

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

**EFG- Hermes**

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

وتقرير الفحص المحدود عليها

رقم الصفحة

المحتويات

تقرير الفحص المحدود

١

قائمة المركز المالي المستقلة

٢

قائمة الدخل المستقلة

٣

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

٤

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

٢٤ - ٥

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)  
تليفاكس : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ 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 الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية- في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

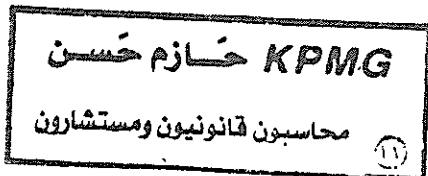
#### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

#### الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيونى البشة  
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)  
KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٢ أغسطس ٢٠١٥

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG-Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

فى ٣٠ يونيه ٢٠١٥

| ٢٠١٤/١٢/٣١<br>جنيه مصرى | ٢٠١٥/٦/٣٠<br>جنيه مصرى | إيضاح<br>رقم |  |
|-------------------------|------------------------|--------------|--|
| ٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧             | ٣٣٤ ١٣٩ ٥٦٨            | (٢٢،٤)       | الأصول المتداولة   |
| ٣٧٧ ٩٧٤ ٨٩٥             | ٢٤٤ ٩٥٧ ٧٦٦            | (٥)          | النقدية وما فى حكمها                                     |
| ١ ٦٠١ ٠٩٥ ٠٣٧           | ١ ٦١٥ ٢١٠ ٦٢٢          | (٦)          | إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| ٥٥ ٠١٧ ٥٥٣              | ٢١ ٥٥٦ ٠٢٢             | (٧)          | المستحق على شركات تابعة وشقيقة                           |
| ٢ ٢٤٨ ٦١٦ ٨٥٢           | ٢ ٢١٥ ٨٦٣ ٩٧٨          |              | أرصدة مدينة أخرى   |
|                         |                        |              | مجموع الأصول المتداولة                                   |
| ١٤٩ ٩٢٧ ٥٥٠             | ١٩٩ ٩٩٣ ٨٦٦            | (٢٢)         | الإلتزامات المتداولة                                     |
| ٢٩٧ ١٤٤ ١٠٤             | ٤٢١ ٩٧٤ ٧٦٢            | (٦)          | بنوك - سحب على المكشوف                                   |
| ٣ ٠١٨ ٢٢١               | ٢ ١١٣ ٥٤٢              |              | المستحق لشركات تابعة وشقيقة                              |
| ٤٢ ٨٧٧ ٥١٠              | ٧٤ ٥٠٤ ٢٩٧             | (٢٥،٩)       | جارى مصلحة الضرائب                                       |
| ٦ ٧٧٠ ٢٨٦               | ٦ ٢٧٠ ٢٨٦              | (١٠)         | دائون وأرصدة دائنة أخرى                                  |
| ٤٩٩ ٧٣٧ ٦٧١             | ٧٠٤ ٨٥٦ ٧٥٣            |              | مخصص مطالبات متوقعة                                      |
| ١ ٧٤٨ ٨٧٩ ١٨١           | ١ ٥١١ ٠٠٧ ٢٢٥          |              | مجموع الإلتزامات المتداولة                               |
|                         |                        |              | رأس المال العامل   |
| ١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠             | ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠            | (٢٥،١١)      | الأصول غير المتداولة                                     |
| ١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨           | ١ ٣٨٦ ٢٥١ ٠٠٠          | (١٢)         | قروض لشركات تابعة  |
| ٣ ٩٩٢ ٠٠٤ ١٧٥           | ٤ ٠٦٧ ٢٤٩ ١٧٥          | (١٣)         | إستثمارات مالية متاحة للبيع                              |
| ٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨             | ٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨            | (١٤)         | إستثمارات فى شركات تابعة                                 |
| ١٥٤ ٣٠٦ ٠٠٥             | ١٤٩ ٩٦٤ ١٠٠            | (١٥)         | إستثمارات عقارية   |
| ٥ ٨٢٢ ٠٨٧ ٢٥٦           | ٦ ٠٥٧ ١٠٤ ٠٩٣          |              | أصول ثابتة (بالصافى)                                     |
| ٧ ٥٧٠ ٩٦٦ ٤٣٧           | ٧ ٥٦٨ ١١١ ٣١٨          |              | مجموع الأصول غير المتداولة                               |
|                         |                        |              | إجمالى الإستثمار   |
| ٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠           | ٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠          | (١٦)         | ويتم تمويله على النحو التالى :                           |
| ٩٩٠ ٤٣٢ ٠٦٧             | ١ ٥٢٣ ٧١١ ٢٥٠          |              | حقوق الملكية   |
| ٣ ١٥٩ ٨٢٤ ٤٨٥           | ٢ ٦٩٥ ٧٦٨ ٥٩٤          |              | رأس المال المصدر والمدفوع                                |
| -                       | ٣٩٢ ٢٠٥ ٧٣٧            | (١٧)         | إحتياطي قانونى   |
| ٧ ٠١٧ ٦٧٩ ٠٥٢           | ٧ ٤٧٩ ١٠٨ ٠٨١          |              | إحتياطيات أخرى   |
| ٤٤٣ ٣٧٢ ٧٣٧             | (٥٤ ٠٧١ ٤٣٣)           |              | أرباح مرحلة  |
| ٧ ٤٦١ ٠٥١ ٧٨٩           | ٧ ٤٢٥ ٠٣٦ ٦٤٨          |              | حقوق الملكية   |
| ١٠٩ ٩١٤ ٦٤٨             | ١٤٣ ٠٧٤ ٦٧٠            | (٢٣)         | صافى (خسائر) أرباح الفترة / العام                        |
| ٧ ٥٧٠ ٩٦٦ ٤٣٧           | ٧ ٥٦٨ ١١١ ٣١٨          |              | إجمالى حقوق الملكية                                      |
|                         |                        |              | الإلتزامات غير المتداولة                                 |
|                         |                        |              | الإلتزامات ضريبية مؤجلة                                  |
|                         |                        |              | إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة      |

