ ٧٤٤ ١٠٩	٢٧٨ ٢١٣ ٩٢٧	وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:
٩٢٩ ٨٠١ ٢٩٩	٩٩٣ ٩٢٣ ٣٣١	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
<u>١ ٠٨٢ ٥٤٥ ٤٠٨</u>	<u>١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨</u>	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة

١٣ - إستثمارات في شركات تابعة

الرصيد في ٢٠١٣/١٢/٣١	الرصيد في ٢٠١٤/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	إسم الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٤١ ٨٣٨ ٠٦٠	٤١ ٨٣٨ ٠٦٠	٩٩,٨٧	المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية
٣ ٠٩٩ ٦٣٣	٤ ٤٢٧ ٢٣٣	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩٥ ٠٠٠	٩٩٥ ٠٠٠	٦٦,٣٣	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢١٩ ٧٦٣ ٩٦٩	٢١٩ ٧٦٣ ٩٦٩	٩٧,٥٨	هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٨٩,٩٥	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٩٩,٣٧	هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية
٦	٦	١٠٠	إى أف جى - هيرميس أديزورى إنك.
٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٩٩,٨٨	المجموعة المالية - هيرميس 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	فليمنج سى أى سى القابضة (بالصافى)
٣٩ ٩٧٥	٣٩ ٩٧٥	١,٥٩	إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI **
٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	إى اف جى هيرميس الإمارات المحدودة
١٥٣ ٧١٣	١٥٣ ٧١٣	٩٩	المجموعة المالية-هيرميس القابضة- لبنان- ش م ل
١١٨ ٧٠٧ ٣٥٤	١١٨ ٧٠٧ ٣٥٤	٧٣,١	المجموعة المالية - هيرميس السعودية (بالصافى)
٢٧ ٥٦٤ ٧٨٧	٢٧ ٥٦٤ ٧٨٧	٩٩	المجموعة المالية - هيرميس لبنان - ش م ل

الرصيد في	الرصيد في	نسبة المساهمة	إسم الشركة
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	%	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣١٨ ١٤١ ٣٠٤	٣١٨ ١٤١ ٣٠٤	١٠٠	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد (بالصافى) **
١ ٥٧٧ ٣٣٢	١ ٥٧٧ ٣٣٢	١٠٠	المجموعة المالية هيرميس قطر (بالصافى)
٣٣ ٦١٠ ٦٣١	٣٣ ٦١٠ ٦٣١	١٠٠	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
٩ ٩٩٩ ٨٠٠	٦ ٣٩٩ ٨٠٠	٩٩,٩٩٨	المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار
٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	١٠٠	إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد *
١٥ ٩٤١ ٢٥٣	١٢ ٧٠٣ ٧٧٥	٤٩	المجموعة المالية - هيرميس سوريا المحدودة ***
٣٥٠ ٦٣٥	--	٩٧	شركة سنديان سوريا المحدودة ***
٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩٩,٩٩٩	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
--	٤ ٩٣٠ ٠١٢	١٠٠	شركة بيفورت إنفستمنت
٣ ٩٩٢ ٩٣٤ ٦٧٦	٣ ٩٩٢ ٠٠٤ ١٧٥		الرصيد

- \* قامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ بشراء حصة حاكمية بنسبة ٦٣,٧٣٩% فى رأس مال بنك الإعتدال اللبناني (ش.م.ل.) وذلك عن طريق شركتها التابعة - المملوكة لها بالكامل - شركة إى أف جى هيرميس سى آل هولدنغ ش.م.ل. مقابل مبلغ ٥٧٧,٨ مليون دولار أمريكى.
- \*\* شركة إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد - المملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة تمتلك نسبة ٦٣,٤١% فى شركة إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI وبالتالى فالشركة لها حق التحكم فى السياسات التشغيلية والمالية للشركة ومن ثم فهى شركة تابعة للمجموعة.
- \*\*\* تمتلك الشركة ٢٠,٣٧% من شركة المجموعة المالية - هيرميس سوريا المحدودة بطريقة غير مباشرة عن طريق إحدى شركاتها التابعة - شركة سنديان سوريا المحدودة (٩٧%).
- الإستثمارات فى شركات تابعة تتمثل فى إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.

