

مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
عن التسعة اشهر المنتهية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية 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 المستقلة الدورية 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 المستقلة الدورية المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية و التغير في حقوق ملكيتها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في: ١٢ نوفمبر ٢٠١٣

مراقب الحسابات
محمد المعزز محمود
MAZARS مصطفى شوقي

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
الميزانية المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		نقديه بالخبزينة والبنوك
٦٤٩ ٤٢٠	٦٨٨ ٦٣٩	(٥)	أذون خزانة
٩ ٠٥٩ ٠٧٩	٩ ٣٩٣ ٨٠١	(٦، ٣/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
١٠ ٧٦٤ ٦٤٩	١٠ ٣١٣ ٤٩٠	(٧، ٤/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١ ٨٦٣ ٢٢٧	٢ ٠٠٤ ٩٥٣	(٨، ٥/٣)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١ ٤٧٠ ٥٦٥	١ ٧٤١ ٤٥٨	(٩)	إجمالي الأصول المتداولة
٢٣ ٨٠٦ ٩٤٠	٢٤ ١٤٢ ٣٤١		الالتزامات المتداولة
			المخصصات
٣ ١٢٩ ٢١٢	٣ ٦٢٨ ٨٣٣	(١٠، ١١/٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٨٢ ٧١٦	٦٥ ٤٦٠	(١١)	إجمالي الالتزامات المتداولة
٣ ٢١١ ٩٢٨	٣ ٦٩٤ ٢٩٣		رأس المال العامل
٢٠ ٥٩٥ ٠١٢	٢٠ ٤٤٨ ٠٤٨		الأصول غير المتداولة
			الأصول الثابتة (بالصافي)
١ ٨٢٥ ٢٠٩	١ ٧٦٣ ٥٨٠	(١٢، ١٢/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٢٩ ٠٩٦ ٤١٣	٣٠ ٤٣٢ ٠٧٩	(١٣، ٦/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٤ ١٩٥ ٠٧٨	(١٤، ٧/٣)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٧٧ ٩٠٩ ٢٠٥	٧٦ ٣٩٠ ٧٣٧		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
٩٨ ٥٠٤ ٢١٧	٩٦ ٨٣٨ ٧٨٥		حقوق الملكية
			رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	احتياطي قانوني
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		احتياطي عام
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	(خسائر) مرحلة
(٨ ٥٠٣ ٠٧٦)	(١٧ ٤٠٠ ٠٠٠)		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٧ ٠٨١ ٣٠١	٨ ٤٠٦ ٩٦٧		صافي (خسائر) الفترة/ السنة
(٨ ٨٩٦ ٩٢٤)	(٢ ٩٩١ ٧٥٢)		إجمالي حقوق الملكية
٩٨ ٤٨٥ ٨٤٥	٩٦ ٨١٩ ٧٥٩		الالتزامات غير المتداولة
			التزامات ضريبية مؤجلة
١٨ ٣٧٢	١٩ ٠٢٦	(١٧، ١٤/٣)	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٨ ٣٧٢	١٩ ٠٢٦		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة
٩٨ ٥٠٤ ٢١٧	٩٦ ٨٣٨ ٧٨٥		

