

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

### تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل 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 المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المجمعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة 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 الدورية المجمعة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقال 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 يمكن اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة.

تم مراجعة القوائم المالية الدورية لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي (شركة تابعة) عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ بواسطة مراقب حسابات آخر، وقد أصدر تقرير فحص محدود باستنتاج غير متحفظ بتاريخ ٢٧ ابريل ٢٠١٦.

#### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

#### فقرة توجيه انتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً فقد صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ بشأن معايير المحاسبة المصرية الجديدة وعددها (٣٩) معيار وإطار عرض القوائم المالية لتحل محل معايير المحاسبة المصرية السابقة والتي كانت صادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، علي أن يتم العمل بتلك المعايير الجديدة اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦، وتطبق علي المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد ذلك التاريخ (إيضاح رقم - ٦).

القاهرة في : ١٢ مايو ٢٠١٦



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
" شركة مساهمة مصرية "  
قائمة المركز المالي المجمعة  
في ٣١ مارس ٢٠١٦

المعدلة ٢٠١٥/١/١ جنيه مصري	المعدلة ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصري	رقم الإيضاح	
				<b>الأصول المتداولة</b>
٩ ٨٩٤ ٦٩٢	١٥ ٦٩٦ ٧٦٥	٩ ٤٣٥ ٩٣٧	(٧)	النقدية بالخزينة والبنوك
٦ ٦١٠ ٥٠٧	--	٢٠ ٥٤٥ ٣٠١	(٨، ٤/٣)	أذون خزانة (بالصافي)
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	٩ ٣١٣ ٩٥٠	٩ ٤٥٠ ٥٣٨	(٩، ٥/٣)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٠ ٣٦ ٨٩٥	٧٠ ٦ ٨١١	٧٢٢ ٣٦٢	(١٠، ٦/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١٠ ٨٥٩ ٩٥٧	١٥ ٠٧٨ ٥٨١	٨٣٣ ٣٢٥	(١١)	حسابات مدينة مع اطراف ذات علاقة
