

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

وتقرير مراقب الحسابات عليها

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير مراقب الحسابات
١	قائمة المركز المالي المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٦-٥	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 الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية 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 قائمة المركز المالى المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية 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.

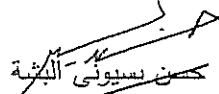
الرأي

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 ٢٠١٥ ، 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

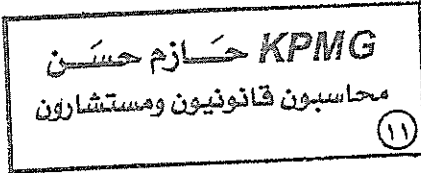
تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

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 بسيوني البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٣ مارس ٢٠١٦

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG-Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول المتداولة
٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	٤٩٩ ٠٦٣ ٣٧٩	(٢٢،٤)	النقدية وما فى حكمها
٣٧٧ ٩٧٤ ٨٩٥	١٥١ ٧٦٦ ٨١٨	(٥)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١ ٥٩٢ ٧٦٩ ٥٥٧	١ ٠٢٩ ٢٤٤ ٧٣٥	(٦)	المستحق على شركات تابعة وشقيقة
٥٥ ٢٠٧ ٠٥٣	٢٦ ٢٠١ ٢٢٦	(٧)	أرصدة مدينة أخرى
-	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٦،١١)	الجزء المستحق خلال عام من قروض لشركات تابعة
٢ ٢٤٠ ٤٨٠ ٨٧٢	١ ٨٥٦ ٢٧٦ ١٥٨		مجموع الأصول المتداولة
١٤٩ ٩٢٧ ٥٥٠	١٧٩ ٩٩١ ٤٣٢	(٢٢)	الإلتزامات المتداولة
٢٨٨ ٨١٨ ٦٢٤	٣٨٨ ٩٣٠ ٥٥٤	(٨)	بنوك - سحب على المكشوف
٣ ٠١٨ ٢٢١	٥١٦ ٦٩١		المستحق لشركات تابعة وشقيقة
٤٣ ٠٦٧ ٠١٠	١٠٨ ٥٩١ ٧٦٥	(٢٦،٩)	جارى مصلحة الضرائب
٦ ٧٧٠ ٢٨٦	٦ ٢٧٠ ٢٨٦	(١٠)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٤٩١ ٦٠١ ٦٩١	٦٨٤ ٣٠٠ ٧٢٨		مخصص مطالبات متوقعة
١ ٧٤٨ ٨٧٩ ١٨١	١ ١٧١ ٩٧٥ ٤٣٠		مجموع الإلتزامات المتداولة
			رأس المال العامل
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٦،١١)	الأصول غير المتداولة
١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨	١ ١٦٠ ٨٧٦ ٥٨٨	(١٢)	قروض لشركات تابعة
٣ ٩٩٢ ٠٠٤ ١٧٥	٤ ٠٦٧ ٨٨٩ ١٨٢	(١٣)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	(١٤)	إستثمارات فى شركات تابعة
١٥٤ ٣٠٦ ٠٠٥	١٥١ ٨٠٣ ٦٤٥	(١٥)	إستثمارات عقارية
٥ ٨٢٢ ٠٨٧ ٢٥٦	٥ ٦٨٤ ٢٠٩ ٢٣٣		أصول ثابتة (بالصافى)
٧ ٥٧٠ ٩٦٦ ٤٣٧	٦ ٨٥٦ ١٨٤ ٦٦٣		مجموع الأصول غير المتداولة
			إجمالى الإستثمار
٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠	٣ ٠٧٤ ٤٧٢ ٨٩٠	(١٦)	ويتم تمويله على النحو التالى :
٩٩٠ ٤٣٢ ٠٦٧	١ ٥٢٣ ٧١١ ٢٥٠		حقوق الملكية
٣ ١٥٩ ٨٢٤ ٤٨٥	٢ ١٨٩ ٦٨٨ ٢٧٨		رأس المال المصدر والمدفوع
-	٣٧٢ ٧٣٧	(١٧)	إحتياطي قانونى
٧ ٠١٧ ٦٧٩ ٠٥٢	٦ ٧٨٨ ٢٤٥ ١٥٥		إحتياطيات أخرى
٤٤٣ ٣٧٢ ٧٣٧	(٣١ ٧١٢ ٨٨٧)		أرباح مرحلة
٧ ٤٦١ ٠٥١ ٧٨٩	٦ ٧٥٦ ٥٣٢ ٢٦٨		حقوق الملكية
١٠٩ ٩١٤ ٦٤٨	٩٩ ٦٥٢ ٣٩٥	(٢٤)	صافى (خسائر) أرباح العام
٧ ٥٧٠ ٩٦٦ ٤٣٧	٦ ٨٥٦ ١٨٤ ٦٦٣		إجمالى حقوق الملكية متضمن صافى (خسائر) أرباح العام
			الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات ضريبية مؤجلة
			إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

منى ذو الفقار
رئيس مجلس الإدارة

كريم عوض
العضو المنتدب التنفيذى

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG-Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