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

تقرير الفحص المحدود "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 الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

| ٢٠١٤              |                   | ٢٠١٥              |                   |         |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------|
| عن الفترة المالية | عن الفترة المالية | عن الفترة المالية | عن الفترة المالية | إيضاح   |
| من ٢٠١٤/١/١       | من ٢٠١٤/٤/١       | من ٢٠١٥/١/١       | من ٢٠١٥/٤/١       | رقم     |
| حتى ٢٠١٤/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٤/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠     |         |
| جنيه مصري         | جنيه مصري         | جنيه مصري         | جنيه مصري         |         |
| ٧ ٩٢٨ ٤٤٥         | ٤ ٦١٢ ٤٣٩         | ٥ ٧٥٨ ٦٨٤         | ٢ ٨٩٧ ٤١٠         | (١٩)    |
| ٢ ٥٨٠ ٥٢٣         | ١ ١١٨ ٧١٢         | ٣ ٥١٠ ٠٠٩         | ٢ ٨٩١ ٤٢٩         |         |
| ١٠ ٥٠٨ ٩٦٨        | ٥ ٧٣١ ١٥١         | ٩ ٢٦٨ ٦٩٣         | ٥ ٧٨٨ ٨٣٩         |         |
| (١ ١٥٨ ٦٩٢)       | (١ ١٥٨ ٦٩٢)       | (٩ ٠٦٥ ٠٨٣)       | (٤ ٥٠٤ ٠٠٦)       | (٢٥)    |
| (١٧٠ ٥٧٤ ٤٢٣)     | (١٠٣ ٩٠٣ ٦٢٥)     | (١٣٧ ٠٠٢ ٤٠٦)     | (٣٤ ٠٤٠ ٤٧١)      | (٢٥،٢٠) |
| (٦ ٨٢٢ ٥٧٢)       | (٣ ٣٧٨ ٢٥٣)       | (٦ ٦٣٠ ٠١٥)       | (٣ ٢٩١ ٩١٣)       | (١٥)    |
| (١٢ ٦٢٤ ٣٩٢)      | (١٢ ٦٢٤ ٣٩٢)      | -                 | -                 | (٢١)    |
| (١٨٠ ٦٧١ ١١١)     | (١١٥ ٣٣٣ ٨١١)     | (١٤٣ ٤٢٨ ٨١١)     | (٣٦ ٠٤٧ ٥٥١)      |         |
| ٣ ٩٢٥ ٨٠٠         | ٣ ٠٨٧ ٣٤٥         | ١٤ ٢٠٨ ٤٤٠        | ٧ ٨٩٦ ٥٦٣         | (٢٥)    |
| ٣ ٧٦٠ ٤٠١         | ٢ ٣٧٧ ٥١٣         | ١ ٦٨٦ ٦٦٥         | ١ ٠٥٦ ٩٦٥         |         |
| ٥٧ ٩٠٨ ٨٩٣        | ١٢ ٤٧١ ٣٨١        | ٩ ٧٨٢ ١٣٩         | ٣ ٥٤٣ ٥٤٧         |         |
| ١١ ٠٦٣ ٨٩٥        | ١٠ ٢٩٣ ٢٦٩        | ٤٤ ٦٨٧ ٦٦٦        | ١١٤ ٥٨٧           |         |
| ١٦ ٩٠٤ ٩٨٧        | ٧ ٨٣٨ ٦٨٣         | ١٨ ٧٨٣ ٩١٠        | ٩ ٦٩٩ ٢٣٣         | (٢٥)    |
| (٨٧ ١٠٧ ١٣٥)      | (٧٩ ٢٦٥ ٦٢٠)      | (٥٤ ٢٧٩ ٩٩١)      | (١٣ ٧٣٦ ٦٥٦)      |         |
| (١ ٣٣٦ ٢٦٠)       | ٣٢ ٠٥٣            | ٢٠٨ ٥٥٨           | ٤٠ ٦٢٠            | (٢٣)    |
| (٨٨ ٤٤٣ ٣٩٥)      | (٧٩ ٢٣٣ ٥٦٧)      | (٥٤ ٠٧١ ٤٣٣)      | (١٣ ٦٩٦ ٠٣٦)      |         |

