

# مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية المستقلة  
في ٣١ مارس 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 ٣١ مارس ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسنولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنصر مسئوليتنا 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 مسنولين 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 نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم 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 ٣١ مارس ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية والتغير في حقوق ملكيتها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ١١ مايو ٢٠١٥



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
الميزانية المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٣٦ ٣٧٣	٢٢٦ ٣٠٥	(٥)	الأصول المتداولة
٦ ٦١٠ ٥٠٧	٦ ١٦٨ ٠٢٩	(٦، ٣/٣)	نقدية بالخبزينة والبنوك
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	١٢ ٥٨٦ ٦٤٣	(٧، ٤/٣)	أذون خزانة (بالصافي)
١ ٠٣٦ ٨٩٥	٨٣٨ ٨٣٦	(٨، ٥/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
١١ ٢٢٥ ١٧٤	١٢ ٤٢٠ ٢٤١	(٩)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٣٢ ٤٤٧ ٥٩٨	٣٢ ٢٤٠ ٠٥٤		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٧٦ ٠٨٠	٣٥ ٥٣٠	(١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٦ ٠٨٠	٣٥ ٥٣٠		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٢ ٣٧١ ٥١٨	٣٢ ٢٠٤ ٥٢٤		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١ ٦٧٧ ٥٧٦	١ ٦٣٢ ٦٧٥	(١١، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٨ ٥١٥ ١٦٣	٣٢ ٠٤٧ ٢٣٤	(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	٧٠ ٨١٥ ٥٨٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣	١٠٣ ٠٢٠ ١٠٩		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	( ٣٧٤ ٩٧٦)		صافي (خسائر) أرباح الفترة / السنة
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١٠٣ ٠٠١ ٠٤٢		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	١٠٣ ٠٢٠ ١٠٩		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

الأستاذة/ ليلي حسين خيري

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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٤٠٦٨٠٩	١٥٣٦٤٧		إيرادات النشاط
٧٥٥٠٠	٦٧٦٨٥		أرباح بيع أوراق مالية
١٧٨٢٩٠	١٧٥٠٨٢		عائد استثمارات في أوراق مالية
١٢٠٠٠	٢٠٤٩		عائد آذون خزانة
١٧٧٥٠٢٥	(٧١٧٩٨١)	(٤/٣)	عائد استثمارات في وثائق الاستثمار
٩٠٢٣٩	--	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
--	٩٧٢٤١٥		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق
--	(١٦٣٠٨١)		الاستثمار
--	(٢٤١٦٧)		عائد استثمارات في شركات تابعة وشقيقة
٢٥٣٧٨٦٣	٤٦٥٦٤٩		اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع والشركات التابعة
			اضمحلال الأصول الثابتة
			اجمالي ارباح النشاط
			<b>يخصم :</b>
(٥٠٨٥٦٦)	(٦٦٤٢١١)	(١٥)	مصروفات إدارية وعمومية
(٨٧٤١٦)	(١٠٧٦٨٣)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٥٨٦٨)	(٢٠٧٣٤)		إهلاك الأصول الثابتة
(٦٢١٨٥٠)	(٧٩٢٦٢٨)		إجمالي المصروفات
١٩١٦٠١٣	(٣٢٦٩٧٩)		صافي (خسائر) أرباح النشاط
			<b>يضاف / (يخصم) :</b>
١٥٠٠	--		أرباح رأسمالية
١٩١٧٥١٣	(٣٢٦٩٧٩)		صافي (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
(٨١١٠٠)	(٤٧٩٩٧)		ضرائب الدخل
(٤١)	--		الضرائب المؤجلة
١٨٣٦٣٧٢	(٣٧٤٩٧٦)		صافي (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
٠.١٧	(٠.٠٤)	(١٦)	نصيب السهم من صافي (خسائر) أرباح 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 الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي	الارباح (خسائر)		فروق تقييم استثمارات		الاحتياطى		رأس المال
	الفترة	الارباح (خسائر)	مناحة للبيع	احتياطى عام	القانونى	خفيه مصرى	
٩٩٧٣٩.٠١٤	(٥٨٨٢٧)	١٨٣٦٣٧٢	٨٣٩٣٢٩٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤ محول الى الخسائر المرحلة فروق تقييم استثمارات لمناحة للبيع صافى ارباح الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤
٩٩٦٨٠.٨٦٦	(١٣٣٤٦.٠٧)	١٨٣٦٣٧٢	٧٠٠٠٥٤٢	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤
--	(١٢٢٧٨٧٦)	١٨٣٦٣٧٢	--	--	--	--	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
--	(٦٦٧٣١)	١٨٣٦٣٧٢	--	--	٦٦٧٣١	--	المحول الى الارباح المرحلة المحول الى الاحتياطى القانونى فروق تقييم استثمارات لمناحة للبيع صافى خسائر الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
٣٦٩٥١٥٢	--	١٨٣٦٣٧٢	٣٦٩٥١٥٢	--	--	--	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥
(٣٧٤٩٧٦)	(٣٧٤٩٧٦)	(٣٧٤٩٧٦)	--	--	--	--	
١٠٣٠٠١٠٤٢	(٣٧٤٩٧٦)	(١٦١٩٠٩٥١)	١٠٦٩٥٦٩٤	١٦٠٩٦٣٠	٢٢٦١٦٤٥	١٠٥٠٠٠٠٠٠	