#### ١٤ - إستثمارات عقارية

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣٢ ٠٦٢ ٥١١	٢٥٢ ٧٥٤ ٤٧٣	الرصيد فى بداية العام
١١٤ ٢١٩ ٩٥٥	--	إعادة تبويب الأصول الثابتة
٦ ٤٧٢ ٠٠٧	٨٨٥ ٣٤٥	التغير فى القيمة العادلة
٢٥٢ ٧٥٤ ٤٧٣	٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	الرصيد فى نهاية العام

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والبالغ قيمته ٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨ جنيه مصري فيما يلى:-

- مبلغ ١٥٧ ٦٣٩ ٨١٨ جنيه مصري يتمثل فى القيمة العادلة للمساحة المملوكة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة فى مبنى نايل سيتى.
- مبلغ ٩٦ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري يتمثل فى القيمة العادلة للمساحة المملوكة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة فى مبنى المركز الرئيسى للشركة فى القرية الذكية.

#### ١٥ - أصول ثابتة

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	التكلفة في ٢٠١٤/١/١
٢٣٢ ٤١٧ ٠٦٣	٤ ٢٩٨ ٤٧٦	٦ ٥٩٠ ٧١١	٣٨ ٣٩٨ ٧٤٧	١٨ ٩٦٩ ٢٥٨	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
١ ٧٨٩ ٠٠٣	--	--	١ ٦٨٩ ٤٨٦	٩٩ ٥١٧	--	--	الإضافات خلال العام
(١ ٤٦٠ ٧٠٠)	--	(١ ٤٥٢ ٢٠٠)	(٨ ٥٠٠)	--	--	--	الإستبعادات خلال العام
٢٣٢ ٧٤٥ ٣٦٦	٤ ٢٩٨ ٤٧٦	٥ ١٣٨ ٥١١	٤٠ ٠٧٩ ٧٣٣	١٩ ٠٦٨ ٧٧٥	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١٤/١٢/٣١
٦٦ ٤٥٤ ١٠٥	٢ ٩٩٢ ٣٤٤	٦ ٤٨٩ ٤٣٢	٢٧ ٩٦٠ ٣٥٣	١٢ ٩٣٢ ٨٦١	١٦ ٠٧٩ ١١٥	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/١/١
١٣ ٤٤١ ٩٨٩	٤٩٩ ٥٦٧	٧٥ ٩٦١	٤ ٦٥١ ٩٠٣	٣ ٥٨٩ ٧٦٣	٤ ٦٢٤ ٧٩٥	--	إهلاك العام
(١ ٤٥٦ ٧٣٣)	--	(١ ٤٥٢ ٢٠٠)	(٤ ٥٣٣)	--	--	--	مجمع إهلاك الإستبعادات
٧٨ ٤٣٩ ٣٦١	٣ ٤٩١ ٩١١	٥ ١١٣ ١٩٣	٣٢ ٦٠٧ ٧٢٣	١٦ ٥٢٢ ٦٢٤	٢٠ ٧٠٣ ٩١٠	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/١٢/٣١
١٥٤ ٣٠٦ ٠٠٥	٨٠٦ ٥٦٥	٢٥ ٣١٨	٧ ٤٧٢ ٠١٠	٢ ٥٤٦ ١٥١	١٣٣ ٤٥٥ ٩٦١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٤/١٢/٣١
١٦٥ ٩٦٢ ٩٥٨	١ ٣٠٦ ١٣٢	١٠١ ٢٧٩	١٠ ٤٣٨ ٣٩٤	٦ ٠٣٦ ٣٩٧	١٣٨ ٠٨٠ ٧٥٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١

#### ١٦ - رأس المال

يبلغ رأس المال المرخص به ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠ جنيه مصري موزعاً على ٥٧٣ ٤٨٤ ٥٠٠ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصري.

