

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

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 ٢٠١٨ 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، وتنحصر 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 نبيد 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 ٢٠١٨ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة فى : ٣٠ يوليو ٢٠١٨

مراقب الحسابات
رشاد حسنى
مصطفى شوقي
MAZARS



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول المتداولة
٨ ٩٢٥ ٦٨٧	٧٢٧ ٣٩٨	(٦)	تقديرة وأرصدة لدى البنوك
--	٧ ٥٩٣ ٠٩٣	(٧، ٤/٣)	أذون خزانة (بالصافي)
١٩ ٦٩٩ ٩٦٢	٢١ ٠٥١ ٧٠٦	(٨، ٤/٣)	استثمارات مالية
٦٢٦ ٠٤٠	٦٧٣ ٨٢٠	(٩، ٥/٣)	إستثمارات فى وثائق صناديق استثمار
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	(١٠، ٢١/٣)	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
٤٤١ ١٤٧	٧٣١ ١٧٤	(١١)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٩ ٩٥٣ ٦٨٧	٣١ ٠٣٨ ٠٤٢		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١٢ ٧٧١ ٤٤٢	٧ ٨٧٠ ٩١٥	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٥٧٥ ٦٧٥	١ ٥٤٧ ٢٥٢	(١٤، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٦ ٨٣٠ ٥٢٥	٧١ ٩٠١ ٥٧٥		اجمالي الأصول غير المتداولة
١٠٦ ٧٨٤ ٢١٢	١٠٢ ٩٣٩ ٦١٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المدفوع
٢ ٤٨٠ ٦٣٢	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	(٢٠، ٣)	احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٩، ٣)	احتياطي عام
(١٥ ٢٩٧ ١٥٨)	(١١ ٤٩٠ ٢٣٦)		(خسائر) مرحلة
٤ ٠٠٧ ٢٨٦	(٣ ٢٦٩ ٨٧٠)		صافي (خسائر) أرباح الفترة / السنة
٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٨ ٣١٣ ٧٦٦		الدخل الشامل الأخر
١٠٦ ٦٤٩ ٠٨٢	١٠٢ ٨٤٤ ٢٨٦		اجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
١٠١ ٢٣٥	٥٩ ٠٨٦	(١٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٠١ ٢٣٥	٥٩ ٠٨٦		اجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٣٣ ٨٩٥	٣٦ ٢٤٥	(١٨، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٣٣ ٨٩٥	٣٦ ٢٤٥		اجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٠٦ ٧٨٤ ٢١٢	١٠٢ ٩٣٩ ٦١٧		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشئون المالية

