

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

## المحتويات

### رقم الصفحة

٢	تقرير الفحص المحدود
٣	قائمة المركز المالي المستقلة
٤	قائمة الدخل المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢١-٨	الايضاحات المتممة للقوائم المالية

## تقرير الفحص المحدود

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل 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 المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المستقل للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ٢ أغسطس ٢٠١٧



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة المركز المالي المستقلة  
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٦/٣٠</u>	<u>رقم</u>	<u>الأصول</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>الإيضاح</u>	<u>الأصول المتداولة</u>
١٠٧٨٤٧٥٦	٣٧١٧٩٦	(٦)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	٨٧٣٢٢٠١	(٧، ٣/٣)	أذون خزانة (بالصافي)
١٤٥٩٨٥٧٤	١٦٣١٤٢٧٠	(٨، ٤/٣)	استثمارات مالية
٧٧٧٤٨٩	٨١٩٧٩٦	(٩، ٥/٣)	إستثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢٦٠٨٥١	٢٦٠٨٥١	(١٠، ٢١/٣)	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
٣١٥٣٧٠	٨٨٨٣٩٤	(١١)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>٢٦٧٣٧٠٤٠</u>	<u>٢٧٣٨٧٣٠٨</u>		<u>إجمالي الأصول المتداولة</u>
			<u>الأصول غير المتداولة</u>
١١٩٤٤٩٩٣	١٢٨٦٢٠٤٢	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٢٤٨٣٤٠٨	٦٢٤٨٣٤٠٨	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١٥٩٥١٢٦	١٥٨٦٨٥٤	(١٤، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
<u>٧٦٠٢٣٥٢٧</u>	<u>٧٦٩٣٢٣٠٤</u>		<u>اجمالي الأصول غير المتداولة</u>
<u>١٠٢٧٦٠٥٦٧</u>	<u>١٠٤٣١٩٦١٢</u>		<u>إجمالي الأصول</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
١٠٥٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠	(١٥)	رأس المال المدفوع
٢٣٦١٦٤٥	٢٤٨٠٦٣٢		احتياطي قانوني
١٦٠٩٦٣٠	١٦٠٩٦٣٠		احتياطي عام
(١٩٤٥٧٩١٨)	(١٥٢٩٧١٥٨)		(خسائر) مرحلة
٤٣٧٩٧٤٧	١٥٥٤٤٦٦		صافي أرباح الفترة / السنة
٨٨٤٨٦٩٢	٨٨٤٨٦٩٢		الدخل الشامل الأخر
<u>١٠٢٦٤١٧٩٦</u>	<u>١٠٤١٩٦٢٦٢</u>		<u>اجمالي حقوق الملكية</u>
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
٨٨٦٦٨	٩٠٤٤١	(١٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>٨٨٦٦٨</u>	<u>٩٠٤٤١</u>		<u>اجمالي الالتزامات المتداولة</u>
			<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
٣٠١٠٣	٣٢٩٠٩	(١٨، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
<u>٣٠١٠٣</u>	<u>٣٢٩٠٩</u>		<u>اجمالي الالتزامات غير المتداولة</u>
<u>١٠٢٧٦٠٥٦٧</u>	<u>١٠٤٣١٩٦١٢</u>		<u>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات</u>

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو  
المنتدب  
ليلى حسين خيرى

