

مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المجمعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتنحصر 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 نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة.

تم مراجعة القوائم المالية الدورية لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي (شركة تابعة) عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بواسطة مراقب حسابات آخر، وقد أصدر تقرير فحص محدود باستنتاج غير متحفظ بتاريخ ٢٥ يوليو 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة 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 : ٩ أغسطس ٢٠١٦



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة المركز المالي المجمعة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

المعدلة ٢٠١٥/١/١ جنيه مصري	المعدلة ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	رقم الإيضاح	الأصول
				الأصول غير المتداولة
				الأصول الثابتة (بالصافي)
١١ ٧٧٩ ٥١١	١١ ٤٤٣ ٥٩٣	١١ ٠٤١ ٠٢٢	(١٧، ١٣/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٢٠ ٧١٥ ٧٨٤	٢٤ ٤٥٩ ١٤٥	٢٢ ٩٢٢ ٢٦٣	(١٨، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
٣٩ ٤١٩ ٩٠٠	٣٣ ٨٤٧ ١٧٨	٣٨ ٣٨٩ ٠٤٦	(١٩)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٧١ ٩١٥ ١٩٥	٦٩ ٧٤٩ ٩١٦	٧٢ ٣٥٢ ٣٣١		الأصول المتداولة
				التفدية بالخزينة والبنوك
٩ ٨٩٤ ٦٩٢	١٥ ٦٩٦ ٧٦٥	٧ ٤٢٧ ٣٥١	(٧)	أنون خزائنة (بالصافي)
٦ ٦١٠ ٥٠٧	--	٢٠ ١٢٧ ٥٧٣	(٨، ٤/٣)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	٩ ٣١٣ ٩٥٠	٩ ٤٤٣ ٨٦٩	(٩، ٥/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١ ٠٣٦ ٨٩٥	٧٠٦ ٨١١	٧٣٨ ٠٢٥	(١٠، ٦/٣)	حسابات مدينة مع اطراف ذات علاقة
١٠ ٨٥٩ ٩٥٧	١٥ ٠٧٨ ٥٨١	٨٣٣ ٣٢٥	(١١)	عملاء و أوراق قبض (بالصافي)
١ ٧١٩ ٥٥٩	١ ٤٨١ ٣٤٩	٢ ٧٥٨ ٢٢٥	(١٢)	مدنوني وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٤٤١ ١٦٣	٢ ٧٢١ ٨١٣	٣ ٠٥٧ ٩٩٩	(١٣)	المخزون
١ ٦٥٦ ٠٢٢	١ ٨٣٧ ٠٦٨	٣ ٤٤٩ ٠٨٥	(١٤)	إجمالي الأصول المتداولة
٤٧ ١٥٧ ٤٤٤	٤٦ ٨٣٦ ٣٣٧	٤٧ ٨٣٥ ٤٥٢		إجمالي الأصول
١١٩ ٠٧٢ ٦٣٩	١١٦ ٥٨٦ ٢٥٣	١٢٠ ١٨٧ ٧٨٣		حقوق الملكية
				رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٠)	احتياطي
٣ ٨٠٤ ٥٤٤	٣ ٨٧١ ٢٧٥	٣ ٨٧١ ٢٧٥	(١/٢٠)	مصرفات إصدار
٢١٦ ٥٠٠	٢١٦ ٥٠٠	٢١٦ ٥٠٠		(خسائر) مرحلة
(١٥٤ ٠٧٨ ٤٧٦)	(١٦٢ ٤٢٩ ٨٨٧)	(١٦٠ ٢٢٧ ٠٠٤)		العناصر الأخرى من حقوق الملكية
٩ ٣٣٢ ٩٠٧	١٣ ٠٥١ ٩٣٤	١٤ ٠٨٠ ٨٣٢		إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٣٥ ٧٢٤ ٥٢٥)	(٣٩ ٢٩٠ ١٧٨)	(٣٧ ٠٥٨ ٣٩٧)		حقوق الحصص غير المسيطرة
(٢٠ ٠٠٣ ١٣٤)	(٢٠ ٢٠١ ٤٠١)	(٢٠ ٣٤٤ ٨٤٥)	(٢٢)	إجمالي حقوق الملكية
(٥٥ ٧٢٧ ٦٥٩)	(٥٩ ٤٩١ ٥٧٩)	(٥٧ ٤٠٣ ٢٤٢)		الالتزامات غير المتداولة
				التزامات ضريبية مؤجلة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥		الالتزامات المتداولة
				دائتور وأرصدة دائنة أخرى
٢ ٦٩٠ ٧٦٠	٣ ٠٢١ ٣٣٦	٤ ٥٦١ ٩٨٠	(١٥)	بنوك دائنة
٢ ٣٨٣	٢ ٣٨٣	٢ ٣٨٣		فروض
١٧٢ ٠٨٨ ٠٨٨	١٧٣ ٠٣١ ٥٦١	١٧٣ ٠٠٣ ٢٩٧	(١٦)	إجمالي الالتزامات المتداولة
١٧٤ ٧٨١ ٣٣١	١٧٦ ٠٥٥ ٢٨٠	١٧٧ ٥٦٧ ٦٦٠		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
١١٩ ٠٧٢ ٦٣٩	١١٦ ٥٨٦ ٢٥٣	١٢٠ ١٨٧ ٧٨٣		

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
الأستاذة/ ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام
الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مرافق الشئون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