١ ٧١٩ ٥٥٩	١ ٤٨١ ٣٤٩	١ ٤٠٦ ٤٧٦	(١٢)	عملاء و أوراق قبض (بالصافي)
٢ ٤٤١ ١٦٣	٢ ٧٢١ ٨١٣	٣ ٦٩٨ ١٧٠	(١٣)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
١ ٦٥٦ ٠٢٢	١ ٨٣٧ ٠٦٨	٢ ٢٥٥ ٩٩٣	(١٤)	المخزون
<b>٤٧ ١٥٧ ٤٤٤</b>	<b>٤٦ ٨٣٦ ٣٣٧</b>	<b>٤٨ ٣٤٨ ١٠٢</b>		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
				<b>الالتزامات المتداولة</b>
٢ ٦٩٠ ٧٦٠	٣ ٠٢١ ٣٣٦	٣ ٨٢٩ ٥٥٠	(١٥)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٢ ٣٨٣	٢ ٣٨٣	٢ ٣٨٣		بنوك دائنة
١٧٢ ٠٨٨ ٠٨٨	١٧٣ ٠٣١ ٥٦١	١٧٣ ١٤٢ ٤٢٩	(١٦)	حسابات دائنة لاطراف ذات علاقة
<b>١٧٤ ٧٨١ ٢٣١</b>	<b>١٧٦ ٠٥٥ ٢٨٠</b>	<b>١٧٦ ٩٧٤ ٣٦٢</b>		<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>
<b>( ١٢٧ ٦٢٣ ٧٨٧ )</b>	<b>( ١٢٩ ٢١٨ ٩٤٣ )</b>	<b>( ١٢٨ ٦٢٦ ٢٦٠ )</b>		<b>رأس المال العامل</b>
				<b>الأصول غير المتداولة</b>
١١ ٧٧٩ ٥١١	١١ ٤٤٣ ٥٩٣	١١ ٢٦٠ ٣٦٣	(١٧، ١٣/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٠ ٧١٥ ٧٨٤	٢٤ ٤٥٩ ١٤٥	٢٣ ٩٨٦ ٦٧١	(١٨، ٧/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٣٩ ٤١٩ ٩٠٠	٣٣ ٨٤٧ ١٧٨	٣٧ ١٤٠ ٧٩٥	(١٩)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
٧١ ٩١٥ ١٩٥	٦٩ ٧٤٩ ٩١٦	٧٢ ٣٨٧ ٨٢٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
<b>( ٥٥ ٧٠٨ ٥٩٢ )</b>	<b>( ٥٩ ٤٦٩ ٠٢٧ )</b>	<b>( ٥٦ ٢٣٨ ٤٣١ )</b>		<b>إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٠)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٣ ٨٠٤ ٥٤٤	٣ ٨٧١ ٢٧٥	٣ ٨٧١ ٢٧٥	(١/٢٠)	احتياطيات
٢١٦ ٥٠٠	٢١٦ ٥٠٠	٢١٦ ٥٠٠		مصروفات إصدار
( ١٥٤ ٠٧٨ ٤٧٦ )	( ١٦١ ٤٢٩ ٨٨٧ )	( ١٥٩ ٤٧٨ ٥٢٤ )		مرحلة (خسائر)
٩ ٣٣٢ ٩٠٧	١٣ ٠٥١ ٩٣٤	١٤ ٣٨٤ ١١٠		العناصر الأخرى من حقوق الملكية
<b>( ٣٥ ٧٢٤ ٥٢٥ )</b>	<b>( ٣٩ ٢٩٠ ١٧٨ )</b>	<b>( ٣٦ ٠٠٦ ٦٣٩ )</b>		<b>إجمالي حقوق ملكية الشركة الأم</b>
( ٢٠ ٠٠٣ ١٣٤ )	( ٢٠ ٢٠١ ٤٠١ )	( ٢٠ ٢٥٥ ١٥٧ )	(٢٢)	الحقوق غير المسيطرة
<b>( ٥٥ ٧٢٧ ٦٥٩ )</b>	<b>( ٥٩ ٤٩١ ٥٧٩ )</b>	<b>( ٥٦ ٢٦١ ٧٩٦ )</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
				<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥		التزامات ضريبية مؤجلة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
<b>( ٥٥ ٧٠٨ ٥٩٢ )</b>	<b>( ٥٩ ٤٦٩ ٠٢٧ )</b>	<b>( ٥٦ ٢٣٨ ٤٣١ )</b>		<b>إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة</b>

