

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
EFG- Hermes

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة
١	قائمة المركز المالي المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٥	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٠ - ٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
٣٢ - ٢١	السياسات المحاسبية

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكس : ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (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 المالي المستقلة المرفقة لشركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة EFG-Hermes - شركة مساهمة مصرية- في ٣١ مارس ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

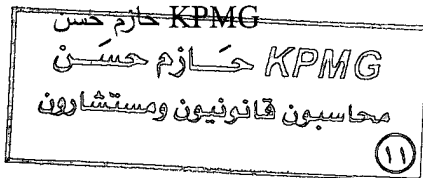
نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمودى 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. ويقبل 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 نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية.

الاستنتاج

وفي 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 المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٦ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسونى البشة
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)



القاهرة في ١١ مايو ٢٠١٦

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	إيضاح رقم	
			جميع المبالغ بالجنه المصري
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٢٠٤.٤٣٢.٥٠٠	(٢٣،١٠)	قروض لشركات تابعة
١١٦.٨٧٦.٥٨٨	١٢٩٧.٥٥١.٩٧٧	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤.٠٦٧.٨٨٩.١٨٢	٤.٤١١.٤٥٩.١٥٠	(١٢)	إستثمارات فى شركات تابعة
٢٥٣.٦٣٩.٨١٨	٢٥١.١٩٩.٤٢٠	(١٣)	إستثمارات عقارية
١٥١.٨٠٣.٦٤٥	١٤٩.٧٨٢.٧٩٦	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافى)
<u>٥.٦٨٤.٢٠٩.٢٣٣</u>	<u>٦.٣١٤.٤٢٥.٨٤٣</u>		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٤٩٩.٠٦٣.٣٧٩	٣٦٨.٩١٢.٨٥٥	(٢٠،٣)	النقدية وما فى حكمها
١٥١.٧٦٦.٨١٨	١.٤٦٥.٦١٣	(٤)	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١.٠٢٧.٤٤٠.٢٧٢	١.٢٠٣.٥٥٥.٤٠٩	(٥)	المستحق على شركات تابعة وشقيقة
٢٦.٢٠١.٢٢٦	٢٤.٠٧٦.٣٧٨	(٦)	أرصدة مدينة أخرى
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	(٢٣،١٠)	الجزء المستحق خلال عام من قروض لشركات تابعة
<u>١.٨٥٤.٤٧١.٦٩٥</u>	<u>١.٧٥١.١٩٥.٢٥٥</u>		مجموع الأصول المتداولة
<u>٧.٥٣٨.٦٨٠.٩٢٨</u>	<u>٨.٠٦٥.٦٢١.٠٩٨</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٣.٠٧٤.٤٧٢.٨٩٠	٣.٠٧٤.٤٧٢.٨٩٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
١.٥٢٣.٧١١.٢٥٠	١.٥٢٣.٧١١.٢٥٠		إحتياطي قانونى
٢.١٨٩.٦٨٨.٢٧٨	٢.٣٠٣.٣٠٣.٧٤٦		إحتياطيات أخرى
(٣١.٣٤٠.١٥٠)	٤.٧٠٧.٣١٩		أرباح (خسائر) مرحلة
<u>٦.٧٥٦.٥٣٢.٢٦٨</u>	<u>٦.٩٤٢.١٩٥.٢٠٥</u>		مجموع حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
-	١٣٣.٣٣٣.٣٣٣	(١٥)	قروض طويلة الأجل
٩٩.٦٥٢.٣٩٥	١٢١.٥٣.٩٤٨	(٢١)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
<u>٩٩.٦٥٢.٣٩٥</u>	<u>٢٥٤.٨٦٤.٢٨١</u>		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٧٩.٩٩١.٤٣٢	-	(٢٠)	بنوك - سحب على المكشوف
٣٨٧.١٢٦.٠٩١	٧٧٢.٢٦١.٦٥٠	(٧)	المستحق لشركات تابعة وشقيقة
٥١٦.٦٩١	٦.٩٢٨.٩٨٧		جاري مصلحة الضرائب
١٠٨.٥٩١.٧٦٥	٦٦.٣١١.١٣٧	(٢٣،٨)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٦.٢٧٠.٢٨٦	٦.٣٩٣.١٧١	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
-	١٦.٦٦٦.٦٦٧	(١٥)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
<u>٦٨٢.٤٩٦.٢٦٥</u>	<u>٨٦٨.٥٦١.٦١٢</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
<u>٧٨٢.١٤٨.٦٦٠</u>	<u>١.١٢٣.٤٢٥.٨٩٣</u>		مجموع الإلتزامات
<u>٧.٥٣٨.٦٨٠.٩٢٨</u>	<u>٨.٠٦٥.٦٢١.٠٩٨</u>		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

منى ذر الفقار
رئيس مجلس الإدارة

كريم عوض
العضو المنتدب التنفيذي

تقرير التخصيص المرفق

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	إيضاح رقم	
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١		
			جميع المبالغ بالجنيه المصري
٢ ٨٦١ ٢٧٤	٢ ٧٣٤ ٩١٦	(١٨)	إيراد توزيعات
٦١٨ ٥٨٠	٨٣٨ ٩٩١		إيراد حفظ مركزى
٣ ٤٧٩ ٨٥٤	٣ ٥٧٣ ٩٠٧		
(٤ ٥٦١ ٠٧٧)	(٧ ٢٥٧ ٩٤٧)		مصروفات تمويلية
(١٠٢ ٩٦١ ٩٣٥)	(٣٨ ٢٦٣ ٧٠٦)	(١٩)	مصروفات عمومية وإدارية
-	(٣٠٦ ٢٥٠)	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
(٣ ٣٣٨ ١٠٢)	(٢ ٣٤٤ ٢٠١)	(١٤)	إهلاك أصول ثابتة
-	(٢ ٤٤٠ ٣٩٨)	(١٣)	إهلاك إستثمارات عقارية
(١٠٧ ٣٨١ ٢٦٠)	(٤٧ ٠٣٨ ٥٩٥)		خسائر النشاط
٦ ٣١١ ٨٧٧	٨ ٤٢٩ ٢٥٣	(٢٣)	إيراد فوائد
٦٢٩ ٧٠٠	٨٤٠ ٨٦٤		صافى التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦ ٢٣٨ ٥٩٢	٣٣٦ ٨٨٤		أرباح بيع إستثمارات مالية
٤٤ ٥٧٣ ٠٧٩	١٠٠ ٦١٠ ٦٥٢		فروق تقييم عملة
٩ ٠٨٤ ٦٧٧	٩ ٠٠٢ ٢٢٩	(٢٣)	إيرادات أخرى
(٤٠ ٥٤٣ ٣٣٥)	٧٢ ١٨١ ٢٨٧		الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
١٦٧ ٩٣٨	(١٣٣ ٨١٨)	(٢١)	الضريبة المؤجلة
(٤٠ ٣٧٥ ٣٩٧)	٧٢ ٠٤٧ ٤٦٩		أرباح (خسائر) الفترة