عن السنة المالية المنتهية	عن السنة المالية المنتهية	إيضاح	
في ٢٠١٤/١٢/٣١	في ٢٠١٥/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٥٠٤ ٧٩٥ ٧٥٤	١٤ ٧٧٧ ٧٦٩	(١٩)	إيراد توزيعات
٩ ١٣٤ ٦٢٧	١١ ٠٤٤ ٤٤٢		إيراد حفظ مركزى
٥١٣ ٩٣٠ ٣٨١	٢٥ ٨٢٢ ٢١١		
(١٢ ٤٦٩ ٩٧٨)	(٢١ ٠٤٨ ٨٢٤)		مصروفات تمويلية
(١٦٠ ٠٠٧ ٩١٨)	(٢٤٧ ٣٦١ ٨٠٤)	(٢٦،٢٠)	مصروفات عمومية وإدارية
(١٣ ٤٤١ ٩٨٩)	(١٢ ٠٠٥ ١٦٨)	(١٥)	إهلاك أصول ثابتة
(١٦ ٢٣١ ٨٧٣)	-	(٢١)	الإضمحلال في قيمة الأصول
٣١١ ٧٧٨ ٦٢٣	(٢٥٤ ٥٩٣ ٥٨٥)		صافى (خسائر) أرباح النشاط
١٦ ٨٠٢ ٣١٠	٣٠ ٢١٥ ٠٠٦	(٢٦)	إيراد فوائد
٤ ٢٢٩ ٦٤٦	٣ ٩٢٢ ٦٢٤		صافى التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٨٨٥ ٣٤٥	-	(١٤)	صافى التغير في القيمة العادلة للإستثمارات عقارية
٧١ ٧٨٩ ٨٠٣	٨٢ ١٢٦ ٣٨٧		أرباح بيع إستثمارات مالية
٨ ٤٥٢ ٦٤٥	٦٦ ٠٢٠ ٣٥٢		فروق تقييم عملة
٣٤ ٢٢٣ ٣٦٧	٤٠ ٣٤٢ ٢٨٢	(٢٦)	إيرادات أخرى
٤٤٨ ١٦١ ٧٣٩	(٣١ ٩٦٦ ٩٣٤)		صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
(٩٤٧ ١١٩)	-	(٢٣)	ضريبة الدخل الحالية
(٣ ٨٤١ ٨٨٣)	٢٥٤ ٠٤٧	(٢٤)	الضريبة المؤجلة
٤٤٣ ٣٧٢ ٧٣٧	(٣١ ٧١٢ ٨٨٧)		صافى (خسائر) أرباح العام

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه مصرى	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصرى	إيضاح رقم
٤٤٨ ١٦١ ٧٣٩	(٣١ ٩٦٦ ٩٣٤)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
١٣ ٤٤١ ٩٨٩	١٢ ٠٠٥ ١٦٨	تسويات لمطابقة صافى (الخسائر) الأرباح لصافى الأموال الناشئة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
١٦ ٢٣١ ٨٧٣	-	إهلاك أصول ثابتة
(٥٦٠ ٧٨٣)	(٤١٨ ٧٥١)	الإضمحلال في قيمة الأصول
(٥٠٠ ٠٠٠)	(٥٠٠ ٠٠٠)	أرباح بيع أصول ثابتة
(٤ ٢٢٩ ٦٤٦)	(٣ ٩٢٢ ٦٢٤)	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(٨٨٥ ٣٤٥)	-	صافى التغيير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٥ ٢٠١ ٣١٣)	(٧٠ ٢١٥ ٦٠٣)	صافى التغيير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
١٨٦ ٠١٨	-	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٨ ٤٥٢ ٦٤٥)	(٦٦ ٠٢٠ ٣٥٢)	خسائر بيع أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
٤١٨ ١٩١ ٨٨٧	(١٦١ ٠٣٩ ٠٩٦)	فروق تقييم عملة (خسائر) الأرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
١٩٤ ٩٨١ ٩٤٠	٢٣٠ ١٤٨ ٦٦٤	النقص في إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٧٥٤ ٣٥١ ٣٥٤)	٦٣٠ ٨٧٢ ٤٨٢	النقص (الزيادة) في المستحق على شركات تابعة
(٢٤ ٨٩٨ ٧٧٩)	٢٧ ٨٤٥ ٤٦٤	النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
١٤١ ٣٤٦ ١٢٦	(٤٨١ ٧٣٨ ٤٨٦)	(النقص) الزيادة في المستحق لشركات تابعة
(٢ ٨١٤ ٠٥٤)	(٢ ٥٠١ ٥٣٠)	النقص في مصلحة الضرائب
(٨٥ ٩٧٧ ٢٣٣)	٢٩ ٠٨٠ ٠٨٧	الزيادة (النقص) في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
(٣ ٩٩٥ ٥٥٤)	-	ضرائب دخل مسددة
(١١٧ ٥١٧ ٠٢١)	٢٧٢ ٦٦٧ ٥٨٥	صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(١ ٧٨٩ ٠٠٣)	(٩ ٥٥٩ ٠٥٧)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٥٦٤ ٧٥٠	٤٧٥ ٠٠٠	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٦٣ ٢٥٧ ٤٠٠)	(١٣ ٩٥٣ ٠٥٥)	مدفوعات لفروض لشركات تابعة
١٢٩ ٢٩٠ ٩٥٦	١٣١ ٨٤٥ ٢٥٠	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٤ ٨١٦ ٥٧٤)	(٧٥ ٨٨٥ ٠٠٧)	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥ ٠٦٣ ٩٥٢	-	مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
(٨٤ ٩٤٣ ٣١٩)	(١٧ ٠٧٦ ٨٦٩)	متحصلات من أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
		صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
(٣٠٨ ٥٠٢)	(١٤ ٩٥٢ ٧٩٤)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٤٢٥ ٩٧٤ ١٧٢)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
٥٦٥ ٩٣٥ ٠٠٤	-	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
١٢٩ ٦٥٢ ٣٣٠	(١٤ ٩٥٢ ٧٩٤)	متحصلات من بيع أسهم خزينة
		صافى النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التمويل
(٦٢ ٨٠٨ ٠١٠)	٢٤٠ ٦٣٧ ٩٢٢	صافى التغيير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢٧٧ ٣٣٧ ٣٧٧	٧٨ ٤٣٤ ٠٣٥	(٢٢) النقدية وما في حكمها أول العام
٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	٣١٩ ٠٧١ ٩٤٧	(٢٢) النقدية وما في حكمها آخر العام

معاملات غير نقدية:-

تم استبعاد مبلغ ٢٠٦ ٢١٤ ٣٦ جنيه مصرى من كلاً من بندى دائون وأرصدة دائنة أخرى وتوزيعات أرباح مدفوعة يمثل قيمة التوزيعات غير المسددة.