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

رئيس مجلس الإدارة والكعضو المنتدب  
الأستاذة/ ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام  
الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية  
الأستاذ/ علام الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦ ٩٦٦ ٦١٩	٧ ٢٤٦ ٢٢٢	(٣/٣)	صافي المبيعات
١٥٣ ٦٤٧	١٥٧ ٣٤٦	(٣/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
٦٧ ٦٨٥	٢٢٩ ٤٣٤	(٣/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
١٧٥ .٨٢	٢٣١ ٢٠٤	(٣/٣)	عائد أذون خزانه
٢٠٤٩	--		عائد الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار
--	١٥ ٥٥١	(٦/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
( ٧١٧ ٩٨١)	٥٨٦ ٥٥٦	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩٧٢ ٤١٥	--		أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة
--	١ ٦١٨ ١١١		أرباح استثمارات في شركات شقيقة
( ١٦٣ .٨١)	٣٤٣ ٣٢٩		خسائر استثمارات في شركات متاحة للبيع
( ٢٤ ١٦٧)	--		خسائر الاضمحلال في الأصول الثابتة
<u>٧ ٤٣٢ ٢٦٨</u>	<u>١٠ ٥٢٧ ٨٦٣</u>		إجمالي الإيرادات
			يخصم:
( ٦٠٧٨ ٥٥٥)	( ٦ ٧٢٤ ٥٧٧)		تكلفة المبيعات
( ٨٤ ٢٠٩)	( ٩٨ ٤٨٩)		مصروفات البيع والتوزيع
( ٩٠٥ ١٠٢)	( ١٠٧٠ ٤٠٠)		مصروفات إدارية وعمومية
( ١٥٦ .٣٠)	( ١٥٧ ٩٩٩)		بدلات حضور مجلس الإدارة
( ٢٥ ٥١٣)	( ٢٣ ٢٨٥)		إهلاك الأصول الثابتة - إداري
<u>( ٧ ٢٤٩ ٤٠٩)</u>	<u>( ٨ ٠٧٤ ٧٥٠)</u>		اجمالي المصروفات
١٨٢ ٨٥٩	٢ ٤٥٣ ١١٣		صافي (خسائر) أرباح النشاط
			يخصم (يضاف):
( ٦٤٧ ٩٩٠)	( ٦١٠ ٨٦٨)		مصروفات تمويلية
٣ ٩٩١	٢٦ ٨٧١		إيرادات متنوعه
٣٢ ٦١٦	٣١ ٥٧٢		عوائد دائنة
<u>( ٤٢٨ ٥٢٤)</u>	<u>١ ٩٠٠ ٦٨٨</u>		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
( ٤٧ ٩٩٧)	( ٢ ٢٦٨)		ضرائب الدخل على اذون الخزانه
--	( ٨١٣)		الضريبة المؤجلة
<u>( ٤٧٦ ٥٢١)</u>	<u>١ ٨٩٧ ٦٠٧</u>		صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
( ٤٦٢ ٩١٤)	١ ٩٥١ ٣٦٣		نصيب الشركة الأم في صافي أرباح الفترة
( ١٣ ٦٠٧)	( ٥٢ ٧٥٦)		نصيب الحقوق غير المسيطرة في صافي (خسائر) الشركة التابعة
<u>( ٤٧٦ ٥٢١)</u>	<u>١ ٨٩٧ ٦٠٧</u>		
<u>( ١٠٠٥)</u>	<u>٠,١٨</u>	(٢١)	نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليلي حسين خيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة الدخل الشامل المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

<u>٢٠١٥/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٦/٣/٣١</u>	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
( ٤٧٦ ٥٢١ )	١ ٨٩٧ ٦٠٧		صافى أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
			<u>الدخل الشامل الأخر</u>
٣ ٦٩٥ ١٥١	( ٣٤٣ ٣٢٩ )	(٧/٣)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
--	١ ٦٧٥ ٥٠٥	(٧/٣)	نصيب المنشأة من الدخل الشامل الأخر فى الشركات الشقيقة
<u>٣ ٢١٨ ٦٣٠</u>	<u>٣ ٢٢٩ ٧٨٣</u>		إجمالى الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
الأستاذة/ ليلى حسين

نائب المدير العام  
الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية  
الأستاذ/ علاء الدين عبدالرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 " شركة مساهمة مصرية "  
 قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