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	جميع المبالغ بالجنيه المصري
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
(٤٠ ٣٧٥ ٣٩٧)	٧٢ ٠٤٧ ٤٦٩	أرباح (خسائر) الفترة
٦٩ ٨٢٨ ٨٢٢	١٣٥ ٣٦٠ ٢٠٣	الدخل الشامل الآخر:
(١٨ ٧٣٢ ٥٨٧)	(٢١ ٧٤٤ ٧٣٥)	إستثمارات مالية متاحة للبيع - التغير في القيمة العادلة
٥١ ٠٩٦ ٢٣٥	١١٣ ٦١٥ ٤٦٨	الضريبة المتعلقة ببند الدخل الشامل الأخرى
١٠ ٧٢٠ ٨٣٨	١٨٥ ٦٦٢ ٩٣٧	مجموع الدخل الشامل الآخر عن الفترة
		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

الإجمالي	أرباح (خسائر)	إحتياطيات أخرى					إحتياطي قانوني	رأس المال	المصدر والمدفوع	
		مرحلة	خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية	فائض إعادة تقييم أصول ثابتة محولة للإستثمارات العقارية	القيمة العادلة-إستثمارات مالية متاحة للبيع	علاوة إصدار				
٧ ٤٦١ ٠٥١ ٧٨٩	٤٤٣ ٣٧٢ ٧٣٧	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	٣٣٣ ٣١٥ ٠٢٩	٢ ٨٣٧ ٣٤٣ ٥٩٣	١٥٨ ٢٧١	٩٩٠ ٤٣٢ ٠٦٧	٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠	جميع المبالغ بالجنيه المصري	
٥١ ٠٩٦ ٢٣٥	-	-	-	٥١ ٠٩٦ ٢٣٥	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
(٤٠ ٣٧٥ ٣٩٧)	(٤٠ ٣٧٥ ٣٩٧)	-	-	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى	
٧ ٤٧١ ٧٧٢ ٦٢٧	٤٠٢ ٩٩٧ ٣٤٠	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	٣٨٤ ٤١١ ٢٦٤	٢ ٨٣٧ ٣٤٣ ٥٩٣	١٥٨ ٢٧١	٩٩٠ ٤٣٢ ٠٦٧	٢ ٨٦٧ ٤٢٢ ٥٠٠	خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
٦ ٧٥٦ ٥٣٢ ٢٦٨	(٣١ ٣٤٠ ١٥٠)	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	٢٧٨ ٢٥٤ ٥٩٧	١ ٩٢٢ ٢٦٧ ٨١٨	١٥٨ ٢٧١	١ ٥٢٣ ٧١١ ٢٥٠	٣ ٠٧٤ ٤٧٢ ٨٩٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
١١٣ ٦١٥ ٤٦٨	-	-	-	١١٣ ٦١٥ ٤٦٨	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى	
٧٢ ٠٤٧ ٤٦٩	٧٢ ٠٤٧ ٤٦٩	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	
٦ ٩٤٢ ١٩٥ ٢٠٥	٤٠ ٧٠٧ ٣١٩	(٢٦ ٤٤٢ ٣٨٧)	١٥ ٤٤٩ ٩٧٩	٣٩١ ٨٧٠ ٠٦٥	١ ٩٢٢ ٢٦٧ ٨١٨	١٥٨ ٢٧١	١ ٥٢٣ ٧١١ ٢٥٠	٣ ٠٧٤ ٤٧٢ ٨٩٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦	

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	إيضاح رقم
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جميع المبالغ بالجنيه المصري		
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
(٤٠ ٥٤٣ ٣٣٥)	٧٢ ١٨١ ٢٨٧	الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
		يتم تسويته بـ:
٣ ٣٣٨ ١٠٢	٢ ٣٤٤ ٢٠١	إهلاك أصول ثابتة
-	٢ ٤٤٠ ٣٩٨	إهلاك إستثمارات عقارية
-	٣٠٦ ٢٥٠	المكون من مخصص مطالبات متوقعة
(٥٠٠ ٠٠٠)	(١٨٣ ٣٦٥)	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
-	١ ٥٧٧ ٣٣٢	خسائر بيع إستثمارات في شركات تابعة
(٦٢٩ ٧٠٠)	(٨٤٠ ٨٦٤)	صافي التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٤ ٥٧٣ ٠٧٩)	(١٠٠ ٦١٠ ٦٥٢)	فروق تقييم عملة
(٨٢ ٩٠٨ ٠١٢)	(٢٢ ٧٨٥ ٤١٣)	
التغير في		
٣٣٩ ١٢٨ ١٤٨	٤٧ ٩٧٩ ١٧٣	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٢٢ ٠٦٤ ٤٦٣)	(١٢١ ٦٣٠ ٢٩٦)	المستحق على شركات تابعة
١٦ ١٣١ ٩٩٢	٣ ٢٥٣ ٢١٢	أرصدة مدينة أخرى
١٣٤ ٢٣٥ ٨٩٢	٣٧٥ ٤٩٥ ٢٤١	المستحق لشركات تابعة
١٢ ٤٩٥ ٨٩٣	٦ ٤١٢ ٢٩٦	مصلحة الضرائب
(٢ ٣٥٤ ٤١٠)	(١١ ٣٥٨ ٧٠٥)	الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
٩٤ ٦٦٥ ٠٤٠	٢٧٧ ٣٦٥ ٥٠٨	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار		
(٢٣٦ ١٨٣)	(٣٢٣ ٣٥٢)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٥٣ ٨٩٧ ٥٥٠)	مدفوعات لقروض لشركات تابعة
-	(١ ٣١٥ ١٨٦)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٣٤٥ ١٤٧ ٣٠٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة
(١٢٠ ٢٣٦ ١٨٣)	(٤٠٠ ٦٨٣ ٣٨٨)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
(٧ ٨٦٤ ٥٧٦)	(٣١ ٣٤٣ ٣٦٢)	توزيعات أرباح مدفوعة
-	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	متحصلات من قروض طويلة الأجل
(٧ ٨٦٤ ٥٧٦)	١١٨ ٦٥٦ ٦٣٨	صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٣٣ ٤٣٥ ٧١٩)	(٤ ٦٦١ ٢٤٢)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٠٩ ١٧٤ ٨٩٦	٣٧٣ ٥٧٤ ٠٩٧	(٢٠) النقدية وما في حكمها أول الفترة
٧٥ ٧٣٩ ١٧٧	٣٦٨ ٩١٢ ٨٥٥	(٢٠) النقدية وما في حكمها آخر الفترة

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة

EFG - Hermes

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

١ - نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني

شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة "شركة مساهمة مصرية" تخضع لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأحته التنفيذية. يقع مقر الشركة في ١٢٩ ب القرية النكية المرحلة الثالثة الكيلو ٢٨ طريق مصر الأسكندرية 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 والإستثمارات المباشرة وبحاث 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.

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.
- تم إعتتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٠ مايو ٢٠١٦.