تم استبعاد مبلغ ٢٠٢ ٥٧٩ ٥٦٦ جنيه مصرى من بند المستحق لشركات تابعة يمثل قيمة إعادة ملكية أسهم الشركة من الشركة التابعة أى أف جى هيرميس أى بى ليمتد فى مقابل

مبلغ ٣٧٠ ٦١٨ ٤٢٦ جنيه مصرى ومبلغ ٨٣٢ ٩٦٠ ١٣٩ جنيه مصرى من كلاً من بندى أسهم خزينة واحتياطي علاوة إصدار على التوالى.

تم استبعاد مبلغ ٥٦٠ ٤٨٤ ١ جنيه مصرى من بندى إستثمارات مالية متاحة للبيع والتغير في الأرصدة المدينة الأخرى.

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٦) 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 ٢٠١٥

- 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 الصحراوى - ٦ أكتوبر - جمهورية مصر العربية.
- ٢-١ غرض الشركة
- تعد المجموعة المالية - هيرميس بنك شامل رائد في العالم العربى، كما تعد الرائدة في سوق تداول الأوراق المالية وخدمات بنوك الاستثمار وإدارة الأصول والاستثمارات المباشرة وابحاث ودراسات السوق.
- يتمثل غرض الشركة في الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها ومباشرة نشاط أمناء الحفظ المركزى وكذا مباشرة عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش.
- ٣-١ الإعتماد
- تم إعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ مارس ٢٠١٦.
- ٢ - أسس إعداد القوائم المالية
- ١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين
- يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى 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 وإفتراسات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراسات 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 والإفتراسات 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 والإفصاحات 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- 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 لتتشمى 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، وفي نهاية كل فترة مالية يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الأقفال ، ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة ، ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة الغير نقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٨)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، هذا وتقوم الشركة

بإعادة النظر في الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة بصفة دورية عند نهاية كل سنة مالية، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

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

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

٣-٣ أذون خزينة

تثبت عمليات شراء أذون الخزينة بالقيمة الإسمية وتثبت العوائد على هذه الأذون والتي لم تستحق بعد ضمن بند "دائنون وأرصدة دائنة أخرى" وتظهر أذون الخزينة بالمركز المالي 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 واللازمة 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 الاعتراف 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 الإعتراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ المركز المالي ، 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 الأخرى. 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 مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-٨) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٤-٦-٣ إستثمارات عقارية

- يتم إثبات الإستثمارات العقارية المكتتة أولاً بالتكلفة هذا وتقوم الشركة بتقييم إستثماراتها العقارية بالقيمة العادلة في تاريخ المركز المالي على أن يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل عند نشأتها.
- عندما يتحول العقار المشغول بمعرفة المالك إلى إستثمار عقارى يدرج بالقيمة العادلة ويتم الإعتراف بأى إنخفاض ناتج في القيمة الدفترية للعقار ضمن بند الأرباح والخسائر ويتم الإعتراف 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.

٧-٣ الأصول الغير متداولة المحتفظ بها بغرض البيع

- يتم تبويب الأصول الغير متداولة (أو مجموعة الإستيعادات التي تتضمن الأصول والإلتزامات) 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 التوبؤب المبدئي كأصول محتفظ بها بغرض البيع ويتم إثبات الأرباح والخسائر. ولا يتم الإعتراف بالأرباح التي تزيد على أى خسائر إضمحلال.

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 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.

٢-٨-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي 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 المركز المالي. 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 فى حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة التى لا تتجاوز إستحقاقاتها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء ، وتتضمن النقدية بالخزينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك وشيكات تحت التحصيل.

١٠-٣ الإقتراض بفائدة

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

١١-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام حال قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث فى الماضى 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 الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات فى تاريخ المركز المالى وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

١٢-٣ الإحتياطي القانوني

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

١٣-٣ 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 إجمالى حقوق المساهمين.

١٤-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

وفى تاريخ المركز المالى يتم إدراج التغيرات فى القيمة العادلة طبقاً لما يلى :

- التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذى يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقائمة الدخل إذا أعتبرت أداة التغطية غير فعالة.
- أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة على الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف

مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتى يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلى 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 على الربح أو الخسارة.

- التغييرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الاعتراف 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 الاعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في 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 في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

٢-١٥-٣ إيراد توزيعات

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحققة 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 الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٦-٣ المصروفات

١-١٦-٣ تكلفة الإقتراض

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

٢-١٦-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٦-٣ 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 المركز المالي 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 المركز المالي.
- 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.

١٧-٣ 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.

١٨-٣ حصة العاملين في الأرباح

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

١٩-٣ معايير المحاسبة المصرية الجديدة وبدء التطبيق

بتاريخ ٩ يوليه ٢٠١٥ أصدر وزير الإستثمار قرار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ بشأن معايير المحاسبة المصرية الجديدة وإطار وعرض القوائم المالية لتحل محل معايير المحاسبة المصرية السابقة والتي كانت صادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ على أن يتم العمل بتلك المعايير إعتباراً من أول يناير ٢٠١٦، وتطبق على المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد ذلك التاريخ. هذا وتمثل أهم هذه التعديلات التي قد يكون لها تأثير هام على القوائم المالية للشركة عند بداية التطبيق فيما يلي:

التأثير المحتمل على القوائم المالية

ملخص لأهم التعديلات

المعايير الجديدة أو المعدلة

قائمة المركز المالي

معيار مصري (١)

عرض القوائم المالية

إعادة عرض جميع القوائم المالية المعروضة والإفصاحات والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.

- عرض رأس المال العامل لا يتطلب المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع اصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل.
- سيتم إضافة خانة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب.

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) / وقائمة الدخل الشامل

إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقارنة.

- على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين احدهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل).

- إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بالأصول الثابتة في الإفصاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.

- يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإفصاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة).

- تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية من تطبيق التعديل بالمعيار.

- تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.

تعتبر القيمة العادلة للإستثمار في بداية تطبيق هذا المعيار هي تكلفة ذلك الإستثمار وذلك لأغراض المعالجة المحاسبية اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة وإهلاكاتها".

- تم إلغاء خيار استخدام نموذج القيمة العادلة للأصل المبوب على أنه إستثمار عقارى.

تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية والإفصاحات المطلوبة عند تطبيق التعديل بالمعيار.

- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلي:

- تعريف القيمة العادلة.
- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد.
- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.

معيار مصري (٣٤)
الإستثمار العقارى

معيار مصري (٤٥)
قياس القيمة العادلة

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
١٧٩ ١١٨	٥٦٠ ٣٢٩	حسابات جارية لدى البنوك
٢٠٤ ٢٠٣ ٨٥٦	٤٧٨ ٧٨٥ ٠١٠	ودائع لدى البنوك
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٩ ٧١٨ ٠٤٠	شيكات تحت التحصيل
١٤٦ ٣٩٣	--	
<u>٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧</u>	<u>٤٩٩ ٠٦٣ ٣٧٩</u>	الرصيد

٥- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق إستثمار
٣٧٧ ٥٢٧ ٤٧٠	١٥١ ٤٥٠ ٢٦٨	أسهم شركات
٤٤٧ ٤٢٥	٣١٦ ٥٥٠	
٣٧٧ ٩٧٤ ٨٩٥	١٥١ ٧٦٦ ٨١٨	الرصيد
=====	=====	

٦- المستحق على شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة إى. إف. جى هيرميس للإدارة
٧٤٧ ٦٣٠	٨٦٢ ٤٢٥	شركة المجموعة المالية للسمرة فى الأوراق المالية
١٢ ٨٨١ ٣٣٧	٢٢ ٦٢٥ ٧٧٩	شركة إى أف جى - هيرميس أديزورى إنك
٩٣١ ٦٣٣ ٠٣٦	٣٩٩ ٧٦٠ ٦٥٨	شركة فليمنج سى أى سى هولدنجز *
٢٥ ٨٦٧ ٢٢٤	٢٥ ٠٢٨ ٠٢٣	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
٤٧ ١٩٦	١٠٨ ٨٦٤	شركة اى اف جى هيرميس اى بى ليمنت
١٢ ٢١٨ ٧١٦	٣٤٧ ٣٤١	شركة اى اف جى هيرميس عمان ش.م.م
--	٢٩٥ ٩٩٢	إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك
--	١ ٦٥٧ ١٩٠	شركة المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
١٠١ ٤٨٨ ٨٢٧	٢١٣ ٠١٦ ٥٣٤	شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٨٢ ٩٩٠ ١٨٧	١٦٠ ٦٤٣ ٥٨٧	شركة المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٦ ٩٨٠ ٧٧٤	٢٣ ١٣٨ ٣٤٥	شركة إى. إف. جى. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI
٤ ٣٩٥ ٨٤٤	١ ٨٠٤ ٤٦٣	شركة بايون انتربرايس ليمنت
١ ٦٨٣ ٨٨٣	٢٣ ٠١٣ ٨٨١	شركة إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمنت
٢٣٦ ٥٢٢ ٨٦٣	١٧٩ ٧٣٠ ٤٧٨	شركة إى اف جى هيرمس للتداول - الامارات
١ ٨٨٧ ٩٣٥	٩٩ ٠٤٢	شركة بيفورت إنفستمنت
١٠٨ ٦٩١	--	شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
(١ ٢٦٥ ٥٠١)	١ ٠٠٦ ٤٦٠	شركة أي اف جى هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار المباشر
--	٤٧٣ ٩٨١	شركة المجموعة المالية هيرميس للتأجير التمويلى
--	٦٥٩ ٧١٥	
١ ٦١٨ ١٨٨ ٦٤٢	١ ٠٥٤ ٢٧٢ ٧٥٨	الإضمحلال فى المستحق على شركات تابعة وشقيقة *
(٢٥ ٤١٩ ٠٨٥)	(٢٥ ٠٢٨ ٠٢٣)	
١ ٥٩٢ ٧٦٩ ٥٥٧	١ ٠٢٩ ٢٤٤ ٧٣٥	الرصيد
=====	=====	

٧- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠ ٧٧٤ ١٢٢	٧ ٢٤٠ ٤١٤	إيرادات مستحقة
٥٦٦ ٦٠٣	٢ ٩٢٠ ٢٨١	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
١ ٠٧٠ ١٥٢	١ ١٥٧ ١٥٢	تأمينات لدى الغير
٣ ٠٨١ ٦١١	٢ ٨٨٩ ٩٤١	مصروفات مدفوعة مقدماً
٦٤٨ ٧١٨	٥٨١ ٣١٢	عهد وسلف
١ ٤٧٩ ٠٢٦	٢٣٥ ٩٤٨	دفعات مقدمة موردين
٣ ١٤٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
٤ ٤٤٦ ٨٢١	٨ ٦٧٦ ١٧٨	أرصدة مدينة متنوعة
٥٥ ٢٠٧ ٠٥٣	٢٦ ٢٠١ ٢٢٦	الرصيد

* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلي :

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	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	—	
٣ ١٤٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	الرصيد