إجمالي حقوق الملكية	الحقوق غير المسيطرة	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم	حقوق تقييد استثمارات مطية متاحة للبيع	مخاطر (فصل) مرحلة	مصرف إصدار	احتياطي عام	الاحتياطي التقني	رأس المال
٥٥٧٢٧٢٦٥٩	#####	٣٥٧٧٢٥٢٥	٩٣٢٢٩٠٧	(١٥٤٠٧٨٤٧٦)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠
٢١٥٠٢٣	(١٣٦٠٧)	٣٢١٨٦٣٠	٣٦٥١٥١	(٤٧٦٥٢١)	--	--	--	--
٣٦٩٥١٥١	--	٣٦٩٥١٥١	٣٦٥١٥١	--	--	--	٦٦٧٣١	--
(٤٩٠١٢٨)	(١٣٦٠٧)	(٤٧٦٥٢١)	--	(٤٧٦٥٢١)	--	--	٦٦٧٣١	--
٥٢٥٢٢٦٣٦	(٢٠١٦٧٤١)	(٣٢٥٠٥٨٩٥)	١٣٠٣٨٠٥٨	(١٥٤٦٢١٧٨٨)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٢١٦٦٤٥	١٠٥٠٠٠٠٠٠
--	--	--	--	(٦٦٧٣١)	--	--	--	--
(٦٩٩٢٨١٩)	(١٨٤٦٦٠)	(٦٨٠٨١٥٩)	--	(٦٨٠٨١٥٩)	--	--	--	--
٢٣٨٧٢	--	٢٣٨٧٢	٢٣٨٧٢	--	--	--	--	--
(٦٩٦٨٩٤٢)	(١٨٤٦٦٠)	(٦٨٤٦٨٢٣)	٢٣٨٧٢	(٦٨٠٨١٥٩)	--	--	--	--
(٥٩٤٩١٥٧٤)	(٢٠٢٠١٤٠١)	(٣٩٦٤٠١٧٨)	١٣٠٥١٩٣٤	(١٦٦٤٢٩٨٨٧)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٢١٦٦٤٥	١٠٥٠٠٠٠٠٠
(٥٩٤٩١٥٧٤)	(٢٠٢٠١٤٠١)	(٣٩٦٤٠١٧٨)	١٣٠٥١٩٣٤	(١٦٦٤٢٩٨٨٧)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٢١٦٦٤٥	١٠٥٠٠٠٠٠٠
١٨٨٧٦٠٧	(٥٣٧٥٦)	١٤٥١٦١٣	--	١٤٥١٦١٣	--	--	--	--
١٣٢٢١٧٦	--	١٣٢٢١٧٦	١٣٢٢١٧٦	--	--	--	--	--
٣٢٢٩٧٨٣	(٥٣٧٥٦)	٣٢٨٣٥٢٧	١٣٢٢١٧٦	١٤٥١٦١٣	--	--	--	--
(٥٦٢٦١٧٩٦)	(٢٠٢٥٥١٥٧)	(٣٦٠٠٦٦٣٩)	١٤٦٨٤١١٠	(١٥٤٦٧٨٥٢٤)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٢١٦٦٤٥	١٠٥٠٠٠٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥

التغيرات في حقوق الملكية

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الدخل الشامل

صافي خسائر الفترة

الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل

التغيرات بخلاف الدخل الشامل

محول إلى الاحتياطي التقني

إجمالي التغيرات بخلاف الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥

للفترة من ١ أبريل ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الدخل الشامل

صافي خسائر الفترة

الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦

التغيرات في حقوق الملكية

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الدخل الشامل

صافي خسائر الفترة

الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦

- الإيضاحات المرتبطة بملزمة القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتخب  
 الأستاذ/ وليد حسن خيري

نائب المدير العام  
 الأستاذ/ امير حجازي محمد

مراقب التدقيق الشهية  
 الأستاذ/ صلاح الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 " شركة مساهمة مصرية "  
 قائمة التدفقات النقدية المجمعة  
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