ليلى حسين خيرى

أشرف حافظ محمد

عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل المستقلة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٠٧ ٢٥٢	٤٠١ ٠٦٨	٧٠٨ ٥٧٦	١ ٤٦٢ ٦٠٧	(٢/٣)	إيرادات النشاط
٢٩٩ ٣٨٣	٢٦٤ ٩٦٣	٤١٦ ٣٨٣	٢٩٢ ٩٦٣		أرباح بيع أوراق مالية
٣٨٣ ٧٩٦	٣٠١ ٨٤٥	٨٠٦ ٦٩٥	٦٦١ ٤١٧	(٣/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
١٩٠ ١٨٨	(١ ٣٩٢ ٣٩٥)	١ ٣٥٨ ٨٣٥	٥٦٠ ٥١٣	(٤/٣)	عائد أدون خزنة
٢١ ٩٩٠	٤٧ ٧٨٠	٤٢ ٣٠٧	٤٧ ٧٨٠	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
--	--	--	(٤ ٣٦٥ ٦٠٠)	(١٢،٦/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
١ ٢٠٢ ٦٠٩	(٣٧٦ ٧٣٩)	٣ ٣٣٢ ٧٩٦	(١ ٣٤٠ ٣٢٠)		اضمحلال استثمارات متاحة للبيع
					اجمالي (خسائر) إيرادات النشاط
					(بخصم):
(٧٣٠ ٢٣٤)	(٧٤٧ ٤١٥)	(١ ٤١٣ ٦٤٨)	(١ ٥٨١ ٥٦٢)	(١٧)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٧٦ ٦٠٩)	(١١٦ ٨٤٩)	(٢٨٠ ٦٦٩)	(٢٨٣ ٧٩٧)		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٠ ١٦٧)	(١٧ ٠٢٩)	(٣١ ١٠٤)	(٣٣ ٩٨٣)		إهلاك الأصول الثابتة
(٩٢٧ ٠١٠)	(٨٨١ ٢٩٣)	(١ ٧٢٥ ٤٢١)	(١ ٨٩٩ ٣٤٢)		إجمالي المصروفات
٢٧٥ ٥٩٩	(١ ٢٥٨ ٠٣٢)	١ ٦٠٧ ٣٧٥	(٣ ٢٣٩ ٦٦٢)		صافي (خسائر) أرباح النشاط
					يضاف:
١ ٣١٩	٣ ٨٨٧	١٤ ٩٥٥	١١ ١١٥		عوائد دانة
٢٧٦ ٩١٨	(١ ٢٥٤ ١٤٥)	١ ٦٢٢ ٣٣٠	(٣ ٢٢٨ ٥٤٧)		صافي (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
					(بخصم):
(٥٤ ٨٣٧)	(٣٠ ٩٧٠)	(٦٥ ٠٥٨)	(٣٨ ٩٧٣)	(١/٢٢)	ضرائب الدخل
(٢٨٠٦)	--	(٢٨٠٦)	(٢ ٣٥٠)	(١٨)	الضرائب المؤجلة
٢١٩ ٢٧٥	(١ ٢٨٥ ١١٥)	١ ٥٥٤ ٤٦٦	(٣ ٢٦٩ ٨٧٠)		صافي (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
		٠,١٥	(٠,٣١)	(١٩)	نصيب السهم في صافي (خسائر) أرباح 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 الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل الشامل المستقلة
 عن السنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية في		السنة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٢١٩ ٢٧٥	(١ ٢٨٥ ١١٣)	١ ٥٥٤ ٤٦٦	(٣ ٢٦٩ ٨٧٠)		صافي (خسائر) أرباح الفترة
--	--	--	(٥٣٤ ٩٢٦)	(١٢، ٦/٣)	الدخل الشامل الأخر
٢١٩ ٢٧٥	(١ ٢٨٥ ١١٣)	١ ٥٥٤ ٤٦٦	(٣ ٨٠٤ ٧٩٦)		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

ليلى حسين خيري



نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد



مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان الفطان



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الإجمالي	الدخل الشامل الأخر	صافي (خسائر) أرباح السنة/الفترة	خسائر) مرحلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٢٦٤١٧٩٦	٨٨٤٨٦٩٢	٤٣٧٩٧٤٧	(١٩٤٥٧٩١٨)	١٦٠٩٦٣٠	٢٢١١٦٤٥	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
--	--	(٢١٨٩٨٧)	--	--	٢١٨٩٨٧	--
--	--	(٤١٦٠٧٦٠)	٤١٦٠٧٦٠	--	--	--
١٥٥٤٤٦٦	--	١٥٥٤٤٦٦	--	--	--	--
١٥٥٤٤٦٦	--	١٥٥٤٤٦٦	--	--	--	--
١٠٤١٩٦٢٦٢	٨٨٤٨٦٩٢	١٥٥٤٤٦٦	(١٥٢٩٧١٥٨)	١٦٠٩٦٣٠	٢٤٨٠٦٣٢	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
١٠٦٦٤٩٠٨٢	٨٨٤٨٦٩٢	٤٠٠٧٢٨٦	(١٥٢٩٧١٥٨)	١٦٠٩٦٣٠	٢٤٨٠٦٣٢	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
--	--	(٢٠٠٣٦٤)	--	--	٢٠٠٣٦٤	--
--	--	(٣٨٠٦٩٢٢)	٣٨٠٦٩٢٢	--	--	--
(٣٢٦٩٨٧٠)	--	(٣٢٦٩٨٧٠)	--	--	--	--
(٥٣٤٩٢٦)	(٥٣٤٩٢٦)	--	--	--	--	--
(٣٨٠٤٧٩٦)	(٥٣٤٩٢٦)	(٣٢٦٩٨٧٠)	--	--	--	--
١٠٢٨٤٤٢٨٦	٨٣١٣٧٦٦	(٣٢٦٩٨٧٠)	(١١٤٩٠٢٣١)	١٦٠٩٦٣٠	٢١٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠

رئيس مجلس الإدارة والمضمو المنتدب

إيلي حسين كهندي
EHS

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد
A. H. H.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الوردية المستقلة وتقرأ معها.

مرافق الشئون المالية

عبد الرزاق رمضان القطان

عبد الرزاق رمضان القطان
E. R. M.

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧

التغيرات في حقوق الملكية
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
المحول إلى الاحتياطي القانوني
المحول إلى الخسائر المرحلة
الدخل الشامل
صافي أرباح الفترة
الدخل الشامل الأخر عن الفترة
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨

التغيرات في حقوق الملكية
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
المحول إلى الاحتياطي القانوني
المحول إلى الخسائر المرحلة
الدخل الشامل
صافي خسائر الفترة
الدخل الشامل الأخر عن الفترة
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٦٢٢ ٣٣٠	(٣ ٢٢٨ ٥٤٧)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافى (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ :
٣١ ١٠٤	٣٣ ٩٨٣	(١٤)	إهلاك الاصول الثابتة
(١٤ ٩٥٥)	(١١ ١١٥)		عوائد دائنة
(١ ٣٥٨ ٨٣٥)	(٥٦٠ ٥١٣)	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٤٢ ٣٠٧)	(٤٧ ٧٨٠)	(٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	٤ ٣٦٥ ٦٠٠	(١٢، ٦/٣)	اضمحلال استثمارات متاحة للبيع
٢٣٧ ٣٣٧	٥٥١ ٦٢٨		صافى التدفقات النقدية قبل التغييرات في الاصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٣٥٦ ٨٦١)	(٧٩١ ٢٣١)	(٨)	التغير في الاستثمارات المالية
(٨ ٧٣٢ ٢٠١)	(٧ ٥٩٣ ٠٩٣)	(٧، ٣/٣)	التغير في أدون الخزائنة
(٥٧٣ ٠٢٤)	(٢٩٠ ٠٢٧)	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١ ٧٧٣	(٤٢ ١٤٨)	(١٦)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٦٥ ٠٥٨)	(٣٨ ٩٧٣)		ضرائب الدخل
(٩ ٤٨٨ ٠٣٤)	(٨ ٢٠٣ ٨٤٤)		صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢٢ ٨٣٢)	(٥ ٥٦٠)	(١٤)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
(٩١٧ ٠٤٩)	--	(١٢)	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١٤ ٩٥٥	١١ ١١٥		مقبوضات من عوائد دائنة
(٩٢٤ ٩٢٦)	٥ ٥٥٥		صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(١٠ ٤١٢ ٩٦٠)	(٨ ١٩٨ ٢٨٩)		صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٠ ٧٨٤ ٧٥٦	٨ ٩٢٥ ٦٨٧		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٣٧١ ٧٩٦	٧٢٧ ٣٩٨	(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

١- نشأة الشركة

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

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

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

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

اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠١٨.

٢- أسس إعداد 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 وافتراضات 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 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- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

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

٢/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات 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 المجمع بفرق 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 (بالوصافي 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 موبواً 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 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.

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 بتكلفة الاقتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية. تثبت توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند اعتماد توزيع هذه الأرباح وثبوت حق الشركة في التحصيل.

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

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

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 ببندود 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 التغيير في حقوق الملكية خلال الفترة والناتج 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".

١٦/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخبزينة 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 بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمال المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفائض حصة العمال 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 الأجور الأساسية للعمالين 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 العمالين في الأرباح

يكون للعمالين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعمالين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتثبت كتوزيع أرباح ويتم الاعتراف بحصة العمالين 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 ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون (١٥٩) لسنة ١٩٨١.

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 تغيير 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 اعلاذ وتقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحليل 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 دوري 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 أو المخاطر بسعة 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 العادية للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادية 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- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣٠	
١١ ٧٨٢	٤ ٦٣٤	نقدية بالخرزينة
--	٦٩ ٤٦٨	حساب جارى - مصرف أبو ظبي- جنيه مصري
٥٩ ٩٥٢	١٠ ٢٣٣	حساب استثماري - مصرف أبو ظبي- جنيه مصري
٥٣ ٩٥٣	١٤٣ ٠٦٣	حساب جارى - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٨ ٨٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	ودائع لأجل - مصرف أبوظبى
٨ ٩٢٥ ٦٨٧	٧٢٧ ٣٩٨	

٧- أدون خزانة (بالصافى)

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣٠	
--	٧ ٨٧٥ ٠٠٠	أدون خزانة - استحقاق ثلاثة أشهر
--	(٢٨١ ٩٠٧)	بخصم عوائد لم تستحق بعد
--	٧ ٥٩٣ ٠٩٣	

٨- الاستثمارات المالية

٢٠١٧/١٢/٣١		٢٠١٨/٦/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
قطاع التشييد ومواد البناء				
٣٦٦ ٣٠٠	٢٢ ٠٠٠	٢٧٧ ٤٢٠	٢٢ ٠٠٠	أسمنت سيناء
٢٦٥ ٩٨٥	٣٥٩ ٤٣٩	٢٤٤ ٤١٩	٣٥٩ ٤٣٩	الصعيد العامة للمقاولات
٨٨١ ٤٠٠	٢٢٦ ٠٠٠	٦٧٢ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠	بالم هيلز
٣٢٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٦٥ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	عامر جروب
٣١٧ ٧٠٧	٢٥ ٠٠٠	٥٣٤ ٥٠٠	٥٠ ٠٠٠	مدينة نصر للاسكان
٢ ١٥١ ٣٩٢		٢ ١٩٣ ٣٣٩		
قطاع الاتصالات				
٦٧١ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠	٥٦٢ ٨٠٠	٤٠ ٠٠٠	المصرية للإنصالات
٩٠٠ ٣٦٠	١٢٢ ٠٠٠	٥٧٤ ٦٢٠	١٢٢ ٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
٦٤٨ ٠٠٠	٩٠٠ ٠٠٠	٨٢٨ ٠٠٠	١ ١٥٠ ٠٠٠	أوراسكوم للإنصالات والإعلام
٢ ٢١٩ ٣٦٠		١ ٩٦٥ ٤٢٠		
قطاع الأغذية والمشروبات				
١ ١٢٧ ٨٨٠	١٢ ٠٠٠	١ ٤٥٩ ٦٨٠	١٢ ٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
١ ٣١١ ١٢٠	٩ ٠٠٠	١ ٥٢٥ ٢٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
١ ١٢١ ٥٠٠	١٠ ٠٠٠	١ ٧١٩ ٨٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٣ ٥٦٠ ٥٠٠		٤ ٧٠٤ ٦٨٠		

٢٠١٧/١٢/٣١		٢٠١٨/٦/٣٠		اسم الورقة قطاع البنوك
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
١٠٠٥٥٥٠	١٣٠٠٠	١١٠٨٦٤٠	١٣٠٠٠	البنك التجاري الدولي- مصر
١٠٠٥٥٥٠		١١٠٨٦٤٠		
٨٧٠٩٨٠	٣٧٠٠٠	٨٥١٧٤٠	٣٧٠٠٠	قطاع الخدمات المالية المجموعة المالية هيرميس القابضة
٨٧٠٩٨٠		٨٥١٧٤٠		
٦١٧٤٠٠	٤٢٠٠٠٠	٤٨٩٦٠٠	٢٥٥٠٠٠	قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
٦١٧٤٠٠		٤٨٩٦٠٠		
٨٩١٨٠٠	٩١٠٠٠	٦٩٥٤٠٠	٦٠٠٠٠	قطاع العقارات مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٧٦٣٩٩٢	٤٠٠٠٠	٤٧٤٧٩٢	٢٠٠٠٠	السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
١٦٥٥٧٩٢		١١٧٠١٩٢		
١٥٢٦٨٠١	١١٠٠٠٠	١٤٦٥٠٠٢	١٢٥٠٠٠	قطاع الغاز والبتروول الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١٥٢٦٨٠١		١٤٦٥٠٠٢		
١٠١٦٣٨١	٤٠٠٠٠	٧٨١١٨١	٣٠٠٠٠	قطاع الكيماويات سيدي كرير للبتروكيماويات
٥٤٣٠٦٠	٣١٥٠٠	٣٨٣٣٥٥	٣١٥٠٠	المالية والصناعية المصرية
٧١٤٧٩٥	٩٠٥٩٥	٧٥٢٤٠٠	١٢٠٠٠٠	الصناعات الكيماوية - كيما
٥١٦٠٠٠	٢٤٠٠٠	١٠٧٠٤١٠	٣٧٠٠٠	ابو قير للأسمدة و صناعات الكي
٢٧٩٠٢٣٦		٢٩٨٧٣٤٦		
٨٣١٦٠٠	٤٠٠٠٠	٧٣٣٧٤٢	٢٥٠٠٠	قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح
--	--	٤٤٢٤٠٠	٨٠٠٠	مصر للألومنيوم
٨٣١٦٠٠		١١٧٦١٤٢		
١٢١٦٨٠٠	٢٠٠٠٠	١٢٩٩٧٣٠	٢٣٠٠٠	قطاع الموزعون وتجارة التجزئة العامه للصوامع والتخزين
١٢١٦٨٠٠		١٢٩٩٧٣٠		
١٤٧٩٠٠	١٧٠٠٠٠	١٤٢٨٠٠	١٧٠٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات الكابلات الكهربائية المصرية
١١٠٥٦٥٠	٧٥٠٠	١٤٩٧٠٧٥	٧٥٠٠	السويدى الكتريك
١٢٥٣٥٥٠		١٦٣٩٨٧٥		
١٩٦٩٩٩٦٢		٢١٠٥١٧٠٦		الاجمالي

٩- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٧/١٢/٣١		٢٠١٨/٦/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٦٢٦٠٤٠	٢٠٠٠	٦٧٣٨٢٠	٢٠٠٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (اصول)
٦٢٦٠٤٠		٦٧٣٨٢٠		

١٠ - حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣١
٢٦٠.٨٥١	٢٦٠.٨٥١
٢٦٠.٨٥١	٢٦٠.٨٥١

شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية

١١ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣٠
٢١٢.٣٠٠	٢١٢.٣٠٠
١٠.٠٠٠	--
١٢.٥٠٠	٢٤٨.٠٠٠
٨٨.٣٦٤	٢٢.٦٦٩
٥.٨٩٤	--
--	١٧٥.٢٤٨
٨٥.٦١٢	٤٥.٥٨٨
٢٦.٤٧٧	٢٧.٣٦٩
٤٤١.١٤٧	٧٣١.١٧٤

تأمينات لدى الغير
غطاء خطاب ضمان
مصروفات مدفوعة مقدماً
مديونيات عاملين
أرصدة مدينة أخرى
سمسار ام
الإيرادات المستحقة
مخزن مواد دعائية و اعلان

١٢ - استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

٢٠١٧/١٢/٣١	اضمحلال	رد فروق تقييم	٢٠١٨/٦/٣٠
١١.٧٨١.٦١٣	(٤.٣٦٥.٦٠٢)	(٥٣٤.٩٢٦)	٦.٨٨١.٠٨٥
٢٢.١٣٢	--	--	٢٢.١٣٢
٤.٢٧٣	--	--	٤.٢٧٣
١٠.٠٠٠	--	--	١٠.٠٠٠
٣٦.٣٧٥	--	--	٣٦.٣٧٥
٩١٧.٠٤٩	--	--	٩١٧.٠٤٩
١٢.٧٧١.٤٤٢	(٤.٣٦٥.٦٠٢)	(٥٣٤.٩٢٦)	٧.٨٧٠.٩١٥

(*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٣ - استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٧/١٢/٣١	%	٢٠١٨/٦/٣٠	%
٨.٩٢٣.٧٣٦	٨٦,٦	٨.٩٢٣.٧٣٦	٨٦,٦
(٨.٩٢٣.٧٣٦)		(٨.٩٢٣.٧٣٦)	
--		--	
١٣.١٣٤.٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣.١٣٤.٢٤٢	٢٣,٣٦
١٠.٩٥٦.٦٩١	٤٠,٩٦	١٠.٩٥٦.٦٩١	٤٠,٩٦
١٨.٠٠٧.٧٧٧	٢٩,١٥	١٨.٠٠٧.٧٧٧	٢٩,١٥
٢٠.٣٨٤.٦٩٨	٣٠,٨٥	٢٠.٣٨٤.٦٩٨	٣٠,٨٥
٦٢.٤٨٣.٤٠٨		٦٢.٤٨٣.٤٠٨	
٦٢.٤٨٣.٤٠٨		٦٢.٤٨٣.٤٠٨	

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

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المتقوية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

الأصول الثابتة

إجمالي	سيارات		أجهزة كهربائية		اثاث		تجهيزات		مباني		أراضي	
	٢٠١٨	%٢٠	٢٠١٨	%٢٠	٢٠١٨	%١٠	٢٠١٨	%١٠	٢٠١٨	%٢	٢٠١٨	%٢
٣٣٤١٦٩١	٢٢٣٧٦٧	٢٩٤.٦٤	٢٩٤.٦٤	١٥٩٩١١	٥٠٨١١٦	١٣٧١١٠.٣	١٣٧١١٠.٣	٧٨٤٧٣٠	--	--	--	--
٥٥٦٠	--	٥٥٦٠	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
٣٣٤٧٢٥١	٢٢٣٧٦٧	٢٩٩٦٢٤	٢٩٩٦٢٤	١٥٩٩١١	٥٠٨١١٦	١٣٧١١٠.٣	١٣٧١١٠.٣	٧٨٤٧٣٠	--	--	--	--
١٧٦٦.١٦	٢٢٣٧٦٧	٢٣٤٨٣٢	٢٣٤٨٣٢	١٥٨٥٣٩	٤٦٠٦٠.١	٦٨٨٢٧٧	٦٨٨٢٧٧	--	--	--	--	--
٣٣٩٨٣	--	١١٧٧٧	١١٧٧٧	٦٦٣	٤٣٤٩	١٧١٩٤	١٧١٩٤	--	--	--	--	--
١٧٩٩٩٩٩	٢٢٣٧٦٧	٢٤٦٦٠.٩	٢٤٦٦٠.٩	١٥٩٢٠.٢	٤٦٤٩٥٠	٧٠٥٤٧١	٧٠٥٤٧١	--	--	--	--	--
١٥٤٧٢٥٢	--	٥٣٠١٥	٥٣٠١٥	٧٠.٩	٤٣١٦٦	٦٦٥٦٣٢	٦٦٥٦٣٢	٧٨٤٧٣٠	--	--	--	--

٢٠١٨/٦/٣٠ في الإهلاك في

٢٠١٨/٦/٣٠ في القيمة التقديرية في

٢٠١٨/٦/٣٠ صافي

إجمالي	سيارات		أجهزة كهربائية		اثاث		تجهيزات		مباني		أراضي	
	٢٠١٧	%٢٠	٢٠١٧	%٢٠	٢٠١٧	%١٠	٢٠١٧	%١٠	٢٠١٧	%٢	٢٠١٧	%٢
٣٢٩٤٩١٥	٢٢٣٧٦٧	٢٦٣٢٨٤	٢٦٣٢٨٤	١٥٩٩١١	٤٩٢١٢٠	١٣٧١١٠.٣	١٣٧١١٠.٣	٧٨٤٧٣٠	--	--	--	--
٤٦٧٧٦	--	٣٠٧٨٠	٣٠٧٨٠	--	١٥٩٩٦	--	--	--	--	--	--	--
٣٣٤١٦٩١	٢٢٣٧٦٧	٢٩٤.٦٤	٢٩٤.٦٤	١٥٩٩١١	٥٠٨١١٦	١٣٧١١٠.٣	١٣٧١١٠.٣	٧٨٤٧٣٠	--	--	--	--
١٦٩٩٧٨٩	٢٢٣٧٦٧	٢١٥٢٤٦	٢١٥٢٤٦	١٥٦٩١٦	٤٤٩٩٧٣	٦٥٣٨٨٧	٦٥٣٨٨٧	--	--	--	--	--
٦٦٢٢٧	--	١٩٥٨٦	١٩٥٨٦	١٦٢٣	١٠٦٢٨	٢٤٣٩٠	٢٤٣٩٠	--	--	--	--	--
١٧٦٦.١٦	٢٢٣٧٦٧	٢٣٤٨٣٢	٢٣٤٨٣٢	١٥٨٥٣٩	٤٦٠٦٠.١	٦٨٨٢٧٧	٦٨٨٢٧٧	--	--	--	--	--
١٥٧٥٦٧٥	--	٥٩٢٣٢	٥٩٢٣٢	١٣٧٢	٤٧٥١٥	٦٨٢٨٢٦	٦٨٢٨٢٦	٧٨٤٧٣٠	--	--	--	--