إيراد توزيعات

إيراد حفظ مركزي

مصرفات تمويلية

مصرفات عمومية وإدارية

إهلاك أصول ثابتة

الإضمحلال في قيمة الأصول

صافي خسائر النشاط

إيراد فوائد

صافي التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

أرباح بيع إستثمارات مالية

فروق تقييم عملة

إيرادات أخرى

صافي الخسائر قبل الضرائب

الضريبة المؤجلة

صافي خسائر الفترة

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



| عن الفترة المالية المنتهية<br>في ٢٠١٤/٦/٣٠<br>جنيه مصرى | عن الفترة المالية المنتهية<br>في ٢٠١٥/٦/٣٠<br>جنيه مصرى | إيضاح<br>رقم  |
|---|---|---|
|   |   | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل   |
| (٨٧ ١٠٧ ١٣٥)  | (٥٤ ٢٧٩ ٩٩١)  | صافى الخسائر قبل الضرائب  |
|   |   | تسويات لمطابقة صافى الخسائر لصافى الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل          |
| ٦ ٨٢٢ ٥٧٢   | ٦ ٦٣٠ ٠١٥   | إهلاك أصول ثابتة  |
| ١٢ ٦٢٤ ٣٩٢  | -   | الإضمحلل في قيمة الأصول   |
| (٣٠١ ٧٨٣)   | (١١٠ ٠٠٠)   | أرباح بيع أصول ثابتة  |
| -   | (٥٠٠ ٠٠٠)   | المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة   |
| (٣ ٧٦٠ ٤٠١)   | (١ ٦٨٦ ٦٦٥)   | صافى التغير في الاستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| (٤٤ ٨٦٩ ٦٣٨)  | (٩٢٩ ٧٨٥)   | أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع                                       |
| ١٨٦ ٠١٨   | -   | خسائر بيع أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع                             |
| (١١ ٠٦٣ ٨٩٥)  | (٤٤ ٦٨٧ ٦٦٦)  | فروق تقييم عملة   |
| (١٢٧ ٤٦٩ ٨٧٠)   | (٩٥ ٥٦٤ ٠٩٢)  | خسائر التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل                              |
|   |   | الزيادة في أدون خزينة   |
| (٢٤ ٢٣٤ ٢٠١)  | -   | النقص في إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر           |
| ٢٥٨ ٨٠٠ ٤٤٢   | ١٣٤ ٧٢٩ ٢٨٥   | النقص (الزيادة) في المستحق على شركات تابعة                                  |
| (٨٤ ١١٦ ٦٠٦)  | ٤٢ ٩٧١ ٢٣٩  | النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى   |
| (٧ ٦٦٥ ١٢٧)   | ٣٢ ٩٢٥ ٧١٦  | الزيادة في المستحق لشركات تابعة   |
| ٢٧٧ ٦٣٨ ٧٨٩   | ١٠٨ ٣١١ ٥٨٤   | النقص في مصلحة الضرائب  |
| (٤ ٠١١ ٢٤٥)   | (٩٠٤ ٦٧٩)   | (النقص) الزيادة في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى                          |
| ١٣ ٥٢٢ ٩٠٥  | (٤ ٩٢٩ ٩٨٠)   | ضرائب دخل مسددة   |
| (٣ ٩٩٥ ٥٥٤)   | -   | صافى النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل                                       |
| ٢٩٨ ٤٦٩ ٥٣٣   | ٢١٨ ٥٣٩ ٠٧٣   |   |
|   |   | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار   |
| (٤٤٧ ٩٠٢)   | (٢ ٢٨٨ ١١٠)   | مدفوعات لشراء أصول ثابتة  |
| ٣٠٥ ٧٥٠   | ١١٠ ٠٠٠   | متحصلات من بيع أصول ثابتة   |
| (١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)   | (٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)  | مدفوعات لقروض لشركات تابعة  |
| -   | (١٣ ٩٥٣ ٠٥٥)  | مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع                                   |
| ١٢٨ ٣٥٨ ٥٠٠   | ٣ ٣٦٠ ٩٧٠   | متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع                                  |
| -   | (٧٥ ٢٤٥ ٠٠٠)  | مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة                               |
| ٥ ٠٦٣ ٩٥٢   | -   | متحصلات من أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع                            |
| (١٦ ٧١٩ ٧٠٠)  | (١٢٨ ٠١٥ ١٩٥)   | صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار                                   |
|   |   | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل   |
| (٢٦٦ ٠٠٠)   | (١٤ ٩٥٢ ٧٩٤)  | توزيعات أرباح مدفوعة  |
| (٤٢٥ ٩٧٤ ١٧٢)   | -   | مدفوعات لشراء أسهم خزينة  |
| (٤٢٦ ٢٤٠ ١٧٢)   | (١٤ ٩٥٢ ٧٩٤)  | صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل                                     |
|   |   | صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة                             |
| (١٤٤ ٤٩٠ ٣٣٩)   | ٦٥ ٥٧١ ٠٨٤  | النقدية وما في حكمها أول الفترة   |
| ١٣٠ ٠٢١ ٠٧٧   | ٦٨ ٥٧٤ ٦١٨  | (٢٢)  |
| (١٤ ٤٦٩ ٢٦٢)  | ١٣٤ ١٤٥ ٧٠٢   | (٢٢)  |

معاملات غير نقدية:-

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

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٤) 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 الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو 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 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 الإعتماد

تم إعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١١ أغسطس 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 وإفتراسات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على 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 والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح (١٠) المخصصات.
- إيضاح (١٣) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات في الشركات التابعة.
- إيضاح (٢٣) إثبات الضريبة المؤجلة.

#### ٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

#### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة، وقد تم تعديل تبويب بعض أرقام المقارنة لتتشمى مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٧).

#### ١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

#### 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 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 بالعمار الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

| نوع الأصل                    | العمر الإنتاجي المقدر |
|------------------------------|-----------------------|
| مبانى 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 الخزائنة بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

### ٤-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها أى اضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٨)، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذى 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 وأى 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 فى مدى زمنى 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 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 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 الميزانية، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

### ٤-٦-٣ إستثمارات عقارية

- يتم إثبات الإستثمارات العقارية المقتناة أولاً بالتكلفة هذا وتقوم الشركة بتقييم إستثماراتها العقارية بالقيمة العادلة في تاريخ الميزانية 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 الإستيعادات) مباشرة قبل تبويبها كأصول محتفظ بها بغرض البيع وفقاً للسياسات المحاسبية للشركة. وبعد ذلك يتم قياس الأصول (أو مجموعة الإستيعادات) 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 أى خسائر إضمحلال.

### ٨-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول ١-٨-٣ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من 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 اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، وهذا ويتم تحويل الخسائر الممجة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق المساهمين.

### ٢-٨-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية الموجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الاعتراف 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 الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. 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 الاعتراف 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.

### ١٠-٣ الإقتراض بفائدة

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

### ١١-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام 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.

### ١٢-٣ الإحتياطي القانوني

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

### 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 إجمالي 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.

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

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

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

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله 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 الذي تم تغطيته علي 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 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 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 .

### ٣-١٦-٢ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون و أصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلزام الشركة في 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 الفترة ، 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

| ٢٠١٤/١٢/٣١         | ٢٠١٥/٦/٣٠          |                         |
|--------------------|--------------------|-------------------------|
| جنيه مصرى          | جنيه مصرى          | نقدية بالخرزينة         |
| ١٧٩ ١١٨            | ٤٨٥ ٨٦٨            | حسابات جارية لدى البنوك |
| ٢٠٤ ٢٠٣ ٨٥٦        | ٣٣٣ ٦٥٣ ٧٠٠        | ودائع لدى البنوك        |
| ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠         | --                 | شيكات تحت التحصيل       |
| ١٤٦ ٣٩٣            | --                 |                         |
| <u>٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧</u> | <u>٣٣٤ ١٣٩ ٥٦٨</u> | الرصيد                  |
| =====              | =====              |                         |