٨- المستحق لشركات تابعة وشقيقة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة العربية للمرييات
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
٩١ ٨٨٤ ٩٤٦	٩ ٧٠٨ ٦٨٥	شركة المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٥ ٦٩٣ ٥١٢	٧ ١٨١ ٠٨٠	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٩ ٩٥٥ ٦٩١	٩ ٩٤٠ ٦٩١	شركة إي أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمنت
١٢١ ٠٧٠ ٣٣٤	١٣٠ ٣١٧ ٣١٩	شركة المجموعة المالية هيرميس - سورية المحدودة - سوريا
٩ ٣١٩ ٠٥٦	٨ ٦١٥ ٩٤٦	شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٢٥ ٥٢٥ ٥٢٦	٣٣ ٨٤٧ ٨٣٥	شركة المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل
١٣ ٨٧٩ ٧٦٤	٤٣ ٢٠٨ ٧٣٤	شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٢٨ ٧٣٧ ١٠٠	٣١ ٢٣٦ ٤٠١	شركة إي أف جى هيرميس الإمارات - المحدودة
٣ ٨٠٣ ٤٢٠	٢١٤ ٧٤٩	شركة المجموعة المالية هيرميس قطر
٣٧ ٣٩٦	١٤٧ ٥٧٦	شركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
(٧ ٠٩٧ ٣٧٥)	١٠ ٤٨٣ ٨٣٤	شركة اي اف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمنت
(١٨ ٩٩٠ ٧٤٦)	٩٩ ٠٢٧ ٧٠٤	
٢٨٨ ٨١٨ ٦٢٤	٣٨٨ ٩٣٠ ٥٥٤	الرصيد

٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٢١ ٣٦١	٢٧٤ ١٣٢	مصروفات مستحقة
١٦ ٣٨٢ ١٢٧	٤٦ ٦١٦ ٨٣٨	عملاء حفظ مركزى
٧ ٦٩٥ ٠٨٤	١١ ١٨١ ٢٨٨	إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢٦)
٤ ٧٢٧ ٠١٣	٥ ٥٨٧ ٤١٥	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٨ ٠٠٨ ٥١٥	٤٤ ٢٢٢ ٧٢١	أرصدة دائنة متنوعة
٦ ٠٣٢ ٩١٠	٧٠٩ ٣٧١	
<u>٤٣ ٠٦٧ ٠١٠</u>	<u>١٠٨ ٥٩١ ٧٦٥</u>	الرصيد
=====	=====	

١٠- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الرصيد في بداية العام
٧ ٢٧٠ ٢٨٦	٦ ٧٧٠ ٢٨٦	المستخدم خلال العام
(٥٠٠ ٠٠٠)	(٥٠٠ ٠٠٠)	
<u>٦ ٧٧٠ ٢٨٦</u>	<u>٦ ٢٧٠ ٢٨٦</u>	الرصيد في نهاية العام
=====	=====	

١١- قروض لشركات تابعة

- بتاريخ ١٢ ، ١٥ مايو ٢٠١٤ و ١٩ يونيه ٢٠١٤ و ٢٩ يونيه ٢٠١٥ 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 ، ٥٠ مليون جنيه مصرى على التوالى وذلك بغرض توفير الملاءه المالية اللازمة للشركة لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وتلتزم الشركة بسداد مقابل تكلفة تمويل بنسبة تعادل سعر اقراض البنك المركزي (الكوريدور) مضافا اليه ٤,٧٥% ويتم احتساب هذه الفوائد من تاريخ التوقيع علي العقد وتستحق القروض في ١٢ ، ١٥ مايو ٢٠١٦ و ١٩ يونيه ٢٠١٦ و ٢٩ يونيه ٢٠١٧.

- بتاريخ ٢٩ ، ٣٠ مارس ٢٠١٥ و ٥ ، ١١ مايو ٢٠١٥ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية (أحدى الشركات التابعة - ٩٩,٨٧%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى ، ٧٠ مليون جنيه مصرى ، ١٢٠ مليون جنيه مصرى ، ٥٠ مليون جنيه مصرى على التوالى وذلك بغرض توفير الملاءه المالية اللازمة للشركة لمباشرة نشاطها وفقاً للضوابط الموضوعه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وتلتزم الشركة بسداد مقابل تكلفة تمويل بنسبة تعادل سعر اقراض البنك المركزي (الكوريدور) مضافا اليه ٤,٧٥% ويتم احتساب هذه الفوائد من تاريخ التوقيع علي العقد وتستحق القروض في ٢٩ ، ٣٠ مارس ٢٠١٧ و ٤ ، ١٠ مايو ٢٠١٧ وقد قامت الشركة بسداد القروض خلال الربع الثانى من عام ٢٠١٥.

١٢ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أسهم شركات
٣٠٢ ٢٧٥ ٣٥٥	٢٣٤ ١٧٤ ٤١٩	وثائق صناديق إستثمار
٩٦٩ ٨٦١ ٩٠٣	٩٢٦ ٧٠٢ ١٦٩	
<u>١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨</u>	<u>١ ١٦٠ ٨٧٦ ٥٨٨</u>	الرصيد
=====	=====	
٢٧٨ ٢١٣ ٩٢٧	٢٠٦ ٦٨٧ ٠٩١	وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:
٩٩٣ ٩٢٣ ٣٣١	٩٥٤ ١٨٩ ٤٩٧	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
		إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
<u>١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨</u>	<u>١ ١٦٠ ٨٧٦ ٥٨٨</u>	
=====	=====	

١٣ - إستثمارات في شركات تابعة

الرصيد في	الرصيد في	نسبة المساهمة	
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	%	إسم الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٤١ ٨٣٨ ٠٦٠	٤١ ٨٣٨ ٠٦٠	٩٩,٨٧	المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية
٤ ٤٢٧ ٢٣٣	٤ ٤٢٧ ٢٣٣	٨٨,٥١	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٩٩٥ ٠٠٠	١ ٩٩٠ ٠٠٠	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 أدفيزورى إنك.
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	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
٣١٨ ١٤١ ٣٠٤	٣١٨ ١٤١ ٣٠٤	١٠٠	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمننت ليمتد (بالصافى) **