الثلثة أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٦/٣٠	الستة أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٦/٣٠	الثلثة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٦/٣٠	الستة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٦/٣٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
					إيرادات النشاط
٧ ٢٩٢ ٥٤١	١٤ ٢٥٩ ١٦٠	٦ ٧٣٤ ١٠٩	١٤ ٠٨٠ ٤٤١	(٣/٣)	صافي المبيعات
٩٣ ٧٩٦	٢٤٧ ٤٤٣	٢٩٣ ٨٠١	٤٥١ ١٤٧	(٣/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
٢١٣ ٢٢٥	٢٨٠ ٩١٠	٦٤٨	٢٣٠ ٠٨٢	(٣/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
١٨٤ ٧٠٨	٣٥٩ ٧٩٠	٥٨٢ ٢٧١	٨١٣ ٤٧٥	(٣/٣)	عائد أذون خزائن
--	٢٠٤٩	--	--		عائد الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار
٣٦ ١٠٨	٣٦ ١٠٨	١٥ ٦٦٣	٣١ ٢١٤	(٦/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(١ ٦١٠ ٣٨٤)	(٢ ٣٢٨ ٣٦٥)	(٧٤١ ٦٥٠)	(١٥٥ ٠٩٤)	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦٢٧ ٥٤٤)	٣٤٤ ٨٧١	--	٣٤٣ ٣٢٩		أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة
(٢٤٤ ٤٨١)	(٢٤٤ ٤٨١)	(١ ٧٤٧ ٢١٤)	(١٢٩ ١٠٣)		أرباح (خسائر) استثمارات في شركات شقيقة
--	(١٦٣ ٠٨١)	--	--		خسائر استثمارات في شركات متاحة للبيع
--	(٢٤ ١٦٧)	--	--		خسائر الامتلاك في الأصول الثابتة
٥ ٣٣٧ ٩٦٩	١٢ ٧٧٠ ٢٣٧	٥ ١٣٧ ٦٢٨	١٥ ٦٦٥ ٤٩١		إجمالي الإيرادات
					يخصم:
(٦ ٦٨١ ٢٧١)	(١٢ ٧٥٩ ٨٢٦)	(٦ ٢١٦ ٤٦٩)	(١٢ ٩٤١ ٠٤٦)		تكلفة المبيعات
(١١٨ ٠٦٠)	(٢٠٢ ٢٦٩)	(١٩٣ ٧٥٧)	(٢٩٢ ٢٤٦)		مصروفات البيع والتوزيع
(٨٨٩ ٠٠٩)	(١ ٧٩٤ ١١١)	(١ ٠٤٣ ٠٩٧)	(٢ ١١٣ ٤٩٧)		مصروفات إدارية وعمومية
(١٩٢ ٥٩١)	(٣٤٨ ٦٢١)	(٢٣٠ ٨١٨)	(٣٨٨ ٨١٧)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(١٧ ١٤٣)	(٤٢ ٦٥٦)	(٢٣ ٥٥٩)	(٤٦ ٨٤٤)		إهلاك الأصول الثابتة - إداري
(٧ ٨٩٨ ٠٧٤)	(١٥ ١٤٧ ٤٨٣)	(٧ ٧٠٧ ٧٠٠)	(١٥ ٧٨٢ ٤٥٠)		اجمالي المصروفات
(٢ ٥٦٠ ١٠٥)	(٢ ٣٧٧ ٢٤٦)	(٢ ٥٧٠ ٠٧٢)	(١ ١٦ ٩٥٩)		صافي (خسائر) النشاط
					(يخصم) يضاف:
(٦٤٧ ٩٩٠)	(١ ٢٩٥ ٩٨٠)	(٦١٠ ٨٦٨)	(١ ٢٢١ ٧٣٦)		مصروفات تمويلية
٨٣ ٠٦٨	٨٧ ٠٥٩	٨ ٦٣٩	٣٥ ٥١٠		إيرادات متوقعة
--	--	٢٥٠	٢٥٠		أرباح رأسمالية
٢٢٢ ٤٧٤	٢٥٥ ٠٩٠	١٢٩ ٢١٦	١٦٠ ٧٨٨		عوائد دائنة
(١ ٢٠٠)	(١ ٢٠٠)	(٥٠٠٠)	(٥٠٠٠)		تبرعات
(٢ ٩٠٣ ٧٥٣)	(٣ ٣٣٢ ٢٧٧)	(٣ ٠٤٧ ٨٣٥)	(١ ١٤٧ ١٤٧)		صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
(١٥٨ ٥٤٨)	(٢٠٦ ٥٤٥)	(٢٤ ٦٦٧)	(٢٦ ٩٣٥)		ضرائب الدخل
--	--	--	(٨١٣)		الضريبة المؤجلة
(٣ ٠٦٢ ٣٠١)	(٣ ٥٣٨ ٨٢٢)	(٣ ٠٧٢ ٥٠٢)	(١ ١٧٤ ٨٩٥)		صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب
(٣ ٠٢٨ ١٠٨)	(٣ ٤٩١ ٠٢٢)	(٢ ٩٨٢ ٨١٤)	(١ ٠٣١ ٤٥١)		حسب مساهمي الشركة الأم في صافي (خسائر) الفترة
(٣٤ ١٩٣)	(٤٧ ٨٠٠)	(٨٩ ٦٨٨)	(١٤٣ ٤٤٤)		نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي (خسائر) الفترة
(٣ ٠٦٢ ٣٠١)	(٣ ٥٣٨ ٨٢٢)	(٣ ٠٧٢ ٥٠٢)	(١ ١٧٤ ٨٩٥)		صيب السهم في صافي (خسائر) الفترة
	(٠,٣٤)		(٠,١١)	(٢١)	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

الأستاذة/ إيلي حسين خيري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن









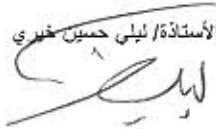
شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل الشامل المجمعة
 عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

رقم الإيضاح	السنة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	السنة أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٦/٣٠ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٦/٣٠ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٦/٣٠ جنيه مصري
صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب	(١ ١٧٤ ٨٩٥)	(٣ ٥٢٨ ٨٢٢)	(٣ ٠٧٢ ٥٠٢)	(٣ ٠٦٢ ٣٠١)
<u>الدخل الشامل الأخر</u>				
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	(٦/٣) (١ ٤٠٧ ٧٣٧) (١ ٠٦٤ ٤٠٨)	٣ ٦٩٥ ١٥٢	--	--
نصيب المنشأة من الدخل الشامل الأخر في الشركات الشقيقة	٢ ٤٣٦ ٦٣٥	٧٦١ ١٣٠	--	--
إجمالي الدخل الشامل الأخر	١ ٠٢٨ ٨٩٨	(٣ ٠٣ ٢٧٨)	٣ ٦٩٥ ١٥٢	--
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة	(١ ٤٥ ٩٩٧)	(٣ ٣٧٥ ٧٨٠)	١٥٦ ٣٣٠	(٣ ٠٦٢ ٣٠١)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

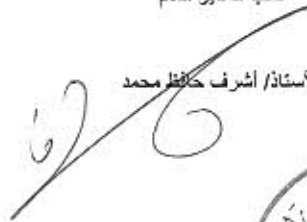
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليلى حسين خيري



نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد



مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبدالرحمن




شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
 عن السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