نائب المدير العام  
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية  
عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة الدخل المستقلة  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الثلاثة اشهر المنتهية في		المتة اشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
					إيرادات النشاط
٢٩٣.٨٠١	٣٠٧.٢٥٢	٤٥١.١٤٧	٧٠٨.٥٧٦		أرباح بيع أوراق مالية
٦٤٨	٢٩٩.٣٨٣	٢٣٠.٠٨٢	٤١٦.٣٨٣		عائد استثمارات في أوراق مالية
٥٨٢.٢٧١	٣٨٣.٧٩٦	٨١٣.٤٧٥	٨٠٦.٦٩٥		عائد أدون خزائن
( ٧٤١.٦٥٠ )	١٩٠.١٨٨	( ١٥٥.٠٩٤ )	١.٣٥٨.٨٣٥	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
١٥.٦٦٣	٢١.٩٩٠	٣١.٢١٤	٤٢.٣٠٧	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	--	٣٤٣.٣٢٩	--		أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
١٥٠.٧٣٣	١.٢٠٢.٦٠٩	١.٧١٤.١٥٣	٣.٣٣٢.٧٩٦		اجمالي إيرادات النشاط
					(يخصم):
( ٦٥٠.٤١٧ )	( ٧٣٠.٢٣٤ )	( ١.٤٢٥.٧٠٦ )	( ١.٤١٣.٦٤٨ )	(١٧)	مصروفات إدارية وعمومية
( ١١٦.٢٥٧ )	( ١٧٦.٦٠٩ )	( ٢١٥.٠٢٢ )	( ٢٨٠.٦٦٩ )		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
( ١٧.٨٢٦ )	( ٢٠.١٦٧ )	( ٣٥.٣٧٨ )	( ٣١.١٠٤ )		إهلاك الأصول الثابتة
( ٧٨٤.٥٠٠ )	( ٩٢٧.٠١٠ )	( ١.٦٧٦.١٠٦ )	( ١.٧٢٥.٤٢١ )		إجمالي المصروفات
( ٦٣٣.٧٦٧ )	٢٧٥.٥٩٩	٣٨.٤٧	١.٦٠٧.٣٧٥		صافي أرباح النشاط
					يضاف:
٢.٢١٢	١.٣١٩	١٤.١٤٠	١٤.٩٥٥		عوائد دائنة
٢٥٠	--	٢٥٠	--		أرباح رأسمالية
( ٦٣١.٣٠٥ )	٢٧٦.٩١٨	٥٢.٤٣٧	١.٦٢٢.٣٣٠		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
					(يخصم):
( ٢٤.٦٦٧ )	( ٥٤.٨٣٧ )	( ٢٦.٩٣٥ )	( ٦٥.٠٥٨ )	(١/٢٢)	ضرائب الدخل
--	( ٢.٨٠٦ )	( ٨١٣ )	( ٢.٨٠٦ )	(١٨)	الضرائب الموجبة
( ٦٥٥.٩٧٢ )	٢١٩.٢٧٥	٢٤.٦٨٩	١.٥٥٤.٤٦٦		صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
		٠,٠٠٢٤	٠,١٥	(١٩)	نصيب المسهم في صافي أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
إيلي حسين خيرى

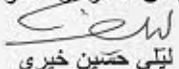
نائب المدير العام  
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية  
عبد الرازق رمضان القطان

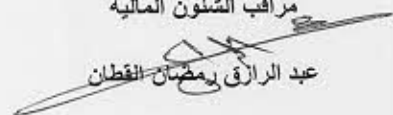
شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة الدخل الشامل المستقلة  
 عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الثلاثة اشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في		
٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
( ٦٥٥ ٩٧٢ )	٢١٩ ٢٧٥	٢٤ ٦٨٩	١ ٥٥٤ ٤٦٦	صافي أرباح الفترة
( ١ ٠٦٤ ٤٠٨ )	--	( ١ ٤٠٧ ٧٣٧ )	--	الدخل الشامل الأخر
( ١ ٧٢٠ ٣٨٠ )	٢١٩ ٢٧٥	( ١ ٣٨٣ ٠٤٨ )	١ ٥٥٤ ٤٦٦	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
				إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
  
 ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام  
  
 اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية  
  
 عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"بطريقة مساهمة مصرية"  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الإجمالي	الدخل الشامل الأخر	صافي (خسائر) أرباح السنة/الفترة	إجمالي (مرجحة)	إجمالي عام	إجمالي قانوني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٠.١٣٢.٩٢٦	١٠.٧١٩.٥٦٩	(٣.٢٦٦.٩٦٧)	(١٦.١٩٠.٩٥١)	١.٦٠٩.٦٣٠	٢.٢٦١.٦٤٥	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠
--	--	٢.٢٦٦.٩٦٧	(٣.٢٦٦.٩٦٧)	--	--	--
٢٤.٦٨٩	--	٢٤.٦٨٩	--	--	--	--
(١٤٠.٧٧٣٧)	(١٤٠.٧٧٣٧)	--	--	--	--	--
(١.٣٨٣.٠٤٨)	(١٤٠.٧٧٣٧)	٢٤.٦٨٩	--	--	--	--
٩٨.٧٤٩.٨٧٨	٩.٣١١.٨٣٢	٢٤.٦٨٩	(١٩.٤٥٧.٩١٨)	١.٦٠٩.٦٣٠	٢.٢٦١.٦٤٥	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠
١٠.٢٦٤١.٧٩٦	٨.٨٤٨.٦٩٢	٤.٣٧٩.٧٤٧	(١٩.٤٥٧.٩١٨)	١.٦٠٩.٦٣٠	٢.٢٦١.٦٤٥	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠
--	--	(٢١٨.٩٨٧)	--	--	٢١٨.٩٨٧	--
--	--	(٤.١٦٠.٧٦٠)	٤.١٦٠.٧٦٠	--	--	--
١.٥٥٤.٤٦٦	--	١.٥٥٤.٤٦٦	--	--	--	--
١.٥٥٤.٤٦٦	--	١.٥٥٤.٤٦٦	--	--	--	--
١.٠٤.١٩٦.٢٦٢	٨.٨٤٨.٦٩٢	١.٥٥٤.٤٦٦	(١٥.٢٩٧.١٥٨)	١.٦٠٩.٦٣٠	٢.٤٨٠.٦٣٢	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتدب  
إيهاب حسن خدي