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

رقم الإيضاح	التسعة اشهر المنتهية في ٢٠١٣/٩/٣٠ جنيه مصرى	التسعة اشهر المنتهية في ٢٠١٢/٩/٣٠ جنيه مصرى	الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١٣/٩/٣٠ جنيه مصرى	الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١٢/٩/٣٠ جنيه مصرى
	١١٥ ٩٩٠	١٣٣ ٨١٠	١١٧ ٦٢٦	١٣٣ ٩٠٧
	٤٣٢ ٤٧٩	٨٨٣ ٨٠٥	١٤٧ ١٠٨	٥٠٦ ٥٣٣
	٣٢١ ٣٩٤	٩٠٧ ١٦٨	٢٩٧ ٤٢٦	٨٧٤ ٥٥٥
(٤/٣)	٢ ٠٣٦ ٩٢٥	٣ ٣٧٦ ٨٢٩	٢ ٠٧٧ ٧٨٢	٤٥٧ ١٣٩
(٥/٣)	٦٩ ٤٠٣	١٦٦ ٣٨٨	١٨٣ ٧٤٥	٢٠٥ ٣٣٣
(٤-ب)	(١٠ ٨٤١ ٨١٤)	(١٠ ٨٤١ ٨١٤)	(٢ ٧٩٢ ٥٠٥)	(٢ ٧٩٢ ٥٠٥)
	(٧ ٨٦٥ ٦٢٣)	(٥ ٣٧٣ ٨١٤)	٣١ ١٨٢	(٦١٥ ٠٣٨)
(١٦)	(٤٨٥ ٠٠٨)	(١ ٣٢١ ٨٧٨)	(٤٥٢ ٢٦٧)	(١ ٣٦٨ ١٣٨)
	(٨٦ ٥٨٦)	(٢٢٧ ٩٢٩)	(٨٢ ٦٤٥)	(٢٢٧ ٧٠١)
	(٢٥ ٤٢٧)	(٧٧ ٩٢٥)	(٢٥ ٣١٩)	(٧٦ ٢٩٧)
	(٥٩٧ ٠٢١)	(١ ٦٢٧ ٧٣٢)	(٥٦٠ ٢٣١)	(١ ٦٧٢ ١٣٦)
	(٨ ٤٦٢ ٦٤٤)	(٧ ٠٠١ ٥٤٦)	(٥٢٩ ٠٤٩)	(٢ ٢٨٧ ١٧٤)
	--	--	٧٨ ٥٧٣	(٤٩٩ ٦٢١)
	--	٢ ٣٨٩	٦ ١٥٤	٢٠ ٦٦١
	(٦٤ ٢٧٩)	(١١٨ ٦١٠)	(٧٨ ٣٦٠)	(٢٢٤ ٩٦٤)
	(٨ ٥٢٦ ٩٢٣)	(٧ ١١٧ ٧٦٧)	(٥٢٢ ٦٨٢)	(٢ ٩٩١ ٠٩٨)
(١٧)	--	(٢٢٤)	--	(٦٥٤)
	(٨ ٥٢٦ ٩٢٣)	(٧ ١١٧ ٩٩١)	(٥٢٢ ٦٨٢)	(٢ ٩٩١ ٧٥٢)
(١٨)		(٠,٦٨)		(٠,٢٨)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التدفق في حقوق الملكية المستقلة
عن التسمية أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