٢٠١٥/٠٣/٣١	٢٠١٦/٠٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
( ٤٢٨ ٥٢٤ )	١ ٩٠٠ ٦٨٨		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			صافى أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
			<b>تعديلات لتسوية صافى ارباح (خسائر) الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			إهلاك الأصول الثابتة
٢٢٩ ٠٦٣	٢٢٢ ٣٧٧		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	( ١٥ ٥٥١ )	(١٠)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧١٧ ٩٨١	( ٥٨٦ ٥٥٦ )	(٩)	مصروفات تمويلية
٦٤٧ ٩٩٠	٦١٠ ٨٦٨		أرباح بيع استثمارات مالية في شركات شقيقة
--	( ٣٤٣ ٣٢٩ )		(أرباح) خسائر استثمارات مالية في شركات شقيقة
١٦٣ ٠٨١	( ١ ٦١٨ ١١١ )	(١٩)	عوائد دائنة
( ٣٢ ٦١٦ )	( ٣١ ٥٧٢ )		ضرائب أذون خزانة مسددة
	( ٥٠ ٢٦٥ )		خسائر اضمحلال الاصول الثابتة
٢٤ ١٦٧	--		صافى (الخسائر) الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
١ ٣٢١ ١٤٢	٨٨ ٥٤٩		التغير في استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
( ٣٦٥ ٩٧٥ )	٤٤٩ ٩٦٨		التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١٩٨ ٠٥٩	--		التغير في أذون الخزانة
٣٩٤ ٤٨١	(٢٠ ٥٤٥ ٣٠١)	(٤/٣، ٨)	التغير في العملاء و أوراق القبض
( ٢٢٠ ٩١٠ )	٧٤ ٨٧٣	(١٢)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
( ١ ١٦٣ ٢٠٩ )	( ٩٧٦ ٣٥٧ )	(١٣)	التغير في حسابات مدينة مع اطراف ذات علاقة
--	١٤ ٢٤٥ ٢٥٦	(١١)	التغير في المخزون
( ١٢٨ ٠٢٨ )	( ٤١٨ ٩٢٥ )	(١٤)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٦٩ ١٨٩	٨٥٦ ٢١١	(١٥)	صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٥٠٤ ٧٤٩	( ٦ ٢٢٥ ٧٢٦ )		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
			(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
( ٦١ ٩٢٩ )	( ٣٩ ١٤٨ )	(١٧)	مقبوضات من عوائد دائنة
٣٢ ٦١٦	٣١ ٥٧٢		مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
--	٤٧٢ ٤٧٤		صافى التدفقات النقدية ( المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
( ٢٩ ٣١٣ )	٤٦٤ ٨٩٨		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
			(مدفوعات) في حسابات دائنة لاطراف ذات علاقة
--	( ٥٠٠ ٠٠٠ )	(١٦)	صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
--	( ٥٠٠ ٠٠٠ )		صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٤٧٥ ٤٣٦	(٦ ٢٦٠ ٨٢٨)		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٩ ٨٩٤ ٦٩٢	١٥ ٦٩٦ ٧٦٥		النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
١٠ ٣٧٠ ١٢٨	٩ ٤٣٥ ٩٣٧	(٥،١٦/٣)	- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليلي حسين خيري

ليلى

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

اشرف

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

علاء الدين عبد الرحمن



## ١- نبذة عن 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 تجاري 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 ادارة الشركة اصدار القوائم المالية الدورية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٦.

## ٢- أسس أعداد القوائم المالية المجمعة

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة وباقتراض 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.

وتتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات التالية:  
الأصول الثابتة - (إيضاح رقم ١٧).  
المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - (إيضاح رقم ٢٤).

## قياس القيم 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.



### ٣- ملخص بأهم بالسياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المجمعة، وقد تم إتباع هذه السياسات بثبات لكل السنوات المعروضة إلا إذا تم الإفصاح عن غير ذلك.

#### ١/٣ أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

##### ١/١/٣ الشركات التابعة للشركة

- تتمثل الشركات التابعة في تلك المنشآت التي يتم السيطرة عليها بمعرفة الشركة القابضة (الشركة)، وتتوافر سيطرة الشركة على المنشأة عندما يكون له الحق بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة بهدف الحصول على منافع من أنشطتها، ولأغراض تحديد مدى توافر السيطرة يؤخذ في الاعتبار أيضاً مدى قدرة الشركة على ممارسة حقوق السيطرة على ما يزيد عن نصف حقوق التصويت لدى المنشأة (عندما تزيد نسبة مساهمة الشركة المباشرة وغير المباشرة عن ٥٠% من رأس مال الشركة التابعة) أو وجود سلطة للشركة لتعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم أو وجود سلطة على أغلبية الأصوات في اجتماعات مجلس الإدارة أو من في حكمهم للمنشأة.
- يتم تجميع القوائم المالية للشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة للشركة وذلك اعتباراً من تاريخ بداية السيطرة وحتى تاريخ توقف الشركة عن ممارسة حقوق تلك السيطرة.