- الإيضاحات المرفقة متضمنة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والمدير المنتدب  
الأستاذة / ابنى حسين خيرى

نقيب المحاسبين العام  
الأستاذة / اشرف حافظ محمد

مرافق الشؤون المالية

الأستاذة / عبد الرزاق رمضان القطان

الأستاذة / عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٩١٧ ٥١٣	( ٣٢٦ ٩٧٩ )	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
		تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢٥ ٨٦٨	٢٠ ٧٣٤	إهلاك الاصول الثابتة
--	--	ضرائب الدخل
( ١ ٧٧٥ ٠٢٥ )	٧١٧ ٩٨١	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
( ٩٠ ٢٣٩ )	--	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	١٦٣ ٠٨١	الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي شركات تابعة وشقيقة
( ١٥٠٠ )	--	ارباح رأسمالية
--	٢٤ ١٦٧	اضمحلال الاصول الثابتة
٧٦ ٦١٧	٥٩٨ ٩٨٤	صافي الارباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
( ٢١٩ ٢٦٢ )	( ٣٦٥ ٩٧٤ )	التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
--	١٩٨ ٠٥٩	التغير في استثمارات وثائق صناديق استثمار
٣ ٨٥١ ٨٥١	٣٩٤ ٤٨١	التغير في أدون الخزانة
١٩٦ ٨١٢	( ١ ١٩٥ ٠٦٧ )	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
( ٣ ٧٧٩ ٠٥٢ )	( ٤٠ ٥٥٠ )	التغير في دانون وأرصدة دائنة أخرى
١٢٦ ٩٦٦	( ٤١٠ ٠٦٨ )	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
( ١٩ ٨٤٥ )	--	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
١٥٠٠	--	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
( ١٨ ٣٤٥ )	--	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١٠٨ ٦٢١	( ٤١٠ ٠٦٨ )	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٧٦٠ ٥٩٧	٦٣٦ ٣٧٣	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٨٦٩ ٢١٨	٢٢٦ ٣٠٥	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
 الأستاذة / ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام  
 الأستاذ / اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية  
 الأستاذ / عبد الرازق رمضان القطان



#### 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ بتاريخ ١١ مايو 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 وافتراضات 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 بالعملات الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات 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 لاستثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترجمة 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 المترجمة 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 المترجمة 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 مخصوما 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 لكلاً 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 بالخرزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الانخارية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الاقتناء.

### ١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعاملين بالشركة

يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفانض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعاملين 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 العاملين في الأرباح

يكون للعاملين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتثبت كتوزيع أرباح ويتم الاعتراف بحصة العاملين 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.