الإجمالي	صافي أرباح		فروق تقييم		استثمارات متاحة		احتياطي عام		الإحتياطي		رأس المال		إيضاح
	السنة/الفترة	(فستار)	السنة/الفترة	(فستار)	السنة/الفترة	(فستار)	السنة/الفترة	(فستار)	السنة/الفترة	(فستار)	السنة/الفترة	(فستار)	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠١٢٤٣٥٩١	٨٠٦٣٦٢٢٦	٨٠٦٣٦٢٢٦	٥٠٢٦٧٣	٩٠٠٥٧٤٩	--	--	١٦٠٩٦٣٠	--	٢١٩٤٩١٤	--	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١١ ديسمبر ٣١	
(٩٤٢١٢٣)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ سبتمبر ٣٠	
(٢١٦٦٢٢٢)	--	--	--	--	(٢١٦٦٢٢٢)	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ سبتمبر ٣٠	
(٧١١٧٩٩١)	(٧١١٧٩٩١)	(٧١١٧٩٩١)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ سبتمبر ٣٠	
٩٢٩٦٦٨٥٥	(٧١١٧٩٩١)	(٧١١٧٩٩١)	(٨٥٠٣٠٧٦)	(٢١٦٦٢٢٢)	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠						
(١٧٧٨٩٣٣)	(١٧٧٨٩٣٣)	(١٧٧٨٩٣٣)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ ديسمبر ٣١	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ ديسمبر ٣١ حتى ٢٠١٢ أكتوبر ١	
٧٢٩٧٩٢٣	--	--	--	--	٧٢٩٧٩٢٣	--	--	--	--	--	--	صافي خسائر الفترة من ٢٠١٢ أكتوبر ١ حتى ٢٠١٢ ديسمبر ٣١	
٩٨٤٨٥٨٤٥	(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٥٠٣٠٧٦)	--	--	٧٠٨١٣٠١	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠				تسويات على الخسائر المرحلة *	
٩٨٤٨٥٨٤٥	(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٥٠٣٠٧٦)	--	--	٧٠٨١٣٠١	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠				فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع	
--	٨٨٩٦٩٢٤	(٨٨٩٦٩٢٤)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ ديسمبر ٣١	
١٣٢٥٦٦٦	--	--	--	--	١٣٢٥٦٦٦	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ سبتمبر ٣٠	
(٢٩٩١٧٥٢)	(٢٩٩١٧٥٢)	(٢٩٩١٧٥٢)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	٢٠١٢ سبتمبر ٣٠	
٩٦٨١٩٧٥٩	(٢٩٩١٧٥٢)	(٢٩٩١٧٥٢)	(١٧٤٠٠٠٠٠)	٨٤٠٦٩١٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠					٢٠١٢ سبتمبر ٣٠	

* تتمثل التسويات على الخسائر المرحلة في الضرائب المخصصة على أوزن الخزائن عن سنوات سابقة.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

مراقب الشئون المالية

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القحطان

طالب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٧ ١١٧ ٧٦٧)	(٢ ٩٩١ ٠٩٨)	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u> صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
		<u>تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٧٧ ٩٢٥	٧٦ ٢٩٧	إهلاك الأصول الثابتة
--	٤٩٩ ٦٢١	فروق تقييم عملة
(٢٩ ٦٥٣)	--	المستخدم من مخصص مطالبات
(٣ ٣٧٦ ٨٢٩)	(٤٥٧ ١٣٩)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(١٦٦ ٣٨٨)	(٢٠٥ ٣٣٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(٩٤٢ ١٢٣)	--	تسويات على الأرباح المرحلة
١٠ ٨٤١ ٨١٤	٢ ٧٩٢ ٥٠٥	الإضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي شركات تابعة وشقيقة
(٧١٣ ٠٢١)	(٢٨٥ ١٤٧)	صافي الخسائر قبل التغيرات في رأس المال العامل
(١٢٣ ٢٩٢)	٩٠٨ ٢٩٨	التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٦٠٢ ٢٥٣	٦٣ ٦٠٧	التغير في استثمارات وثائق صناديق استثمار
(٧٩٦ ٤٩٦)	(٣٣٤ ٧٢٢)	التغير في أذون الخزانة
٨٥٠ ٩٤٠	(٢٧٠ ٨٩٣)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٥٩ ٩٨٧)	(١٧ ٢٥٦)	التغير في دانون وأرصدة دائنة أخرى
(٢٣٩ ٦٠٣)	٦٣ ٨٨٧	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
--	(١٠ ٠٠٠)	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
(٥ ٤٢٦)	(١٤ ٦٦٨)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
(٥ ٤٢٦)	(٢٤ ٦٦٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٢٤٥ ٠٢٩)	٣٩ ٢١٩	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٣٦٩ ٤٩٧	٦٤٩ ٤٢٠	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١٢٤ ٤٦٨	٦٨٨ ٦٣٩	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
		(٥، ١٥/٣)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرزق رمضان الفطان

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 عن التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٣.