#### ١٦-١ أسهم خزينة

- قرر مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٧ أبريل ٢٠١١ قيام الشركة بشراء عدد ٥ مليون سهم من أسهمها وقد قامت الشركة بشراء ٣٩١ ٠٠٠ سهم من بورصة الأوراق المالية بتكلفة ٦١٣ ٩١٨ ٦١٣ جنيه مصري وقد قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٣ تخفيض رأس مال الشركة المصدر وذلك عن طريق إعدام عدد ٣٩١ ٠٠٠ سهم تمثل أسهم خزينة وتم الموافقة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١ سبتمبر ٢٠١٣.

- وافق مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة في ٨ يناير ٢٠١٤ على شراء أسهم خزينة بمقدار مليار جنيه مصري يتم شرائها خلال التسعة أشهر الأولى لعام ٢٠١٤ على مرحلتين وقد تم تنفيذ المرحلة الأولى من خلال شراء عدد ٥٢٢ ٥٢٢ ٩٥٦ ٣٦ سهم بمتوسط سعر تنفيذ ١١,٥ جنيه مصري للسهم الواحد بإجمالي تكلفة ١٧٢ ٩٧٤ ٤٢٥ جنيه مصري وتهدف المرحلة الثانية إلى شراء أسهم بمقدار ٥٧٥ مليون جنيه مصري تقريباً في خلال الفترة ما بين نهاية الربع الثاني أو خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٤، وقد وافق مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة في ١ أكتوبر ٢٠١٤ على مد فترة تنفيذ المرحلة الثانية من برنامج شراء أسهم الخزينة حتى آخر الربع الثاني من عام ٢٠١٥، مع توسيع نطاق الخطة لتتضمن خيار توزيعات.

- بتاريخ ٢٢ يولييه ٢٠١٤ قرر مجلس إدارة الشركة بيع أسهم الخزينة المملوكة للشركة والبالغ عددها ٥٢٢ ٩٥٦ ٣٦ سهم إلى شركة EFG- Hermes IB Limited والمملوكة بالكامل للمجموعة وذلك بسعر ١٥,٣٢ جنيه للسهم وقد تم البيع بتاريخ ٣١ يولييه ٢٠١٤.

- بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠١٥ أعلنت إدارة الشركة إعتزامها إتخاذ جميع الخطوات اللازمة لإلغاء الأسهم المباعة لشركة EFG- Hermes IB Limited حال إعتتماد القرار من مجلس الإدارة وكذلك الجمعية العامة للشركة وذلك في ضوء صدور قرار الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠١٤/٨/١٩ بشأن ضوابط أسهم الخزينة المملوكة للشركات المقيدة بالبورصة أو إحدى شركاتها التابعة حيث يجب التصرف في أسهم الخزينة للغير خلال سنة على الأكثر من تاريخ الحصول عليها حيث لا يعتبر في حكم الغير قيام الشركة بالتصرف في هذه الأسهم للشركة التابعة.

#### ١٧- أرباح مرحلة

بتاريخ ١٧ مايو ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة العادية للشركة استخدام مبلغ ١٣٨ ٧٢١ ٥٩١ جنيه مصري من رصيد احتياطي علاوة الإصدار الظاهر في القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ لتغطية الخسائر المرحلة.

#### ١٨- التزامات عرضية وإرتباطات

تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية ، هيرميس للوساطة في الأوراق المالية ، المجموعة المالية هيرميس الأردن و إى إف جى هيرميس عمان- مقابل التسهيلات الإئتمانية الممنوحة لهما من البنوك ، وكذا شركة المجموعة المالية هيرميس للتداول - الإمارات مقابل خطابات الضمان الممنوحة لها من البنوك بمبلغ ٦٧٠ ٠٠٠ ١٥٣ درهم إماراتي (المعادل لمبلغ ٧٥٦ ١٦٤ ٢٩٩ جنيه مصري).