٥- نقدية بالخبزينة والبنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخبزينة والبنوك في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالخبزينة
١٧١	٥٠٢٧	حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
٥٧٦ ٤١٨	٢٢٠ ٦٢٤	حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٥٩ ٧٨٤	٦٥٤	
٦٣٦ ٣٧٣	٢٢٦ ٣٠٥	

٦- أذون الخزانة (بالصافي)

يتمثل رصيد أذون الخزانة (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٦ ٨٢٥ ٠٠٠	٦ ٥٠٠ ٠٠٠	
٦ ٨٢٥ ٠٠٠	٦ ٥٠٠ ٠٠٠	
(٢١٤ ٤٩٣)	(٣٣١ ٩٧١)	يخصم
٦ ٦١٠ ٥٠٧	٦ ١٦٨ ٠٢٩	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣١ مارس ٢٠١٥ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	اسم الورقة
جنيه مصري	جنيه مصري	قطاع التشييد ومواد البناء
٧٠٣ ١٢٠	٧٠٢ ٠٢٠	أسمنت سيناء
٣٧٥ ٢٥٠	٣٢٣ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
٢٧٠ ٠٠٠	٢٥٦ ٦٨٠	أكرو مصر للشحنات والتقلات المعدنية
٤٣٧ ٤٠٠	٣٨٤ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
٦١٩ ٥٠٠	٦٠٣ ٠٠٠	بالم هيلز
٤٦٠ ٨٠٠	٣٧٨ ٠٠٠	عامر جروب
٢ ٨٦٦ ٠٧٠	٢ ٦٤٦ ٧٠٠	
		قطاع الاتصالات
٢٩٨ ٠٠٠	٢٧٩ ٥٠٠	المصرية للاتصالات
١٤٢ ٤٥٠	١٥٠ ٣٠٠	جلوبل تليكوم القابضة
٤٩٥ ٠٠٠	٤٢٧ ٥٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٩٣٥ ٤٥٠	٨٥٧ ٣٠٠	
		قطاع الإعلام
٧٦ ٠٥٠	٧٣ ٨٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
٧٦ ٠٥٠	٧٣ ٨٠٠	
		قطاع الأغذية والمشروبات
٤٧٣ ٠٧٠	٥١٩ ٠٩٠	مطاحن شرق الدلتا
٧١٢ ٦٠٠	٦٩٤ ٩٠٠	مطاحن مصر العليا
٤٢٨ ٨٠٠	٤٤٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٨٩ ٩٤٠	٨٧ ٩٦٠	الدلتا للمسكر
١ ٧٠٤ ٤١٠	١ ٧٤١ ٩٥٠	
		قطاع البنوك
٦٨٨ ٦٦٠	٨٤٤ ٣٥٠	البنك التجاري الدولي - مصر
٢٤٦ ٢٤٠	٢٨٧ ٥٥٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
٩٣٤ ٩٠٠	١ ١٣١ ٩٠٠	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١		٢٠١٥/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٣٨٨ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	٣١٧ ٤٠٠	٢٠ ٠٠٠	قطاع الخدمات المالية
٣٨٨ ٥٠٠		٣١٧ ٤٠٠		المجموعة المالية هيرميس القابضة
٥٧٣ ٤٠٠	٤٧٠ ٠٠٠	٥١٧ ٠٠٠	٤٧٠ ٠٠٠	قطاع السياحة والترفيه
٥٧٣ ٤٠٠		٥١٧ ٠٠٠		المصرية للمنتجات السياحية
٥٩١ ٦٠٠	٦٠ ٠٠٠	٧٨٣ ٧٥٠	٧٥ ٠٠٠	قطاع العقارات
٤٣٢ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	٥٥٣ ٦٠٠	٤١ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
١ ٠٢٣ ٦٠٠		١ ٣٣٧ ٣٥٠		السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٩١٦ ٥٠٠	١٥ ٠٠٠	٧٥٠ ٧٥٠	١٥ ٠٠٠	قطاع الغاز والبتروول
٩١٦ ٥٠٠		٧٥٠ ٧٥٠		الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١ ٥١٨ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	١ ٤٩٩ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	قطاع الكيماويات
٢٩٠ ١٠٠	٣٠ ٠٠٠	٢٦٨ ٥٠٠	٣٠ ٠٠٠	سيدي كرير للبتروكيماويات
٣٣ ٣٣٠	٥٥٠٠	٣٠ ٣٠٥	٥٥٠٠	المالية والصناعية المصرية
١٤٣ ٤٦٠	٦ ٠٠٠	١٤٥ ٢٦٠	٦ ٠٠٠	مصر لصناعة الكيماويات
١ ٩٨٤ ٨٩٠		١ ٩٤٣ ٠٦٥		كفر الزيات للمبيدات
٦٩٨ ٥٠٠	٥٠ ٠٠٠	٥٥٥ ٤٣٦	٤٠ ٢٤٩	قطاع الموارد الأساسية
٦٩٨ ٥٠٠		٥٥٥ ٤٣٦		العز لصناعة حديد التسليح
٦٠٤ ٤٤٠	١٨ ٠٠٠	٤٨٨ ٢٠٠	٢٠ ٠٠٠	قطاع الموزعون وتجارة التجزئة
٦٠٤ ٤٤٠		٤٨٨ ٢٠٠		العامة للصوامع والتخزين
١٠٩ ٩٣٩	١٩ ٦٣٢	١١٧ ٧٩٢	١٩ ٦٣٢	قطاع تكنولوجيا المعلومات
١٠٩ ٩٣٩		١١٧ ٧٩٢		راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
١٢٢ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	١٠٨ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
١٢٢ ٠٠٠		١٠٨ ٠٠٠		الكابلات الكهربائية المصرية
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩		١٢ ٥٨٦ ٦٤٣		الاجمالي