الرصيد في	الرصيد في	نسبة المساهمة	إسم الشركة
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	%	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٥٧٧ ٣٣٢	١ ٥٧٧ ٣٣٢	١٠٠	المجموعة المالية هيرميس قطر (بالصافي)
٣٣ ٦١٠ ٦٣١	٣٣ ٦١٠ ٦٣١	١٠٠	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
٦ ٣٩٩ ٨٠٠	٦ ٣٩٩ ٨٠٠	٩٩,٩٩٨	المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار
٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	١٠٠	إى اف جى هيرميس جلويال سى بى هولدنغ ليمتد *
١٢ ٧٠٣ ٧٧٥	١٢ ٧٠٣ ٧٧٥	٤٩	المجموعة المالية - هيرميس سوريا المحدودة ***
--	--	٩٧	شركة سنديان سوريا المحدودة (بالصافي) ***
٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩٩,٩٩٩	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٤ ٩٣٠ ٠١٢	٤ ٩٣٠ ٠١٢	١٠٠	شركة بيفورت إنفستمنت
--	٧٤ ٢٥٠ ٠٠٠	٩٩	شركة المجموعة المالية هيرميس للتأجير التمويلي
--	٦٤٠ ٠٠٠	٦٤	إى اف جى هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار المباشر
--	٧	١٠٠	شركة إى اف جى هيرميس إى بى ليمتد
٣ ٩٩٢ ٠٠٤ ١٧٥	٤ ٠٦٧ ٨٨٩ ١٨٢		الرصيد

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

١٤- إستثمارات عقارية

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٢ ٧٥٤ ٤٧٣	٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	الرصيد فى بداية العام
٨٨٥ ٣٤٥	--	التغير فى القيمة العادلة
٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	الرصيد فى نهاية العام

تمثل رصيد الإستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والبالغ قيمته ٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨ جنيه مصري فيما يلى:-

- ١٥٧ ٦٣٩ ٨١٨ جنيه مصري يتمثل فى القيمة العادلة للمساحة المملوكة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة فى مبنى نايل سيتى.
- ٩٦ مليون 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 آلى	أثاث ومعدات	مبانى وإنشاءات	أراضى	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣٢ ٧٤٥ ٣٦٦	٤ ١٤٣ ٣٢٧	٥ ١٣٨ ٥١١	٤٠ ٠٧٩ ٧٣٣	١٩ ٢٢٣ ٩٢٤	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	التكلفة في ٢٠١٥/١/١
٩ ٥٥٩ ٠٥٧	٥٩ ٤٢٠	٣ ٦٨٤ ٩٠٠	٥ ٧٧٨ ١٨٦	٣٦ ٥٥١	---	---	الإضافات خلال العام
(١ ٠٨٥ ٠٠٠)	---	(١ ٠٨٥ ٠٠٠)	---	---	---	---	الإستبعادات خلال العام
٢٤١ ٢١٩ ٤٢٣	٤ ٢٠٢ ٧٤٧	٧ ٧٣٨ ٤١١	٤٥ ٨٥٧ ٩١٩	١٩ ٢٦٠ ٤٧٥	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١٥/١٢/٣١
٧٨ ٤٣٩ ٣٦٦	٣ ٤٩١ ٩١١	٥ ١١٣ ١٩٣	٣٢ ٦٠٧ ٧٢٣	١٦ ٥٢٢ ٦٢٤	٢٠ ٧٠٣ ٩١٠	---	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١
١٢ ٠٠٥ ١٦٨	٤٧٦ ٠٠٧	٣٠٤ ٢٠١	٤ ٤٧١ ٩٨٠	٢ ١٢٨ ١٨٤	٤ ٦٢٤ ٧٩٦	---	إهلاك العام
(١ ٠٢٨ ٧٥١)	---	(١ ٠٢٨ ٧٥١)	---	---	---	---	مجمع إهلاك الاستبعادات
٨٩ ٤١٥ ٧٧٨	٣ ٩٦٧ ٩١٨	٤ ٣٨٨ ٦٤٣	٣٧ ٠٧٩ ٧٠٣	١٨ ٦٥٠ ٨٠٨	٢٥ ٣٢٨ ٧٠٦	---	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١٢/٣١
١٥١ ٨٠٣ ٦٤٥	٢٣٤ ٨٢٩	٣ ٣٤٩ ٧٦٨	٨ ٧٧٨ ٢١٦	٦٠٩ ٦٦٧	١٢٨ ٨٣١ ١٦٥	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١
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

١٦ - رأس المال

- بلغ رأس المال المرخص به ٢٠٠ ٣ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٥٠٠ ٤٢٢ ٨٦٧ جنيه مصري موزعاً على ٥٠٠ ٤٨٤ ٥٧٣ سهم بقيمة إسمية لكل سهم ٥ جنيه مصري.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٥ زيادة رأس المال المرخص به من ٢٠٠ ٣ مليون جنيه مصري إلى ٦ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٥٠٠ ٤٢٢ ٨٦٧ جنيه مصري إلى ٥٠٠ ٢٥٩ ٢٥٥ ٣ جنيه مصري بزيادة قدرها ٠٠٠ ٨٣٣ ٣٩١ جنيه مصري موزعه على ٦٠٠ ٣٦٦ ٧٨ سهم بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري وذلك عن طريق توزيع أسهم مجانية بواقع ١,٤٦ سهم مجاني لكل عشرة أسهم قائمة مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين وممولة من الأرباح المعتمدة بموجب الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٧ مايو ٢٠١٥ وبعد إستبعاد عدد ٥٢٢ ٩٥٦ ٣٦ سهم وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذه الزيادة والتأشير في السجل التجارى بتاريخ ٥ يوليه ٢٠١٥.
- بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ قرر مجلس إدارة الشركة تخفيض رأس المال المصدر من ٥٠٠ ٢٥٩ ٢٥٥ ٣ جنيه مصري إلى ٨٩٠ ٤٧٢ ٠٧٤ ٣ جنيه مصري بتخفيض قدره ٦١٠ ٧٨٢ ١٨٤ جنيه مصري وذلك عن طريق إعدام عدد ٥٢٢ ٩٥٦ ٣٦ سهم خزينة بقيمة إسمية خمسة جنيهات للسهم وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٥ على القرار وتم الموافقة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٥. وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة والتأشير في السجل التجارى بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٥.