#### ١٩- إيراد توزيعات

عن السنة المالية	عن السنة المالية	
المنتهية في	المنتهية في	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦٠ ٧١٤ ٨٢٠	٤٩١ ١٦٥ ٠٦٣	عائد إستثمارات في شركات تابعة
٥ ٩٩٥ ٤٣٢	١٢ ٢٣٦ ٣٦١	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٤٧٣ ٠٣٩	١ ٣٩٤ ٣٣٠	عائد إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٦٩ ١٨٣ ٢٩١	٥٠٤ ٧٩٥ ٧٥٤	الإجمالي
=====	=====	

٢٠ - مصروفات عمومية وإدارية

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٨٨ ٦٠٤ ٤٥٥	٨٨ ٨٥٥ ٢١٩	أجور ومرتبوات وما في حكمها
٢٠ ٢٢٣ ٠٣٤	٩ ٦١٤ ٣٢١	مصروفات إستشارات
٤ ٩٧٣ ٥٩٣	٤ ٨٥٨ ٤٤٢	مصروفات سفر وإقامة وإنتقالات
٥ ٢٥٢ ٠١٩	٥ ٠٢٦ ٤٦٢	خطوط ربط وإتصالات
٧ ٩١٤ ٣٠٤	٧ ٨٠٦ ٣٩١	الإيجار ومصروفات الاشغال
٣١ ٨٣٥ ٢٢٨	٤٣ ٨٤٧ ٠٨٣	مصروفات أخرى
<hr/>	<hr/>	
٢٥٨ ٨٠٢ ٦٣٣	١٦٠ ٠٠٧ ٩١٨	الإجمالي
=====	=====	

٢١ - الإضمحلال في قيمة الأصول

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٠٢ ٨٩٤ ٢٨٨	٧ ١٨٨ ١١٣	إستثمارات في شركات تابعة
٥٩ ٧٩٦ ٩٢٧	١ ٢٣٩ ٤١٦	إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٨٥ ٦٨٨ ٤٣١	---	المستحق على شركات تابعة وشقيقة
٨ ٨٩٠ ٢٧٦	٧ ٨٠٤ ٣٤٤	أرصدة مدينة أخرى
<hr/>	<hr/>	
٩٥٧ ٢٦٩ ٩٢٢	١٦ ٢٣١ ٨٧٣	الإجمالي
=====	=====	

٢٢ - النقدية وما في حكمها

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

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٨ ٩٥٧ ١٨٢	٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	النقدية وما في حكمها كما تم عرضها في الميزانية
٨ ٤٥٢ ٦٤٥	---	أثر التغيرات في أسعار الصرف
<hr/>	<hr/>	
١٢٧ ٤٠٩ ٨٢٧	٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	النقدية وما في حكمها المعدلة
=====	=====	



٢٣ - تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٩١١ ٤٨٨ ٢٢٥)	٤٤٨ ١٦١ ٧٣٩	الربح (الخسارة) المحاسبي قبل الضريبة يضاف / (يخصم):
٤٨٠ ٩٢٦	٣ ٠٠٠	مصروفات غير قابلة للخصم
(١ ٩٦٨ ٨٥١)	١ ١٢٩ ٤١١	إهلاك أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
٢٤ ٤١٠	(٥٦٠ ٧٨٣)	خسائر (أرباح) رأسمالية
٩٥٧ ٢٦٩ ٩٢٢	١٦ ٢٣١ ٨٧٣	الإضمحلال في قيمة الأصول
٩٤ ٧٠١	١٨٦ ٠١٨	خسارة التعامل في أوراق مالية
٩٢ ٢٧٠ ١٩٩	٧ ٣٠٨ ٧٦٤	تكلفة التمويل والإستثمار مقابل الإيرادات المعفاة
(١١٤ ٧١٧ ٩٠١)	(٤٦٨ ٩٦٣ ٥٥٨)	إعفاءات ضريبية
٢١ ٩٦٥ ١٨١	٣ ٤٩٦ ٤٦٤	صافي الوعاء الضريبي
٥ ٤٩١ ٢٩٥	٩٩٨ ٩٣٩	الضريبة المستحقة
(٣ ١٣٢ ٩٩٣)	(٥١ ٨٢٠)	تسويات سنوات سابقة
٢ ٣٥٨ ٣٠٢	٩٤٧ ١١٩	ضريبة الدخل الحالية
=====	=====	

