

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود

الى السادة / رئيس واعضاء مجلس ادارة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "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. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على 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 للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وعن أذاتها المالي وتدفقاتها النقدية والتغير في حقوق ملكيتها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في: ١١ أغسطس ٢٠١٥



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
الميزانية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول المتداولة
٦٣٦ ٣٧٣	٢٨٨ ٥٦١	(٥)	نقديه بالخزينه والبنوك
٦ ٦١٠ ٥٠٧	٦ ٦٩٧ ٧٣٢	(٦، ٣/٣)	أذون خزانه (بالصافي)
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	١٠ ٧٦٧ ٦٢٠	(٧، ٤/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
١ ٠٣٦ ٨٩٥	٨٧٤ ٩٤٤	(٨، ٥/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١١ ٢٢٥ ١٧٤	١ ٢٥٨ ٢٤٤	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣٢ ٤٤٧ ٥٩٨	١٩ ٨٨٧ ١٠١		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٧٦ ٠٨٠	٥٢ ٩٠٩	(١٠)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
٧٦ ٠٨٠	٥٢ ٩٠٩		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٢ ٣٧١ ٥١٨	١٩ ٨٣٤ ١٩٢		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١ ٦٧٧ ٥٧٦	١ ٦٧٢ ٠٨٧	(١١، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٨ ٥١٥ ١٦٣	٤٢ ٤٤٣ ٠٤٧	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٣٧ ١٣٥ ٦٧٦	٣٧ ١٣٥ ٦٧٦	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٦٧ ٣٢٨ ٤١٥	٨١ ٢٥٠ ٨١٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣	١٠١ ٠٨٥ ٠٠٢		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ٢٦١ ٦٤٥		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	احتياطي عام
(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	(١٦ ١٩٠ ٩٥١)		(خسائر) مرحلة
٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١٠ ٦٩٥ ٦٩٤		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٣٣٤ ٦٠٧	(٢ ٣١٠ ٠٨٣)		صافي (خسائر) أرباح الفترة / السنة
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١٠١ ٠٦٥ ٩٣٥		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١٩ ٠٦٧	١٩ ٠٦٧	(١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٩ ٠٦٧	١٩ ٠٦٧		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣	١٠١ ٠٨٥ ٠٠٢		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

للص
الأستاذة/ نبلي حسين خيرى

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل المستقلة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الثلاثة أشهر المنتهية في		السنة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٥/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٥/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٩٩ ٦٠١	٩٣ ٧٩٦	٧٠٦ ٤١٠	٢٤٧ ٤٤٣		إيرادات النشاط
٢١١ ١٢٣	٢١٣ ٢٢٥	٢٨٦ ٦٢٣	٢٨٠ ٩١٠		أرباح بيع أوراق مالية
١٥٧ ٧٧٠	١٨٤ ٧٠٨	٣٣٦ ٠٦٠	٣٥٩ ٧٩٠		عائد استثمارات في أوراق مالية
١٠٠ ٥٧٠	--	١١٢ ٥٧٠	٢٠ ٤٩		عائد أذون خزانة
١٣٤ ٧٣٥	(١ ٦١٠ ٣٨٤)	١ ٩٠٩ ٧٦٠	(٢ ٣٢٨ ٣٦٥)	(٤/٣)	عائد استرداد وثائق صناديق استثمار
(٣٦ ٠٤٤)	٣٦ ١٠٨	٥٤ ١٩٥	٣٦ ١٠٨	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
--	--	--	٩٧٢ ٤١٥		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	--	--	(١٦٣ ٠٨١)		عائد استثمارات في شركات تابعه وشقية ومتاحة للبيع
--	--	--	(٢٤ ١٦٧)		اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع والشركات التابعه والشقية
٨٦٧ ٧٥٥	(١ ٠٨٢ ٥٤٧)	٣ ٤٠٥ ٦١٨	(٦١٦ ٨٩٨)		اضمحلال الأصول الثابتة
					اجمالي (خسائر) ارباح النشاط
					يخصم:
(٤٩١ ١١٣)	(٥٨٣ ٥٤٢)	(٩٩٩ ٦٧٩)	(١ ٢٤٧ ٧٥٣)	(١٥)	مصروفات إدارية وعمومية
(٧٩ ٤١٦)	(٩٩ ٧٥٥)	(١٦٦ ٨٣٢)	(٢٠٧ ٤٣٨)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٦ ٠٠٧)	(١٢ ٣٦٢)	(٥١ ٨٧٥)	(٣٣ ٠٩٦)		إهلاك الأصول الثابتة
(٥٩٦ ٥٣٦)	(٦٩٥ ٦٥٩)	(١ ٢١٨ ٣٨٦)	(١ ٤٨٨ ٢٨٧)		إجمالي المصروفات
٢٧١ ٢١٩	(١ ٧٧٨ ٢٠٦)	٢ ١٨٧ ٢٣٢	(٢ ١٠٥ ١٨٥)		صافي (خسائر) ارباح النشاط
					يضاف / (يخصم):
١ ٥٠٠	--	٣ ٠٠٠	--		ارباح رأسمالية
٥ ٠٠٠	١ ٦٤٧	٥ ٠٠٠	١ ٦٤٧		عوائد دائنة
٢٧٧ ٧١٩	(١ ٧٧٦ ٥٥٩)	٢ ١٩٥ ٢٣٢	(٢ ١٠٣ ٥٣٨)		صافي (خسائر) ارباح الفترة قبل الضرائب
					يخصم:
--	(١٥٨ ٥٤٨)	(٨١ ١٠٠)	(٢٠٦ ٥٤٥)		ضرائب الدخل
(٤١)	--	(٤١)	--		الضرائب المؤجلة
٢٧٧ ٦٧٨	(١ ٩٣٥ ١٠٧)	٢ ١١٤ ٠٩١	(٢ ٣١٠ ٠٨٣)		صافي (خسائر) ارباح الفترة بعد الضرائب
		٠,٢٠	(٠,٢٢)	(١٦)	نصيب السهم من صافي (خسائر) ارباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليلي حسين خيرى



نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد



مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الحازق رمضان القطان





شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الإجمالي جنيه مصري	صافي (خسائر)/الأرباح الفترة		فروق تقييم استثمارات م المتاحة للبيع		احتياطي عام جنيه مصري		احتياطي قانوني جنيه مصري		رأس المال جنيه مصري		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤ محول الى الخسائر المرحلة فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع صافي ارباح السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٩٩ ٧٣٩ ٠١٤	(٥٨ ٨٢٧)	(١٧ ٤٠٠ ٠٠٠)	٨ ٣٩٣ ٢٩٧	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠					
-	٥٨ ٨٢٧	(٥٨ ٨٢٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	
(١ ٣٩٢ ٧٥٥)	-	-	(١ ٣٩٢ ٧٥٥)	-	-	-	-	-	-	-	
٢ ١١٤ ٠٩١	٢ ١١٤ ٠٩١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
١٠٠ ٤٦٠ ٣٥٠	٢ ١١٤ ٠٩١	(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠					الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١ ٣٣٤ ٦٠٧	(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠					
-	(١ ٢٦٧ ٨٧٦)	١ ٢٦٧ ٨٧٦	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	(٦٦ ٧٣١)	-	-	-	٦٦ ٧٣١	-	-	-	-	-	
٣ ٦٩٥ ١٥٢	-	-	٣ ٦٩٥ ١٥٢	-	-	-	-	-	-	-	
(٢ ٣١٠ ٠٨٣)	(٢ ٣١٠ ٠٨٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
١٠١ ٠٦٥ ٩٣٥	(٢ ٣١٠ ٠٨٣)	(١٦ ١٩٠ ٩٥١)	١٠ ٦٩٥ ٦٩٤	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠					الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة / نلى حيون خيرى