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١		٢٠١٥/٣/٣١		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١ ٠٣٦ ٨٩٥	٤٤٥٠	٨٣٨ ٨٣٦	٣٦٠٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
١ ٠٣٦ ٨٩٥		٨٣٨ ٨٣٦		

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٢ ٣٠٠	٢١٢ ٣٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١٣ ١٦٠	٣٠٩ ٩٢٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
٦٢ ٢٨١	٣٨ ٩٩٩	سلف عاملين
٥١٠ ٨٥١	٥١٠ ٨٥١	مدينون متنوعون-شركات شقيقة
٤ ٩٧٦	٧ ٦٤٨	أرصدة مدينة أخرى
١٠ ٣٤٩ ١٠٦	١٠ ٣٤٩ ١٠٦	مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر (إيضاح رقم ١٧)
٦٢ ٥٠٠	٩٨١ ٤١٥	الإيرادات المستحقة
١١ ٢٢٥ ١٧٤	١٢ ٤٢٠ ٢٤١	

١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٥ ٠٠٠	١٦ ٢٥٠	مصرفات مستحقة
٨ ٢٦٦	٨ ٩٣٨	ضريبة كسب العمل
٦٢١	١ ٠٩٢	الضريبة المخصومة من المنبع
٢ ١٩٣	٩ ٢٥٠	أرصدة دائنة أخرى
٧٦ ٠٨٠	٣٥ ٥٣٠	

١١- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

إجمالي	سيارات	أجهزة كهربائية	اثاث	تجهيزات	مباني	أراضي	البيسان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	معدل الإهلاك
٣ ٣١٥ ٢١٠	٢٢٣ ٧٦٧	٣٠٧ ٧١٢	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٥/١/١
( ٢٤ ١٦٧)	--	--	--	--	( ٢٤ ١٦٧)	--	خسائر اضمحلال الاصول
٣ ٢٩١ ٠٤٣	٢٢٣ ٧٦٧	٣٠٧ ٧١٢	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٤٠ ٠٨٣	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٤/١٢/٣١
١ ٦٢٧ ٦٣٤	٢١٧ ٨٩٧	٢٤٤ ٥٢٤	١٥٧ ٦٨٥	٤٢٩ ١٣٨	٥٨٨ ٣٩٠	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١
٢٠ ٧٣٤	٥ ٨٧٠	٥ ٩٢٨	٣٨٢	٧٣٣	٧ ٨٢١	--	إهلاك الفترة
١ ٦٥٨ ٣٦٨	٢٢٣ ٧٦٧	٢٥٠ ٤٥٢	١٥٨ ٠٦٧	٤٢٩ ٨٧١	٥٩٦ ٢١١	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/٣/٣١
١ ٦٢٢ ٦٧٥	--	٥٧ ٢٦٠	٥ ٣١٨	١٠ ٤٧٥	٩٤٣ ٨٧٢	٦١٥ ٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٥/٣/٣١
١ ٦٧٧ ٥٧٦	٥ ٨٧٠	٦٣ ١٨٨	٥ ٧٠٠	١١ ٢٠٨	٩٧٥ ٨٦٠	٦١٥ ٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٤/١٢/٣١



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

يتمثل رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٥ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