٥ - إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

| ٢٠١٤/١٢/٣١         | ٢٠١٥/٦/٣٠          |                      |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| جنيه مصرى          | جنيه مصرى          | وفائق صناديق إستثمار |
| ٣٧٧ ٥٢٧ ٤٧٠        | ٢٤٤ ٥٩٦ ١٣٠        | أسهم شركات           |
| ٤٤٧ ٤٢٥            | ٣٦١ ٦٣٦            |                      |
| <u>٣٧٧ ٩٧٤ ٨٩٥</u> | <u>٢٤٤ ٩٥٧ ٧٦٦</u> | الرصيد               |
| =====              | =====              |                      |

٦ - المستحق على شركات تابعة وشقيقة

| ٢٠١٤/١٢/٣١           | ٢٠١٥/٦/٣٠            |   |
|----------------------|----------------------|---|
| جنيه مصرى            | جنيه مصرى            | شركة إى. إف. جى هيرميس للإدارة                      |
| ٧٤٧ ٦٣٠              | ٨٤٩ ١٦٥              | شركة المجموعة المالية للمسمرة فى الأوراق المالية    |
| ١٢ ٨٨١ ٣٣٧           | ٢٨ ٩٧٦ ١١١           | شركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية              |
| ٧ ٠٩٧ ٣٧٥            | ٥٠ ٢٣٢ ٩٩٧           | شركة إى أف جى - هيرميس أديزورى إنك                  |
| ٩٣١ ٦٣٣ ٠٣٦          | ٨٠٨ ٨٠٢ ١٤٠          | شركة فليمنج سى أى سى هولدنجز *                      |
| ٢٥ ٨٦٧ ٢٢٤           | ٢٦ ١٤٥ ١٧٧           | شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن               |
| ٤٧ ١٩٦               | ٢٨١ ١٢١              | شركة اى اف جى هيرميس اى بى ليمند                    |
| ١٢ ٢١٨ ٧١٦           | ٣١٠ ٣٠١              | شركة اى اف جى هيرميس عمان ش.م.م                     |
| --                   | ٣٠٧ ٨٩١              | إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك                        |
| --                   | ١ ٨٧٧ ٤٦٢            | شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الإكتتاب |
| ١٠١ ٤٨٨ ٨٢٧          | ٢١٠ ٢٨٦ ٦٦٢          | شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية             |
| ٢٨٢ ٩٩٠ ١٨٧          | ٣٠٧ ١٤٨ ٧٨٣          | شركة المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار       |
| ٦ ٩٨٠ ٧٧٤            | ١٥ ٣٧١ ٣٩٣           | شركة إى. إف. جى. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI     |
| ٤ ٣٩٥ ٨٤٤            | ٩ ١٣٦ ٦٧٤            | شركة بايون انتربرايس ليمند                          |
| ١ ٦٨٣ ٨٨٣            | ١ ٢٧١ ١٧٦            | شركة إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمند     |
| ٢٣٦ ٥٢٢ ٨٦٣          | ١٧٥ ١٢٠ ٣٦٦          | شركة إى اف جى هيرميس للتداول - الامارات             |
| ١ ٨٨٧ ٩٣٥            | ١ ٤٩٣ ٣٦٢            | شركة بيفورت إنفستمنت                                |
| ١٠٨ ٦٩١              | ١٠٥ ٨٢٠              | شركة المجموعة المالية هيرميس للتأجير التمويلى       |
| --                   | ٢ ١١٠ ١٤٥            | شركة المجموعة المالية هيرميس قطر                    |
| (٣٧ ٣٩٦)             | ٨٠٢ ٩٦١              |   |
| <u>١ ٦٢٦ ٥١٤ ١٢٢</u> | <u>١ ٦٤٠ ٦٢٩ ٧٠٧</u> | الإضمحلل فى المستحق على شركات تابعة وشقيقة *        |
| (٢٥ ٤١٩ ٠٨٥)         | (٢٥ ٤١٩ ٠٨٥)         |   |
| <u>١ ٦٠١ ٠٩٥ ٠٣٧</u> | <u>١ ٦١٥ ٢١٠ ٦٢٢</u> | الرصيد  |
| =====                | =====                |   |



٧- أرصدة مدينة أخرى

| ٢٠١٤/١٢/٣١      | ٢٠١٥/٦/٣٠       |                                   |
|-----------------|-----------------|-----------------------------------|
| جنيه مصري       | جنيه مصري       |                                   |
| ٤٠٧٧٤١٢٢        | ٣٤٦٤٣٩          | إيرادات مستحقة                    |
| ٥٦٦٦٠٣          | ٢٥٥٤٠٦٢         | ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير        |
| ١٠٧٠١٥٢         | ١١٧٦٠٠٢         | تأمينات لدى الغير                 |
| ٣٠٨١٦١١         | ٦٣٧٤٩٩٢         | مصرفوات مدفوعة مقدماً             |
| ٦٣٣٦٥٠          | ٦٧٣٧١٧          | عهد وسلف                          |
| ١٤٧٩٠٢٦         | ٢٣٣٧٠١٥         | دفعات مقدمة موردين                |
| ٣١٤٠٠٠٠         | ٣١٤٠٠٠٠         | مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات * |
| ٤٢٧٢٣٨٩         | ٤٩٥٣٧٩٥         | أرصدة مدينة متنوعة                |
| <u>٥٥٠١٧٥٥٣</u> | <u>٢١٥٥٦٠٢٢</u> | الرصيد                            |

\* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلي :  
الشركة

| ٢٠١٤/١٢/٣١     | ٢٠١٥/٦/٣٠      |  |
|----------------|----------------|--|
| جنيه مصري      | جنيه مصري      |  |
| ٢٥٠٠٠٠٠        | ٢٥٠٠٠٠٠        | الشركة العربية للمريبات                              |
| ٦٤٠٠٠٠         | ٦٤٠٠٠٠         | شركة إي.أف.جي هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار المباشر |
| <u>٣١٤٠٠٠٠</u> | <u>٣١٤٠٠٠٠</u> | الرصيد   |