إجمالي حقوق الملكية	حقوق المصنوع غير المسيطرة	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم	حقوق تقييد استثمارات مالية متاحة للبيع	إخضرار (مخسرات)	مصاريف إصدار	احتياطي عام	الاحتياطي التقويف	رأس المال
جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري	جانب مصري
(٥٥٧٢٧٦١٠٩)	(٢٠.٠٠٣١٣٤)	(٣٥٧٢٤٥٧٥)	٩٣٣٢٩٠٧	(١٥٤.٠٧٨٤١٦)	٦١٦٥٠٠	١.٦٠٩٦٣٠	٢١١٤٩١٤	١.٥٠٠٠٠٠٠٠٠
(٣٥٣٨٨٧٢)	(٤٧٨٠٠)	(٣٤٩١.٠٢٦)	--	(٣٤٩١.٠٢٦)	--	--	--	--
٣١٤٥١٥٢	--	٣١٤٥١٥٢	٣٦٥٠١٥٢	--	--	--	--	--
١٥٦٣٣٠	(٤٧٨٠٠)	٧٠٤١٣٠	٣٦٥٠١٥٢	(٣٤٩١.٠٢٦)	--	--	--	--
--	--	--	--	(٦٦٧٣١)	--	--	٦٦٧٣١	--
--	--	--	--	(٦٦٧٣١)	--	--	٦٦٧٣١	--
(٥٥٥٧١٣٩٩)	(٢٠.٠٥٠٩٢٤)	(٣٥٥٢٠.٣٩٥)	١٣.٢٨.٠٥٩	(١٥٧١٣٦٦٢٢٩)	٦١٦٥٠٠	١.٦٠٩٦٣٠	٢١١٦٦٥٥	١.٥٠٠٠٠٠٠٠٠
(٣٩٤٤١١٥٥)	(١٥.٤١٧)	(٣٧٦٢٦٥٨)	--	(٣٧٦٢٦٥٨)	--	--	--	--
٢٣٨٧٥	(١٥.٤١٧)	٢٣٨٧٥	٢٣٨٧٥	(٣٧٦٢٦٥٨)	--	--	--	--
(٣٩٢٠.٣٥٠)	--	(٣٩٢٠.٣٥٠)	١٣.٥١٩٣٤	(١٦٦٤٢٩٨٨٧)	٦١٦٥٠٠	١.٦٠٩٦٣٠	٢١١٦٦٥٥	١.٥٠٠٠٠٠٠٠٠
(٥٤٤٩١٥٧٩)	(٢٠.٢٠١٤٠١)	(٣٩٢٩٠.١٧٨)	١٣.٥١٩٣٤	(١٦٦٤٢٩٨٨٧)	٦١٦٥٠٠	١.٦٠٩٦٣٠	٢١١٦٦٥٥	١.٥٠٠٠٠٠٠٠٠
(٥٤٤٩١٥٧٩)	(٢٠.٢٠١٤٠١)	(٣٩٢٩٠.١٧٨)	١٣.٥١٩٣٤	(١٦٦٤٢٩٨٨٧)	٦١٦٥٠٠	١.٦٠٩٦٣٠	٢١١٦٦٥٥	١.٥٠٠٠٠٠٠٠٠
(١١٧٤٨٥٥)	(١٤٣٤٤٤)	(١٠.٣١٤٥١)	--	(١٠.٣١٤٥١)	--	--	--	--
١.٢٨٨٩٨	--	١.٢٨٨٩٨	١.٢٨٨٩٨	--	--	--	--	--
(١١٥٩٩٩)	(١٢٣٤٤٤)	(٢.٥٥٣)	١.٢٨٨٩٨	(١٠.٣١٤٥١)	--	--	--	--
٢٣٢٤٣٤	--	٢٣٢٤٣٤	--	٢٣٢٤٣٤	--	--	--	--
٢٣٢٤٣٤	--	٢٣٢٤٣٤	--	٢٣٢٤٣٤	--	--	--	--
(٥٧٤٠٣٧٤٤)	(٢٠.٣٤٤٨٥٥)	(٣٧.٥٥٢٩٦٧)	١٤.٠٨٠٨٣٢	(١٦.٠٢٧٧٠٠٤)	٦١٦٥٠٠	١.٦٠٩٦٣٠	٢١١٦٦٥٥	١.٥٠٠٠٠٠٠٠٠

* تشمل التغيرات على النفوس المرحلة في تصويب الشركة في أرباح الشركات التابعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتي تم تبويبها في النفوس المرحلة.

- الإيضاحات المرفقة مكملة للقوائم المالية وتقرأ معها.

مراقب التدقيق المحلقة

الإيضاحات المرفقة مكملة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 الاستاذ/ نبيل حسين حمدي

نائب المدير العام

الاستاذ/ الشرفا حافظ محمد



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التدفقات النقدية المجمعة
 عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

٢٠١٥/٠٦/٣٠	٢٠١٦/٠٦/٣٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
(٣ ٣٢٢ ٢٧٧)	(١ ١٤٧ ١٤٧)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
			تعديلات لتسوية صافي (خسائر) الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٤٩ ٧٥٦	٤٤٥ ٠٢٨	(١٧)	إهلاك الأصول الثابتة
(٣٦ ١٠٨)	(٣١ ٢١٤)	(١٠)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٢ ٣٢٨ ٣٦٥	١٥٥ ٠٩٤	(٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١ ٢٩٥ ٩٨٠	١ ٢٢١ ٧٣٦		مصروفات تمويلية
٨٧٢ ٠٢٥	(٢٤٣ ٣٢٩)		أرباح بيع استثمارات مالية في شركات شقيقة
--	١٢٩ ١٠٣		(أرباح) خسائر استثمارات مالية في شركات شقيقة
١٦٣ ٠٨١	--		الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
(٢٥٥ ٠٩٠)	(١٦٠ ٧٨٨)		عوائد دائنة
--	(٢٥٠)		(أرباح) رأسمالية
(٢٠٦ ٥٤٥)	(٢٦ ٩٣٥)		ضرائب الدخل المسددة
٢٤ ١٦٧	--		خسائر اضمحلال الاصول الثابتة
١ ٣٠٣ ٣٥٤	٢٤١ ٢٩٨		صافي الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
(١٥٧ ٣٣٦)	(٢٨٥ ٠١٣)	(٩)	التغير في استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٩٨ ٠٥٩	--	(١٠)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
(٨٧ ٢٢٥)	(٢٠ ١٢٧ ٥٧٣)	(٨)	التغير في أذون الخزانة
(٦٣١ ٠٨٧)	(١ ٢٧٦ ٨٧٦)	(١٢)	التغير في العملاء و أوراق القبض
(٩٢٥ ٦٩٠)	(٣٣٦ ١٨٦)	(١٣)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
--	١٤ ٢٤٥ ٢٥٦	(١١)	التغير في حسابات مدينة مع اطراف ذات علاقة
(٣٢٣ ٤٨٢)	(١ ٦١٢ ٠١٧)	(١٤)	التغير في المخزون
١٦٢ ٢١٠	١ ٥٤٠ ٦٤٣	(١٥)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٤٦١ ١٩٧)	(٧ ٦١٠ ٤٦٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة) في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١٨١ ٠٦١)	(٤٢ ٤٥٨)	(١٧)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
--	٢٥٠		متحصلات من بيع أصول ثابتة
٢٥٥ ٠٩٠	١٦٠ ٧٨٨		مقبوضات من عوائد دائنة
--	٤٧٢ ٤٧٤		مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
٧٤ ٠٢٩	٥٩١ ٠٥٤		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥٠٠ ٠٠٠)	(١ ٢٥٠ ٠٠٠)	(١٦)	(مدفوعات) في قروض من البنوك
(٥٠٠ ٠٠٠)	(١ ٢٥٠ ٠٠٠)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة) في أنشطة التمويل
(٨٨٧ ١٦٨)	(٨ ٢٦٩ ٤١٤)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٩ ٨٩٤ ٦٩٢	١٥ ٦٩٦ ٧٦٥		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٩ ٠٠٧ ٥٢٤	٧ ٤٢٧ ٣٥١	(٧،١٧/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ نيفي حسين خيري

ليفى

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

اشرف



مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

علاء

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 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 الدورية المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بتاريخ ٩ أغسطس 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 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.

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 ٣٠ يونيو ٢٠١٦:

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

ويتم إثبات نصيب الشركة فى أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن قائمة دخل الشركة، ويتم خفض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التى 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 تفصيلياً 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 طبقاً 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 واثبات المعاملات بالدفاتر

١/٢/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/٢/٣ اثبات 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 الفعلى وهي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي (أو مجموعة من الأصول المالية) وتوزيع 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.

تفاس 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 المحفظة 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.

يحدد 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 بخضم 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.

١٣/٣ الأصول الثابتة

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

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

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 بينود 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 الدخل الشامل

هو التغيير في حقوق الملكية خلال الفترة والنتائج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغييرات الناتجة عن هذه المعاملات مع الملاك بصفتهم.

ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" (قائمة الدخل) و"الدخل الشامل الآخر".

١٧/٣ التدفقات النقدية

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

١٨/٣ 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 استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجر 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.

١٩/٣ حصة العاملين في الأرباح

يكون للعاملين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجر 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.

٢٠/٣ 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.

٢١/٣ 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.

٢٢/٣ 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.

٢٣/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٢٤/٣ إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناشئة عن تغير مستقبلي محتمل على واحد أو أكثر من : معدل فائدة محدد، أو سعر أداة مالية ، أو سعر الصرف الأجنبي ، أو جداول و مؤشرات الأسعار أو المعدلات ، أو التصنيف الائتماني، أو مؤشر الائتمان أو غير ذلك من المتغيرات ، شريطة أنه في حالة ما إذا كان المتغير غير مالي ألا يكون المتغير خاصاً بأى من طرفي العقد:

و يوضح هذا الإيضاح المعلومات و البيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلاة و تقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد و تحليل المخاطر التي تواجه الشركة و ذلك بغرض وضع أسس الرقابة و الضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر و السيطرة عليها.

وقد تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد و تحليل المخاطر التي تواجهها الشركة و أساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، و تقوم الشركة باستعراض الإجراءات و النظم بشكل دوري لتتواءم مع متغيرات السوق و أنشطة الشركة.

و يتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر و التدرج الوظيفي و الإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفي الشركة بتفهم دورهم و مسؤولياتهم .

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال أعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح و إجراءات مواجهة المخاطر و مدى ملائمة إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

خطر الائتمان

هي خطر تسبب أحد أطراف أداة مالية في خسارة مالية لطرف آخر نتيجة فشله في تنفيذ تعهداته، و ينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة و أرصدة المدينون و النقدية.

خطر السيولة

هي خطر تعرض المنشأة لصعوبات في مواجهة تعهداتها المرتبطة بالتزاماتها المالية. و تقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطر بسعة الشركة .

وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها و ذلك دون الأخذ في الاعتبار أية أثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية.

خطر السوق

هي خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب تغيرات سعر السوق . و تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملة و مخاطر سعر الفائدة و مخاطر الأسعار الأخرى.

خطر العملة

هي خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية المستقبلية .

خطر سعر الفائدة

هي خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٥- 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.

٦- التوافق مع معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ بالنسخة الجديدة والمعدلة من معايير المحاسبة المصرية والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة على أن يتم العمل بها اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦. وفيما يلي ملخص لأهم هذه التعديلات المؤثرة على القوائم المالية الدورية المجمعة و السياسات المحاسبية للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ :

المعايير الجديدة	ملخص بأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
معايير مصرى رقم (١) عرض القوائم المالية	<p>قائمة المركز المالي</p> <ul style="list-style-type: none"> • عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع إصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل. • يجب إضافة قائمة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حال تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعى أو تعديل بأثر رجعى أو إعادة تبويب البنود في قوائمها المالية. 	<ul style="list-style-type: none"> • تم إعادة عرض القوائم المالية المعروضة والايضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات بالمعيار. • تم اعداد وعرض قائمة جديدة في بداية أول فترة مقارنة نتيجة قيام المنشأة بعمل التعديلات التالية : • إعادة تبويب الحسابات المدينة مع الأطراف ذات العلاقة بشكل منفصل عن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى. • تم ظهور رصيد سائب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة نتيجة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم.
	<p>قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) / وقائمة الدخل الشامل</p> <ul style="list-style-type: none"> • على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الأخر (قائمة الدخل الشامل). 	<ul style="list-style-type: none"> • تم اعداد وعرض قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقابلة.
معايير مصرى رقم (١٠) الأصول الثابتة واهلاكاتها	<ul style="list-style-type: none"> • يجب عرض حركة الأصول الثابتة واهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة). 	<ul style="list-style-type: none"> • تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بحركة الأصول الثابتة في الايضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

المعايير الجديدة	ملخص بأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
معيار مصري رقم (٤٥) قياس القيمة العادلة	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى: <ul style="list-style-type: none"> أ- تعريف القيمة العادلة. ب- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. ج- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. 	تم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.
معيار مصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة	<p>تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" وبناءً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المجمعة والمستقلة" ليصبح "القوائم المالية المستقلة" وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستمر فيه والواجب تجميعه.</p> <ul style="list-style-type: none"> يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كعمليات حقوق ملكية. إعادة قياس أي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل. 	لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق هذا المعيار.
	في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى ملاك المنشأة القابضة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو أدى ذلك إلى ظهور رصيد سالب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة.	تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.
معيار مصري رقم (٤٠) الأدوات المالية : الإفصاحات	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية : الإفصاحات" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. وبناءً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار "الأدوات المالية : العرض" بدلاً من "الأدوات المالية : العرض والإفصاح". 	تم عمل الإفصاح.

٧- النقدية بالخرزينة والبنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخرزينة والبنوك في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٢٦٩	٦٨ ٨٣٤	نقدية بالخرزينة
٧٦١ ١٥٠	٢٨٠ ٣٢٥	حسابات بالبنوك
١١ ٧٧٥ ٠٠٠	٥ ٢٠٠ ٠٠٠	ودائع
٣ ١٥١ ٣٤٦	١ ٨٧٨ ١٩٢	نقدية بالبريد
١٥ ٦٩٦ ٧٦٥	٧ ٤٢٧ ٣٥١	

٨- أذون الخزانة (بالصافي)

يتمثل رصيد أذون الخزانة (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٢٠ ٩٢٥ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
--	٧٩٧ ٤٢٧	يخصم
--	٢٠ ١٢٧ ٥٧٣	عوائد لم تستحق بعد

٩- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	اسم الورقة
جنيه مصري	جنيه مصري	
		قطاع التشييد ومواد البناء
٥٢٤ ٧٠٠	٥٢٤ ٩٢٠	أسمنت سيناء
٢٤٧ ٩٥٠	٢٤٢ ٢٥٠	الصعيد العامة للمقاولات
٢٤٩ ٦٠٠	--	جنوب الوادي للأسمنت
٣٧٦ ٥٠٠	٣٤٩ ٦٥٠	بالم هيلز
١٦٢ ٠٠٠	١٣٠ ٠٠٠	عامر جروب
١٤٧ ٦٠٠	١٢٥ ٠٠٠	بورتو جروب
١ ٧٠٨ ٣٥٠	١ ٣٧١ ٨٢٠	
		قطاع الاتصالات
١٦٠ ٥٠٠	٤٩٢ ٦٠٠	المصرية للاتصالات
١٢٥ ٢١٦	٢٧١ ١٥٠	جلوبال تليكوم القابضة
٢٦٦ ٢٥٠	١٦٢ ٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٥٥١ ٩٦٦	٩٢٥ ٧٥٠	
		قطاع الاعلام
٥٦ ٤٧٥	--	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
٥٦ ٤٧٥	--	
		قطاع الأغذية والمشروبات
٥٠٢ ١٩٠	٥٨٥ ٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٦٠٠ ٠٠٠	٥٩٤ ٩٠٠	مطاحن مصر العليا
٤١٢ ٤٠٠	٤٧٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٥٨ ٦٨٠	٥٠ ١٦٠	الدلتا للسكر
١ ٥٧٣ ٢٧٠	١ ٧٠٠ ٠٦٠	
		قطاع البنوك
٩١٢ ٧١٣	٩٣٦ ٠٠٥	البنك التجاري الدولي - مصر
٢٢٥ ٤٥٠	٢٤٧ ٨٦٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
١ ١٣٨ ١٦٣	١ ١٨٣ ٨٦٥	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٦/٣٠		اسم الورقة قطاع الخدمات المالية
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٢٠١٩٢٥	٢٢٩٢٠	٣٧٣٤٥٠	٣٥٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٢٠١٩٢٥		٣٧٣٤٥٠		
٣٩٤٨٠٠	٤٧٠٠٠٠	٢٤١٥٠٠	٣٥٠٠٠٠	قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
٣٩٤٨٠٠		٢٤١٥٠٠		
٤٨٥٢٥٠	٧٥٠٠٠	٣٦٦٠٠٠	٧٥٠٠٠	قطاع العقارات مجموعة طلعت مصطفي القابضة
٣٧٨٨٠٠	٤٠٠٠٠	٤٠٥٠٩٢	٤٠٠٠٠	السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٨٦٤٠٥٠		٧٧١٠٩٢		
٣٧٦٨٠٠	١٥٠٠٠	٤٤٢٣٥٠	١٥٠٠٠	قطاع الغاز والبترو الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٣٧٦٨٠٠		٤٤٢٣٥٠		
١١٣٦٠٠٠	١٠٠٠٠٠	١١٦١٠٠٠	١٠٠٠٠٠	قطاع الكيماويات سيدي كرير للبتروكيماويات
٢١١٥٠٠	٣٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
٢١٧٨٠	٥٥٠٠	--	--	مصر لصناعة الكيماويات
٩٩٠٦٠	٦٠٠٠	--	--	كفر الزيات للمبيدات
١٤٦٨٣٤٠		١٣٧١٠٠٠		
٣٥٩٨٢٦	٤٠٢٤٩	٣٩٧٢٤٠	٥٥٢٤٩	قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح
٣٥٩٨٢٦		٣٩٧٢٤٠		
٤٣٣٤٠٠	٢٠٠٠٠	٥١٠١٥٠	١٩٠٠٠	قطاع الموزعون وتجارة التجزئة العامه للصوامع والتخزين
٤٣٣٤٠٠		٥١٠١٥٠		
١٠١٥٣٥	٢٣٥٥٨	٨٩٩٩٢	٢٣٥٥٨	قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
١٠١٥٣٥		٨٩٩٩٢		
٨٥٠٥٠	١٠٥٠٠٠	٦٥٦٠٠	٨٠٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات الكابلات الكهربائية المصرية
٨٥٠٥٠		٦٥٦٠٠		
٩٣١٣٩٥٠		٩٤٤٣٨٦٩		الاجمالي

١٠- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:-

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٦/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٧٠٦٨١١	٢٧٨٧	٧٣٨٠٢٥	٢٧٨٧	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٧٠٦٨١١		٧٣٨٠٢٥		

١١- حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة

يتمثل رصيد حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٤ ٦٦٧ ٧٣٠	٤٧٢ ٤٧٤	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
٣٦٠ ٨٥١	٣١٠ ٨٥١	شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)
<u>١٥ ٠٧٨ ٥٨١</u>	<u>٨٣٣ ٣٢٥</u>	

١٢- العملاء وأوراق القبض (بالصافي)