٢-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٣-٢ إستخدام التقديرات والإفتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

١-٣-٢ قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٤-٢ 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- النقدية وما في حكمها

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرينة
٥٦٠ ٣٢٩	٤٢٥ ٢٠٨	حسابات جارية لدى البنوك
٤٧٨ ٧٨٥ ٠١٠	٣٣٩ ٣٨٢ ١٤٧	ودائع لدى البنوك
١٩ ٧١٨ ٠٤٠	٢٩ ١٠٥ ٥٠٠	
<hr/>	<hr/>	الرصيد
٤٩٩ ٠٦٣ ٣٧٩	٣٦٨ ٩١٢ ٨٥٥	
=====	=====	

٤- إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	وثائق صناديق إستثمار
١٥١ ٤٥٠ ٢٦٨	١٠٤ ٣٦٢ ٢٦٢	أسهم شركات
٣١٦ ٥٥٠	٢٨٨ ٣٥١	
<hr/>	<hr/>	الرصيد
١٥١ ٧٦٦ ٨١٨	١٠٤ ٦٥٠ ٦١٣	
=====	=====	

٥- المستحق على شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٦٢ ٤٢٥	٨٩٢ ٧٧٥	شركة إى. إف. جى هيرميس للإدارة
٢٢ ٦٢٥ ٧٧٩	٦٤ ٧٤٢ ٧٥٨	شركة المجموعة المالية للسمسة فى الأوراق المالية
٣٩٩ ٧٦٠ ٦٥٨	٥١٤ ٠٥٤ ١٠٥	شركة إى أف جى - هيرميس أدفيزورى إنك
٢٥ ٠٢٨ ٠٢٣	٢٥ ٣٧٠ ٥٨٣	شركة فليمنج سى أى سى هولدنجز *
١٠٨ ٨٦٤	٢٢ ٤٨٦ ١٦١	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
٣٤٧ ٣٤١	٤٥٦ ٤٦٨	شركة اى اف جى هيرميس اى بى ليمنج
٢٩٥ ٩٩٢	٢٧ ٢٢٩ ٥٥٤	شركة اى اف جى هيرميس عمان ش.م.م
١ ٦٥٧ ١٩٠	١ ٣٦٧ ٥٦٧	إيفا للوساطة المالية - ش.م.ك
٢١٣ ٠١٦ ٥٣٤	٢٢٤ ٤٦٦ ٨٠٦	شركة المجموعة المالية هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
١٦٠ ٦٤٣ ٥٨٧	٨٢ ٠٥١ ٠٤٤	شركة المجموعة المالية - هيرميس السعودية
٢٣ ١٣٨ ٣٤٥	٣٨ ٠٦٧ ٠٢٢	شركة المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٢٣ ٠١٣ ٨٨١	٨ ٦٧٨ ٦٢٥	شركة بايون انتربرايس ليمنج
١٧٩ ٧٣٠ ٤٧٨	٢٠٤ ٤٥٧ ٥١٨	شركة إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنجز ليمنج
٩٩ ٠٤٢	٨ ٩٦٦ ٤٦٢	شركة إى اف جى هيرمس للتداول - الامارات
١ ٠٠٦ ٤٦٠	١ ١٤٤ ٥٩٩	شركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة - لبنان
٤٧٣ ٩٨١	٥٣٩ ٠٣٦	شركة أي اف جى هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار المباشر
٦٥٩ ٧١٥	٣ ٤٠٤ ٠١٦	شركة المجموعة المالية هيرميس للتأجير التمويلي
--	٢٠٨ ٣٣٣	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
١ ٠٥٢ ٤٦٨ ٢٩٥	١ ٢٢٨ ٥٨٣ ٤٣٢	
(٢٥ ٠٢٨ ٠٢٣)	(٢٥ ٠٢٨ ٠٢٣)	الإضمحلال فى المستحق على شركات تابعة وشقيقة *
١ ٠٢٧ ٤٤٠ ٢٧٢	١ ٢٠٣ ٥٥٥ ٤٠٩	الرصيد

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧ ٢٤٠ ٤١٤	١ ١٦٦ ٦٩٦	إيرادات مستحقة
٢ ٩٢٠ ٢٨١	٣ ٢٩٠ ٦٨٢	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
١ ١٥٧ ١٥٢	١ ٠٥١ ٠٢٧	تأمينات لدى الغير
٢ ٨٨٩ ٩٤١	٥ ١٧٥ ٥٥٩	مصروفات مدفوعة مقدماً
٥٨١ ٣١٢	٥٠٧ ٨٣١	عهد وسلف
٢٣٥ ٩٤٨	٨١٤ ٥٩٠	دفعات مقدمة موردين
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات *
٨ ٦٧٦ ١٧٨	٩ ٥٦٩ ٩٩٣	أرصدة مدينة متنوعة
٢٦ ٢٠١ ٢٢٦	٢٤ ٠٧٦ ٣٧٨	الرصيد

* تتمثل مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات فيما يلي :

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة العربية للمريبات
٢ ٥٠٠ .٠٠٠	٢ ٥٠٠ .٠٠٠	
الرصيد		
٢ ٥٠٠ .٠٠٠	٢ ٥٠٠ .٠٠٠	
=====	=====	

٧- المستحق لشركات تابعة وشقيقة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	الشركة العربية للمريبات
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة هيرميس للإستثمار في الأوراق المالية
٥ .٠٠٠ .٠٠٠	٥ .٠٠٠ .٠٠٠	شركة المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩ ٧٠٨ ٦٨٥	٩ ٥٦٨ ٧٧١	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٧ ١٨١ ٠٨٠	٦ ٨٢٢ ٥٦٦	شركة إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد
٩ ٩٤٠ ٦٩١	٩ ٩١٥ ٦٩١	شركة المجموعة المالية هيرميس - سوريه المحدودة - سوريا
١٣٠ ٣١٧ ٣١٩	١٤٦ ١٣٨ ٨٦٩	شركة المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
٨ ٦١٥ ٩٤٦	٨ ٥٨٨ ٩٤٨	شركة المجموعة المالية هيرميس لبنان ش م ل
٣٣ ٨٤٧ ٨٣٥	٣٣ ٤٦٨ ١٩٩	شركة هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٤٣ ٢٠٨ ٧٣٤	٤٩ ١٣٩ ٢٥٧	شركة إى اف جى هيرميس الإمارات - المحدودة
٣١ ٢٣٦ ٤٠١	٣٠ ٠٨٨ ٠٧٨	شركة المجموعة المالية هيرميس قطر
٢١٤ ٧٤٩	١ ٨٤٤ ٧٦٤	شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
١٤٧ ٥٧٦	--	شركة إى اف جى - هيرميس فاينانشيال مانجمنت (مصر) ليمتد
١٠ ٤٨٣ ٨٣٤	٢٤٣ ٨٤٩ ٧٨١	شركة إي.إف.جي. هيرميس للإستثمار المباشر - BVI
٩٩ ٠٢٧ ٧٠٤	٢٠١ ٩٢٧ ٨٠٧	
(١ ٨٠٤ ٤٦٣)	٢٥ ٩٠٨ ٩١٩	
الرصيد		
٣٨٧ ١٢٦ ٠٩١	٧٧٢ ٢٦١ ٦٥٠	
=====	=====	

٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
جنيه مصري	جنيه مصري	مصرفات مستحقة
٢٧٤ ١٣٢	٢٩٥ ٢٣٦	عملاء حفظ مركزي
٤٦ ٦١٦ ٨٣٨	٣١ ٦٩٦ ٣٦٠	إيرادات محصلة مقدماً - إيضاح (٢٣)
١١ ١٨١ ٢٨٨	٨ ٢٢٦ ٣٦٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٥ ٥٨٧ ٤١٥	١١ ٤١٥ ٦٩٠	أرصدة دائنة متنوعة
٤٤ ٢٢٢ ٧٢١	١٢ ٨٧٩ ٣٥٩	
٧٠٩ ٣٧١	١ ٧٩٨ ١٢٣	
الرصيد		
١٠٨ ٥٩١ ٧٦٥	٦٦ ٣١١ ١٣٧	
=====	=====	

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦ ٧٧٠ ٢٨٦	٦ ٢٧٠ ٢٨٦	الرصيد في بداية الفترة/ العام
--	٣٠٦ ٢٥٠	المكون خلال الفترة/ العام
(٥٠٠ ٠٠٠)	(١٨٣ ٣٦٥)	المستخدم خلال الفترة/ العام
<u>٦ ٢٧٠ ٢٨٦</u>	<u>٦ ٣٩٣ ١٧١</u>	الرصيد في نهاية الفترة / العام
=====	=====	

١٠- قروض لشركات تابعة

الرصيد في	تاريخ	تاريخ القرض	مبلغ القرض	العملة	إسم الشركة
٢٠١٦/٣/٣١	الاستحقاق	المسند			
جنيه مصرى					
٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٨/٥/١٢	٢٠١٤/٥/١٢	٧٠ مليون	جنيه مصري	شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٨/٥/١٥	٢٠١٤/٥/١٥	٥٠ مليون	جنيه مصري	شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٨/٦/١٩	٢٠١٤/٦/١٩	٣٠ مليون	جنيه مصري	شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٧/٦/٢٩	٢٠١٥/٦/٢٩	٥٠ مليون	جنيه مصري	شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية
					شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٦/٤/٢٢	٢٠١٦/٣/٢٢	٥٠ مليون	جنيه مصري	
٤ ٤٣٢ ٥٠٠	٢٠١٨/٢/٢٨	٢٠١٦/٣/١	٥٠٠ ألف	دولار أمريكي	شركة المجموعة المالية هيرميس - الأردن
<u>٢٥٤ ٤٣٢ ٥٠٠</u>					الإجمالي
					الجزء المستحق خلال عام من قروض لشركات تابعة
(٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)					الرصيد
<u>٢٠٤ ٤٣٢ ٥٠٠</u>					

١١- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣٤ ١٧٤ ٤١٩	٢٨٤ ٦٨٣ ٩٨٤	أسهم شركات
٩٢٦ ٧٠٢ ١٦٩	١ ٠١٢ ٨٦٧ ٩٩٣	وثائق صناديق إستثمار
<u>١ ١٦٠ ٨٧٦ ٥٨٨</u>	<u>١ ٢٩٧ ٥٥١ ٩٧٧</u>	الرصيد
=====	=====	
٢٠٦ ٦٨٧ ٠٩١	٢٥١ ٢٥٣ ٤٥٧	وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:
٩٥٤ ١٨٩ ٤٩٧	١ ٠٤٦ ٢٩٨ ٥٢٠	إستثمارات مالية مقيدة بالبورصة
<u>١ ١٦٠ ٨٧٦ ٥٨٨</u>	<u>١ ٢٩٧ ٥٥١ ٩٧٧</u>	إستثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة
=====	=====	

١٢ - إستثمارات في شركات تابعة

القيمة الدفترية		عملة السداد	نسبة المساهمة %	الجنسية	الشركات المستثمر فيها
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١				
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٩٩,٨٧	مصرية	المجموعة المالية للسمسرة فى الأوراق المالية
٤١ ٨٣٨ ٠٦٠	٤١ ٨٣٨ ٠٦٠	جنيه مصري	٨٨,٥١	مصرية	المجموعة المصرية لإدارة صناديق الإستثمار
٤ ٤٢٧ ٢٣٣	٤ ٤٢٧ ٢٣٣	جنيه مصري	٦٦,٣٣	مصرية	المجموعة المصرية لإدارة المحافظ المالية
١ ٩٩٠ ٠٠٠	١ ٩٩٠ ٠٠٠	جنيه مصري	٩٧,٥٨	مصرية	هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية
٢١٩ ٧٦٣ ٩٦٩	٢١٩ ٧٦٣ ٩٦٩	جنيه مصري	٨٩,٩٥	مصرية	هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار
٦ ٤٣٩ ٧٠٩	٦ ٤٣٩ ٧٠٩	جنيه مصري	٩٩,٣٧	مصرية	هيرميس للإستثمار فى الأوراق المالية
٥ ٤٧٦ ٠٢٩	٥ ٤٧٦ ٠٢٩	جنيه مصري	١٠٠	BVI	إى أف جى - هيرميس أديزورى إنك.
٦	٦	دولار أمريكي	٩٩,٨٨	مصرية	المجموعة المالية - هيرمس لترويج وتغطية الإكتتاب
٧ ٩٩٠ ٠٠٠	٧ ٩٩٠ ٠٠٠	جنيه مصري	٩٩	مصرية	المجموعة المالية - هيرميس لتداول السندات
٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٩ ٩٠٠ ٠٠٠	جنيه مصري	٩٦,٣	مصرية	إى إف جى هيرميس للإدارة
١ ٢٤٩ ٤٩٠	١ ٢٤٩ ٤٩٠	جنيه مصري	١٠٠	مصرية	فليمنج سى أى سى القابضة
--	--	جنيه مصري	١,٥٩	BVI	إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - **
٣٩ ٩٧٥	٣٩ ٩٧٥	دولار أمريكي	١٠٠	امارتية	إى اف جى هيرميس الإمارات المحدودة
٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠	دولار أمريكي	٩٩	لبنانية	المجموعة المالية-هيرميس القابضة- لبنان- ش م ل
١٥٣ ٧١٣	١٥٣ ٧١٣	دولار أمريكي	٧٣,١	سعودية	المجموعة المالية - هيرميس السعودية
١١٨ ٧٠٧ ٣٥٤	١١٨ ٧٠٧ ٣٥٤	دولار أمريكي	٩٩	لبنانية	المجموعة المالية - هيرميس لبنان - ش م ل
٢٧ ٥٦٤ ٧٨٧	٢٧ ٥٦٤ ٧٨٧	دولار أمريكي	١٠٠	Cayman Islands	إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد **
٣١٨ ١٤١ ٣٠٤	٣١٨ ١٤١ ٣٠٤	دولار أمريكي	١٠٠	قطرية	المجموعة المالية هيرميس قطر
١ ٥٧٧ ٣٣٢	--	دولار أمريكي			