٨- المستحق لشركات تابعة وشقيقة

| ٢٠١٤/١٢/٣١       | ٢٠١٥/٦/٣٠        |   |
|------------------|------------------|---|
| جنيه مصري        | جنيه مصري        |   |
| ٥٠٠٠٠٠٠          | ٥٠٠٠٠٠٠          | الشركة العربية للمريبات                               |
| ٩١٨٨٤٩٤٦         | ٩١٧٣٥٧٢٢         | شركة هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية              |
| ٥٦٩٣٥١٢          | ٧١٩٧٢٨٠          | شركة المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات         |
| ١٢٦٥٥٠١          | ١٣٤١٦٠٨          | شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان        |
| ٩٩٥٥٦٩١          | ٩٩٤٠٦٩١          | شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس           |
| ١٢١٠٧٠٣٣٤        | ١٢٨٣٢٥٧٩٩        | شركة إي أف جي هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد          |
| ٩٣١٩٠٥٦          | ٩١٣٨٠٣٨          | شركة المجموعة المالية هيرميس - سورية المحدودة - سوريا |
| ٢٥٥٢٥٥٢٦         | ١٨٦٥٤٤٠٤         | شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية          |
| ١٣٨٧٩٧٦٤         | ٣٧٤٥٤٧٧٩         | شركة المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل              |
| ٢٨٧٣٧١٠٠         | ٢٤٧٩٤٨٦١         | شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار                   |
| (١٨٩٩٠٧٤٦)       | ٨٦٨٣٧١٤٧         | شركة إي إف جي - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمتد |
| ٣٨٠٣٤٢٠          | ١٥٥٤٤٣٣          | شركة إي أف جي هيرميس الإمارات - المحدودة              |
| <u>٢٩٧١٤٤١٠٤</u> | <u>٤٢١٩٧٤٧٦٢</u> | الرصيد  |

٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| ٢٠١٤/١٢/٣١ | ٢٠١٥/٦/٣٠  |                                   |
|------------|------------|-----------------------------------|
| جنيه مصرى  | جنيه مصرى  | الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي  |
| ٢٢١ ٣٦١    | ٢٣٧ ٠٨٢    | مصرفات مستحقة                     |
| ١٦ ٣٨٢ ١٢٧ | ٤ ٦٠٦ ٤٦٥  | عملاء حفظ مركزى                   |
| ٧ ٦٩٥ ٠٨٤  | ٩ ١١١ ٨٧٥  | إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢٥) |
| ٤ ٧٢٧ ٠١٣  | ٢٢ ٦١٥ ٣٨٦ | دائنو توزيعات سنوات سابقة         |
| ٨ ٠٠٨ ٥١٥  | ٤٤ ٢٢٢ ٧٢١ | أرصدة دائنة متنوعة                |
| ٥ ٨٤٣ ٤١٠  | ٣ ٧١٠ ٧٦٨  |                                   |
| ٤٢ ٨٧٧ ٥١٠ | ٧٤ ٥٠٤ ٢٩٧ | الرصيد                            |

١٠- مخصص مطالبات متوقعة

| ٢٠١٤/١٢/٣١ | ٢٠١٥/٦/٣٠ |                                |
|------------|-----------|--------------------------------|
| جنيه مصرى  | جنيه مصرى | الرصيد في بداية الفترة / العام |
| ٧ ٢٧٠ ٢٨٦  | ٦ ٧٧٠ ٢٨٦ | المستخدم خلال الفترة / العام   |
| (٥٠٠ ٠٠٠)  | (٥٠٠ ٠٠٠) |                                |
| ٦ ٧٧٠ ٢٨٦  | ٦ ٢٧٠ ٢٨٦ | الرصيد في نهاية الفترة / العام |

١١- قروض لشركات تابعة

- بتاريخ ١٢ ، ١٥ مايو ٢٠١٤ و ١٩ يونيو ٢٠١٤ و ٢٩ يونيو 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 يونيو ٢٠١٦ و ٢٩ يونيو ٢٠١٧.

- بتاريخ ٢٩ ، ٣٠ مارس ٢٠١٥ و ٥ ، ١١ مايو ٢٠١٥ قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مساند المجموعة المالية للسمسرة فى 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 فى 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           | ٢٠١٥/٦/٣٠            |
|----------------------|----------------------|
| جنيه مصرى            | جنيه مصرى            |
| ٣٠٢ ٢٧٥ ٣٥٥          | ٢٥٥ ٥٦٥ ٦٤٧          |
| ٩٦٩ ٨٦١ ٩٠٣          | ١ ١٣٠ ٦٨٥ ٣٥٣        |
| <u>١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨</u> | <u>١ ٣٨٦ ٢٥١ ٠٠٠</u> |
| =====                | =====                |
| ٢٧٨ ٢١٣ ٩٢٧          | ٢٢٦ ٤٣٩ ٣١٩          |
| ٩٩٣ ٩٢٣ ٣٣١          | ١ ١٥٩ ٨١١ ٦٨١        |
| <u>١ ٢٧٢ ١٣٧ ٢٥٨</u> | <u>١ ٣٨٦ ٢٥١ ٠٠٠</u> |
| =====                | =====                |

أسهم شركات  
وثائق صناديق إستثمار

الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة  
إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة

١٣ - إستثمارات فى شركات تابعة

| الرصيد فى   | الرصيد فى   | نسبة المساهمة | إسم الشركة   |
|-------------|-------------|---------------|--|
| ٢٠١٤/١٢/٣١  | ٢٠١٥/٦/٣٠   | %             |  |
| جنيه مصرى   | جنيه مصرى   |               |  |
| ٤١ ٨٣٨ ٠٦٠  | ٤١ ٨٣٨ ٠٦٠  | ٩٩,٨٧         | المجموعة المالية للسمسة فى 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 فى الأوراق المالية                    |
| ٦ ٤٣٩ ٧٠٩   | ٦ ٤٣٩ ٧٠٩   | ٨٩,٩٥         | هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار                       |
| ٥ ٤٧٦ ٠٢٩   | ٥ ٤٧٦ ٠٢٩   | ٩٩,٣٧         | هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية                  |
| ٦           | ٦           | ١٠٠           | إى أف جى - هيرميس أديفوزورى 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              |
| ٣١٨ ١٤١ ٣٠٤ | ٣١٨ ١٤١ ٣٠٤ | ١٠٠           | إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد (بالصافى) ** |