٢٤ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	أصل	٢٠١٤/١٢/٣١	إلتزام	أصل	
إلتزام	جنيه مصري	إلتزام	جنيه مصري	جنيه مصري	
(٧ ٢٠٤ ٧٥٣)	--	(٨ ٥٦٢ ٥٩٩)	--	--	(أ) الضريبة المؤجلة
--	٩٠ ٧٥٠	--	--	--	الأصول الثابتة (الإهلاك)
--	٢ ٣٩٣ ٢٨٧	--	--	--	مخصص مطالبات متوقعة
(٧ ٢٠٤ ٧٥٣)	٢ ٤٨٤ ٠٣٧	(٨ ٥٦٢ ٥٩٩)	--	--	الإضمحلال في قيمة الأصول
(٤ ٧٢٠ ٧١٦)		(٨ ٥٦٢ ٥٩٩)			إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل (إلتزام)
=====		=====			صافي الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري (بعد التعديل)	جنيه مصري	
٦ ٦١٢ ٥٩٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧	فروق التقييم الناتجة عن خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية *
(٧٣ ٩٨٤ ٥٠٩)	(١٠٧ ٩٦٤ ٦٤٦)	إحتياطي القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع **
<u>(٦٧ ٣٧١ ٩١٢)</u>	<u>(١٠١ ٣٥٢ ٠٤٩)</u>	
<u>(٧٢ ٠٩٢ ٦٢٨)</u>	<u>(١٠٩ ٩١٤ ٦٤٨)</u>	الرصيد
=====	=====	

\* يتم خصمها مباشرة من بند إحتياطي خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية الظاهر بقائمة التغير في حقوق الملكية.

\*\* يتم خصمها مباشرة من بند التغير في القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع الظاهر بقائمة التغير في حقوق الملكية.

٢٥ - الموقف الضريبي

- بالنسبة لضريبة شركات الأموال، السنوات من بدء النشاط وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ قامت بأمرية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة وتم حسم كافة نقاط الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية وبالنسبة لأعوام ٢٠١١ ، ٢٠١٢ تم الفحص وأخطرت الشركة بنموذج ١٩ ضرائب وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية وأحيل الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية وتم حسم كافة نقاط الخلاف وجاري تسوية الموقف أمام شعبة الحجز والتحصيل وبالنسبة لعام ٢٠١٣ قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي وسداد الضريبة المستحقة طبقاً لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- بالنسبة لضريبة كسب العمل تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٨ وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية وسداد الفروق المستحقة ، وبالنسبة للسنوات ٢٠٠٩/٢٠١٣ لم يتم الفحص.
- بالنسبة لضريبة الدمغة تم الفحص من عام ١٩٩٨ حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ تم سداد الضريبة المستحقة طبقاً لقرار لجنة الطعن وقد قامت الشركة بالإعتراض على القرار المذكور في المحاكم وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ حتى ٢٠١٣/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.
- بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات إعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنيه من وعاء الضريبة على دخل الاشخاص الطبيعيين أو أرباح الاشخاص الإعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل ، ويتم ربطها وتحصيلها وفقاً لتلك الأحكام ، ويعمل بهذا القانون إعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤.

وبتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون أحكاماً بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ من أهمها ما يلي:

- فرض ضريبة على توزيعات الأرباح.
- فرض ضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الحصص والأوراق المالية.

## ٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

- 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 - BVI (إحدى الشركات التابعة) طبقاً للتعاقد المبرم في ذلك الشأن خلال السنة المالية.
- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ٦٠٧ ٨٧٣ جنيه مصري قيمة أتعاب إستشارات قانونية لمكتب ذوالفقار وشركاها للاستشارات القانونية والذي يترأسه رئيس مجلس إدارة الشركة.
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ٣٧٠ ٨٣١ ١٣ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ٩ ٠٤١ ٠٣٥ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد لبعض المصروفات المحملة على بعض الشركات التابعة.
- يتضمن بند إيرادات الفوائد الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ١٣ ٧٢٧ ٥٠٠ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - إيضاح رقم (١١).
- يمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في قيمة القرض الممنوح لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (شركة تابعة - ٩٧,٥٨%) بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ١١).
- يتضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً- بمبلغ ٢ ٢٦٨ ٨٣٤ جنيه مصري قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة من بعض الشركات التابعة (إيضاح رقم ٩).

## ٢٧ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة الدائنون ، ويتضمن إيضاحي رقم (٣،٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

وتتعرض الشركة نتيجة الأنشطة التي تزولها الي مخاطر مالية متنوعة، بما في ذلك مخاطر السوق (يتضمن مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لأسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

١/٢٧ خطر السوق

### أ- 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 الميزانية ما يعادل مبلغ ٨٨٢ ٩١٤ ٠٤٩ جنيه مصري ، ٣٩٢ ٧٧١ ٢٥٠ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية	فائض
دولار أمريكي	١٧٠٣ ٣٤٣ ١٣٧
يورو	٩٢ ٥٣٦ ٨٠٦
درهم إماراتي	٢ ١٠٩ ٣٩٧
جنيه إسترليني	٤٥٠ ٩٧٢
فرنك سويسري	٧٠٣ ١٧٨

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

#### ب- خطر معدلات الفائدة

تتأثر التدفقات النقدية للشركة بالتغيرات في المعدلات السوقية للفائدة . وللتقليل من مخاطر معدلات الفائدة تحتفظ الشركة بودائعها لدي البنوك لاجال قصيرة تجدد شهريا ، ويتم التفاوض في تاريخ إعادة التسعير بالرجوع لأسعار الفائدة المعلنة من قبل البنك المركزي أو الليبور.

#### ج- خطر الأسعار

تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة يتم إتباع 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 الإئتمان

تتعامل الشركة فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة إئتمانية عالية مما يحد من خطر الإئتمان.

#### ٣/٢٧ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء او كل من إلتزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الإحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة إلتزامات الشركة الجارية مما يؤدي إلى تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

#### ٤/٢٧ مخاطر رأس المال

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم منافع للأطراف الأخرى التي تستخدم القوائم المالية. كما تهدف إدارة الشركة للتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي الي تخفيض تكاليف رأس المال.

#### ٥/٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

### ٦/٢٧ 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 طبقاً للسياسة المحاسبية لمشتقات الأدوات المالية (إيضاح رقم ٣-١٤).

### ٢٨ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتضمن مع تبويب القوائم المالية للعام الحالي وفيما يلي بيان بأثر التعديلات على أرقام المقارنة :

الرصيد في	الرصيد في	البيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	
(بعد إعادة التبويب)	(قبل إعادة التبويب)	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٦٥ ٧٧١ ٨٢٥	(٢٥ ٦٠٨ ٦٩٧)	المستحق على شركات تابعة
٤٠ ٩٩٧ ٥٧٦	(٦١ ٧٢١)	أرصدة مدينة أخرى
١٧٤ ٨٢٦ ١٢٠	(٢٥ ٦٠٨ ٦٩٧)	المستحق لشركات تابعة
١٢٩ ٢٦٥ ٧٧٩	(٦١ ٧٢١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٧٢ ٠٩٢ ٦٢٨)	(٧٣ ٩٨٤ ٥٠٩)	أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة