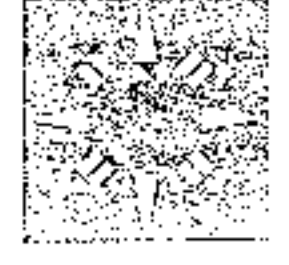


شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٢
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها





تقرير فحص محدود على القوائم المالية الدورية المجمع

الى السادة / مساهمي شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المجمع المرفق لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وكذا القوائم المجمع 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 هذه القوائم المالية الدورية المجمع والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية المجمع، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمع 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 المجمع عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقبل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة التي 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 نبيدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المجمع.

- تم مراجعة القوائم المالية لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي (شركة تابعة) في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ بواسطة مراقب حسابات آخر، وقد أصدر تقرير غير متحفظ بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٢.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمع المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية والتغير في حقوق الملكية المجمع عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية المجمع الدورية.

القاهرة في : ٢ أغسطس ٢٠١٢

مراقب الحسابات
محمد المعتز للحمود
MAZARS مصطفى شوقى

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة المركز المالي المجمع
 في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣ ٨٩٧ ٤٨٢	٣ ٥٦٠ ٠٧٣	(٥)	النقدية بالخزينة والبنوك
٨ ٢٢٤ ٩٦٢	٨ ٧١٢ ٢٢١	(٦، ٤/٣)	أذون خزانة
٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١١ ١٥٥ ٠٧٨	(٧، ٥/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢ ١٢٩ ٢٩٠	١ ٩٢٨ ٨٦٨	(٨، ٦/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٣٠٣ ٢٤١	٦٣٣ ٠٦٥	(٩)	عملاء و أوراق قبض (بالصافي)
٣ ٩١٣ ٨٧٦	٣ ٣٨٥ ٩٧١	(١٠)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٠٥٢ ١٨٥	٢ ١٦٧ ١٩٩	(١١)	المخزون
٣٠ ٢٨٨ ٧٧٢	٣١ ٥٤٢ ٤٧٥		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٣ ١٥٨ ٨٦٥	(١٢، ١٢/٣)	المخصصات
١ ٩٨٩ ٥٨٧	١ ٨٥١ ٢٣٢	(١٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢ ٣٨٣	٢ ٣٨٣		بنوك دائنة
١٨٠ ٠٥٨ ٧٦٥	١٨٠ ٢٧٩ ٨١٥	(١٤)	قروض
١٨٥ ٢٠٩ ٦٠٠	١٨٥ ٢٩٢ ٢٩٥		إجمالي الالتزامات المتداولة
(١٥٤ ٩٢٠ ٨٢٨)	(١٥٣ ٧٤٩ ٨٢٠)		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
٣٢ ٢٧٧ ٢٠٧	٣١ ٩٩٤ ٨٣٤	(١٥، ١٣/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	(١٦، ٧/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣	٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣	(١٧)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
١٠٣ ٨١٤ ٢٣٠	١٠٣ ٥٣١ ٨٥٧		إجمالي الأصول غير المتداولة
(٥١ ١٠٦ ٥٩٨)	(٥٠ ٢١٧ ٩٦٣)		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٨)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٩/٣)	احتياطي عام
٢١٦ ٥٠٠	٢١٦ ٥٠٠		مصرفات إصدار
(١٥٠ ٧٧٥ ٠١٩)	(١٦١ ٠٨٦ ٦٤٥)		(خسائر) مرحلة
(٩ ٣٦٩ ٥٠٣)	١ ٨٣٠ ٥٣٤		صافي أرباح (خسائر) الفترة/ السنة
(٥١ ١٢٣ ٤٧٨)	(٥٠ ٢٣٥ ٠٦٧)		اجمالي حقوق الأغلبية
			الالتزامات غير المتداولة
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤	(١٩)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
(٥١ ١٠٦ ٥٩٨)	(٥٠ ٢١٧ ٩٦٣)		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التدفقات النقدية المجمعة
 عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

٢٠١١/٦/٣٠	٢٠١٢/٦/٣٠	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١ ٤٨٩ ١٤٥)	١ ٨٣٠ ٧٥٨	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
		<u>تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٤٢١ ٥٦٥	٣٦٠ ٦٩٦	إهلاك الأصول الثابتة
(٥ ٢٩٠)	--	المستخدم من المخصص مطالبات
١ ٧٧٨ ٣٢٣	(١ ٣٣٩ ٩٠٤)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
٧٤ ٦٣٧	(٩٦ ٩٨٥)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
١٢١ ٠٠٦	(٩٤٢ ١٢٣)	تسويات على الأرباح المرحلة
--	٢ ٢٢١ ٠٥٠	مصروفات تمويلية
٩٠١ ٠٩٦	٢ ٠٣٣ ٤٩٢	الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
٢٨٧ ٤١٤	(٤٧ ٤٣٨)	التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
(٦٠٣ ٢٥٤)	٢٩٧ ٤٠٧	التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
١ ٣٢٧ ٧٩٦	(٤٨٧ ٢٥٩)	التغير في أذون الخزانة
--	(٣٢٩ ٨٢٤)	التغير في العملاء و أوراق القبض
(٥٦٨ ٤٠٦)	٥٢٧ ٩٠٥	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣٥٠ ٧٩٨)	(١١٥ ٠١٤)	التغير في المخزون
(٨٧٠ ٨٢٤)	(١٣٨ ٣٥٥)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٢٣ ٠٢٤	١ ٧٤٠ ٩١٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
(١١ ٢٤٧ ٦٨٧)	--	مدفوعات في شراء استثمارات مالية طويلة الاجل
(٧٤٣ ٠٤٩)	(٧٨ ٣٢٣)	مدفوعات في شراء أصول ثابتة
(١١ ٩٩٠ ٧٣٦)	(٧٨ ٣٢٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
٧٤٨ ٠٩٣	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	مدفوعات لقروض من البنوك
٧٤٨ ٠٩٣	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(١١ ١١٩ ٦١٩)	(٣٣٧ ٤٠٩)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٧ ٩٣٨ ٨١٠	٣ ٨٩٧ ٤٨٢	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٦ ٨١٩ ١٩١	٣ ٥٦٠ ٠٧٣	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

١- نبذة عن الشركة

١/١ تأسيس 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.

٢/١ مركز الشركة

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

٣/١ غرض الشركة

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.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة خلال سنة ٢٠٠٦ وتعديلاتها، وطبقاً لأحكام القوانين المحلية ذات الصلة.

٣- ملخص السياسات 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)

تأسيس الشركة

تأسست الشركة في ٣ نوفمبر ١٩٩٤ وفقا 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 والحوائط سابقة التجهيز بأنواعها، والمواسير والأدوات الصحية والإتجار فيها والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية.

٢/١/٣ الشركات الشقيقة

يتم إثبات الاستثمارات المالية فى شركات شقيقة طبقا لطريقة التكلفة.

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 طبقا لطريقة حقوق الملكية في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.
- يتم تحديد حقوق الأقلية في صافى ربح/خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال السنة التى تعد عنها التقارير.
- يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة.

٢/٣ عملة العرض والقياس واثبات المعاملات بالدفاتر

١/٢/٣ عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة القياس للشركة.

٢/٢/٣ اثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التى 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 الأرباح عند صدور الحق في تحصيلها.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية فى تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.

- يتم إثبات العوائد الدائنة وفقا لأساس الاستحقاق .

- تتبع الشركة أساس الاستحقاق في إثبات الإيرادات ويتحقق الإيراد عند انتقال المنافع والمخاطر المرتبطة ببيع السلع وبتقديم 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 بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٥/٣ 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.

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 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، وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة.

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 استثمارات 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 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.

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 سنة ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذه السنة.

٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية لأصول الشركة في تاريخ القوائم المالية المجمعة 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 المجمعة 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 المخزون

يتم تقييم المخزون وفقاً للأسس الآتية:

(١) المخزون من الخامات وقطع الغيار والمهمات والوقود والزيوت يتم تقييمه بالتكلفة على أساس المتوسط المتحرك للأسعار.

(٢) المخزون من الإنتاج تحت التشغيل يتم تقييمه على أساس تكلفة آخر المرحلة الإنتاجية التي وصل إليها وفقاً لسياسة الشركة في هذا الشأن.

(٣) المخزون من الإنتاج التام على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

١٢/٣ 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.

١٣/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة مخصصاً 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%

١٤/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة والضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببندود 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.

١٥/٣ 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.

١٦/٣ التدفقات النقدية

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

١٧/٣ صندوق التأمين الخاص بالعاملين بالشركة

يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفانض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئزال 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.

١٨/٣ 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 كالنزام خلال الفترة المالية التي تتم فيها اعتماد هذا التوزيع بواسطة الجمعية العامة للشركة.

١٩/٣ الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته 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.

٢٠/٣ الاحتياطي القانوني

تم 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.

٢١/٣ 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.

٢٢/٣ 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- النقدية بالخبزينة والبنوك

بلغ رصيد النقدية بالخبزينة والبنوك في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٣ ٥٦٠ ٠٧٣ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخبزينة
٨ ٦٥٤	٧٤ ٧١٩	حسابات جارية بالبنوك
٣ ٨٧٦ ٨٥٧	٣ ٣٨٥ ٣٥٤	ودائع
--	١٠٠ ٠٠٠	شيكات تحت التحصيل
١١ ٩٧١	--	
<u>٣ ٨٩٧ ٤٨٢</u>	<u>٣ ٥٦٠ ٠٧٣</u>	

٦- أذون الخزانة

بلغ رصيد أذون الخزانة في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٨ ٧١٢ ٢٢١ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
٣٠٠ ٠٠٠	--	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٨ ٢٢٥ ٠٠٠	٩ ٢٠٠ ٠٠٠	
٨ ٥٢٥ ٠٠٠	٩ ٢٠٠ ٠٠٠	
(٣٠٠ ٠٣٨)	(٤٨٧ ٧٧٩)	يخصم
<u>٨ ٢٢٤ ٩٦٢</u>	<u>٨ ٧١٢ ٢٢١</u>	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ١١ ١٥٥٥ ٠٧٨ جنيه مصري وتتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

التغير في القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الأسهم	اسم الورقة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
				قطاع التشييد ومواد البناء
(٣٧٠ ١٨٩)	٥٢٢ ٢٠٠	٨٩٢ ٣٨٩	٢٠ ٠٠٠	أسمنت سيناء
(٩٦ ٦٥٨)	١٩٩ ٥٠٠	٢٩٦ ١٥٨	١٧٥ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
(٥ ٨١١)	١ ٠١٩ ١٣٧	١ ٠٢٤ ٩٤٨	٤ ١٠٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة
(٢٧٨ ٧٧١)	٢٢٨ ٧٩٤	٥٠٧ ٥٦٥	١٣ ٠٥٩	أكرو مصر للشدات والثقلات المعدنية
(٣٦٩ ٨٧٩)	٢٠٥ ٨٠٠	٥٧٥ ٦٧٩	٦٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
(٥٦ ٨٨٣)	١٩٥ ٢٨٠	٢٥٢ ١٦٣	٤ ٠٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکو
<u>(١ ١٧٨ ١٩١)</u>	<u>٢ ٣٧٠ ٧١١</u>	<u>٣ ٥٤٨ ٩٠٢</u>		
				قطاع الاتصالات
(٨٧ ١١٢)	٣٣٢ ٥٠٠	٤١٩ ٦١٢	٢٥ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
(٦٨ ٠٩٨)	٢٥٨ ٤٠٠	٣٢٦ ٤٩٨	٨٥ ٠٠٠	أوراسكوم تليكوم القابضة
(١١٨ ٧٢٦)	٢٩٦ ٠٠٠	٤١٤ ٧٢٦	٢٠٠ ٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والاعلام
<u>(٢٧٣ ٩٣٦)</u>	<u>٨٨٦ ٩٠٠</u>	<u>١ ١٦٠ ٨٣٦</u>		
				قطاع الاعلام
(٢١٠ ٦٧٨)	١٢٥ ٦٠٠	٣٣٦ ٢٧٨	٤٠ ٠٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
<u>(٢١٠ ٦٧٨)</u>	<u>١٢٥ ٦٠٠</u>	<u>٣٣٦ ٢٧٨</u>		
				قطاع الأغذية والمشروبات
(٤٥ ٤١٨)	٤٠٦ ٧٧٦	٤٥٢ ١٩٤	١٣ ٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
(١٢٥ ١٤٥)	٤٦١ ٨٠٠	٥٨٦ ٩٤٥	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
(٥٢ ٤١٤)	٢٩٩ ٤٠٠	٣٥١ ٨١٤	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
<u>(٢٢٢ ٩٧٧)</u>	<u>١ ١٦٧ ٩٧٦</u>	<u>١ ٣٩٠ ٩٥٣</u>		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣٠ يونيو ٢٠١٢ اسم الورقة
(٢٢١ ٨٣٢)	٤٢٨ ٣٤٠	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	<u>قطاع البنوك</u> البنك التجاري الدولي - مصر
(٢٢١ ٨٣٢)	٤٢٨ ٣٤٠	٦٥٠ ١٧٢		
(٣٩٨ ٨٢٠)	٢٦٦ ٤٣٧	٦٦٥ ٢٥٧	٢٦ ٢٥٠	<u>قطاع الخدمات المالية</u> المجموعة المالية هيرميس القابضة
(٢٥٣ ٣٩٣)	١٤٦ ٨٨٠	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
(٦٥٢ ٢١٣)	٤١٣ ٣١٧	١ ٠٦٥ ٥٣٠		
(٦١١ ٩٤٦)	٤٤٠ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠ ٠٠٠	<u>قطاع السياحة والترفيه</u> المصرية للمنتجات السياحية
(٦١١ ٩٤٦)	٤٤٠ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦		
(٢٠ ٢٠٥)	٦١٦ ٥٠٠	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	<u>قطاع العقارات</u> المتحدة للإسكان والتعمير
(١٨٦ ١٤٦)	٣٥٤ ٧٨٠	٥٤٠ ٩٢٦	٨١ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
(٢٠٦ ٣٥١)	٩٧١ ٢٨٠	١ ١٧٧ ٦٣١		
٢٩٨ ٨٣٥	١ ٢١٤ ٩٢٠	٩١٦ ٠٨٥	١٤ ٠٠٠	<u>قطاع الغاز والبترو</u> الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٢٩٨ ٨٣٥	١ ٢١٤ ٩٢٠	٩١٦ ٠٨٥		
٢٠ ٢٥٧	١٠٨ ٤٠٧	٨٨ ١٤٩	٨٣٣	<u>قطاع الكيماويات</u> أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(٩٤ ٢٣٩)	١ ٣٦٦ ٢٩٩	١ ٤٦٠ ٥٣٩	١١٠ ٩٩١	سيدي كرير للبتروكيماويات
(٥٥٢ ٦٠١)	٣٠٤ ٢٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
(٦٢٦ ٥٨٣)	١ ٧٧٨ ٩٠٦	٢ ٤٠٥ ٤٨٩		
(٦٢٨ ٩٦٩)	٤١٩ ٤٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩	٦٠ ٠٠٠	<u>قطاع الموارد الأساسية</u> العز لصناعة حديد التسليح
(٦٢٨ ٩٦٩)	٤١٩ ٤٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩		
(٥٧١ ٣٢١)	٤٨٧ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	<u>قطاع الموزعون وتجارة التجزئة</u> العامة للصوامع والتخزين
(٥٧١ ٣٢١)	٤٨٧ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١		
(٢٠٢ ٢٤٠)	٢٥٢ ٧٢٨	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	<u>قطاع تكنولوجيا المعلومات</u> راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
(٢٠٢ ٢٤٠)	٢٥٢ ٧٢٨	٤٥٤ ٩٦٨		
(٢٥٢ ١٢٨)	١٩٧ ٥٠٠	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	<u>قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات</u> الكابلات الكهربائية المصرية
(٢٥٢ ١٢٨)	١٩٧ ٥٠٠	٤٤٩ ٦٢٨		
(٥٥٦٠ ٥٣٠)	١١ ١٥٥ ٠٧٨	١٦ ٧١٥ ٦٠٨		الاجمالي
(٦٩٠٠ ٤٣٤)				التغير في القيمة السوقية في ١ يناير ٢٠١٢
١ ٣٣٩ ٩٠٤				التغير في القيمة السوقية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسم الورقة
				قطاع التشييد ومواد البناء
(٣١٩ ١٨٩)	٥٧٣ ٢٠٠	٨٩٢ ٣٨٩	٢٠ ٠٠٠	أسمنت سيناء
(٩٣ ١٥٨)	٢٠٣ ٠٠٠	٢٩٦ ١٥٨	١٧٥ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
(٢٠٠ ٢٣٣)	٨٢٤ ٧١٥	١ ٠٢٤ ٩٤٨	٤ ١٠٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة
(٢٧٨ ٢٤٩)	٢٢٩ ٣١٦	٥٠٧ ٥٦٥	١٣ ٠٥٩	أكرو مصر للشدات والنقلات المعدنية
(٣٩٦ ٢٧٩)	١٧٩ ٤٠٠	٥٧٥ ٦٧٩	٦٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
(٢٠ ١٦٢)	٢٣٢ ٠٠٠	٢٥٢ ١٦٢	٤ ٠٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکو
(١٣٠٧ ٢٧٠)	٢ ٢٤١ ٦٣١	٣ ٥٤٨ ٩٠١		
				قطاع الاتصالات
(٨٩ ٣٦٢)	٣٣٠ ٢٥٠	٤١٩ ٦١٢	٢٥ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
(٣٠٩ ٦٢٨)	٢٥٣ ٣٠٠	٥٦٢ ٩٢٨	٨٥ ٠٠٠	أوراسكوم تليكوم القابضة
(٣٩٨ ٩٩٠)	٥٨٣ ٥٥٠	٩٨٢ ٥٤٠		
				قطاع الاعلام
(٢٣٥ ٨٧٨)	١٠٠ ٤٠٠	٣٣٦ ٢٧٨	٤٠ ٠٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
(٢٣٥ ٨٧٨)	١٠٠ ٤٠٠	٣٣٦ ٢٧٨		
				قطاع الأغذية والمشروبات
(١٥ ٠٩٠)	٤٣٧ ١٠٤	٤٥٢ ١٩٤	١٣ ٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
(٩٩ ٤٤٥)	٤٨٧ ٥٠٠	٥٨٦ ٩٤٥	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٣ ٤٨٦	٣٥٥ ٣٠٠	٣٥١ ٨١٤	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
(١١١ ٠٤٩)	١ ٢٧٩ ٩٠٤	١ ٣٩٠ ٩٥٣		
				قطاع البنوك
(٣٤١ ٦٢٢)	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
(٣٤١ ٦٢٢)	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢		
				قطاع الخدمات المالية
(٤٠٢ ٤٩٥)	٢٦٢ ٧٦٣	٦٦٥ ٢٥٧	٢٦ ٢٥٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
(٢٧٤ ٤١٧)	١٢٥ ٨٥٦	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
(٦٧٦ ٩١١)	٣٨٨ ٦١٩	١ ٠٦٥ ٥٣٠		
				قطاع السياحة والترفيه
(٧١٥ ٩٤٦)	٣٣٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
(٧١٥ ٩٤٦)	٣٣٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦		
				قطاع العقارات
(٢٩٤ ٧٠٥)	٣٤٢ ٠٠٠	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	المتحدة للإسكان والتعمير
(٣٠١ ١٦٦)	٢٣٩ ٧٦٠	٥٤٠ ٩٢٦	٨١ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
(٥٩٥ ٨٧١)	٥٨١ ٧٦٠	١ ١٧٧ ٦٣١		
				قطاع الغاز والبتروك
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥	١٦ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥		
				قطاع الكيماويات
١٨ ٦٧٥	١ ٠٦ ٨٢٤	٨٨ ١٤٩	٨٣٣	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(١٣٨ ٦٣٦)	١ ٣٢١ ٩٠٢	١ ٤٦٠ ٥٣٨	١١٠ ٩٩١	سيدي كرير للبتروكيماويات
(٥٨٩ ٥٠١)	٢٦٧ ٣٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
(٧٠٩ ٤٦٢)	١ ٦٩٦ ٠٢٦	٢ ٤٠٥ ٤٨٨		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسم الورقة قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح
(٨٢٤ ٥٦٩)	٢٢٣ ٨٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩	٦٠ ٠٠٠	
(٨٢٤ ٥٦٩)	٢٢٣ ٨٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩		
(٥٠٧ ٣٢١)	٥٥١ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	قطاع الموزعون وتجارة التجزئة العامه للصوامع والتخزين
(٥٠٧ ٣٢١)	٥٥١ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١		
(٢٦٥ ٠١٢)	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
(٢٦٥ ٠١٢)	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨		
(٢٣٤ ٦٢٨)	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات الكابلات الكهربائية المصرية
(٢٣٤ ٦٢٨)	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨		
(٦٩٠ ٤٣٤)	٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١٦ ٦٦٨ ١٧٠		الاجمالي
(١ ٩٦١ ٣٦٩)				التغير في القيمة السوقية في ١ يناير ٢٠١١
(٤ ٩٣٩ ٠٦٥)				التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

بلغ رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ١ ٩٢٨ ٨٦٨ جنيه مصري وذلك كما يلي:-

التغير في القيمة السوقية	القيمة الاستردادية ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الوثائق	٣٠ يونيو ٢٠١٢
١٥٦ ٤١٣	١ ٢٨٥ ٧٢٨	١ ٨٣ ٤٦٥٧	٧ ٠٠٨	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
(٢٢٣ ١٤١)	٦٤٣ ١٤٠	٧١ ٤٦٠٠	٩ ٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
(٦٦ ٧٢٨)	١ ٩٢٨ ٨٦٨	١ ٩٩٥ ٥٩٦		الإجمالي
(١٦٣ ٧١٣)				التغير في القيمة السوقية في ١ يناير ٢٠١٢
٩٦ ٩٨٥				يخصم: التغير في القيمة السوقية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢
١٥٤ ٣٧٨	١ ٥٨١ ١٠٠	١ ٧٤ ٢٠٦٧	٩ ٠٧٦	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
(٣١٨ ٠٩١)	٥٤٨ ١٩٠	٦١ ٩١	٩ ٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
(١٦٣ ٧١٣)	٢ ١٢٩ ٢٩٠	٢ ٢٩٣ ٠٠٣		الإجمالي
١٦ ١٢٠				يخصم: التغير في القيمة السوقية في ١ يناير ٢٠١١
(١٧٩ ٨٣٣)				التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٩- العملاء وأوراق القبض (بالصافي):

بلغ رصيد عملاء وأوراق قبض (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٦٣٣.٠٦٥ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	عملاء
١ ٣٣١ ٠٥٧	١ ٦٣٠ ٨٨١	اوراق قبض
--	٣٠ ٠٠٠	
<u>١ ٣٣١ ٠٥٧</u>	<u>١ ٦٦٠ ٨٨١</u>	
		<u>يخصم:</u>
(١ ٠٢٧ ٨١٦)	(١ ٠٢٧ ٨١٦)	الانخفاض في قيمة العملاء
<u>٣٠٣ ٢٤١</u>	<u>٦٣٣ ٠٦٥</u>	

١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٣ ٣٨٥ ٩٧١ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	عائد استثمارات مستحق
٣٢ ٠٠٠	--	مصروفات مدفوعة مقدماً
٣٣ ٠٨٨	٩٢ ٦٩٣	مستحق من شركات شقيقة
٩٩٧ ٢٥١	٩٨٢ ٢٥١	تأمينات لدى الغير
٩١١ ٥٤١	٨٤١ ٥٤١	موردين- دفعات مقدمة
١٦٤ ٦٣٣	١٦١ ٠٦١	الضرائب على أذون الخزانة
٩٤٢ ١٢٣	--	سلف عاملين
٢٥ ٨٠٦	٦ ٥٥١	عهد مؤقتة
--	٧٨ ٣٤١	غطاء خطابات ضمان
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة أخرى
٨٨٥ ٥٦٦	١ ٣٠١ ٦٦٥	
<u>٤ ٠٠٢ ٠٠٨</u>	<u>٣ ٤٧٤ ١٠٣</u>	
		<u>يخصم:</u>
(٧ ٣٨٤)	(٧ ٣٨٤)	الانخفاض في قيمة موردين - دفعات مقدمة
(٨٠ ٧٤٨)	(٨٠ ٧٤٨)	الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى
<u>٣ ٩١٣ ٨٧٦</u>	<u>٣ ٣٨٥ ٩٧١</u>	

١١- المخزون

بلغ رصيد المخزون في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٢ ١٦٧ ١٩٩ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	مواد خام
٩٥ ٤٣٥	٧٠ ٢٧٢	وقود وزيوت
٢٩ ٠٠٤	٢٦ ٠٢٤	قطع غيار ومهمات
١ ٤٨٣ ٠٤٨	١ ٤٠٩ ٩٥٣	إنتاج تام
٤٤٤ ٦٩٨	٦٦٠ ٩٥٠	
<u>٢ ٠٥٢ ١٨٥</u>	<u>٢ ١٦٧ ١٩٩</u>	

١٢- المخصصات

تتمثل المخصصات في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ فيما يلي :

الرصيد في أول الفترة	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	الرصيد في آخر الفترة	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ١٥٨ ٨٦٥	--	--	٣ ١٥٨ ٨٦٥	٢٠١٢/٦/٣٠
٣ ١٥٨ ٨٦٥	--	--	٣ ١٥٨ ٨٦٥	مخصص مطالبات *
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٥ ٥٨٨	٣ ١٢٩ ٢١٢	٣٥ ٢٤١	٢٠١١/١٢/٣١
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٥ ٥٨٨	٣ ١٢٩ ٢١٢	٣٥ ٢٤١	مخصص مطالبات

* يتمثل الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ البالغ قدره ٣ ١٥٨ ٨٦٥ جنيه مصري بما يعادل ٩١٨ ٥٢٥ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة (Bain & Company Middle East, Inc.) والخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة الحالية لأحدث الأساليب والنظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة إلى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يولييه ٢٠١٠ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc.).

١٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ١ ٨٥١ ٢٣٢ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨٦ ٦٧٠	٢٥٢ ٥٢٧	عملاء دفعات مقدمة
١٧ ٥٩٢	٥ ٥٤٩	موردين
٨٠ ٠٠٠	٤٠ ٠٠٠	مصروفات مستحقة
١ ٦٠٥ ٣٢٥	١ ٥٥٣ ١٥٦	أرصدة دائنة أخرى
١ ٩٨٩ ٥٨٧	١ ٨٥١ ٢٣٢	

١٤- قروض

بلغ رصيد القروض في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ١٨٠ ٢٧٩ ٨١٥ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٨٠ ٠٥٨ ١٦٧	١٨٠ ٢٧٩ ٢١٧	البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي) *
٥٩٨	٥٩٨	الشركة الوطنية للتجارة
١٨٠ ٠٥٨ ٧٦٥	١٨٠ ٢٧٩ ٨١٥	

* قام البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي) فرع قنا بمنح شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء قرض استثماري بتاريخ ١ يناير ١٩٩٥ استحق في ١ يناير ٢٠٠٥ ولم يسدد، وذلك مقابل رهن عقارى وتجارى على كافة أصول الشركة لصالح البنك وقد بلغ الرصيد ١٨٠ ٢٧٩ ٢١٧ جنيه مصري حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ بعد إضافة أعباء التمويل عن الفترة بمبلغ ٢ ٢١٠ ٠٥٠ جنيه مصري وسداد مبلغ ٢ مليون جنيه خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (إيضاح رقم- ١٥، إيضاح رقم- ٢٢).

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

١٦- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٢٣ ٩٣٣ ١٩٠ جنيه مصري يتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	عدد الأسهم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١١ ٢٤٧ ٦٨٧	١١ ٢٤٧ ٦٨٧	٨١٢ ٥٢٥	الوطنية للزجاج والبلور *
٦ ٢٤٨ ٠٦٥	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	٦٠٤ ٦٠٤	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	٦٠٤ ٠٠٥	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٦٠١ ٠٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
١٢٩ ١٤٥	١٢٩ ١٤٥	١٥ ٣٦٠	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	٢٠٠	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	٥٠٠	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠٣ ٠٠٢	١٠٣ ٠٠٢	١٠ ٠٠٠	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية **
٢ ٢١٤	٢ ٢١٤	٢٠٠	المصرية للصمامات إيفاكو **
٢ ٤٢٢	٢ ٤٢٢	٣٠١	المهندس لإسكان الشباب **
١٣٠ ٤٥٨	١٣٠ ٤٥٨	١٣ ٠٠٠	الوجه القبلي الوطنية للمقاولات **
٥٥٩ ٢٢٥	٥٥٩ ٢٢٥	٥ ٣٦٧	الشرقية الوطنية للإنتاج والتصنيع **
١٢٦ ٤٤٩	١٢٦ ٤٤٩	٢٥ ٠٠٠	الوطنية للأمن الغذائي **
١٠٧ ١٢٣	١٠٧ ١٢٣	١٠ ٥٠٠	الوطنية للتجارة والتصنيع الزراعي **
٧٦ ٨٥٠	٧٦ ٨٥٠	٧ ٥٠٠	القليوبية الوطنية للعبوات الغذائية **
٤ ٤٤٠	٤ ٤٤٠	٤٠٠	الفيوم الوطنية للطوب الطفلي **
٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	٥٠٠	بنى سويف للطوب الطفلي **
٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	٥٠٠	قنا للطوب الطفلي **
٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	٥٠٠	البحيرة للطوب الطفلي **
١٦٨ ١٣٦	١٦٨ ١٣٦	١٦ ٥٠٠	الصف للطوب ومواد البناء **
٢٥ ٢٢٨ ٦١٤	٢٥ ٢٢٨ ٦١٤		
(١ ٢٩٥ ٤٢٤)	(١ ٢٩٥ ٤٢٤)		
٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢٣ ٩٣٣ ١٩٠		

الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع **

* وافقت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ٩ ديسمبر ٢٠١٠ على الترخيص للشركة بإبرام عقد معاوضة بين البنك الوطنى للتنمية والشركة لاسترداد مساهمة الشركة في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبلور والبالغ عددها ١ ٦٢٥ ٠٥٠ سهم بقيمة استردادية بمبلغ ١٣.٧٩ جنيه مصري للسهم بإجمالى قيمة تبلغ ٢٢ ٤٠٩ ٤٤٠ جنيه مصري على أن يتم تنفيذ تلك الصفقة على دفعتين متساويتين وقد تم استرداد عدد ٨١٢ ٥٢٥ سهم بتكلفة إجمالية بلغت ١١.٢٤٨ مليون جنيه مصري تمثل نصف نصيب الشركة في رأس مال الشركة الوطنية للزجاج والبلور وحيث أن الشركة كانت تستهدف بيع جزء من محافظتها بغرض المتاجرة للمساعدة فى تمويل عملية الاسترداد، فقد تعذر تنفيذ الشق الثانى من الصفقة خلال الفترة وحتى تاريخه للأحداث التى تعرضت لها جمهورية مصر العربية والتي أدت إلى انخفاض حاد فى أسعار الأسهم بالبورصة المصرية.

** الاستثمارات المالية المتاحة للبيع المضمحلة خلال سنوات سابقة.

١٧- استثمارات فى شركات شقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات فى الشركات الشقيقة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	أسهم فى شركات شقيقة
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	اديليس للتأجير التمويلي
٥١٢ ٥٠٠	٥١٢ ٥٠٠	الوجه البحرى للمقاولات والتنمية العمرانية
١٠٣ ٧٥٠	١٠٣ ٧٥٠	الوجه القبلي للمقاولات وأعمال البناء
٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣	٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣	

١٨- 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، وقد تم الاكتتاب في رأس المال على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٤.٧٥	البنك الوطني للتنمية
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
<u>١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	<u>١٠ ٥٠٠ ٠٠٠</u>	<u>١٠٠%</u>	

١٩- الضرائب المؤجلة

تتمثل الضرائب المؤجلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١٢/٦/٣٠	
<u>١٦ ٨٨٠</u>	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٢٢٤	الضرائب المؤجلة عن الفترة المالية المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٢ - التزام
<u>١٧ ١٠٧</u>	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

٢٠- نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة

٢٠١١/٦/٣٠	٢٠١٢/٦/٣٠	
<u>١ ٤٨٩ ١٤٥</u>	<u>١ ٨٣٠ ٥٣٤</u>	صافي أرباح (خسائر) الأغلبية
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>(٠.١٤)</u>	<u>٠.١٧</u>	نصيب السهم من صافي أرباح (خسائر) الفترة

٢١- حقوق الأقلية

تتمثل حقوق الأقلية في حصة المساهمين من خارج المجموعة بنسبة ١٣.٤% والتي لا تمتلكها الشركة وقد تجاوزت حقوق الأقلية من خسائر شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة لذلك تم تحميل تلك الزيادة في الخسائر على حقوق الأغلبية.

٢٢- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

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

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	الحساب	التبويب بالقوائم المالية
البنك الوطنى للتنمية (مساهم رئيسى)	حسابات جارية	٧٣ ٨١٨	مدين	النقدية بالخزينه والبنوك
البنك الوطنى للتنمية (مساهم رئيسى)	قرض استثمارى	١٨٠ ٢٧٩ ٨١٥	دائن	قروض
شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	٤٧٥ ٨٥١	مدين	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) البنك الوطنى للتنمية (مساهم رئيسى)	تحصيل مديونية	٢٧١ ٠٠٠	مدين	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
	تحصيل مديونية	٢٣٥ ٤٠٠	مدين	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
	مصروفات تمويلية	٢ ٢٢١ ٠٥٠	مدين	مصروفات تمويلية بقائمة الدخل

٢٣- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى 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 يلى أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات التى تتبعها الشركة لتخفيض أثر تلك المخاطر:

١/٢٣ خطر السوق

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

- تنويع الاستثمار فى القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار فى أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التى 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 فى قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٦، ١٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٢/٢٣ خطر السيولة

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

٣/٢٣ خطر التغيير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملات الأجنبية في ٣١ مارس ٢٠١٢.

٤/٢٣ 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 المجمعة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٤- الموقف الضريبي

١/٢٤ شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات والأوراق المالية أ) ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤ ، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات .
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

ب) الضرائب على مرتبات العاملين :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٧ ، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة ضرائب كسب العمل.
- يتم سداد ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام.

ج) ضرائب الدمغة :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠ ، تم فحص الشركة وسداد الدمغة المستحقة.

٢/٢٤ شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء

أ) ضرائب الدخل:

- تخضع أرباح الشركة للضرائب على الدخل وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية.
- السنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ورد إلى الشركة نموذج (١٨ ، ١٩) ضرائب دخل بتقدير ضرائب بمبلغ ١٣٣ ٣٦٠ ٤ جنيه وقد تم الطعن على النموذجين في الموعد القانوني وجارى الآن فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٠١ : ٢٠٠٤ .
- السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ لم يتم الفحص بعد.

ب) ضرائب كسب العمل:

- قامت المأمورية بإرسال نموذج "٩٩ حجز" يفيد بأن الشركة لها رصيد دائن طرف المأمورية بمبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري، تقدمت الشركة بطلب استرداد للمبالغ المخصوصة لصالحها في ٢٠ يونيو ٢٠١١ طرف مأمورية ضرائب الشركات المساهمة عن الفترة من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٠ حيث بلغ رصيد الشركة الدائن طرف المأمورية مبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري عن تلك الفترة.

- قامت المأمورية بخصم مبلغ ٧٩ ٨٦١ جنيه مصري قيمة ضرائب كسب العمل عن السنوات من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠١ بالإضافة إلى مبلغ ٧٦ ٢١١ جنيه مصري فوائد تأخير عن عدم سداد هذا المبلغ وأصبح متبقي لدى المأمورية رصيد دائن للشركة بمبلغ ٥٢ ٥٢٩ جنيه مصري.
- قامت الشركة بالإعتراض على هذا النموذج في الميعاد القانوني والدفع بالتقادم بالنسبة لضرائب كسب العمل وفوائد التأخير وتم تحويل الموضوع إلى القضاء.
- السنوات من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٦ تم فحصها بمعرفة ضرائب كسب العمل بمأمورية الشركات المساهمة بالقاهرة وتم إرسال مطالبة بمبلغ ٥٣ ٩٢٦ جنيه مصري، وقد قامت الشركة بالاعتراض على ما ورد بهذه المطالبة، ولم يتم البت من قبل المأمورية في الاعتراضات المقدمة من الشركة حيث تم تحويلها إلى لجنة فض المنازعات التي سوف تقوم بفحص اعتراضات الشركة وتحديد ميعاد خلال الفترة القادمة لمناقشة الشركة في هذه الاعتراضات.
- السنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١١ لم يتم فحصها بعد، ويتم سداد قيمة الضريبة الشهرية في مواعيدها القانونية.

ج) ضرائب المبيعات:

- تم فحص ضرائب المبيعات عن سنة ٢٠١٠ وأسفرت عن فروق فروق فحص بمبلغ ٥ ٨٦٠ جنيه مصري تم سدادها بالكامل بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١١.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية الشهرية في المواعيد المحددة قانوناً، وتم سداد كافة الضرائب المستحقة حتى هذا التاريخ.

د) ضرائب الدمغة

- تم الفحص والتسوية والسداد حتى سنة ٢٠١٠.

٢٥- الأحداث الهامة

١/٢٥ تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

٢/٢٥ توقف العمل والإنتاج في مصنع شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء بمدينة قنا بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠٠٤ بسبب أزمة السيولة وتراكم المديونيات ولا يزال المصنع متوقف عن العمل حتى تاريخه.