| الرصيد في     | الرصيد في     | نسبة المساهمة | إسم الشركة                                    |
|---------------|---------------|---------------|---|
| ٢٠١٤/١٢/٣١    | ٢٠١٥/٦/٣٠     | %             |   |
| 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 جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد *   |
| ١٢ ٧٠٣ ٧٧٥    | ١٢ ٧٠٣ ٧٧٥    | ٤٩            | المجموعة المالية - هيرميس سوريا المحدودة ***  |
| --            | --            | ٩٧            | شركة سنديان سوريا المحدودة ***                |
| 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 |
| ٣ ٩٩٢ ٠٠٤ ١٧٥ | ٤ ٠٦٧ ٢٤٩ ١٧٥ |               | الرصيد  |

- \* تمتلك الشركة حصة حاكمية بنسبة ٦٣,٧٣٩% فى رأس مال بنك الإعتقاد اللبناى (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 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  | ٢٠١٥/٦/٣٠   |                                |
|-------------|-------------|--------------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري   |                                |
| ٢٥٢ ٧٥٤ ٤٧٣ | ٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨ | الرصيد فى بداية الفترة / العام |
| ٨٨٥ ٣٤٥     | --          | التغير فى القيمة العادلة       |
| ٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨ | ٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨ | الرصيد فى نهاية الفترة / العام |

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية فى ٣٠ يونيو 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 في القيمة العادلة للمساحة المملوكة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة في مبنى المركز الرئيسي للشركة في القرية الذكية.

#### ١٥ - أصول ثابتة

| الإجمالي    | تجهيزات   | سيارات<br>ووسائل نقل | أجهزة حاسب<br>آلى | أثاث<br>ومعدات | مبانى<br>وإنشاءات | أراضي      |                                    |
|-------------|-----------|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------|------------------------------------|
| جنيه مصري   | جنيه مصري | جنيه مصري            | جنيه مصري         | جنيه مصري      | جنيه مصري         | جنيه مصري  |                                    |
| ٢٢٢ ٧٤٥ ٣٦٦ | ٤ ١٤٣ ٣٢٧ | ٥ ١٣٨ ٥١١            | ٤٠ ٠٧٩ ٧٣٣        | ١٩ ٢٢٣ ٩٢٤     | ١٥٤ ١٥٩ ٨٧١       | ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | التكلفة في ٢٠١٥/١/١                |
| ٢ ٢٨٨ ١١٠   | ٥٩ ٤٢٠    | ١ ١٠٩ ٩٠٠            | ١ ١٠٩ ٧٤٣         | ٩ ٠٤٧          | --                | --         | الإضافات خلال الفترة               |
| (٣٨٠ ٦٦٧)   | --        | (٣٨٠ ٦٦٧)            | --                | --             | --                | --         | الإستبعادات خلال الفترة            |
| ٢٣٤ ٦٥٢ ٨٠٩ | ٤ ٢٠٢ ٧٤٧ | ٥ ٨٦٧ ٧٤٤            | ٤١ ١٨٩ ٤٧٦        | ١٩ ٢٣٢ ٩٧١     | ١٥٤ ١٥٩ ٨٧١       | ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | إجمالي التكلفة في ٢٠١٥/٦/٣٠        |
| ٧٨ ٤٣٩ ٣٦١  | ٣ ٤٩١ ٩١١ | ٥ ١١٣ ١٩٣            | ٣٢ ٦٠٧ ٧٢٣        | ١٦ ٥٢٢ ٦٢٤     | ٢٠ ٧٠٣ ٩١٠        | --         | مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١           |
| ٦ ٦٣٠ ٠١٥   | ٢٥٠ ٤٩٥   | ٦١ ٧٤٣               | ٢ ٢٦٧ ٠٣٥         | ١ ٧٣٨ ٣٤٥      | ٢ ٣١٢ ٣٩٧         | --         | إهلاك الفترة                       |
| (٣٨٠ ٦٦٧)   | --        | (٣٨٠ ٦٦٧)            | --                | --             | --                | --         | مجمع إهلاك الاستبعادات             |
| ٨٤ ٦٨٨ ٧٠٩  | ٣ ٧٤٢ ٤٠٦ | ٤ ٧٩٤ ٢٦٩            | ٣٤ ٨٧٤ ٧٥٨        | ١٨ ٢٦٠ ٩٦٩     | ٢٣ ٠١٦ ٣٠٧        | --         | مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/٦/٣٠          |
| ١٤٩ ٩٦٤ ١٠٠ | ٤٦٠ ٣٤١   | ١ ٠٧٣ ٤٧٥            | ٦ ٣١٤ ٧١٨         | ٩٧٢ ٠٠٢        | ١٣١ ١٤٣ ٥٦٤       | ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/٦/٣٠  |
| 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 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.

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٥ زيادة رأس المال المرخص به من ٣ ٢٠٠ مليون جنيه مصري إلى ٦ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠ جنيه مصري إلى ٣ ٢٥٩ ٢٥٥ ٥٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها ٣٩١ ٨٣٣ ٠٠٠ جنيه مصري موزعه على ٧٨ ٣٦٦ ٦٠٠ 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 ٣٦ ٩٥٦ ٥٢٢ سهم وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذه الزيادة والتأشير في السجل التجارى بتاريخ ٥ يوليه ٢٠١٥.

#### ١٦-١ 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 فى خلال الفترة ما بين نهاية الربع الثانى أو خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٤، وقد وافق مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة فى 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 إجراء توزيعات.

- بتاريخ ٢٢ يوليه 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 يوليه ٢٠١٤.

- بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠١٥ أعلنت إدارة الشركة عزمها إتخاذ جميع الخطوات اللازمة لإلغاء الأسهم المباعة لشركة EFG- Hermes IB Limited حال إعتقاد 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.

- سيتم تحديد الموقف النهائي لأسهم الشركة المملوكة حالياً لشركة EFG- Hermes IB Limited في ضوء ما ستسفر عنه نتيجة الدعاوى القضائية المقامه من كلا من شركة EFG- Hermes IB Limited وشركه المجموعه الماليه هيرميس القابضه امام محكمه القضاء الادارى وذلك طعنا على قرار الهيئة العامة للرقابة المالية السابق الاشاره اليه الذى تطالب الشركة بإلغاؤه.

#### 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 وارتباطات

تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية ، هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية ، المجموعة المالية هيرميس الأردن و إى إف جى هيرميس عمان- مقابل التسهيلات الائتمانية 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 ١٤٦ ١٤٤ ٣١٧ جنيه مصرى).

#### ١٩- إيراد توزيعات

| ٢٠١٤              |                   | ٢٠١٥              |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| عن الفترة المالية | عن الفترة المالية | عن الفترة المالية | عن الفترة المالية |
| من ٢٠١٤/١/١       | من ٢٠١٤/٤/١       | من ٢٠١٥/١/١       | من ٢٠١٥/٤/١       |
| حتى ٢٠١٤/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٤/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠     |
| جنيه مصري         | جنيه مصري         | جنيه مصري         | جنيه مصري         |
| ٧ ٩٢١ ٩٣٢         | ٤ ٦٠٦ ٨٤٠         | ٥ ٤٨١ ٥١٦         | ٢ ٦٢٠ ٢٤٢         |
| ٦ ٥١٣             | ٥ ٥٩٩             | ٢٧٧ ١٦٨           | ٢٧٧ ١٦٨           |
| <u>٧ ٩٢٨ ٤٤٥</u>  | <u>٤ ٦١٢ ٤٣٩</u>  | <u>٥ ٧٥٨ ٦٨٤</u>  | <u>٢ ٨٩٧ ٤١٠</u>  |

عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع  
عائد إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من  
خلال الأرباح والخسائر

الإجمالي

٢٠ - مصروفات عمومية وإدارية

| ٢٠١٤               |                    | ٢٠١٥               |                   |                              |
|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------------------|
| عن الفترة المالية  | عن الفترة المالية  | عن الفترة المالية  | عن الفترة المالية |                              |
| من ٢٠١٤/١/١        | من ٢٠١٤/٤/١        | من ٢٠١٥/١/١        | من ٢٠١٥/٤/١       |                              |
| حتى ٢٠١٤/٦/٣٠      | حتى ٢٠١٤/٦/٣٠      | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠      | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠     |                              |
| جنيه مصري          | جنيه مصري          | جنيه مصري          | جنيه مصري         |                              |
| ١٤٤ ٢٣٢ ٥٧١        | ٨٩ ٢٥٨ ٨١٥         | ٨٢ ٨١٩ ٨٣٨         | ١٨ ٧٤٨ ٣٧٨        | أجور ومرتببات وما في حكمها   |
| ٤ ٢٧٢ ٢٦٦          | ٣ ٣١٠ ٣٣٥          | ١٥ ٢١٢ ٥٤٠         | ٨٦٤ ٩٨٠           | مصروفات إستشارات             |
| ١ ٧٥٢ ٤٠٤          | ٨٩٥ ٦٥٨            | ٣ ٠٣٨ ٩٢٨          | ١ ٤٣٠ ٧٧٣         | مصروفات سفر وإقامة وإنتقالات |
| ٢ ٤٣٥ ٦٩٩          | ١ ٢٣٦ ٥٠٤          | ٢ ٥١٨ ١٨٩          | ١ ٢٠٢ ٩٥٩         | خطوط ربط وإتصالات            |
| ٣ ٦١٢ ٠٦٣          | ١ ٨٨٢ ٨٦٧          | ٤ ١١٩ ٦٠٤          | ٢ ٢٦٩ ٥٨٦         | الايجار ومصروفات الاشغال     |
| ١٤ ٢٦٩ ٤٢٠         | ٧ ٣١٩ ٤٤٦          | ٢٩ ٢٩٣ ٣٠٧         | ٩ ٥٢٣ ٧٩٥         | مصروفات أخرى                 |
| <u>١٧٠ ٥٧٤ ٤٢٣</u> | <u>١٠٣ ٩٠٣ ٦٢٥</u> | <u>١٣٧ ٠٠٢ ٤٠٦</u> | <u>٣٤ ٠٤٠ ٤٧١</u> | الإجمالي                     |

٢١ - الإضمحلال في قيمة الأصول

| ٢٠١٤              |                   | ٢٠١٥              |                   |                             |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| عن الفترة المالية | عن الفترة المالية | عن الفترة المالية | عن الفترة المالية |                             |
| من ٢٠١٤/١/١       | من ٢٠١٤/٤/١       | من ٢٠١٥/١/١       | من ٢٠١٥/٤/١       |                             |
| حتى ٢٠١٤/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٤/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠     | حتى ٢٠١٥/٦/٣٠     |                             |
| جنيه مصري         | جنيه مصري         | جنيه مصري         | جنيه مصري         |                             |
| ٧ ٨٠٤ ٣٤٤         | ٧ ٨٠٤ ٣٤٤         | --                | --                | أرصدة مدينة أخرى            |
| ١ ٢٣١ ٩٣٥         | ١ ٢٣١ ٩٣٥         | --                | --                | إستثمارات مالية متاحة للبيع |
| ٣ ٥٨٨ ١١٣         | ٣ ٥٨٨ ١١٣         | --                | --                | إستثمارات في شركات تابعة    |
| <u>١٢ ٦٢٤ ٣٩٢</u> | <u>١٢ ٦٢٤ ٣٩٢</u> | <u>--</u>         | <u>--</u>         | الإجمالي                    |