عدد	النسبة %	٢٠١٥/٣/٣١	اضمحلال	فروق تقييم	٢٠١٤/١٢/٣١
الأسهم		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الوطنية للزجاج والبلور	٥.٤٢	١٣٣.٠٩١٦٠	--	٣٧٦١.٩٩١	٩٥٤٧.١٦٩
الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	١٢.٨٩	٧٦١١.٩٦٤	--	(١٨٧.٤١٥)	٧٧٩٩.٣٧٩
الشباب للاستثمار والخدمات العامة *	١٨.٤١	٩٠.٦٠١	(١٦٣.٠٨١)	--	٢٥٣.٦٨٢
أسيوط للتنمية الزراعية*	١٥.٨٣	١٠.٥١٤.١٣٠	--	--	١٠.٥١٤.١٣٠
القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية	٧.٦٨	٤٧٢.٤٧٤	--	١٢٠.٥٧٦	٣٥١.٨٩٨
المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة	١.٠٠	٢٢.١٣٢	--	--	٢٢.١٣٢
الإسماعيلية الجديدة للاستثمار	٠.٠٢	٤.٢٧٣	--	--	٤.٢٧٣
شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة	٠.٠٢	١٠.٠٠٠	--	--	١٠.٠٠٠
شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري	٠.٠٥	١٢.٥٠٠	--	--	١٢.٥٠٠
		٣٢.٠٤٧.٢٣٤	(١٦٣.٠٨١)	٣.٦٩٥.١٥٢	٢٨.٥١٥.١٦٣

\* استشارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٣- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/١٢/٣١		٢٠١٥/٣/٣١		
جنيه مصري	%	جنيه مصري	%	
٨.٩٢٣.٧٣٦	٨٦.٦	٨.٩٢٣.٧٣٦	٨٦.٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨.٩٢٣.٧٣٦)		(٨.٩٢٣.٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء *
--		--		بخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة*
١٣.١٣٤.٢٤٢	٢٣.٣٦	١٣.١٣٤.٢٤٢	٢٣.٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠.٩٥٦.٦٩١	٤٠.٩٦	١٠.٩٥٦.٦٩١	٤٠.٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٣.٠٤٤.٧٤٣	٢٥.٠٦	١٣.٠٤٤.٧٤٣	٢٥.٠٦	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٣٧.١٣٥.٦٧٦		٣٧.١٣٥.٦٧٦		أديليس للتأجير التمويلي
٣٧.١٣٥.٦٧٦		٣٧.١٣٥.٦٧٦		

\* 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، موزع على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧.٩٨٦.١١٠	٦.٧٩٨.٦١١	٦٤.٧٥	مصرف أبو ظبي 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 ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:

٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣١٤ ٧٢١	٤٢٠ ٦٦٦	أجور ومرتببات
٤٩ ٣٥٤	٩٩ ٧٩٤	تراخيص ورسوم
١٤٤ ٤٩١	١٤٣ ٨٠١	مصاريف أخرى
<b>٥٠٨ ٥٦٦</b>	<b>٦٦٤ ٢٦١</b>	

#### ١٦- نصيب السهم في صافي (خسائر) أرباح الفترة

٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٨٣٦ ٣٧٢	(٣٧٤ ٩٧٦)	صافي (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
<b>٠.١٧</b>	<b>(٠.٠٤)</b>	نصيب السهم من (الخسائر) الأرباح

#### ١٧- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

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

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	حساب استثماري	٢٢٠ ٦٢٤	مدينة	النقدية بالخرزينة والبنوك
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	بيع اسهم	١٠ ٣٤٩ ١٠٦	مدينة	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	٤٦٠ ٨٥١	مدينة	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	٥٠ ٠٠٠	مدينة	مدينون وأرصدة مدينة أخرى

#### ١٨- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدينين، 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.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٤ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.
- تم إنهاء الملف مع شعبة الحجز والتحصيل عن ضريبة أذون الخزانة المستحقة عن السنوات ٢٠٠٩، ٢٠١٠ والمسددة بالخصم من المنبع.

##### ٢/١٩ الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١١، تم فحص الشركة وتسوية وسداد 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 وسداد ضريبة الدمغة المستحقة.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ لم يتم الفحص حتى تاريخه.

للإدارة

٢٠

٣