١٦- أسهم خزينة

- 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 ٣٦ ٩٥٦ ٥٢٢ سهم بمتوسط سعر تنفيذ ١١,٥ جنيه مصري للسهم الواحد بإجمالي تكلفة ٤٢٦ ٤٥١ ٢٦٦ 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 إجراءات توزيعات.
- بتاريخ ٢٢ يوليه ٢٠١٤ قرر مجلس إدارة الشركة بيع أسهم الخزينة المملوكة للشركة والبالغ عددها ٣٦ ٩٥٦ ٥٢٢ سهم إلى شركة EFG- Hermes IB Limited والمملوكة بالكامل للمجموعة وذلك بسعر ١٥,٣٢ جنيه للسهم وقد تم البيع بتاريخ ٣١ يوليه ٢٠١٤.
- بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠١٥ أعلنت إدارة الشركة عزمها إتخاذ جميع الخطوات اللازمة لإلغاء الأسهم المبيعة لشركة EFG- Hermes IB Limited حال اعتماد 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.
- بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٥ قرر مجلس إدارة الشركة إتخاذ إجراءات إعادة ملكية عدد ٣٦ ٩٥٦ ٥٢٢ سهم من أسهم الشركة من شركة اى اف جي هيرميس اى بي ليمتد إلى الشركة وتم إعادة الملكية بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٥، وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٥ على إعدام تلك الأسهم وتم الموافقة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٥ وتم التأشير في السجل التجارى بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٥.

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- إلتزامات عرضية وإرتباطات

تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للمسمرة 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 ١١٨ ٦٧٠ ٠٠٠ درهم إماراتى (المعادل لمبلغ ٢٥١ ٨٧٧ ٠٧٥ جنيه مصري).

١٩ - إيرادات توزيعات

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩١ ١٦٥ ٠٦٣	--	عائد إستثمارات في شركات تابعة
١٢ ٢٣٦ ٣٦١	١٤ ٠٠٩ ٧٨٨	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٣٩٤ ٣٣٠	٧٦٧ ٩٨١	عائد إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>٥٠٤ ٧٩٥ ٧٥٤</u>	<u>١٤ ٧٧٧ ٧٦٩</u>	الإجمالي
=====	=====	

٢٠ - مصروفات عمومية وإدارية

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٨ ٨٥٥ ٢١٩	١٥٦ ٦٢٨ ٠٦٠	أجور ومرتببات وما في حكمها
٩ ٦١٤ ٣٢١	١٨ ٨٨٨ ٧٧٤	مصروفات إستشارات *
٤ ٨٥٨ ٤٤٢	٦ ١٦٢ ٣٤٧	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
٥ ٠٢٦ ٤٦٢	٤ ٨٤٤ ١٢٧	خطوط ربط وإتصالات
٧ ٨٠٦ ٣٩١	٩ ٠٤٣ ٣٥٥	الايجار ومصروفات الاشغال
٤٣ ٨٤٧ ٠٨٣	٥١ ٧٩٥ ١٤١	مصروفات أخرى
<u>١٦٠ ٠٠٧ ٩١٨</u>	<u>٢٤٧ ٣٦١ ٨٠٤</u>	الإجمالي
=====	=====	

* إيضاح (٢٦)

٢١ - الإضمحلال في قيمة الأصول

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧ ٨٠٤ ٣٤٤	--	أرصدة مدينة أخرى
١ ٢٣٩ ٤١٦	--	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٧ ١٨٨ ١١٣	--	إستثمارات في شركات تابعة
<u>١٦ ٢٣١ ٨٧٣</u>	<u>--</u>	الإجمالي
=====	=====	

٢٢ - النقدية وما في حكمها

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

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه مصري	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	
٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧	٤٩٩ ٠٦٣ ٣٧٩	النقدية وما في حكمها كما تم عرضها في قائمة المركز المالي
(١٤٩ ٩٢٧ ٥٥٠)	(١٧٩ ٩٩١ ٤٣٢)	بنوك - سحب على المكشوف
١٣ ٨٣٢ ٢٠٨	--	أثر التغيرات في أسعار الصرف
<u>٧٨ ٤٣٤ ٠٢٥</u>	<u>٣١٩ ٠٧١ ٩٤٧</u>	النقدية وما في حكمها المعدلة

٢٣ - تسويات لإحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	
٤٤٨ ١٦١ ٧٣٩	(٣١ ٩٦٦ ٩٣٤)	(الخسارة) الربح المحاسبي قبل الضريبة يضاف / (يخصم):
٣ ٠٠٠	--	مصروفات غير قابلة للخصم
١ ١٢٩ ٤١١	(٢ ٢٥٧ ٧٦٤)	إهلاك أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
(٥٦٠ ٧٨٣)	(٤١٨ ٧٥١)	أرباح رأسمالية
١٦ ٢٣١ ٨٧٣	--	الإضمحلال في قيمة الأصول
١٨٦ ٠١٨	--	خسارة التعامل في أوراق مالية
--	١٢ ٣١٣ ٤٦٥	الديون المعدومة الغير مستوفاة شروط الخصم
٧ ٣٠٨ ٧٦٤	١٨ ٩٥٥ ٧٨٥	تكلفة التمويل والإستثمار مقابل الإيرادات المعفاة
(٤٦٨ ٩٦٣ ٥٥٨)	(١٧ ٥٤٦ ٠٣٩)	إعفاءات ضريبية
--	(٦٩ ٩٤٢ ٩٧٦)	خصومات أخرى
<u>٣ ٤٩٦ ٤٦٤</u>	<u>(٩٠ ٨٦٣ ٢١٤)</u>	صافي الوعاء الضريبي
٩٩٨ ٩٣٩	--	الضريبة المستحقة
(٥١ ٨٢٠)	--	تسويات سنوات سابقة
<u>٩٤٧ ١١٩</u>	<u>--</u>	ضريبة الدخل الحالية