٢٢ - النقدية وما في حكمها

| عن السنة المالية المنتهية في |                    | عن الفترة المالية المنتهية في  |  |   |
|------------------------------|--------------------|--|--|---|
| ٢٠١٤/١٢/٣١                   |                    | ٢٠١٥/٦/٣٠  |  |   |
| جنيه مصري                    |                    | جنيه مصري  |  |   |
| ٢١٤ ٥٢٩ ٣٦٧                  | ٣٣٤ ١٣٩ ٥٦٨        | لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي: |  | النقدية وما في حكمها كما تم عرضها في قائمة المركز |
| (١٤٩ ٩٢٧ ٥٥٠)                | (١٩٩ ٩٩٣ ٨٦٦)      |  |  | المالى  |
| ٣ ٩٧٢ ٨٠١                    | --                 |  |  | بنوك - سحب على المكشوف                            |
| <u>٦٨ ٥٧٤ ٦١٨</u>            | <u>١٣٤ ١٤٥ ٧٠٢</u> |  |  | أثر التغيرات في أسعار الصرف                       |
|                              |                    |  |  | النقدية وما في حكمها المعدلة                      |

## ٢٣ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

| ٢٠١٤/١٢/٣١  | ٢٠١٥/٦/٣٠   |                                      |
|-------------|-------------|--------------------------------------|
| إلتزام      | إلتزام      |                                      |
| جنيه مصرى   | جنيه مصري   |                                      |
| (٨ ٥٦٢ ٥٩٩) | (٨ ٣٥٤ ٠٤١) | (أ) الضريبة المؤجلة                  |
|             |             | الأصول الثابتة (الإهلاك)             |
| (٨ ٥٦٢ ٥٩٩) | (٨ ٣٥٤ ٠٤١) | إجمالى الضريبة التى ينشأ عنها إلتزام |

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

| ٢٠١٤/١٢/٣١    | ٢٠١٥/٦/٣٠     |  |
|---------------|---------------|--|
| جنيه مصري     | جنيه مصري     |  |
| ٦ ٦١٢ ٥٩٧     | ٦ ٦١٢ ٥٩٧     | فروق التقييم الناتجة عن خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية * |
| (١٠٧ ٩٦٤ ٦٤٦) | (١٤١ ٣٣٣ ٢٢٦) | إحتياطي القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع **    |
| (١٠١ ٣٥٢ ٠٤٩) | (١٣٤ ٧٢٠ ٦٢٩) |  |
| (١٠٩ ٩١٤ ٦٤٨) | (١٤٣ ٠٧٤ ٦٧٠) | الرصيد   |

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

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

## ٢٤ - 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 فى المواعيد القانونيه وأحيل الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية وتم حسم كافة نقاط الخلاف وجارى تسوية الموقف أمام شعبة الحجز والتحصيل وبالنسبة لأعوام ٢٠١٣/٢٠١٤ 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 ٢٠٠٩/٢٠١٢ تم فحص دفاتر الشركة وتم إنهاء كافة الخلافات المتعلقة بها أمام اللجنة الداخلية 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 ٢٠١٤/١٢/٣١ 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:
  - 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.

## ٢٥- 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 للمسمرة في الأوراق المالية (أحدى الشركات التابعة - ٩٩,٨٧%) طبقاً للتعاقد المبرم في ذلك الشأن خلال الفترة المالية.
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ٥٠٢ ١٥٧ ٧ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ٦٤٠ ٠٠٠ ٥ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد لبعض المصروفات المحملة على بعض الشركات التابعة.
- يتضمن بند إيراد الفوائد الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٦٦٧ ٩٦٦ ١٠ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - ومبلغ ٨٤٧ ٨٤٥ ١ جنيه مصري وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة المجموعة المالية للمسمرة في الأوراق المالية - شركة تابعة ٩٩,٨٧% - إيضاح رقم (١١).
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة في ٣٠ يونيو 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 ٣٣٦ ٧٧٧ ٩ جنيه مصري قيمة إيجار المساحات بالمقر الجديد للشركة من بعض الشركات التابعة (إيضاح رقم ٩).

## ٢٦- 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 الإفصاحات 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.

## ١/٢٦ 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 ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٥١٥ ٦٦٤ ٣٦٩ ٢ جنيه مصري ، ٥٣٥ ٧٠٠ ٣٩٨ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

#### العملات الأجنبية

#### فائض

| جنيه مصري     |               |
|---------------|---------------|
| ١ ٨٣٥ ٢١٠ ٧٣٤ | دولار أمريكي  |
| ١٣٢ ١٦٣ ٦٤٥   | يورو          |
| ١ ٩١٠ ١٦٩     | درهم إماراتي  |
| ٩٤٠ ٢٨٧       | جنيه إسترليني |
| ٧٣٩ ١٤٥       | فرنك سويسري   |

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

### ب- خطر معدلات الفائدة

تتأثر التدفقات النقدية للشركة بالتغيرات في المعدلات السوقية للفائدة . وللتقليل من مخاطر معدلات الفائدة تحتفظ الشركة بودائعها لدى 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.
  - تنوع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
  - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطويرها.

## ٢/٢٦ خطر الإئتمان

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

## ٣/٢٦ خطر السيولة

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

#### ٤/٢٦ 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.

#### ٥/٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات 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 المقنتاة بغرض المناجرة والمتاحة للبيع فيبين الإفصاح رقم (١٣) القيمة العادلة لها في تاريخ المركز المالي.

#### ٦/٢٦ 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).

#### ٢٧- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتنتمشى مع تبويب القوائم المالية للفترة الحالية وفيما يلي بيان بأثر التعديلات على أرقام المقارنة :

| الرصيد في           | الرصيد في           | البيان                         |
|---------------------|---------------------|--------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٤      | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤      |                                |
| (بعد إعادة التبويب) | (قبل إعادة التبويب) |                                |
| جنيه مصرى           | جنيه مصرى           |                                |
| ١ ٦٠١ ٠٩٥ ٠٣٧       | ١ ٦٢٠ ١٢٣ ١٧٩       | المستحق على شركات تابعة وشقيقة |
| ٥٥ ٠١٧ ٥٥٣          | ٥٥ ٢٠٧ ٠٥٣          | أرصدة مدينة أخرى               |
| ٢٩٧ ١٤٤ ١٠٤         | ٣١٦ ١٧٢ ٢٤٦         | المستحق لشركات تابعة وشقيقة    |
| ٤٢ ٨٧٧ ٥١٠          | ٤٣ ٠٦٧ ٠١٠          | دائنون وأرصدة دائنة أخرى       |