يتمثل رصيد عملاء وأوراق قبض (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	عملاء
١ ٤٥١ ٣٤٩	٢ ٧٠٤ ٦٢٥	اوراق قبض
٣٠ ٠٠٠	٥٣ ٦٠٠	
<u>١ ٤٨١ ٣٤٩</u>	<u>٢ ٧٥٨ ٢٢٥</u>	

١٣- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	ايرادات مستحقة
٢٦٧ ٧٩٥	١٨٢ ٥٤٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
٣٠ ٦٤٧	٢١٧ ٩٦٥	تأمينات لدى الغير
٨٩٣ ٥٩١	٨٩٣ ٥٩١	موردين- دفعات مقدمة
١٥٣ ٤٦١	١٦٠ ٤٣٦	مديونيات عاملين
٦٨ ٩٦٣	١٨٧ ٠١٦	غطاء خطابات ضمان
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة أخرى
١ ٢٩٧ ٣٥٦	١ ٤٠٦ ٤٤٣	
<u>٢ ٧٢١ ٨١٣</u>	<u>٣ ٠٥٧ ٩٩٩</u>	

١٤- المخزون

يتمثل رصيد المخزون في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	مواد خام
١٦ ٠٣١	٩ ٦٤٤	وقود وزيوت
٤٣ ١٨٦	٣٩ ٧٢٢	قطع غيار ومهمات
١ ٦٢٨ ٥٤٧	١ ٦٤٤ ٦٧٠	إنتاج تام
١٤٩ ٣٠٤	١ ٧٥٥ ٠٤٩	
<u>١ ٨٣٧ ٠٦٨</u>	<u>٣ ٤٤٩ ٠٨٥</u>	

١٥- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٤٦ ٤٢٤	١٤٦ ٥٤٠	عملاء دفعات مقدمة
٥ ٥٤٩	٥ ٥٤٩	موردين
٨٢ ٧٨١	٣٢ ٥٠٠	مصروفات مستحقة
--	٥٠ ٩٣٥	ضريبة كسب العمل
١٣٢	٣٦٦	الضريبة المخصومة من المنيع
٢ ٤٨٦ ٤٥٠	٤ ٣٢٦ ٠٩٠	أرصدة دائنة أخرى
<u>٣ ٠٢١ ٣٣٦</u>	<u>٤ ٥٦١ ٩٨٠</u>	

١٦- قروض

يتمثل رصيد القروض في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧٣ ٠٣١ ٥٦١	١٧٣ ٠٠٣ ٢٩٧	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
<u>١٧٣ ٠٣١ ٥٦١</u>	<u>١٧٣ ٠٠٣ ٢٩٧</u>	

* قام مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر "مساهم رئيسي" فرع قنا بمنح شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء (شركة تابعة) قرض استثماري بتاريخ ١ يناير ١٩٩٥ استحق في ١ يناير ٢٠٠٥ ولم يسدد، وذلك مقابل رهن عقارى وتجارى على كافة أصول الشركة لصالح البنك.

هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ١٧٣ ٠٠٣ ٢٩٧ جنيه مصري، وذلك بعد إضافة أعباء تمويل تقديرية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٢٢١ ٧٣٦ جنيه مصري وسداد مبلغ ١ ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري (إيضاح رقم-٢٣).

١٠٧ - الأصول الثابتة (بمصر فقط)
 يشمل رسمه الأصول الثابتة (بمصر فقط) في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٢	٣٠ يونيو ٢٠١١	الأرض	مبنى	أثاث ومعدات	تجهيزات	أثاث	أجهزة كهربائية	عدد سيارات	وسائل نقل والتفكير	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٨.٠١٢.٥٩٤	٣.٨٦٨.٢٠٢	٣.٨٦٨.٢٠٢	٤.١٩٢.١٢٠	١.٦٦٦.٥٥٥	٤.١٩٢.١٢٠	٤٤٠.٠٢١	٣٢٤.٧٩٦	٧٦٩.٧٣٢	١.٤١٨.٨٧٤	٢١.٩١٢.٨٩٤
-	-	-	-	١.٨٢٠	-	٤.٨٢٢	٢٨.٧٨٨	١.٨٤٢	١١٥	٤٢.٤٥٨
-	-	-	-	-	-	(٣.٧٧٤)	-	-	-	(٣.٧٧٤)
٨.٠١٢.٥٩٤	٣.٨٦٨.٢٠٢	٣.٨٦٨.٢٠٢	٤.١٩٢.١٢٠	١.٦٦٨.٣٧٥	٤.١٩٢.١٢٠	٤٤١.٢٤٦	٣٢٣.٥٨٤	٧٧١.٥٧٥	١.٤١٨.٩٨٩	٢١.٩٥١.٥٧٨
-	(١.٧١٥.٢٨٨)	(١.٧١٥.٢٨٨)	(٥.٧٢٩.٢٥٢)	(٥.٧٢٩.٢٥٢)	(٣٢٩.٢٢٥)	(٣٢٩.٢٢٥)	(١٩٤.١٢٤)	(٦٥٥.١٠٨)	(١.٣١٠.٥٨٨)	(١٠.٤٦٩.٣٠٢)
-	(١٦.٤٣٦)	(١٦.٤٣٦)	(٧.٢٥١)	(٧٥٥.٤٨٠)	(٧.٢٥١)	(٨٧.٠٨)	(١٠.٦٦٩)	(١٢.٦٨٠)	(٦٤.١٠٤)	(٤٤٥.٠٢٨)
-	-	-	-	-	-	(٣.٧٧٤)	-	-	-	(٣.٧٧٤)
-	(١.٨٨١.٦١٨)	(١.٨٨١.٦١٨)	(٤.٤٢.٨٧٤)	(٦.٠١٤.٨٣٦)	(٤.٤٢.٨٧٤)	(٣٧٤.٢٥٩)	(٢.٤.٤٩٣)	(٦٦٨.٠٨٨)	(١.٣٧٤.٢٩٦)	(١٠.٩١٠.٥٥٦)
٨.٠١٢.٥٩٤	١.٩٨٦.٥٨٤	١.٩٨٦.٥٨٤	٤.١٩٢.١٢٠	٦٥٨.٥٤٣	٤.١٩٢.١٢٠	٦٦.٨٨٠	٥٩.٣٩٦	١.٣.٤٨٧	٤٤.٢٤٧	١١.٠٤١.٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠ يونيو ٢٠١٢	٣٠ يونيو ٢٠١١	الأرض	مبنى	أثاث ومعدات	تجهيزات	أثاث	أجهزة كهربائية	عدد سيارات	وسائل نقل والتفكير	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٧.٨٨٣.٦١٤	٣.٤٩٧.١٨٢	٣.٤٩٧.١٨٢	٤.١٩٢.١٢٠	١.٦٦٦.٥٥٥	٤.١٩٢.١٢٠	٤٤٠.٠٢١	٣٢٤.٧٩٦	٧٦٩.٧٣٢	١.٤١٨.٨٧٤	٢١.٩١٢.٨٩٤
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(٢٤.٦٦٧)	(٢٤.٦٦٧)	-	-	-	-	-	-	-	(٢٤.٦٦٧)
٧.٨٨٣.٦١٤	٣.٤٧٢.٥١٥	٣.٤٧٢.٥١٥	٤.١٩٢.١٢٠	١.٦٦٦.٥٥٥	٤.١٩٢.١٢٠	٤٤٠.٠٢١	٣٢٤.٧٩٦	٧٦٩.٧٣٢	١.٤١٨.٨٧٤	٢١.٩١٢.٨٩٤
-	(١.٣٥٨.٨٨٨)	(١.٣٥٨.٨٨٨)	(٥.١٨٨.٢٤٥)	(٥.١٨٨.٢٤٥)	(٣٥١.٩١١)	(٣٥١.٩١١)	(٢٤٤.٥٢٤)	(٦٢٩.١٤٦)	(١.١٧٦.٥٠٩)	(٩.٦٥٥.٥١١)
-	(١٢٦.٢٦٥)	(١٢٦.٢٦٥)	(٥٥.١٥٧)	(١.٢٨٥)	(١٢٦.٢٦٥)	(١٧.٤١٥)	(٧٢.٩١٦)	(٢٥.٦١٢)	(١٢٤.٨٧٠)	(٨٨٦.٧٠٦)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٧٢.٩١٦)
-	(١.٧١٥.٢٨٨)	(١.٧١٥.٢٨٨)	(٥.٧٢٩.٢٥٢)	(٥.٧٢٩.٢٥٢)	(٣٦٩.٣٢٦)	(٣٦٩.٣٢٦)	(١٩٤.١٢٤)	(٦٥٥.١٠٨)	(١.٣١٠.٥٨٥)	(١٠.٤٦٩.٣٠١)
٧.٨٨٣.٦١٤	٢.٢٣١.٨٨٤	٢.٢٣١.٨٨٤	٤.١٩٢.١٢٠	١.٦٦٦.٤٠٠	٤.١٩٢.١٢٠	٧٠.٦١٥	٤٠.٦٧٢	١.١٤.٦٢٤	١.٠٨.٢٨٩	١١.٤٤٣.٥٩٣