٢- أسس أعداد القوائم المالية

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 وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة/الفترة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة بحساباتها 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 الأرباح عند صدور الحق في تحصيلها.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.
- يتم إثبات العوائد الدائنة على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

٣/٣ أذون الخزانة

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

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتناؤها وتحمل قيمتها بصفة أساسية بغرض بيعها في الأجل القصير، أو إذا كانت تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً، وكان هناك دليل على معاملات فعلية حديثة تشير إلى الحصول على أرباح في الأجل القصير.

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) لتلك الاستثمارات، ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

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 المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة.

- بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ببند احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية بقائمة الدخل.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- استثمارات في أدوات 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.

ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

يتحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

هي الشركات التي تمتلك الشركة بطريق مباشر أو غير مباشر القدرة على التحكم في سياستها المالية والتشغيلية، وعادة يكون للشركة 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 المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة 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 الإضمحلال ويُدْرَج 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 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 أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة الضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببند 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.

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 التدفقات النقدية

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

١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفانض حصة العمالين 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 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.

١٧/٣ حصة العمالين في الأرباح

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

١٨/٣ 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.

١٩/٣ 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.

٢٠/٣ 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.

٢١/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٤- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:

- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر 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.

٥- نقدية بالخرزينة والبنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخرزينة والبنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخرزينة
٦٩٧٢	١٦٥٣٤	حسابات جارية - مصرف أبوظبي - جنيه مصري
٩٦١٨٧	٩٨١٨٦	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
١٣٦	٣٨٣٨	شيكات تحت التحصيل
٤٣٠٠٠	--	ودائع لاجل
٥٠٣١٢٥	٥٧٠٠٨١	
<u>٦٤٩٤٢٠</u>	<u>٦٨٨٦٣٩</u>	

٦- أدون الخزانة

يتمثل رصيد أدون الخزانة ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أدون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
٣٠٠٠٠٠٠	--	أدون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٦٢٥٠٠٠٠	٩٧٧٥٠٠٠	
٩٢٥٠٠٠٠	٩٧٧٥٠٠٠	
<u>(١٩٠٩٢١)</u>	<u>(٣٨١١٩٩)</u>	<u>يخصم</u>
٩٠٥٩٠٧٩	٩٣٩٣٨٠١	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	اسم الورقة
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>قطاع التشييد و مواد البناء</u>
٥٠٠٠٢٠	٢٣٠٠٠	أسمنت سيناء
٢١٥٢٥٠	١٧٥٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
١٠٣٤٦٧٦	٤٣٠٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة
٢٤٩٦٣٩	١٥١٤٨	أكرو مصر للشدات والثقلات المعدنية
٣٠٧٣٠٠	٧٠٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
١٥٤٣٥٠	٣١٥٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميركو
<u>٢٤٦١٢٣٥</u>	<u>١٥٤٨٨١٨</u>	
		<u>قطاع الاتصالات</u>
٣٥٣٧٥٠	٢٥٠٠٠	المصرية للاتصالات
١٣٨٩٥٠	٣٥٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
١١٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
<u>٦٠٢٧٠٠</u>	<u>٥٤٤٣٠٠</u>	
		<u>قطاع الاعلام</u>
١٤٧٦٠٠	٤٠٠٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
<u>١٤٧٦٠٠</u>	<u>١٣٩٢٠٠</u>	
		<u>قطاع الأغذية والمشروبات</u>
٤٣٣٢٩٦	١٣٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٥٠٨٨٠٠	١٠٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٣١٨٢٠٠	١٠٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
<u>١٢٦٠٢٩٦</u>	<u>١٣٦٨٥٥٦</u>	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

٢٠١٢/١٢/٣١		٢٠١٣/٩/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	قطاع البنوك
٥٧٠.٤٠٥	١٦٥٠٠	١٧٥.٦٨٠	٢٨٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
١٧٤.٨١٦	٢٨٨٠٠	٦٦٢.٣٧٥	١٧٥٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
٧٤٥.٢٢١		٨٣٨.٠٥٥		
قطاع الخدمات المالية				
٢٨٩.٠١٣	٢٦٢٥٠	٢٣١.٨٤٠	٣١٥٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٢٨٩.٠١٣		٢٣١.٨٤٠		
قطاع السياحة والترفيه				
٤٢٠.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠	٣٩٢.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٤٢٠.٠٠٠		٣٩٢.٠٠٠		
قطاع العقارات				
٤٥١.٨٦٠	١٠٢.٠٠٠	٥١٠.٠٠٠	١٠٢.٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٤٥١.٨٦٠		٥١٠.٠٠٠		
قطاع الغاز والبترول				
١.٠٢٤.٦٦٠	١٤.٠٠٠	١.١٤٥.٥٢٧	١٥.٦٩٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١.٠٢٤.٦٦٠		١.١٤٥.٥٢٧		
قطاع الكيماويات				
١.٤٨٤.٠٠٠	١١٢.٠٠٠	١.٧٠٤.٦٤٠	١١٢.٠٠٠	سيدي كرير للبتر وكيمويات
٢٩٧.٦٠٠	٣٠.٠٠٠	٣٢٠.٤٠٠	٣٠.٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
١.٧٨١.٦٠٠		٢.٠٢٥.٠٤٠		
قطاع الموارد الأساسية				
٥٩٥.٨٠٠	٦٠.٠٠٠	٦٩٣.٦٠٠	٦٠.٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٥٩٥.٨٠٠		٦٩٣.٦٠٠		
قطاع الموزعون و تجارة التجزئة				
٤٣٨.٧٥٠	٢٥.٠٠٠	٣٤٧.٥٠٠	٢٥.٠٠٠	العامه للصوامع والتخزين
٤٣٨.٧٥٠		٣٤٧.٥٠٠		
قطاع تكنولوجيا المعلومات				
٣٥٠.٩١٤	٦١.٩٩٩	٣٤٩.٠٥٤	٦١.٩٩٩	راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
٣٥٠.٩١٤		٣٤٩.٠٥٤		
قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات				
١٩٥.٠٠٠	٢٥٠.٠٠٠	١٨٠.٠٠٠	٢٥٠.٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
١٩٥.٠٠٠		١٨٠.٠٠٠		
١.٠٧٦٤.٦٤٩		١.٠٣١٣.٤٩٠		الاجمالي

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي:-

٢٠١٢/١٢/٣١		٢٠١٣/٩/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١.١٤٧.٣٦٧	٥٩١٠	١.٢٤٦.٦١٣	٥.٩٤٩	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٧١٥.٨٦٠	٩٠٠٠	٧٥٨.٣٤٠	٩٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
١.٨٦٣.٢٢٧		٢.٠٠٤.٩٥٣		

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢١٢ ٢٥٠	٢١٢ ٢٥٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
--	٧٢ ٩٧١	مصرفات مدفوعة مقدماً
٤٣ ٥٧٦	٧٠ ٠٧٠	سلف عاملين
٩٦٧ ٢٥١	٧٨١ ٨٥١	مدينون متنوعون- شركات شقيقة
٢٠٩ ٤٨٨	٤٦٨ ٧٩٦	أرصدة مدينة أخرى
٢٨ ٠٠٠	١٢٥ ٥٢٠	الإيرادات المستحقة
<u>١ ٤٧٠ ٥٦٥</u>	<u>١ ٧٤١ ٤٥٨</u>	

١٠- المخصصات

تتمثل المخصصات ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

الرصيد في آخر الفترة/السنة	المستخدم خلال الفترة/السنة	فروق تقييم عملة خلال الفترة/السنة	الرصيد في أول الفترة/السنة	٢٠١٣/٩/٣٠
٣ ٦٢٨ ٨٣٣	--	٤٩٩ ٦٢١	٣ ١٢٩ ٢١٢	مخصص مطالبات*
<u>٣ ٦٢٨ ٨٣٣</u>	<u>--</u>	<u>٤٩٩ ٦٢١</u>	<u>٣ ١٢٩ ٢١٢</u>	
				٢٠١٢/١٢/٣١
٣ ١٢٩ ٢١٢	٢٩ ٦٥٣	--	٣ ١٥٨ ٨٦٥	مخصص مطالبات
<u>٣ ١٢٩ ٢١٢</u>	<u>٢٩ ٦٥٣</u>	<u>--</u>	<u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u>	