٢٤ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
التزام	التزام	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٨ ٥٦٢ ٥٩٩)	(٨ ٣٠٨ ٥٥٢)	(أ) الضريبة المؤجلة الأصول الثابتة (الإهلاك)
(٨ ٥٦٢ ٥٩٩)	(٨ ٣٠٨ ٥٥٢)	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها الإلتزام

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٦١٢ ٥٩٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧	فروق التقييم الناتجة عن خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية *
(١٠٧ ٩٦٤ ٦٤٦)	(٩٧ ٩٥٦ ٤٤٠)	إحتياطي القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع **
(١٠١ ٣٥٢ ٠٤٩)	(٩١ ٣٤٣ ٨٤٣)	
(١٠٩ ٩١٤ ٦٤٨)	(٩٩ ٦٥٢ ٣٩٥)	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 مأمورية 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 وجارى تسوية الموقف أمام شعبة الحجز والتحصيل وبالنسبة لعام ٢٠١٣ قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص حسابات الشركة وأخطرت الشركة بنموذج ١٩ ضرائب وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية وبالنسبة لعام ٢٠١٤ لم يتم الفحص بعد.
- 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 ٢٠١٢/٢٠٠٩ تم الفحص تقديريا وأحيل الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية وبالنسبة للأعوام ٢٠١٣/٢٠١٤ 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 تم الفحص وأخطرت الشركة بنموذج ١٩ ضرائب وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية وبالنسبة لسنة ٢٠١٤ 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:
 - إستحداث باب بفرض ضريبة على توزيعات الأرباح.
 - إستحداث باب بفرض ضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الحصص والأوراق المالية.
- وبتاريخ ٦ أبريل ٢٠١٥ صدر القرار الوزاري رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٥ بتعديل أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الضريبة على الدخل الصادرة بقرار وزير المالية رقم ٩٩١ لسنة ٢٠٠٥ .
- بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والقرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل ، علي أن يعمل بهذا القرار إعتباراً من اليوم التالي لنشره ، وفيما يلي أهم التغييرات الواردة بالقرار:
 - تخفيض سعر الضريبة على الدخل ليصبح ٢٢,٥ % من صافي الأرباح السنوية.
 - تعديل مدة فرض الضريبة المؤقتة ٥%.
 - تعديل الضريبة على توزيعات الأرباح.
 - وقف العمل بفرض ضريبة رأسمالية على ناتج التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥ .

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

- يتضمن بند مصروفات عمومية وإدارية مبلغ ١٣ مليون جنيه مصري قيمة خدمات في مجال الأوراق المالية والمقدمة للشركة من شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية (أحدى الشركات التابعة - ٩٩,٨٧%) طبقاً للتعاقد المبرم في ذلك الشأن خلال السنة المالية.
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ٤٩٠ ٥٠٤ ١٤ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بمقر الشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ٩٧٥ ٧٥٤ ١٠ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد لبعض المصروفات المحملة على بعض الشركات التابعة.
- يتضمن بند إيراد الفوائد الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٢٥ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - ومبلغ ٨٤٧ ٤٨٥ ١ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية - شركة تابعة ٩٩,٨٧% - إيضاح رقم (١١).
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ في قيمة القرض الممنوح لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (شركة تابعة - ٩٧,٥٨%) بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري (إيضاح رقم ١١).
- يتضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً- بمبلغ ٣٣٤ ٤٤٤ ٢ جنيه مصري قيمة إيجار المساحات بمقر الشركة من بعض الشركات التابعة (إيضاح رقم ٩).

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والمديون ، كما تتضمن الالتزامات أرصدة الدائنين ، 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 تزاولها 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 والالتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٠٠٦ ٨٩٢ ٣٢٤ ٢ جنيه مصري ، ٥٤٠ ٣٩٥ ٤٠٧ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية

فائض

جنيه مصري

١ ٧٧٨ ٤٠٢ ٠٧٠

١٣٣ ٢٩١ ٩٣٤

٤ ١٤١ ٤٩٥

٩٦٠ ٤٣٥

٧٠٠ ٥٣٢

دولار أمريكي

يورو

درهم إماراتي

جنيه إسترليني

فرنك سويسري

وقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه طبقاً للسياسة المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية.

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 وتطويرها.

٢/٢٧ خطر الائتمان

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

٣/٢٧ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو 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 بالإفصاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي ، وبالنسبة للإستثمارات المالية بخلاف المقتناة بغرض المتاجرة والمتاحة للبيع فيبين الإفصاح رقم (١٣) القيمة العادلة لها في تاريخ المركز المالي.

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 لتنتمشى مع تبويب القوائم المالية للعام الحالي وفيما يلي بيان بأثر التعديلات على أرقام المقارنة :

البيان	الرصيد في	الرصيد في
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	(بعد إعادة التبويب)	(قبل إعادة التبويب)
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
المستحق على شركات تابعة وشقيقة	١ ٥٩٢ ٧٦٩ ٥٥٧	١ ٦٢٠ ١٢٣ ١٧٩
المستحق لشركات تابعة وشقيقة	٢٨٨ ٨١٨ ٦٢٤	٣١٦ ١٧٢ ٢٤٦

٢٩ - الأحداث اللاحقة

بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦ أعلنت الشركة عن توقيع عقود شراء لنسبة ٧٦,٧% من أسهم شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر ش.م.م وذلك عن طريق شراء نسبة ٧٠% من شركة فاينانشال أنلمتد - التابعة لشركة القلعة للإستشارات المالية - ونسبة ٦,٧% من حصة فريق الإدارة بالشركة في صفقة تقدر قيمتها بمبلغ ٣٤٥ مليون جنيه مصري.