٢٠ يوجد قيد على الأصول الثابتة لشركة الوجه القبلي الوطنية للتطوير العقاري ومواد البناء، تعطل في الزمن الطويل والتجاري لسبب البنك الوطني كمنزل للفرض المسوح لشركة (المنح رقم ٢٠٣).

٢٢ لم يتم تسجيل بعض الأصول الثابتة الخاصة بشركة الوجه القبلي الوطنية للتطوير العقاري ومواد البناء (الشركة التابعة) بالشهر العقاري، والتي سبق شراءها من شركة نبي سوييف للتطوير العقاري ومواد البناء "تحت التصفية" بقصد الكفاية وهي عبارة عن (شقق) الإدارة ومكتب مبيعات الشركة (بني سويف) وقد تم البدء في إجراءات نقل الملكية خلال فترة براءة الشركة السابقة، وحاز حاليًا كافة إجراءات نقل الملكية في بني سويف.

٢٣ على التقرير القيد العقاري السد بواسطة المهندس الاستشاري ثم إعادة تقييم شقق مسجف المملوك بالامتياز في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، وبقاها عليه ثم استبعد مبلغ ١.٦٨.٩١٠.٠٠٠ جنيه مصري من بند الشقق واستلمه البنك المركزي.

١٨- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

٢٠١٥/١٢/٣١	بيع استثمار	فروق تقييم	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣٣٠٩١٦٠	--	(١٠٦٤٤٠٨)	١٢٢٤٤٧٥٢	الوطنية للزجاج والبلور*
٩٠٦٠١	--	--	٩٠٦٠١	الشباب للاستثمار والخدمات العامة*
١٠٥١٤١٣٠	--	--	١٠٥١٤١٣٠	أسيوط للتنمية الزراعية
٤٧٢٤٧٤	(٤٧٢٤٧٤)	--	--	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية*
٢٢١٣٢	--	--	٢٢١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤٢٧٣	--	--	٤٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠٠٠٠	--	--	١٠٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
٣٦٣٧٥	--	--	٣٦٣٧٥	شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري*
<u>٢٤٤٥٩١٤٥</u>	<u>(٤٧٢٤٧٤)</u>	<u>(١٠٦٤٤٠٨)</u>	<u>٢٢٩٢٢٢٦٣</u>	

* استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٩- استثمارات مالية في شركات شقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات الشقيقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي :

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥٩٠٠٩٨٥	١٦١٤١٠٢١	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٥٠٧٧٠١١	٥٠٣٧٥٦٣	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٥١٢٥٠٠	٥١٢٥٠٠	الوجة البحري للمقاولات والتنمية العمرانية
١٠٣٧٥٠	١٠٣٧٥٠	الوجة القبلي للمقاولات وأعمال البناء
١٢٢٥٢٩٣٢	١٦٥٩٤٢١٢	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
<u>٣٣٨٤٧١٧٨</u>	<u>٣٨٣٨٩٠٤٦</u>	

٢٠- رأس المال

حدد رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٠٠٠٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، موزع على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧٩٨٦١١٠	٦٧٩٨٦١١	٦٤,٧٥	مصرف أبو ظبي الإسلامي- مصر
٩٢٨٢٨٧٠	٩٢٨٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩٠٨٤٣٠٠	١٩٠٨٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢٠٠٥٠٠٠	٢٠٠٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٦٦٤١٧٢٠	٦٦٤١٧٢	٦,٣٢	مساهمون آخرون
<u>١٠٥٠٠٠٠٠٠</u>	<u>١٠٥٠٠٠٠٠٠</u>	<u>%١٠٠</u>	

١/٢٠- الاحتياطات

يتمثل رصيد الاحتياطات في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢٦١٦٤٥	٢٢٦١٦٤٥	احتياطي قانوني
١٦٠٩٦٣٠	١٦٠٩٦٣٠	احتياطي عام
<u>٣٨٧١٢٧٥</u>	<u>٣٨٧١٢٧٥</u>	