نائب المدير العام

الأستاذة / أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذة / عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٥/٦/٣٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢ ١٩٥ ٢٣٢	(٢ ١٠٣ ٥٣٨)		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			صافي (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
			<u>تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٥١ ٨٧٥	٣٣ ٠٩٦		إهلاك الأصول الثابتة
(٥ ٠٠٠)	(١ ٦٤٧)		عوائد دائنة
(٨١ ١٠٠)	(٢٠٦ ٥٤٥)		ضرائب الدخل
(١ ٩٠٩ ٧٦٠)	٢ ٣٢٨ ٣٦٥		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(٥٤ ١٩٥)	(٣٦ ١٠٨)		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	١٦٣ ٠٨١		الإضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي شركات تابعة وشقيقة
(٣ ٠٠٠)	--		أرباح رأسمالية
--	٢٤ ١٦٧		إضمحلال الأصول الثابتة
١٩٤ ٠٥٢	٢٠٠ ٨٧١		صافي الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
(٤٢٦ ٠٦٩)	(١٥٧ ٣٣٦)		التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٨٢٥ ١٢٠	١٩٨ ٠٥٩		التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
٢ ٥٩٥ ٧٥٦	(٨٧ ٢٢٥)		التغير في أنون الخزانة
٦٥١ ٢٠٣	(٤٢٨ ٨٨٣)		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣ ٦٨٣ ٧١١)	(٢٣ ١٧١)		التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٥٦ ٣٥١	(٢٩٧ ٦٨٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
(٣١ ٣٩٥)	(٥١ ٧٧٤)		(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٣ ٠٠٠	--		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٤٩١ ٧٣٧)	--		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
٥ ٠٠٠	١ ٦٤٧		مقبوضات من عوائد دائنة
(٥١٥ ١٣٢)	(٥٠ ١٢٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٣٥٨ ٧٨١)	(٣٤٧ ٨١٢)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٧٦٠ ٥٩٧	٦٣٦ ٣٧٣		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٤٠١ ٨١٦	٢٨٨ ٥٦١	(٥ ، ١٥/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

للسيد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة / ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام

الأستاذ / أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ / عبد الرازق رمضان القطان



ش.ح.ح.

١- نشأة الشركة

تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩ يناير ١٩٩٤ وقيدت بسجل تجارى جنوب القاهرة تحت رقم ٢٢٥١٦ في ٧ فبراير ١٩٩٤. وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم ٧ بتاريخ ٢٧ مارس ١٩٩٤.

ونظراً لنقل المركز الرئيسي للشركة إلى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها إلى سجل تجارى الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.

غرض الشركة ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية والاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية وفي زيادة رؤوس أموالها وفي تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وفي تقديم رأس المال المخاطر.

تم قيد أسهم الشركة في بورصة الأوراق المالية وكذا في نظام الحفظ المركزي بشركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في شهر سبتمبر ١٩٩٧.

اعتمد مجلس إدارة الشركة اصدار القوائم المالية عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بتاريخ ١١ أغسطس ٢٠١٥.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة وبافتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة/الفترة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة القياس للشركة.

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في نهاية الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

٢/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات الأرباح عند صدور الحق في تحصيلها.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.
- يتم إثبات العوائد الدائنة على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

٣/٣ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتناؤها وتحمل قيمتها بصفة أساسية بغرض بيعها في الأجل القصير، أو إذا كانت تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً، وكان هناك دليل على معاملات فعلية حديثة تشير إلى الحصول على أرباح في الأجل القصير.

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) لتلك الاستثمارات، ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

يتم إثبات وثائق صناديق الاستثمار بتكلفة الاقتناء ويتم تقييمها على أساس آخر قيمة استردادية معلنة وتدرج فروق التغير في القيمة الاستردادية بقائمة الدخل.

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

- الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.

- عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة.

- بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ببند احتياطي القيمة العادلة استثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية بقائمة الدخل.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

يتحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

٣/٣ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتناؤها وتحمل قيمتها بصفة أساسية بغرض بيعها في الأجل القصير، أو إذا كانت تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً، وكان هناك دليل على معاملات فعلية حديثة تشير إلى الحصول على أرباح في الأجل القصير.

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) لتلك الاستثمارات، ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

يتم إثبات وثائق صناديق الاستثمار بتكلفة الاقتناء ويتم تقييمها على أساس آخر قيمة استردادية معلنة وتدرج فروق التغير في القيمة الاستردادية بقائمة الدخل.

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

- الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.

- عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة.

- بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ببند احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية بقائمة الدخل.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

يتحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

هي الشركات التي تمتلك الشركة بطريق مباشر أو غير مباشر القدرة على التحكم في سياستها المالية والتشغيلية، وعادة يكون للشركة ملكية تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت ويؤخذ في الاعتبار وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي عند تقييم ما إذا كانت للشركة القدرة على السيطرة على الشركة التابعة.

الشركات الشقيقة

هي المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% حق التصويت.

يتم المحاسبة عن الشركات التابعة والشقيقة في القوائم المالية المستقلة بطريقة التكلفة، وفقاً لهذه الطريقة، تثبت الاستثمارات بتكلفة الاقتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية.

تثبت توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند اعتماد توزيع هذه الأرباح وثبوت حق الشركة في التحصيل.

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

تقوم الشركة بإبرام عقود رأس المال المخاطر مع بعض الشركات مقابل حصول الشركة على ٨٥% من عائد هذه الاستثمارات والذي يثبت بقائمة الدخل كعائد استثمارات رأس مال مخاطر.

وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال عام ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذه السنة.

٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية لأصول الشركة في تاريخ القوائم المالية لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك أحداث أو مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، ويحمل هذا الانخفاض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.

وتقوم إدارة الشركة بشكل دوري في تاريخ القوائم المالية بتقييم وجود أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمة الخسائر والسابق الاعتراف بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول في الفترات السابقة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الانخفاض ويتم رد قيمة الانخفاض في حدود ما تم تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية لهذه الأصول صافي قيمتها الدفترية الأصلية قبل تسجيل خسائر الانخفاض في قيمتها.

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك، خسائر الانخفاض في القيمة الدفترية، ويتم إهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لكل نوع منها، وطبقاً للمعدلات التالية:

الأصل	معدل الإهلاك
المباني	٢%
السيارات	٢٠%
أجهزة كهربائية	٢٠%
الأثاث والمعدات المكتبية	١٠%
تجهيزات	١٠%

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة الضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات ضرائب الدخل على صافي الربح الخاضع للضرائب باستخدام أسعار الضرائب السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

١٤/٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي، وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضرائب المؤجلة على أساس القيمة المتوقع تحقيقها كلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٥/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الادخارية وأنون الخزنة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الاقتناء.

١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفائض حصة العمالين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعمالين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٧/٣ حصة العمالين في الأرباح

يكون للعمالين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعمالين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتثبت كتوزيع أرباح ويتم الاعتراف بحصة العمالين في الأرباح من خلال حقوق الملكية كما يتم إثباتها كالتزام خلال الفترة المالية التي تتم فيها اعتماد هذا التوزيع بواسطة الجمعية العامة للشركة.

١٨/٣ الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

١٩/٣ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للاقتطاع.

٢٠/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٢١/٣ نصيب السهم من الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال الفترة / السنة.

٤- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

- تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:
- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول وتتمتع بدرجة عالية من الأمان وإنخفاض المخاطر.
 - التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
 - التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية.
 - التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

١٨/٣ الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

١٩/٣ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للاقتطاع.

٢٠/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٢١/٣ نصيب السهم من الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال الفترة / السنة.

٤- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

- تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:
- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائداً مقبولاً وتتمتع بدرجة عالية من الأمان وإنخفاض المخاطر.
 - التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
 - التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية.
 - التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

٥- نقدية بالخبزينة والبنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخبزينة والبنوك في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧١	٥١٩٤	نقدية بالخبزينة
٥٧٦٤١٨	٢٣٩٦٧٨	حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
٥٩٧٨٤	٤٣٦٨٩	حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٦٣٦٣٧٣	٢٨٨٥٦١	

٦- أذون الخزانة (بالصافي)

يتمثل رصيد أذون الخزانة (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٨٢٥٠٠٠	٧٠٠٠٠٠٠	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٦٨٢٥٠٠٠	٧٠٠٠٠٠٠	
(٢١٤٤٩٣)	(٣٠٢٢٦٨)	بخصم
٦٦١٠٥٠٧	٦٦٩٧٧٣٢	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	اسم الورقة
جنيه مصري	جنيه مصري	عدد الأسهم
		<u>قطاع التشييد ومواد البناء</u>
٧٠٣١٢٠	٦٦٠٠٠٠	٢٢٠٠٠
		أسمنت سيناء
٣٧٥٢٥٠	٢٥٨٨٧٥	٢٣٧٥٠٠
		الصعيد العامة للمقارلات
٢٧٠٠٠٠	١٨٥٠٢	٥٣٠
		أكرو مصر للشدات والتقلات المعدنية
٤٣٧٤٠٠	٢٩٥٨٠٠	٦٠٠٠٠
		جنوب الوادي للأسمنت
٦١٩٥٠٠	٤٠٦٥٠٠	١٥٠٠٠٠
		بالم هيلز
٤٦٠٨٠٠	٣٦٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠
		عامر جروب
٢٨٦٦٠٧٠	١٩٩٩٦٧٧	
		<u>قطاع الاتصالات</u>
٢٩٨٠٠٠	٢٠٢٢٥٠	٢٥٠٠٠
		المصرية للاتصالات
١٤٢٤٥٠	١٥٢٣٠٦	٦٠٢٠٠
		جلوبال تليكوم القابضة
٤٩٥٠٠٠	٣٣٣٧٥٠	٣٧٥٠٠٠
		أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٩٣٥٤٥٠	٦٨٨٣٠٦	
		<u>قطاع الاعلام</u>
٧٦٠٥٠	٦٢٥٥٠	٢٢٥٠٠
		المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
٧٦٠٥٠	٦٢٥٥٠	
		<u>قطاع الأغذية والمشروبات</u>
٤٧٣٠٧٠	٥٠٧٠٠٠	١٣٠٠٠
		مطاحن شرق الدلتا
٧١٢٦٠٠	٧٢٩٩٠٠	١٠٠٠٠
		مطاحن مصر العليا
٤٢٨٨٠٠	٤٣٤٠٠٠	١٠٠٠٠
		مطاحن وسط وغرب الدلتا
٨٩٩٤٠	٦٥٧٦٠	٦٠٠٠
		الدلتا للسكر
١٧٠٤٤١٠	١٧٣٦٦٦٠	
		<u>قطاع البنوك</u>
٦٨٨٦٦٠	٨٤٦٧٥٠	١٤٠٠٠
		البنك التجاري الدولي - مصر
٢٤٦٢٤٠	٢٦٧٨٤٠	٢٧٠٠٠
		البنك المصري لتنمية الصادرات
٩٣٤٩٠٠	١١١٤٥٩٠	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١		٢٠١٥/٦/٣٠		اسم الورقة قطاع الخدمات المالية
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٣٨٨ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	٢٧٦ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٣٨٨ ٥٠٠		٢٧٦ ٠٠٠		
٥٧٣ ٤٠٠	٤٧٠ ٠٠٠	٤٧٤ ٧٠٠	٤٧٠ ٠٠٠	قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
٥٧٣ ٤٠٠		٤٧٤ ٧٠٠		
٥٩١ ٦٠٠	٦٠ ٠٠٠	٦٧٠ ٥٠٠	٦٠ ٠٠٠	قطاع العقارات مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٤٣٢ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	٤٤٠ ٤٠٠	٣٠ ٠٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
١ ٠٢٣ ٦٠٠		١ ١١٠ ٩٠٠		
٩١٦ ٥٠٠	١٥ ٠٠٠	٦٣٦ ١٥٠	١٥ ٠٠٠	قطاع الغاز والبتروول الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٩١٦ ٥٠٠		٦٣٦ ١٥٠		
١ ٥١٨ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	١ ٢٧٢ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	قطاع الكيماويات سيدي كرير للبتروكيماويات
٢٩٠ ١٠٠	٣٠ ٠٠٠	١٩٧ ٤٠٠	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
٣٣ ٣٣٠	٥ ٥٠٠	٢٧ ٥٥٥	٥ ٥٠٠	مصر لصناعة الكيماويات
١٤٣ ٤٦٠	٦ ٠٠٠	١١٧ ٦٠٠	٦ ٠٠٠	كفر الزيات للمبيدات
١ ٩٨٤ ٨٩٠		١ ٦١٤ ٥٥٥		
٦٩٨ ٥٠٠	٥٠ ٠٠٠	٣٤٥ ٧٣٩	٥٠ ٠٠٠	قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح
٦٩٨ ٥٠٠		٣٤٥ ٧٣٩		
٦٠٤ ٤٤٠	١٨ ٠٠٠	٥١٨ ٤٠٠	١٨ ٠٠٠	قطاع الموزعون وتجارة التجزئة العامه للصوامع والتخزين
٦٠٤ ٤٤٠		٥١٨ ٤٠٠		
١٠٩ ٩٣٩	١٩ ٦٣٢	٩٦ ٣٩٣	١٩ ٦٣٢	قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
١٠٩ ٩٣٩		٩٦ ٣٩٣		
١٢٢ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	٩٣ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات الكابلات الكهربائية المصرية
١٢٢ ٠٠٠		٩٣ ٠٠٠		
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩		١٠ ٧٦٧ ٦٢٠		الاجمالي

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١		٢٠١٥/٦/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١ ٠٣٦ ٨٩٥	٤ ٤٥٠	٨٧٤ ٩٤٤	٣ ٦٠٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
١ ٠٣٦ ٨٩٥		٨٧٤ ٩٤٤		

٩- مدینون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدینون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٢٣٠٠	٢١٢٣٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠٠٠٠	١٠٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١٣١٦٠	٢٠٦٠٠٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
٦٢٢٨١	١٥٧١٧	سلف عاملين
٥١٠٨٥١	٥١٠٨٥١	مدینون متنوعون-شركات شقيقة
٤٩٧٦	٣٣٧٦	أرصدة مدينة أخرى
١٠٣٤٩١٠٦	--	مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر (إيضاح رقم ١٧)
٦٢٥٠٠	--	الإيرادات المستحقة
--	٣٠٠٠٠٠	شيكات تحت التحصيل
١١٢٢٥١٧٤	١٢٥٨٢٤٤	

١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٥٠٠٠	٣٢٥٠٠	مصروفات مستحقة
٨٢٦٦	١٥٥٣٩	ضريبة كسب العمل
٦٢١	١٩١٠	الضريبة المخصومه من المنبع
٢١٩٣	٢٩٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٧٦٠٨٠	٥٢٩٠٩	

١١- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

إجمالي	سيارات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	مباني	أراضي	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	معدل الإهلاك
	%٢٠	%٢٠	%١٠	%١٠	%٢		
٣٣١٥٢١٠	٢٢٣٧٦٧	٣٠٧٧١٢	١٦٣٣٨٥	٤٤٠٣٤٦	١٥٤٤٢٥٠	٦١٥٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٥/١/١
٥١٧٧٤	--	--	--	٥١٧٧٤	--	--	الإضافات خلال الفترة
(٢٤١٦٧)	--	--	--	--	(٢٤١٦٧)	--	خسائر اضمحلال الاصول
٣٣٤٢٨١٧	٢٢٣٧٦٧	٣٠٧٧١٢	١٦٣٣٨٥	٤٩٢١٢٠	١٥٤٠٠٨٣	٦١٥٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٥/٦/٣٠
١٦٣٧٦٣٤	٢١٧٨٩٧	٢٤٤٥٢٤	١٥٧٦٨٥	٤٢٩١٣٨	٥٨٨٣٩٠	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١
٣٣٠٩٦	٥٨٧٠	١١٨٥٥	٧٦٣	١٤٦٦	١٣١٤٢	--	إهلاك الفترة
١٦٧٠٧٣٠	٢٢٣٧٦٧	٢٥٦٣٧٩	١٥٨٤٤٨	٤٣٠٦٠٤	٦٠١٥٣٢	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/٦/٣٠
١٦٧٢٠٨٧	--	٥١٣٣٣	٤٩٣٧	٦١٥١٦	٩٣٨٥٥١	٦١٥٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٥/٦/٣٠
١٦٧٧٥٧٦	٥٨٧٠	٦٣١٨٨	٥٧٠٠	١١٢٠٨	٩٧٥٨٦٠	٦١٥٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٤/١٢/٣١

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

يتمثل رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	فروق تقييم	اضمحلال	إضافات	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٥٤٧١٦٩	٣٧٦١٩٩١	--	--	١٣٣٠٩١٦٠	الوطنية للزجاج والبلور
٧٧٩٩٣٧٩	(١٨٧٤١٥)	--	١٠٣٩٥٨١٣	١٨٠٠٧٧٧٧	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)*
٢٥٣٦٨٢	--	(١٦٣٠٨١)	--	٩٠٦٠١	الشباب للاستثمار والخدمات العامة**
١٠٥١٤١٣٠	--	--	--	١٠٥١٤١٣٠	أسيوط للتنمية الزراعية*
٣٥١٨٩٨	١٢٠٥٧٦	--	--	٤٧٢٤٧٤	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢٢١٣٢	--	--	--	٢٢١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤٢٧٣	--	--	--	٤٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠٠٠٠	--	--	--	١٠٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
١٢٥٠٠	--	--	--	١٢٥٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار
					العقارى
٢٨٥١٥١٦٣	٣٦٩٥١٥٢	(١٦٣٠٨١)	١٠٣٩٥٨١٣	٤٢٤٤٣٠٤٧	

*تتمثل الإضافات في شراء عدد ٦٤٦ ٧٦٢ سهم من أسهم الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) بقيمة ١٠٣٩٥٨١٣ جنيه مصري من شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) مقابل بيع عدد ١٨٦١٣٥٠ سهم من أسهم شركة أدليس للتأجير التمويلي لمصرف أبو ظبي الإسلامي مصر وذلك تنفيذاً للعقد الثلاثي الموقع بين الشركة ومصرف أبو ظبي الإسلامي مصر وشركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٣.

**استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٣- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	%	٢٠١٥/٦/٣٠	%	
جنيه مصري		جنيه مصري		
٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨٩٢٣٧٣٦)		(٨٩٢٣٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء*
--		--		يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة*
١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٣٠٤٤٧٤٣	٢٥,٠٦	١٣٠٤٤٧٤٣	٢٥,٧٧	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٣٧١٣٥٦٧٦		٣٧١٣٥٦٧٦		أدليس للتأجير التمويلي
٣٧١٣٥٦٧٦		٣٧١٣٥٦٧٦		

* خسائر اضمحلال بكامل قيمة الاستثمار في شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء مثبتة بموجب دراسة القيمة العادلة للشركة.

١٤- رأس المال

حدد رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، موزعه على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٤.٧٥	مصرف أبوظبي الإسلامي
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩٢٨ ٢٨٧	٨.٨٤	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨.١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠٠٥ ٠٠٠	٢٠٠ ٥٠٠	١.٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٦ ٦٤١ ٧٢٠	٦٦٤ ١٧٢	٦.٣٢	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٥- مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل المصروفات العمومية والإدارية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	أجور ومرتبات
٦٥١ ٢١٦	٧١٢ ٢٧٢	تراخيص ورسوم
٦٦ ٨٢١	١٥٥ ٤٩٠	مصارييف أخرى
٢٨١ ٦٤٢	٣٧٩ ٩٩١	
٩٩٩ ٦٧٩	١ ٢٤٧ ٧٥٣	

١٦- نصيب السهم في صافي (خسائر) أرباح الفترة

٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٥/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
٢ ١١٤ ٠٩١	(٢ ٣١٠ ٠٨٣)	متوسط عدد الأسهم القائمة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	نصيب السهم من (الخسائر) الأرباح
٠.٢٠	(٠.٢٢)	

١٧- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المساهمين وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها فيما يلي:

القوائم المالية	طبيعة الحساب	الرصيد	طبيعة المعاملة	الاسم
النقدية بالخبزينة والبنوك	مدین	٢٣٩ ٦٧٨	حساب استثماري	مصرف أبوظبي الإسلامي - مصر
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٤٦٠ ٨٥١	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٥٠ ٠٠٠	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)

١٨- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدنيين، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات التي تتبعها الشركة لتخفيض أثر تلك المخاطر:

١/١٨ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة يتم إتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر:

- تنويع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٢/١٨ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماته وتقوم الشركة بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

٣/١٨ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٤/١٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

١٩- الموقف الضريبي

١/١٩ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الشركات المساهمة قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات وتم إنهاء الملف مع شعبة الحجز والتحصيل عن ضريبة أذون الخزانة المستحقة والمخصومة من المنبع.
- ورد الي الشركة نموذج (١٩ضرائب) عن فحص السنوات ٢٠١١ / ٢٠١٢ طالبت المصلحة بموجبه الشركة بمبلغ ٣٤٨٦٦ جم (اربع وثلاثون الف وثمانمائة ست وستون جنيها) عن عام ٢٠١٢ ضريبة دخل ، بخلاف مبلغ ٢٤٣٣٤٨ جم عن عام ٢٠١٢ ومبلغ ١٥١٤٧٥ جم عن عام ٢٠١١ عبارة عن وعاء مستقل لعائد اذون الخزانة سبق وتم خصمهما من المنبع وقد قامت الشركة بالأعراض والطعن علي نموذج (١٩) في المواعيد القانونيه لقبول الطعن وجاري حالياً مناقشة المصلحة في نقاط الاختلاف أمام لجنة داخلية .

- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٤ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.

٢/١٩ الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١١، تم فحص الشركة وتسوية و سداد كافة ضرائب المرتبات.
- يتم سداد ضريبة المرتبات شهرياً بانتظام.
- جاري فحص السنوات من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٣

٣/١٩ ضريبة الدمغة:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠، تم فحص الشركة و سداد ضريبة الدمغة المستحقة.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ لم يتم الفحص حتى تاريخه.

إليان

محمد

محمد