القيمة الدفترية		عملة السداد	نسبة المساهمة %	الجنسية	الشركات المستثمر فيها
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١				
جنيه مصري	جنيه مصري	دولار أمريكي	١٠٠	اردنية	شركة المجموعة المالية هيرميس - الاردن
٣٣ ٦١٠ ٦٣١	٣٣ ٦١٠ ٦٣١	جنيه مصري	٩٩,٩٩٨	مصرية	المجموعة المالية هيرميس لصناديق الإستثمار
٦ ٣٩٩ ٨٠٠	٦ ٣٩٩ ٨٠٠	دولار أمريكي	١٠٠	Cayman Islands	إى اف جى هيرميس جلوبال سى بى هولدنغ ليمتد *
٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	٣ ١٣٧ ٠٩٦ ٠٠٦	دولار أمريكي	٤٩	سورية	المجموعة المالية - هيرميس سوريا المحدودة ***
١٢ ٧٠٣ ٧٧٥	١٢ ٧٠٣ ٧٧٥	دولار أمريكي	٩٧	سورية	شركة سنديان سوريا المحدودة ***
--	--	جنيه مصري	٩٩,٩٩٩	مصرية	شركة صناديق إستثمار المجموعة المالية هيرميس
٩ ٩٩٩ ٩٩٠	٩ ٩٩٩ ٩٩٠	بيورو	١٠٠	لوكسمبورج	شركة بيفورت إنفستمنت
٤ ٩٣٠ ٠١٢	٤ ٩٣٠ ٠١٢	جنيه مصري	٩٩	مصرية	شركة المجموعة المالية هيرميس للتأجير التمويلي
٧٤ ٢٥٠ ٠٠٠	٧٤ ٢٥٠ ٠٠٠	جنيه مصري	٦٤	مصرية	إى اف جى هيرميس لإدارة صناديق الإستثمار المباشر
٦٤٠ ٠٠٠	٦٤٠ ٠٠٠	دولار أمريكي	١٠٠	Cayman Islands	شركة اى اف جى هيرميس اى بى ليمتد
٧	٧	جنيه مصري	٧٦,٦٩٩٤	مصرية	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر ***
--	٣٤٥ ١٤٧ ٣٠٠				
٤ ٠٦٧ ٨٨٩ ١٨٢	٤ ٤١١ ٤٥٩ ١٥٠				الرصيد

* تمتلك الشركة حصة حاكمية بنسبة ٦٣,٧٣٩% في رأس مال بنك الإعتدال اللبناني (ش.م.ل.) وذلك عن طريق شركتها التابعة - المملوكة لها بالكامل - شركة إى أف جى هيرميس سى آل هولدينج ش.م.ل. مقابل مبلغ ٥٧٧,٨ مليون دولار أمريكي والتي تم إقتنائها خلال عام ٢٠١٠ ، وقد تم الموافقة على إتخاذ جميع الخطوات اللازمة لإتمام عملية بيع ٤٠% تقريباً من أسهم بنك الإعتدال اللبناني ش.م.ل. ("شركة تابعة غير مباشرة") وذلك بسعر ٣٣ دولار للسهم (بخلاف الرسوم المرتبطة) إلى مجموعة من المستثمرين اللبنانيين والعرب، وجدير بالذكر ان هذه العملية تخضع لعدد من الشروط المسبقة بما في ذلك موافقة مصرف لبنان المركزي، ومن المتوقع الانتهاء من تنفيذ هذه الإجراءات في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠١٦، وبالإضافة إلى الموافقة على الدخول في اتفاقية ضمان تغطية اكتتاب غير قابل للإلغاء (Irrevocable Underwriting Agreement) مع بنك الإعتدال اللبناني للاستثمار ش.م.ل. ("CLIB") - شركة تابعة ومملوكة بالكامل لبنك الإعتدال اللبناني - لبيع الحصة المتبقية بذات السعر على أن تتم عملية البيع قبل أو في ٣١ مايو ٢٠١٧.

خلال الفترة اللاحقة وافق مجلس إدارة الشركة على إلغاء اتفاقية ضمان الاكتتاب (Irrevocable Underwriting Agreement) مع بنك الإعتدال اللبناني للاستثمار ش.م.ل. "CLIB" كشرط من شروط تنفيذ عملية بيع المرحلة الأولى والتي تمثل عدد ٩ ٤٠٨ ٧٤٩ سهم من حصتها في بنك الإعتدال اللبناني ش.م.ل. "الإعتدال اللبناني"، كما وافق المجلس على استبدال اتفاقية ضمان الاكتتاب بتكليف بنك الإعتدال اللبناني للاستثمار ش.م.ل. "CLIB" ببذل أفضل الجهود "Best Effort" لبيع أسهم المرحلة الثانية المتمثلة في عدد ٥ ٥٠٦ ١٣٤ سهم من أسهم بنك الإعتدال اللبناني، وذلك تيسيراً من الشركة لإتمام عملية البيع.

** شركة إى أف جى هيرميس ريجيونال إنفستمنت ليمتد - المملوكة بنسبة ١٠٠% للشركة - تمتلك نسبة ٦٣,٤١% في شركة إى إف جى هيرميس للإستثمار المباشر - BVI وبالتالي فالشركة لها حق التحكم في السياسات التشغيلية والمالية للشركة ومن ثم فهي شركة تابعة للمجموعة.

*** تمتلك الشركة ٢٠,٣٧% من شركة المجموعة المالية - هيرميس سوريا المحدودة بطريقة غير مباشرة عن طريق إحدى شركاتها التابعة - شركة سندان سوريا المحدودة (٩٧%) - ومن ثم فهي شركة تابعة للمجموعة.

**** بتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠١٦ وقعت الشركة عقود شراء لنسبة ٧٦,٧% تقريباً من أسهم شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر ش.م.ل. وذلك عن طريق شراء نسبة ٧٠% من شركة فاينانشال أنلتمد - التابعة لشركة القلعة للإستشارات المالية - ونسبة ٦,٧% من حصة فريق الإدارة بالشركة في صفقة تقدر قيمتها بمبلغ ٣٤٥ مليون جنيه مصري تقريباً ، وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة لنقل الملكية .

بتاريخ ١٨ أبريل ٢٠١٦ قامت الشركة بالإستحواذ على نسبة ١٧,٣٠% إضافية من أسهم شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر ش.م.ل. والتي تمثل كامل حصة المساهم البنك المصري الخليجي في صفقة تقدر قيمتها بمبلغ ٧٧,٩ مليون جنيه مصري، وتم إتخاذ الإجراءات اللازمة لنقل الملكية.

- الإستثمارات في شركات تابعة تتمثل في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.

١٣ - إستثمارات عقارية

مباني	البيان
جنيه مصري	
٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٦
٢٥٣ ٦٣٩ ٨١٨	التكلفة في ٣١ مارس ٢٠١٦
٢ ٤٤٠ ٣٩٨	اهلاك الفترة
٢ ٤٤٠ ٣٩٨	مجمع الاهلاك في ٣١ مارس ٢٠١٦
٢٥١ ١٩٩ ٤٢٠	صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠١٦
=====	

يتمثل رصيد الإستثمارات العقارية في ٣١ مارس ٢٠١٦ والبالغ قيمته ٢٥١ ١٩٩ ٤٢٠ جنيه مصري فيما يلي:-
- مبلغ ٤٢٠ ٠٦٣ ١٥٦ جنيه مصري يتمثل في التكلفة للمساحة المملوكة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة في مبنى نابل سيتي.
- مبلغ ٩٥ ١٣٦ ٠٠٠ جنيه مصري يتمثل في التكلفة للمساحة المملوكة لشركة المجموعة المالية - هيرميس القابضة في مبنى المركز الرئيسي للشركة في القرية النكية.

١٤ - أصول ثابتة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الإجمالي	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومعدات	مباني وإنشاءات	أراضي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤١ ٢١٩ ٤٢٣	٤ ٢٠٢ ٧٤٧	٧ ٧٣٨ ٤١١	٤٥ ٨٥٧ ٩١٩	١٩ ٢٦٠ ٤٧٥	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	التكلفة في ٢٠١٦/١/١
٣٢٣ ٣٥٢	--	--	٣٢٠ ١٤٢	٣ ٢١٠	--	--	الإضافات خلال الفترة
٢٤١ ٥٤٢ ٧٧٥	٤ ٢٠٢ ٧٤٧	٧ ٧٣٨ ٤١١	٤٦ ١٧٨ ٠٦١	١٩ ٢٦٣ ٦٨٥	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١٦/٣/٣١
٨٩ ٤١٥ ٧٧٨	٣ ٩٦٧ ٩١٨	٤ ٣٨٨ ٦٤٣	٣٧ ٠٧٩ ٧٠٣	١٨ ٦٥٠ ٨٠٨	٢٥ ٣٢٨ ٧٠٦	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
٢ ٣٤٤ ٢٠١	١٠٦ ٩٥٠	٢٠٢ ٨٩٥	٧٤٠ ٤٧٤	١٣٧ ٦٨٣	١ ١٥٦ ١٩٩	--	إهلاك الفترة
٩١ ٧٥٩ ٩٧٩	٤ ٠٧٤ ٨٦٨	٤ ٥٩١ ٥٣٨	٣٧ ٨٢٠ ١٧٧	١٨ ٧٨٨ ٤٩١	٢٦ ٤٨٤ ٩٠٥	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/٣/٣١
١٤٩ ٧٨٢ ٧٩٦	١٢٧ ٨٧٩	٣ ١٤٦ ٨٧٣	٨ ٣٥٧ ٨٨٤	٤٧٥ ١٩٤	١٢٧ ٦٧٤ ٩٦٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
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
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي	تجهيزات	سيارات ووسائل نقل	أجهزة حاسب آلى	أثاث ومعدات	مبانى وإنشاءات	أراضى	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣٢ ٧٤٥ ٣٦٦	٤ ٢٩٨ ٤٧٦	٥ ١٣٨ ٥١١	٤٠ ٠٧٩ ٧٣٣	١٩ ٠٦٨ ٧٧٥	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	التكلفة في ٢٠١٥/١/١
٢٣٦ ١٨٣	--	--	٢٢٧ ١٣٦	٩ ٠٤٧	--	--	الإضافات خلال الفترة
٢٣٢ ٩٨١ ٥٤٩	٤ ٢٩٨ ٤٧٦	٥ ١٣٨ ٥١١	٤٠ ٣٠٦ ٨٦٩	١٩ ٠٧٧ ٨٢٢	١٥٤ ١٥٩ ٨٧١	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١٥/٣/٣١
٧٨ ٤٣٩ ٣٦١	٣ ٤٩١ ٩١١	٥ ١١٣ ١٩٣	٣٢ ٦٠٧ ٧٢٣	١٦ ٥٢٢ ٦٢٤	٢٠ ٧٠٣ ٩١٠	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١
٣ ٣٣٨ ١٠٢	١٢٤ ٨٩٤	١٨ ٩٩١	١ ١٣٦ ٨٣٨	٩٠١ ١٨١	١ ١٥٦ ١٩٨	--	إهلاك الفترة
٨١ ٧٧٧ ٤٦٣	٣ ٦١٦ ٨٠٥	٥ ١٣٢ ١٨٤	٣٣ ٧٤٤ ٥٦١	١٧ ٤٢٣ ٨٠٥	٢١ ٨٦٠ ١٠٨	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/٣/٣١
١٥١ ٢٠٤ ٠٨٦	٦٨١ ٦٧١	٦ ٣٢٧	٦ ٥٦٢ ٣٠٨	١ ٦٥٤ ٠١٧	١٣٢ ٢٩٩ ٧٦٣	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/٣/٣١
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

١٥ - قروض طويلة الأجل

الرصيد في ٢٠١٦/٣/٣١	تاريخ الاستحقاق	تاريخ القرض	مبلغ القرض	العملة	إسم البنك
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٢١/٢/٢٨	٢٠١٦/٢/٢٩	١٥٠ مليون	جنيه مصري	بنك عوده
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠					الإجمالي

الجزء المستحق خلال عام من قروض
طويلة الأجل
الرصيد

(١٦ ٦٦٦ ٦٦٧)

١٣٣ ٣٣٣ ٣٣٣

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 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 ٥٠٠ ٢٥٥ ٢٥٩ ٣ جنيه مصري إلى ٣٠٧٤ ٤٧٢ ٨٩٠ جنيه مصري بتخفيض قدره ٦١٠ ٧٨٢ ١٨٤ جنيه مصري وذلك عن طريق إعدام عدد ٣٦ ٩٥٦ ٥٢٢ 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 التجاري بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٥.

١٧- التزامات عرضية وإرتباطات

تكفل الشركة الشركات التابعة لها - المجموعة المالية للسمسرة في الأوراق المالية ، هيرميس للوساطة في الأوراق المالية ، المجموعة المالية هيرميس الأردن و إي إف جي 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 إماراتي (المعادل لمبلغ ٥٨٨ ٧٩٠ ٢٨٥ جنيه مصري).

١٨- إيراد توزيعات

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٨٦١ ٢٧٤	٢ ٧٣٤ ٩١٦	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
<hr/>	<hr/>	
٢ ٨٦١ ٢٧٤	٢ ٧٣٤ ٩١٦	الإجمالي
=====	=====	

١٩- مصروفات عمومية وإدارية

عن الفترة المالية المنتهية في	عن الفترة المالية المنتهية في	
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٤ ٠٧١ ٤٦٠	١٩ ٧٨٩ ٢١٥	أجور ومرتبوات وما في حكمها
١٤ ٣٤٧ ٥٦٠	٦ ٣٩٨ ١١٨	مصروفات إستشارات
١ ٦٠٨ ١٥٥	١ ٠١٦ ٨٠٩	مصروفات سفر وإقامة وإنتقالات
١ ٣١٥ ٢٣٠	١ ٩٣٠ ٧٦٤	خطوط ربط وإتصالات
١ ٨٥٠ ٠١٨	١ ٨٨٤ ٣٣١	الإيجار ومصروفات الإشتغال
١٩ ٧٦٩ ٥١٢	٧ ٢٤٤ ٤٦٩	مصروفات أخرى
<hr/>	<hr/>	
١٠٢ ٩٦١ ٩٣٥	٣٨ ٢٦٣ ٧٠٦	الإجمالي
=====	=====	

٢٠ - النقدية وما في حكمها

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

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصري	
٤٩٩ ٠٦٣ ٣٧٩	٣٦٨ ٩١٢ ٨٥٥	النقدية وما في حكمها كما تم عرضها في قائمة المركز المالي
(١٧٩ ٩٩١ ٤٣٢)	--	بنوك - سحب على المكشوف
٥٤ ٥٠٢ ١٥٠	--	أثر التغيرات في أسعار الصرف
<u>٣٧٣ ٥٧٤ ٠٩٧</u>	<u>٣٦٨ ٩١٢ ٨٥٥</u>	النقدية وما في حكمها المعدلة
=====	=====	