٢١- نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة

٢٠١٥/٦/٣٠	٢٠١٦/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
(٣ ٥٣٨ ٨٢٢)	(١ ١٧٤ ٨٩٥)
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠
(٠,٣٤)	(٠,١١)

صافي (خسائر) الفترة
متوسط عدد الأسهم
نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة

٢٢- حقوق الحصص غير المسيطرة

تتمثل حقوق الحصص غير المسيطرة في حصة المساهمين من خارج المجموعة بنسبة ١٣,٤% والتي لا تمتلكها الشركة وقد تجاوزت حقوق الحصص غير المسيطرة من خسائر شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة وذلك كما يلي :

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٣٤٠ ٠٠٠	١ ٣٤٠ ٠٠٠
٣٣ ٥٠٠	٣٣ ٥٠٠
(٢١ ٣٧٦ ٦٣٤)	(٢١ ٥٧٤ ٩٠١)
(١٩٨ ٢٦٧)	(١٤٣ ٤٤٤)
(٢٠ ٢٠١ ٤٠١)	(٢٠ ٣٤٤ ٨٤٥)

رأس المال المصدر
علاوة اصدار
(خسائر) مرحلة
(خسائر) الفترة / السنة

٢٣- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المساهمين وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ فيما يلي:

القوائم المالية	طبيعة الحساب	الرصيد	طبيعة المعاملة	الاسم
النقدية بالخبزينة والبنوك	مدین	١٤٢ ٦٤٦	حساب إستثماري	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة	مدین	٣١٠ ٨٥١	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة	مدین	٥٠ ٠٠٠	نصيب شركة سيرفيكو في خسائر رأس مال المخاطر	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)
حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة	مدین	٤٧٢ ٤٧٤	شراء أسهم	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
قروض	دانن	١٧٣ ٠٠٣ ٢٩٧	قرض استثماري للشركة التابعة	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر

٢٤- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١/٢٤ خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة. و ينشأ هذا الخطر من الاستثمارات المالية والأرصدة المدينة و نقدية بالبنوك والخزينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩ ٢٨١ ٧٤٣	٦ ٦٤٩ ٥٤٩	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦٨ ٣٢٧ ٠٨٤	٩١ ٦٢٠ ٧٧٦	استثمارات مالية
١٥ ٦٩٦ ٧٦٥	٧ ٤٢٧ ٣٥١	نقدية بالبنوك والخزينة

وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥٣ ٣٩٦	٤٨٣ ٤٣٩	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
١٤ ٦٦٧ ٧٣٠	٢٩٥ ٦٧٩	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
--	٤٧٢ ٤٧٤	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٤ ٤٦٠ ٦١٧	٥ ٣٩٧ ٩٥٧	مستحق أكثر من سنة

٢/٢٤ 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. وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ في الاعتبار أية آثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية. إن معظم المستحقات لدائنوا الشركة سيتم سدادها خلال فترة أقل من ٦ شهور.

أكثر من سنة	٦ - ١٢ شهر	أقل من ٦ شهور	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٣٢٩ ٢١٢	٢٣٢ ٧٦٨	--	دائون وأرصدة دائنة أخرى

٣/٢٤ 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:

- تنوع 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.

- تقوم ادارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقا لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٨، ٩، ١٠، ١٨، ١٩) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٤/٢٤ خطر التغير 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 ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.

٢٥- الموقف الضريبي

١/٢٥ شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات والأوراق المالية

(أ) ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، 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 ٢٠١٥ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٤، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة الضرائب وفروق الفحص المستحقة للمصلحة طرف الشركة.
- يتم سداد ضريبة المرتبات شهرياً بانتظام.

(ج) ضرائب الدمغة:

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

(د) الضرائب العقارية:

- تقوم الشركة بسداد المستحق عليها وفقاً لآخر تقييم لمقر الشركة، وقد تم سداد الضريبة المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ دون خلاف مع المصلحة.

٢/٢٥ 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 ٢٠١٢ لم يتم الفحص بعد.

(ب) ضرائب كسب العمل:

- قامت المأمورية بإرسال نموذج "٩١ حجز" يفيد بأن الشركة لها رصيد دائن طرف المأمورية بمبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري، تقدمت الشركة بطلب استرداد للمبالغ المخصومة 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.
- قامت الشركة برفع قضية براءة ذمة تحت رقم ٢١ لسنة ٢٠١٢ بخصوص براءة ذمة الشركة عن المبلغ المستحق لضرائب الشركات المساهمة بالقاهرة عن الفترة من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠١ كسب عمل بقيمة المبلغ الذي تم ربطه بمعرفة المأمورية وهو مبلغ ١٥٦ ٠٧٢ جنيه مصري. وقد تم تحديد جلسة ٢٤ نوفمبر ٢٠١٢ بمحكمة بني سويف الابتدائية والتي قضت بتحويلها إلى مكتب خبراء بني سويف لإعداد التقرير اللازم وتقديمه إلى المحكمة والتي حددت جلسة ٢٣ فبراير ٢٠١٣ والتي تم تأجيلها عدة مرات لورود التقرير.
- هناك قضية متداولة أمام القضاء لدى محكمة استئناف بني سويف والتي حددت جلسة ٣١ يناير ٢٠١٣ وتم تأجيلها إلى جلسة ١٢ مايو ٢٠١٣ للمذكرات. وهي خاصة بضرائب كسب عمل تخص شركة بني سويف للطوب الطفلي (تحت التصفية) حيث تم ضريبة كسب عمل عن السنوات من ١٩٨٢ حتى ١٩٩٣ بمبلغ ٢٤١ ٢٠١ جنيه مصري بخلاف فوائد التأخير عن عدم السداد. وتم تأجيلها لجلسة ٧ سبتمبر ٢٠١٣.

ج) ضرائب المبيعات:

- تم فحص ضرائب المبيعات عن سنة ٢٠١٤ ولم يتم موافقتنا بنتيجة الفحص بنموذج ١٥ ض.ع عن فروق الفحص عن عام ٢٠١٤.
- تم سداد الاقرارات الشهرية حتى ٣١ مايو ٢٠١٥ في المواعيد المحددة قانونا.

د) ضرائب الدمغة

- جرى فحص ميزانية الشركة عن عام ٢٠١٤.

٢٦- أرقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة للتماشي مع تبويب الفترة وذلك كما يلي :

البند	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل
حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة	--	١٥ ٠٧٨ ٥٨١	١٥ ٠٧٨ ٥٨١
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	١٥ ٤١٢ ٣٥١	(١٥ ٠٧٨ ٥٨١)	٣٣٣ ٧٧٠

للسيد

للسيد



للسيد