نائب المدير العام  
أشرف حافظ محمد

الإيضاحات المرفقة بمنحة القوائم المالية التورية المستقلة وتقرأ معها.

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧  
التغيرات في حقوق الملكية  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
المحول إلى الاحتياطي القانوني  
المحول إلى الضمان المرحلة  
الدخل الشامل  
صافي أرباح الفترة  
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة  
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦  
التغيرات في حقوق الملكية  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦  
المحول إلى الضمان المرحلة  
الدخل الشامل  
صافي أرباح الفترة  
الدخل الشامل الأخر عن الفترة  
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة  
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

مراقب الشؤون المالية  
عبد الرزاق رمضان الكيلان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		
٥٢ ٤٣٧	١ ٦٢٢ ٣٣٠		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب يتم تسويته بـ: إهلاك الأصول الثابتة عوائد دائنة ضرائب الدخل المسددة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع أرباح رأسمالية
٣٥ ٣٧٨	٣١ ١٠٤	(١٤)	
( ١٤ ١٤٠)	( ١٤ ٩٥٥)		
( ٢٦ ٩٣٥)	( ٦٥ ٠٥٨)		
( ١٢٩ ٩١٩)	( ١ ٣٥٨ ٨٣٥)	(٨)	
( ٣١ ٢١٤)	( ٤٢ ٣٠٧)	(٩)	
( ٣٤٣ ٣٢٩)	--	(١٣)	
( ٢٥٠)	--		
( ٤٥٧ ٩٧٢)	١٧٢ ٢٧٩		صافي التدفقات النقدية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
--	( ٣٥٦ ٨٦١)	(٨)	التغير في الاستثمارات المالية
( ٢٠ ١٢٧ ٥٧٣)	( ٨ ٧٣٢ ٢٠١)	(٧, ٣/٣)	التغير في أذون الخزانة
١٤ ٢٤٥ ٢٥٦	--	(١٠)	التغير في حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
( ٣٧١ ٩٦٩)	( ٥٧٣ ٠٢٤)	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١ ٠٨٢	١ ٧٧٣	(١٦)	التغير في دانون وأرصدة دائنة أخرى
( ٦ ٧١١ ١٧٦)	( ٩ ٤٨٨ ٠٣٤)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
( ٢٨ ٧٨٨)	( ٢٢ ٨٣٢)	(١٤)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٢٥٠	--		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٤٧٢ ٤٧٤	--		مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
--	( ٩١٧ ٠٤٩)	(١٢)	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١٤ ١٤٠	١٤ ٩٥٥		مقبوضات من عوائد دائنة
٤٥٨ ٠٧٦	( ٩٢٤ ٩٢٦)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
( ٦ ٢٥٣ ١٠٠)	( ١٠ ٤١٢ ٩٦٠)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦ ٦١١ ٨٨٣	١٠ ٧٨٤ ٧٥٦		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٣٥٨ ٧٨٣	٣٧١ ٧٩٦	(٦, ١٦/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيرى

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية

عبد الرازق رمضان القطان



## المحتويات

<u>رقم الصفحة</u>		<u>رقم الايضاح</u>
٨	نشأة الشركة	(١)
٨	أسس أعداد القوائم المالية	(٢)
١٣-٩	أهم السياسات المحاسبية	(٣)
١٣	القيمة العادلة للأدوات المالية	(٤)
١٤	أهداف وسياسات واساليب إدارة رأس المال	(٥)
١٥	نقدية وأرصدة لدي البنوك	(٦)
١٥	اذون الخزانة (بالصافى)	(٧)
١٦-١٥	استثمارات مالية	(٨)
١٦	استثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار	(٩)
١٦	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة	(١٠)
١٧	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١١)
١٧	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)	(١٢)
١٧	استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(١٣)
١٨	الأصول الثابتة	(١٤)
١٩	رأس المال	(١٥)
١٩	دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٦)
١٩	المصرفوات العمومية	(١٧)
١٩	الضرائب المؤجلة	(١٨)
١٩	نصيب السهم فى صافى أرباح السنة	(١٩)
١٩	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	(٢٠)
٢١ - ٢٠	المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية	(٢١)
٢١	الموقف الضريبي	(٢٢)

## ١- نشأة الشركة

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

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

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

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

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار القوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠١٧.

## ٢- أسس أعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، وبافتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال الفترة / السنة 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 (١٤)

الضريبة المؤجلة - إيضاح رقم (١٨)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (٢١).

## 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 جوهرية-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.

### ١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

#### ١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

#### ٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

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

#### ٢/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات أرباح الأسهم حينما يثبت حق الشركة في الحصول على مدفوعات هذه التوزيعات.
- يعترف بالعوائد باستخدام معدل العائد الفعلي وهي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي (أو مجموعة من الأصول المالية) 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 مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.

#### ٣/٣ أذون الخزانة

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

#### ٤/٣ الاستثمارات المالية

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

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

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

#### ٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

#### ٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

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

عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات 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

#### أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

- عندما يعترف بالتراجع في القيمة العادلة لاستثمار مالي متاح للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل تستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخرى سابقاً ويعترف بها بقائمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالي من الدفاتر .
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء ( بالصفافي بعد أى استهلاك أو سداد أى من أصل المبلغ ) والقيمة العادلة مخصوصاً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في قائمة الدخل بالنسبة لأى استثمار في أداة حقوق ملكية موبوا كاستثمار متاح للبيع.
- 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.

#### ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من الدخل الشامل الأخرى ويعاد الاعتراف بها بقائمة 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.

### ٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

#### الشركات التابعة

هي المنشأة التي تسيطر عليها شركة أخرى ( الشركة الأم ) وهي تشمل شركات الأفراد أيضاً، وعادة يكون للشركة الأم ملكية تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت ويؤخذ في الاعتبار وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي عند تقييم ما إذا كانت للشركة القدرة على السيطرة على الشركة التابعة.

#### الشركات الشقيقة

هي شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك للمستثمر وتتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% حق التصويت.

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

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

### ٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

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

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

### ٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

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

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

### ١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

### ١١/٣ المخصصات

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

### ١٢/٣ الأصول الثابتة

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

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

### ١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن الدخل الشامل.

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

### ١٤/٣ الضرائب المؤجلة

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

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

### ١٥/٣ إجمالي الدخل الشامل

هو التغير في حقوق الملكية خلال الفترة والنتائج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن هذه المعاملات مع الملاك بصفتهم.  
ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" (قائمة الدخل) و"الدخل الشامل الأخر".

### 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 يونية 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 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.

### ١٨/٣ 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.

### 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

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

### 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.

### ٢٣/٣ 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 ومؤشرات 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 والبيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلاء وتقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر والسيطرة عليها.

وقد تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة وأساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، وتقوم الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دورى لتتواءم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة.

ويتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر والتدرج الوظيفي والإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفي الشركة بتفهم دورهم ومسئولياتهم .

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال أعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح وإجراءات مواجهة المخاطر ومدى 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، وينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وأرصدة المدينون والنقدية.

#### خطر السيولة

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

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.

#### خطر السوق

هي خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب تغيرات سعر السوق . وتتكون مخاطر السوق من مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر 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 والتزامات الشركة والواردة 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 اقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول وتمتّع 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.