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

معدلات الإهلاك

٢٠١٧/١/١ في التكلفة في

٢٠١٧/١/١ في الإاضافات خلال السنة

٢٠١٧/١/١ في التكلفة في

٢٠١٧/١/١ في الإهلاك في

٢٠١٧/١/١ في الإهلاك في

٢٠١٧/١/٢/٣١ في القيمة التقديرية في

٢٠١٧/١/٢/٣١ صافي

١٥- رأس المال

حدد رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، موزعه على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٤,٧٥	مصرف أبوظبي الإسلامي
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩ ٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسيوط الوطنية الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠٠٥ ٠٠٠	٢ ٠٠ ٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
١ ٧٨٣ ٣٠٠	١ ٧٨ ٣٣٠	١,٦٩	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (ذ.م.م)
٤ ٨٥٨ ٤٢٠	٤ ٨٥ ٨٤٢	٤,٦٣	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٦- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣٠	
٦٥ ٠٠٠	٣٢ ٤٩٩	مصروفات مستحقة
٣٩٥	٢٤٢	الضريبة المخصومه من المنبع
١٩ ٣٤٢	١٩ ٣٤٢	أرصدة دائنة أخرى
١٦ ٤٩٨	٧ ٠٠٣	ضريبة كسب العمل
١٠١ ٢٣٥	٥٩ ٠٨٦	

١٧- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠	
٨٩٥ ٣٢٣	٩٩٨ ٨٣٧	أجور ومرتببات
١٦٢ ٢١١	١٤٧ ٩٨٩	تراخيص ورسوم
٦٣ ١٨٦	٦٣ ٤٤٣	مزايا عينية
--	٦ ٥٠٠	مصروفات غير عادية
٢٩٢ ٩٢٨	٣٦٤ ٧٩٣	مصاريف أخرى
١ ٤١٣ ٦٤٨	١ ٥٨١ ٥٦٢	

١٨- الضرائب المؤجلة

٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠	
٣٠ ١٠٣	٣٣ ٨٩٥	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة
٢ ٨٠٦	٢ ٣٥٠	الضرائب المؤجلة عن الفترة - التزام
٣٢ ٩٠٩	٣٦ ٢٤٥	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة

١٩- نصيب السهم في صافي (خسائر) أرباح الفترة

٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠	
١ ٥٥٤ ٤٦٦	(٣ ٢٦٩ ٨٧٠)	صافي (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
٠,١٥	(٠,٣١)	نصيب السهم من (الخسائر) الأرباح

٢٠- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	حساب استثمارى	١٠.٢٣٣	مدین	نقدية وأرصدة لدى البنوك
مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	ودائع لأجل	٥٠٠.٠٠٠	مدین	نقدية وأرصدة لدى البنوك
شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسبوط في خسائر رأس مال المخاطر	٢٦٠.٨٥١	مدین	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

٢١- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التى تواجهها الشركة فيما يلى:

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:

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣٠	
٢٦٠.٨٥١	٢٦٠.٨٥١	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
٤٤١.١٤٧	٧٣١.١٧٤	مدینون وأرصدة مدينة اخرى
١٩.٦٩٩.٩٦٢	٢١.٠٥١.٧٠٦	استثمارات مالية
٨.٩٢٥.٦٨٧	٧٢٧.٣٩٨	نقدية وأرصدة لدى البنوك

وتتمثل أعمار المدینون في التالي:

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٦/٣٠	
--	--	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
٢٨٣.٠٨٤	٧٣١.١٧٤	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
١٧٣.٩٧٦	--	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٢.٧٤٦.١٤٦	٢٦٠.٨٥١	مستحق أكثر من سنة

٢/٢١ خطر السيولة

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

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

أكثر من سنة	٦-١٢ شهر	أقل من ٦ شهور	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٢٤.٥٧٠	--	--	

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:

- 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 وفقاً لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٧، ٨، ٩، ١٢، ١٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٤/٢١ خطر التغيير في أسعار الصرف

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

٢٢- الموقف الضريبي

١/٢٢ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، تم الفحص والتسوية والسداد.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٧ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.

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 ٢٠١٧ لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٤/٢٢ الضريبة العقارية:

- تقوم الشركة بسداد المستحق عليها وفقاً لأخر تقييم لمقر الشركة، وقد تم سداد الضريبة المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دون خلاف مع المصلحة.