- وفيما يلي بيان بالشركة التابعة التي تم تجميعها بالقوائم المالية المجمعة للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٢:

#### نسبة المساهمة

%

٨٦,٦%

شركة الوجه القبلى الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء (ش.م.م) \*

\* تم اثبات خسائر اضمحلال بكامل قيمة الاستثمار في القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

#### تأسيس الشركة

تأسست الشركة في ٣ نوفمبر ١٩٩٤ وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية وكذلك القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقيدت بالسجل التجارى جنوب القاهرة تحت رقم ٤١٨٣١ بتاريخ ٢٠ نوفمبر ١٩٩٤.

#### مركز الشركة

مركز الشركة ومحلها القانونى في مدينة قنا.

#### غرض الشركة

غرض الشركة تصنيع وإنتاج مواد البناء بكافة أنواعها والطوب الطفلى بأنواعه والحوانط سابقة التجهيز بأنواعها، والمواسير والأدوات الصحية والإتجار فيها والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية.

#### ٢/١/٣ الشركات الشقيقة

هى شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر و لكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة فى مشروع مشترك للمستثمر و تتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% ومن حقوق التصويت.

يتم المحاسبة فى القوائم المالية المجمعة وفقاً لطريقة حقوق الملكية والتي بموجبها يتم إثبات الاستثمارات - عند إقتنائها بالتكلفة ثم يتم تعديل تلك التكلفة بكل ما يطرأ على نصيب الشركة فى صافى أصول الشركة المستثمر فيها.

و يتم إثبات نصيب الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن قائمة دخل الشركة ، ويتم خفض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التي يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها .

### ٣/١/٣ إجراءات التجميع

عند إعداد القوائم المالية المجمعة تقوم المنشأة بتجميع القوائم المالية المجمعة للشركة القابضة مع القوائم المالية المجمعة للشركات التابعة تفصيليًا بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات وذلك لتعرض القوائم المالية المجمعة المعلومات المالية عن المجموعة كما لو كانت منشأة واحدة وتتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة بعد تعديلها طبقًا لطريقة حقوق الملكية في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.
- يتم تحديد حقوق الحصص غير المسيطرة (الأقلية) في صافي ربح/خسارة الشركات التابعة المجموعة خلال الفترة / السنة التي تعد عنها التقارير.
- يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة.
- يتم رد خسائر الاضمحلال في الشركات التابعة ضمن القوائم المالية المجمعة.

### ٢/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

#### ١/٢/٣ عملة العرض والقياس

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

#### ٢/٢/٣ 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.

### ٣/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات أرباح الأسهم حينما يثبت حق الشركة في الحصول على مدفوعات هذه التوزيعات.
- يعترف بالعوائد باستخدام معدل العائد الفعلي وهي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي (أو مجموعة من الأصول المالية) و توزيع إيراد العوائد على مدار عمر الأصل المالي.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.
- تتبع الشركة أساس الاستحقاق في إثبات الإيرادات ويتحقق الإيراد عند انتقال المنافع والمخاطر المرتبطة ببيع السلع وتقديم الخدمة بشكل جوهري من البائع إلى المشتري ويكون هناك توقع كاف بأن هناك منافع اقتصادية مستقبلية سوف تدفق إلى المنشأة وأنه يمكن قياس قيمة هذه المنافع بطريقة يعتمد عليها، ويتحقق ذلك بعد إتمام بيع المنتجات أو تقديم الخدمات وتسليمها للعملاء وإصدار فاتورة البيع وتقاس قيمة الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشأة.

### ٤/٣ أذون الخزانة

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

### ٥/٣ استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

هي أصول مالية تم اقتناؤها أو نشأتها بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً وكان هناك دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تؤيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل .

تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

كما يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

### ٦/٣ 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.

### ٧/٣ 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 المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.

بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة المجمعة بفروق تلك الاستثمارات المالية المتاحة للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن بنود الدخل الشامل بقائمة الدخل.

### اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

#### استثمارات في 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.

#### 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 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.