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

٦- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠
٢٠٥٧	٢٨٨٨٥
٣٩٦	--
١٦٧٨٦٦	٢٧٨٣٣
١٦٧٧	٢٣١٨
١٠٦١٢٧٦٠	٣١٢٧٦٠
١٠٧٨٤٧٥٦	٣٧١٧٩٦

نقدية بالخبزينة  
حساب جاري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري  
حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري  
حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري  
ودائع لأجل - مصرف أبو ظبي

٧- أذون الخزانة (بالصافي)

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠
--	٨٩٢٥٠٠٠
--	١٩٢٧٩٩
--	٨٧٣٢٢٠١

أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر  
يخصم  
عوائد لم تستحق بعد

٨- الاستثمارات المالية

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٦/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
<b>قطاع التشييد ومواد البناء</b>				
٤٣٣١٨٠	٢٢٠٠٠	٤٣٦٤٨٠	٢٢٠٠٠	أسمنت سيناء
٢٩٢٦٨٨	٣٣٦٤٢٣	٢٣٨٨٦٠	٣٣٦٤٢٣	الصعيد العامة للمقاولات
٦٢٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	٦١٤٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	بالم هيلز
١٥٥٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	١٩٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	عامر جروب
٢٩٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	--	--	بورثو جروب
--	--	١٢٠٥٠٠	٥٠٠٠	مدينة نصر للإسكان و التعمير
١٧٩٠٨٦٨		١٥٩٩٨٤٠		
<b>قطاع الاتصالات</b>				
١٠٥٧٥٠٠	٩٠٠٠٠	٦٦٨٢٠٠	٦٥٠٠٠	المصرية للإنصالات
٧٩٠٩٠٠	١١٠٠٠٠	٨٤٦٦٨٠	١٢٢٠٠٠	جلوبل تليكوم القابضة
٥٨٨٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	٦٠٣٠٠٠	٩٠٠٠٠٠	أوراسكوم للإنصالات والإعلام
٢٤٣٦٤٠٠		٢١١٧٨٨٠		
<b>قطاع الأغذية والمشروبات</b>				
٧٥٤٢٦٠	١٣٠٠٠	١١٢٥٠٠٠	١٢٥٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٦٧٥٦٣٠	٩٠٠٠	١١٠٢٣٢٠	٩٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٦٢٧٣٠٠	١٠٠٠٠٠	٩٣٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٢٠٥٧١٩٠		٣١٥٧٣٢٠		
<b>قطاع البنوك</b>				
١٠٢٣١٢٠	١٤٠٠٠	١٠٣٩٤٨٠	١٣٠٠٠	البنك التجاري الدولي- مصر
٢٢٣٥٦٠	٢٧٠٠٠	٣٥٢٠٨٠	٢٧٠٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
١٢٤٦٦٨٠		١٣٩١٥٦٠		
<b>قطاع الخدمات المالية</b>				
٦٧٣٩٩٢	٢٦٤٠٠	٩٠٣٥٤٠	٣٧٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٦٧٣٩٩٢		٩٠٣٥٤٠		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٦/٣٠		اسم الورقة قطاع السياحة والترفيه
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٣٧٨ ٠٠٠	٣٥٠ ٠٠٠	٣٤٣ ٠٠٠	٣٥٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
<u>٣٧٨ ٠٠٠</u>		<u>٣٤٣ ٠٠٠</u>		
<b>قطاع العقارات</b>				
١ ١٤١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	٩٨٦ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٨٦٥ ٩٥٠	٥٧ ٥٠٠	٩٩٨ ٩٠٠	٧٠ ٠٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
<u>٢ ٠٠٧ ٢٠٠</u>		<u>١ ٩٨٥ ١٥٠</u>		
<b>قطاع الغاز والبترول</b>				
٧٣٩ ٨٠٠	١٠ ٠٠٠	١ ١٠٥ ٣١٠	١٠٧ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
<u>٧٣٩ ٨٠٠</u>		<u>١ ١٠٥ ٣١٠</u>		
<b>قطاع الكيماويات</b>				
١ ٢١٦ ٩٤٠	٧١ ٠٠٠	١ ٠٨٣ ٣٧٠	٦٥ ٠٠٠	سودي كرير للبترول وكيماويات
٢٧٥ ٤٠٠	٣٠ ٠٠٠	٥٤٠ ٥٤٠	٣١ ٥٠٠	المالية والصناعية المصرية
<u>١ ٤٩٢ ٣٤٠</u>		<u>١ ٦٢٣ ٩١٠</u>		
<b>قطاع الموارد الأساسية</b>				
٧١٠ ٤٠٠	٤٠ ٠٠٠	٨٣٦ ٤٠٠	٤٠ ٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
<u>٧١٠ ٤٠٠</u>		<u>٨٣٦ ٤٠٠</u>		
<b>قطاع الموزعون وتجارة التجزئة</b>				
٨٦٧ ٩٠٠	٣٠ ٠٠٠	٨١٥ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	العامه للصوامع والتخزين
<u>٨٦٧ ٩٠٠</u>		<u>٨١٥ ٠٠٠</u>		
<b>قطاع تكنولوجيا المعلومات</b>				
١٢٥ ٥٦٤	٢٣ ٥٥٨	--	--	راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
<u>١٢٥ ٥٦٤</u>		<u>--</u>		
<b>قطاع خدمات ومنتجات صناعية</b>				
<b>وسيارات</b>				
٧٢ ٢٤٠	٨٤ ٠٠٠	٥٩ ٦٤٠	٨٤ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
--	--	٣٧٥ ٧٢٠	٤ ٠٠٠	السويدي اليكترونيك
<u>٧٢ ٢٤٠</u>		<u>٤٣٥ ٣٦٠</u>		
<u>١٤ ٥٩٨ ٥٧٤</u>		<u>١٦ ٣١٤ ٢٧٠</u>		الإجمالي