٢١ - الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١ إلتزام جنيه مصري	٢٠١٦/٣/٣١ إلتزام جنيه مصري	
(٨٣٠٨ ٥٥٢)	(٨ ٤٤٢ ٣٧٠)	(أ) الضريبة المؤجلة الأصول الثابتة (الإهلاك)
<u>(٨٣٠٨ ٥٥٢)</u>	<u>(٨ ٤٤٢ ٣٧٠)</u>	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام
=====	=====	

(ب) الضريبة المؤجلة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية :

٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصري	
٦ ٦١٢ ٥٩٧	٦ ٦١٢ ٥٩٧	فروق التقييم الناتجة عن خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية * إحتياطي القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع **
(٩٧ ٩٥٦ ٤٤٠)	(١١٩ ٧٠١ ١٧٥)	
<u>(٩١ ٣٤٣ ٨٤٣)</u>	<u>(١١٣ ٠٨٨ ٥٧٨)</u>	
<u>(٩٩ ٦٥٢ ٣٩٥)</u>	<u>(١٢١ ٥٣٠ ٩٤٨)</u>	الرصيد
=====	=====	

- * يتم خصمها مباشرة من بند إحتياطي خسائر تغطية خطر التدفقات النقدية الظاهر بقائمة التغير في حقوق الملكية.
- ** يتم خصمها مباشرة من بند التغير في القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع الظاهر بقائمة التغير في حقوق الملكية.

٢٢ - 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 للسنوات ٢٠١٤/٢٠١٥ 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 ٢٠٠٩/٢٠١٢ تم الفحص تقديريا وأحيل الخلاف أمام اللجنة الداخلية بالمأمورية وبالنسبة للسنوات ٢٠١٣/٢٠١٥ لم يتم الفحص.
- بالنسبة لضريبة الدمغة تم الفحص من عام ١٩٩٨ حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ تم سداد الضريبة المستحقة طبقا لقرار لجنة الطعن وقد قامت الشركة بالإعتراض على القرار المذكور فى 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 ٢٠١٤/٢٠١٥ لم يتم الفحص بعد.

٢٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:
- يتضمن بند إيرادات أخرى مبلغ ١٢٤ ٤٨٢ ٣ جنيه مصري يمثل قيمة إيجار المساحات بمقر الشركة إلى بعض الشركات التابعة وكذا مبلغ ١٤٩ ٣٧٢ ٢ جنيه مصري يمثل قيمة إسترداد لبعض المصروفات المحملة على بعض الشركات التابعة.
- يتضمن بند إيراد الفوائد الظاهر بقائمة الدخل مبلغ ٣٣٣ ٦٨٣ ٧ جنيه مصرى وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية- شركة تابعة ٩٧,٥٨% - ومبلغ ٣٣٣ ٢٠٨ جنيه مصرى وذلك قيمة الفوائد على القرض الممنوح من الشركة إلى شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر شركة تابعة - ٧٦,٦٩٩%. (إيضاح رقم (١٠)).
- يتمثل رصيد القروض لشركات تابعة فى ٣١ مارس ٢٠١٦ فى قيمة القرض الممنوح لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (شركة تابعة - ٩٧,٥٨%) بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصرى و القرض الممنوح لشركة هيرميس الأردن (شركة تابعة - ١٠٠%) بمبلغ ٥٠٠ ألف دولار امريكى (المعادل لمبلغ ٤٣٢ ٥٠٠ جنيه مصرى) والقرض الممنوح لشركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر (شركة تابعة - ٧٦,٦٩٩%) بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى (إيضاح رقم (١٠)).
- يتمثل بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - إيرادات محصلة مقدماً- البالغ ٦٩٠ ٤١٥ ١١ جنيه مصرى في قيمة إيجار المساحات بمقر الشركة لبعض الشركات التابعة عن فترات قادمة (إيضاح رقم ٨).

٢٤- المخاطر المالية

وتتعرض الشركة نتيجة الأنشطة التي تزاولها إلي 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.

١/٢٤ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٠٦٣ ٧٧٩ ٤٧١ ٢ جنيه مصري، ٨٨٣ ٠٢٨ ٥٤١ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية

فائض

جنيه مصري

١ ٧٦٥ ٢١٩ ٨٢١

دولار أمريكي

١٦٠ ٧٦١ ٠٧٣

يورو

٢ ٩٦٤ ٣٤٤

درهم إماراتي

١ ٠٥٥ ٤٢٠

جنيه إسترليني

٧٤٩ ٥٢٢

فرنك سويسري

وقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه طبقاً للسياسة المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٢٦-١) 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 وتطورها .

٢/٢٤ خطر الإئتمان

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

٣/٢٤ خطر السيولة

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

٤/٢٤ مخاطر رأس المال

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الإستمرار 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.

٥/٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول وإلتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي ، وبالنسبة للإستثمارات المالية بخلاف المكتناة بغرض المتاجرة والمتاحة للبيع فيبين الإيضاح رقم (١٢) القيمة العادلة لها في تاريخ المركز المالي.

٦/٢٤ 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.

٢٥ - أرقام المقارنة

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

البيان	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (قبل إعادة التبويب) جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (بعد إعادة التبويب) جنيه مصري
المستحق على شركات تابعة وشقيقة	١ ٠٢٩ ٢٤٤ ٧٣٥	(١ ٨٠٤ ٤٦٣)
المستحق لشركات تابعة وشقيقة	٣٨٨ ٩٣٠ ٥٥٤	(١ ٨٠٤ ٤٦٣)

٢٦ - 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 لتنتمشى مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٥).

١-٢٦ 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.

٢-٢٦ الأصول الثابتة والإهلاك

١-٢-٢٦ الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال. وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

٢-٢-٢٦ التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

٣-٢-٢٦ الإهلاك

- يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية - وفقاً (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح أو الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدره للفترة الحالية والفترة المقارنة:

الاصول	السنوات
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 إهلاك التحسينات في أماكن مستأجرة على مدار مدة العقد أو العمر الإنتاجي لها أيهما أقل.

- يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار.

٢٦-٢-٤ إعادة التقييم الاستثمار العقاري

يتم إعادة تقييم العقارات التي يتم تغيير استخدامها من عقارات مشغولة بمعرفة المالك الى استثمارات عقارية من بند أصول ثابتة الي بند إستثمارات عقارية.

٢٦-٢-٥ المشروعات تحت التنفيذ

يتم الاعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة. تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام.

٢٦-٣ إستثمارات عقارية

- تتمثل الاستثمارات العقارية في العقارات المحتفظ بها لتحقيق إيجار أو ارتفاع في قيمتها أو كليهما. ويتم قياس الاستثمارات العقارية أولاً بالتكلفة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوصاً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال المجمعة، ويتم تسجيل مصروف الإهلاك وخسائر الاضمحلال بالأرباح أو الخسائر.
- يتم إهلاك الاستثمار العقاري وفقاً (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الاستثمار العقاري، ولا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدره:

السنوات	الاستثمار العقاري
٣٣,٣ سنة	مباني خرسانيه
	- يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الاستثمار العقاري (يتم حسابها بالفرق بين صافي متحصلات التصرف في العقار وصافي القيمة الدفترية له) بالأرباح او الخسائر.

٢٦-٤ أصول محتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحاً بدرجة عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها.

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال عند التقييم الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع او لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح او الخسائر.

عند التقييم كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم اجراء اهلاك او استهلاك للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

٢٦-٥- الادوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: اصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، واصول مالية متاحة للبيع.

تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية اخرى.

٢٦-٥-١- الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم الشركة بالاعتراف الاولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الاصل المحول، على أن تعترف فقط كأصل او التزام بالنتائج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل. تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، فقط عندما تمتلك الشركة حاليا الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

٢٦-٥-٢- الأصول المالية غير المشتقة - القياس

٢٦-٥-٢-١- الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

يتم تبويب الاصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. تقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

٢٦-٥-٢-٢ الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢٦-٥-٢-٣ القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢٦-٥-٢-٤ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبويب الارباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الاخر سابقا الى الارباح او الخسائر.

٢٦-٥-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة -القياس

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر اذا تم تبويبه كالالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الاخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصوما منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢٦-٥-٤ الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر اسعار الصرف ومخاطر اسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الاصلي والمحاسبة عنها منفصلة فقط في حالة توافر شروط محده.

المشتقات يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. بعد الاعتراف الاولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف باي تغير في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر.

٢٦-٥-٤-١ تغطية مخاطر التدفقات النقدية

عندما يتم تحديد مشنق كاداه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الاخر. ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. اي جزء غير فعال من التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الارباح او الخسائر. القيمة المجمعة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها في بنود الدخل الشامل الاخر ويتم اعادة تبويبها ضمن الارباح او الخسائر في نفس الفترة او الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتنبئ بها المغطاة على الارباح او الخسائر او يؤثر البند المغطى على الارباح او الخسائر. إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث، او التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية، او انتهى اجل او تم بيع او فسخ اداة التغطية او ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف بأثر مستقبلي عن محاسبة التغطية. إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الارباح او الخسائر بأية ارباح او خسائر مجمعة ذات صلة على اداة التغطية.

٢٦-٦ الاضمحلال

٢٦-٦-١ الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الاصل. تتضمن الادلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:

- اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.
 - اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن المجموعة لتقبلها في ظروف اخرى.
 - مؤشرات على افلاس المدين او المصدر.
 - التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين او المصدرين.
 - اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
 - وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.
- بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة ٢٠% هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

الاصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة أو على المستوى المجمع. كل الأصول التي تمثل أهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة. الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيًا يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معاً.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر أو اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية. يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال. إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة. إذا انخفضت لاحقاً قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

الاصول المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوماً منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداء دين موبوءة كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر. لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح او الخسائر.

الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية:

تقاس خسائر الاضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنة قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الارباح او الخسائر ويتم عكس خسارة الاضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية.

٢٦-٦-٢ الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاستثمارات العقارية، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفاداة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.

يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.

٢٦-٧ النقدية وما في حكمها

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

٢٦-٨ الإقتراض بفائدة

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

٢٦-٩ المخصصات

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

٢٦-١٠ الإحتياطي القانوني

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

٢٦-١١ رأس المال

٢٦-١١-١ الأسهم العادية

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢٦-١١-٢ إعادة شراء وإعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة)

عند إعادة شراء أسهم راس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او إعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

٢٦-١٢ مشتقات الأدوات المالية

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

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

- التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذى يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعراف بها بقائمة الدخل اذا اعتبرت 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 التى تم إقرارها مسبقاً فى حقوق المساهمين تظل هناك حتى يتم اجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.
- وعندما يكون البند الذى تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذى تم إقراره فى حقوق المساهمين يتم ترحيله إلى الأصل عند إقراره. وفى حالات أخرى فإن المبلغ الذى تم إقراره فى حقوق المساهمين يتم ترحيله الى الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التى أثر فيها البند الذى تم تغطيته على الربح أو الخسارة.
- التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإعراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبى من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).
- ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتى تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الإعراف بها فى الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإعراف بالأرباح أو الخسائر التى تعزى للمخاطر المغطاة فى الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٢٦-١٣ الإيرادات

٢٦-١٣-١ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢٦-١٣-٢ إيراد توزيعات

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

٢٦-١٣-٣ إيرادات الحفظ المركزي

يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

٤-١٣-٢٦ إيراد الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٤-٢٦ المصروفات

١-١٤-٢٦ تكلفة الإقتراض

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

٢-١٤-٢٦ 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 التزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣-١٤-٢٦ 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 الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي.
- يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٥-٢٦ ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم احتساب 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.

٢٦-١٦ حصة العاملين في الأرباح

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

٢٧- إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية وتم تفعيلها اعتباراً من ٢٠١٦/١/١ :
خلال عام ٢٠١٥ تم إصدار نسخة معدلة من معايير المحاسبة المصرية تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة على أن يتم العمل بها للفترة المالية التي تبدأ بعد أول يناير ٢٠١٦ ، مع العلم بأن التطبيق المبكر لهذه المعايير غير مسموح به.
هذا وتتمثل أهم هذه التعديلات التي لها تأثير هام على القوائم المالية للشركة في ٢٠١٦ /٣/٣١ :

<u>المعايير الجديدة أو المعدلة</u>	<u>ملخص لأهم التعديلات</u>	<u>التأثير على القوائم المالية</u>
<u>معياري مصري (١)</u>	<u>قائمة المركز المالي</u>	
عرض القوائم المالية	<ul style="list-style-type: none">• عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع اصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل.• يتم إضافة خانة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب.	تم إعادة عرض جميع القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار .
	<u>قائمة الدخل / وقائمة الدخل الشامل</u>	إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقارنة.
	<ul style="list-style-type: none">• 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).	

<u>المعايير الجديدة أو المعدلة</u>	<u>ملخص لأهم التعديلات</u>	<u>التأثير على القوائم المالية</u>
معيار مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها	<ul style="list-style-type: none">• يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة).• تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.	<ul style="list-style-type: none">- تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بالأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة .
معيار مصري (٣٤) الإستثمار العقاري	<ul style="list-style-type: none">• تم إلغاء خيار استخدام نموذج القيمة العادلة للأصل المبوب على أنه إستثمار عقارى.	<ul style="list-style-type: none">- تم اعتبار القيمة العادلة للإستثمار في بداية تطبيق هذا المعيار (تاريخ التحول الى نموذج التكلفة) هي تكلفة ذلك الإستثمار وذلك لأغراض المعالجة المحاسبية اللاحقة وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) " الأصول الثابتة وإهلاكاتها".- تم تحويل فائض إعادة التقييم المرتبط بالإستثمارات العقارية المدرج ضمن حقوق الملكية في تاريخ التحول إلى نموذج التكلفة، والناج عن التغيير في تبويب العقار من أصل ثابت الي استثمار عقارى، الى الأرباح/(الخسائر) المرحلة عندما يتم التخلص من العقار، مع مراعاة الأثر الضريبي لهذا التحويل.