* يتمثل رصيد مخصص المطالبات في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ والبالغ قدره ٣ ٦٢٨ ٨٣٣ جنيه مصري بما يعادل ٥٢٥ ٩١٨ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة Bain & Company Middle East (Inc) والخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة الحالية لأحدث الأساليب والنظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة الى مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً) "مساهم رئيسي في الشركة" بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس ادارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يولييه ٢٠١٠ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لاعداد تلك الدراسة مع شركة Bain & Company Middle East, Inc.)

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٧٢ ٤٥٨	٦٠ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٦ ٠٢٦	١ ٩١١	ضريبة كسب العمل
١ ٤٠٣	٧٠٠	الضريبة المخصومه من المنبع
٢ ٨٢٩	٢ ٨٤٩	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨٢ ٧١٦</u>	<u>٦٥ ٤٦٠</u>	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

إجمالي	سيارات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	مباني	أراضي	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري %٢٠	جنيه مصري %٢٠	جنيه مصري %١٠	جنيه مصري %١٠	جنيه مصري %٢	جنيه مصري	معدل الإهلاك
٣ ٢٦٧ ١٠٦	٢٢٣ ٧٦٧	٢٥٩ ٦٠٨	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٣/١/١
١٤ ٦٦٨	--	١٤ ٦٦٨	--	--	--	--	الإضافات خلال الفترة
٣ ٢٨١ ٧٧٤	٢٢٣ ٧٦٧	٢٧٤ ٢٧٦	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٣/٩/٣٠
١ ٤٤١ ٨٩٧	١٢٨ ٣٩٠	٢١٠ ١٧٠	١٥٤ ٤٠٤	٤٢٣ ١١٢	٥٢٥ ٨٢١	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/١/١
٧٦ ٢٩٧	٣٣ ٥٦٥	١٥ ٥٤٥	١ ٣٦٤	٢ ٣٥٩	٢٣ ٤٦٤	--	إهلاك الفترة
١ ٥١٨ ١٩٤	١٦١ ٩٥٥	٢٢٥ ٧١٥	١٥٥ ٧٦٨	٤٢٥ ٤٧١	٥٤٩ ٢٨٥	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/٩/٣٠
١ ٧٦٣ ٥٨٠	٦١ ٨١٢	٤٨ ٥٦١	٧ ٦١٧	١٤ ٨٧٥	١٠١٤ ٩٦٥	٦١٥ ٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٣/٩/٣٠
١ ٨٢٥ ٢٠٩	٩٥ ٣٧٧	٤٩ ٤٣٨	٨ ٩٨١	١٧ ٢٣٤	١٠٣٨ ٤٢٩	٦١٥ ٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٢/١٢/٣١

١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

يتمثل رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

فروق تقييم	٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	النسبة	عدد	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	%	الأسهم	
(١٠٨٠ ٦٥٨)	١١ ٤٨٠ ٩٧٨	١٠ ٤٠٠ ٣٢٠	٥,٤٢	٨١٢ ٥٢٥	الوطنية للزجاج والبلور*
٢ ٤٠٦ ٣٢٤	٥ ٧٩٨ ١٥٢	٨ ٢٠٤ ٤٧٦	١٢,٨٩	٦٠٤ ٦٠٤	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)*
--	١ ٢٦٨ ٤١٠	١ ٢٦٨ ٤١٠	١٨,٤١	٦٠٤ ٠٠٥	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
--	١٠ ١٥٦ ٩٠٠	١٠ ١٥٦ ٩٠٠	١٥,٠٣	٦٠١ ٠٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
--	٣٦٥ ٥٦٨	٣٦٥ ٥٦٨	٧,٦٨	١٥ ٣٦٠	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
--	٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	١,٠٠	٢٠٠	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
--	٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	٠,٠٢	٥٠٠	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
--	--	١٠ ٠٠٠	٠,٠٢	١٠ ٠٠٠	شركة أبوظبي الإسلامية القابضة
١ ٣٢٥ ٦٦٦	٢٩ ٠٩٦ ٤١٣	٣٠ ٤٣٢ ٠٧٩			

* استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	النسبة	عدد	
جنيه مصري	جنيه مصري	%	الأسهم	
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	٨٦٦ ٠٠٠	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)	(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)			الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
--	--			يخصم خسائر اضمحلال الشركة التابعة
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	١ ٣٥١ ٨٦١	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	١ ٠٧٠ ٠٨٢	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية *
٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٤٥,٢٤	٤ ٣٢٥ ٩٣٢	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣			أديليس للتأجير التمويلي
--	(٢ ٧٩٢ ٥٠٥)			يخصم خسائر اضمحلال شركات شقيقة*
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٤ ١٩٥ ٠٧٨			
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٤ ١٩٥ ٠٧٨			

* تتمثل خسائر اضمحلال خلال الفترة والبالغ قدرها ٢ ٧٩٢ ٥٠٥ جنيه مصري في اضمحلال الاستثمارات في شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية (شركة شقيقة) تم إثباتها طبقاً لدراسة القيمة العادلة للشركة.

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- مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠٠٥ ٠٠٠	٢٠٠ ٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٦ ٦٤١ ٧٢٠	٦٦٤ ١٧٢	٦,٣٢	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٦- مصروفات عمومية وإدارية

يتمثل رصيد مصروفات عمومية وإدارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٨٤ ٣١٤	٩٠٩ ٨٨١	أجور ومرتببات
٢١٩ ٥٤٨	١١٢ ٤٩٥	تراخيص ورسوم
٤٣٦ ٦٢٦	٣٤٥ ٧٦٢	مصاريف أخرى
١ ٤٤٠ ٤٨٨	١ ٣٦٨ ١٣٨	

١٧- الضرائب المؤجلة

تتمثل الضرائب المؤجلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

٢٠١٣/٩/٣٠	
جنيه مصري	
١٨ ٣٧٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٦٥٤	الضرائب المؤجلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣- التزام
١٩ ٠٢٦	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

١٨- نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة

٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٧ ١١٧ ٩٩١)	(٢ ٩٩١ ٧٥٣)	صافي (خسائر) الفترة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,٦٨)	(٠,٢٨)	نصيب السهم من (الخسائر)

١٩- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

القوائم المالية	الحساب	الرصيد	طبيعة المعاملة	الاسم
النقدية بالخرزينة والبنوك	مدین	٩٨ ١٨٦	حسابات جارية	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
النقدية بالخرزينة والبنوك	مدین	٥٧٠ ٠٨١	ودائع لأجل	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٤٦٠ ٨٥١	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٢٧١ ٠٠٠	تحصيل مديونية	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٥٠ ٠٠٠	نصيب شركة سيرفيكو في خسائر رأس مال المخاطر	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٣٠٠ ٠٠٠	عقود معاوضة لشراء إستثمارات مالية	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية

٢٠- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدنيين، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات التي تتبعها الشركة لتخفيض أثر تلك المخاطر :

١/٢٠ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم و عائد و أرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد و أرباح 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.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٢/٢٠ 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.

٣/٢٠ خطر التغير 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 ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

٤/٢٠ 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.

٢١- الموقف الضريبي

١/٢١ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤ ، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات .
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٢ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

٢/٢١ الضريبة على مرتبات العاملين :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١١ ، تم فحص الشركة وتسوية و سداد كافة ضرائب كسب العمل.
- يتم سداد ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام.

٣/٢١ ضريبة الدمغة :

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