٩- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٦/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٧٧٧ ٤٨٩	٢ ٧٨٧	٨١٩ ٧٩٦	٢ ٧٨٧	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
<u>٧٧٧ ٤٨٩</u>		<u>٨١٩ ٧٩٦</u>		

١٠- حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
<u>٢٦٠ ٨٥١</u>	<u>٢٦٠ ٨٥١</u>	
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري  
١١- مدينون وارصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
٢١٢٣٠٠	٢١٢٣٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠٠٠٠	١٠٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١٢٥٠٠	٢٢٥٦٩٢	مصروفات مدفوعة مقدماً
٨٠٤٧١	١٨٤٧٩	مديونيات عاملين
٩٩	٣٤٩٩٢٣	ارصدة مدينة أخرى
--	٧٢٠٠٠	الإيرادات المستحقة
٣١٥٣٧٠	٨٨٨٣٩٤	

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

٢٠١٦/١٢/٣١	شراء / بيع	فروق تقييم	٢٠١٧/٦/٣٠	
١١٧٨١٦١٢	--	--	١١٧٨١٦١٢	الوطنية للزجاج والبلور (*)
٩٠٦٠١	--	--	٩٠٦٠١	الشباب للاستثمار والخدمات العامة (*)
--	٩١٧٠٤٩	--	٩١٧٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات
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 (*)
١١٩٤٤٩٩٣	٩١٧٠٤٩	--	١٢٨٦٢٠٤٢	

(\*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٣- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٦/١٢/٣١	%	٢٠١٧/٦/٣٠	%	
٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨٩٢٣٧٣٦)		(٨٩٢٣٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
--		--		يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة (*)
١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٨٠٠٧٧٧٧	٢٩,١٥	١٨٠٠٧٧٧٧	٢٩,١٥	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٠٣٨٤٦٩٨	٣٠,٨٥	٢٠٣٨٤٦٩٨	٣٠,٨٥	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٦٢٤٨٣٤٠٨		٦٢٤٨٣٤٠٨		أسيوط للتنمية الزراعية
٦٢٤٨٣٤٠٨		٦٢٤٨٣٤٠٨		

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

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المعممة للقوائم المالية العمومية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

الأصول الثابتة

- ١٤ -

	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٥
إجمالي	٣٢٩٤٩١٥	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
سيارات	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
أجهزة كهربائية	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
أثاث	١٥٩٩١١	١٥٩٩١١	١٥٩٩١١
تجهيزات	٤٩٢١٢٠	٤٩٢١٢٠	٤٩٢١٢٠
مباني	١٣٧١١٠٣	١٣٧١١٠٣	١٣٧١١٠٣
أراضي	٧٨٤٧٣٠	٧٨٤٧٣٠	٧٨٤٧٣٠
معدلات الإهلاك	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١
التكلفة في الفترة	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١
الإضافات خلال الفترة	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١
التكلفة في الفترة	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١
مجموع الإهلاك في الفترة	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١
إهلاك الفترة	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١
صافي القيمة التقديرية في ٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١	٢٠١٧/١/١

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٥
إجمالي	٣٢٦٩٩٠١	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
سيارات	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
أجهزة كهربائية	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
أثاث	١٦٣٦٨٥	١٦٣٦٨٥	١٦٣٦٨٥
تجهيزات	٤٩٢١٢٠	٤٩٢١٢٠	٤٩٢١٢٠
مباني	١٣٧١١٠٣	١٣٧١١٠٣	١٣٧١١٠٣
أراضي	٧٨٤٧٣٠	٧٨٤٧٣٠	٧٨٤٧٣٠
معدلات الإهلاك	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
التكلفة في الفترة	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
الإضافات خلال السنة	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
التكلفة في الفترة	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
إهلاك السنة	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
مجموع أملاك الاستيعادات	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١
صافي القيمة التقديرية في ٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١/١

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

١٥- رأس المال

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

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧٩٨٦١١٠	٦٧٩٨٦١١	٦٤,٧٥	مصرف أبوظبي الإسلامي
٩٢٨٢٨٧٠	٩٢٨٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسيوط الوطنية الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩٠٨٤٣٠٠	١٩٠٨٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢٠٠٥٠٠٠	٢٠٠٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
١٧٨٣٣٠٠	١٧٨٣٣٠	١,٦٩	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (ذ.م.م)
٤٨٥٨٤٢٠	٤٨٥٨٤٢	٤,٦٣	مساهمون آخرون
١٠٥٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠	%١٠٠	

١٦- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
٦٧٦١٠	٣٢٥٠٠	مصرفات مستحقة
--	٣٤٥٨٩	ضريبة كسب العمل
٣١٧	١٥٥	الضريبة المخصومة من المنبع
٢٠٧٤١	٢٣١٩٧	أرصدة دائنة أخرى
٨٨٦٦٨	٩٠٤٤١	

١٧- مصرفات عمومية وإدارية

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
٨٦٨١٦٤	٨٩٥٣٢٣	أجور ومرتبات
--	٦٣١٨٦	المزايا العينية
٢٨٧٤٥٨	١٦٢٢١١	تراخيص ورسوم
٢٧٠٠٨٤	٢٩٢٩٢٨	مصاريف أخرى
١٤٢٥٧٠٦	١٤١٣٦٤٨	

١٨- الضرائب المؤجلة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة / السنة
٢٢٥٥٢	٣٠١٠٣	الضرائب المؤجلة عن الفترة - التزام
٧٥٥١	٢٨٠٦	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة / السنة
٣٠١٠٣	٣٢٩٠٩	

١٩- نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
٢٤٦٨٩	١٥٥٤٤٦٦	متوسط عدد الأسهم القائمة
١٠٥٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠	نصيب السهم من الأرباح
٠,٠٠٢	٠,١٥	

٢٠- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبوظبي الإسلامي - مصر	حساب استثماري	٢٧٨٣٣	مدین	نقدية وأرصدة لدى البنوك
مصرف أبوظبي الإسلامي - مصر	ودائع لأجل	٣١٢٧٦٠	مدین	نقدية وأرصدة لدى البنوك
شركة أسيوط الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	٢٦٠٨٥١	مدین	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

#### ١/٢١ خطر الائتمان

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

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
٣١٥ ٣٧٠	٨٨٨ ٣٩٤	مدينون وأرصدة مدينة اخرى
٨٩ ٨٠٤ ٤٦٤	١٠١ ٢١١ ٧١٧	استثمارات مالية
١٠ ٧٨٤ ٧٥٦	٣٧١ ٧٩٦	نقدية وأرصدة لدى البنوك
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:
<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٦/٣٠</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
--	--	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
--	--	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
٩٢ ٩٧١	--	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٤٨٣ ٢٥٠	٢٦٠ ٨٥١	مستحق أكثر من سنة

#### ٢/١٢ 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	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
--	--	٩٠ ٤٤١	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

#### ٣/٢١ خطر السوق

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

- تنويع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
  - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
  - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
  - تقوم ادارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقاً لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٧، ٨، ٩، ١٢، ١٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧.

#### ٢٢- الموقف الضريبي

##### ١/٢٢ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءاً 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 ٢٠١٦ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ولانتهت التنفيذ وتقدمه في المواعيد القانونية.
- تتمثل ضريبة الدخل البالغ قدرها ٦٥٠٥٨ جنيه مصري في الضريبة المخصومة علي كل من عائد أذون الخزانة وتوزيعات الأرباح عن الأسهم.

##### ٢/٢٢ 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.

##### ٣/٢٢ ضريبة الدمغة:

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

##### ٤/٢٢ الضريبة العقارية:

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

لـ

