

# مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

## تقرير الفحص المحدود

إلى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل 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 المسنولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنصر مسنوليتنا 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 مسنولين 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 يتم 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 ٢٠١٦ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

### فقرة توجيه انتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً فقد صدر قرار وزير الإستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ بشأن معايير المحاسبة المصرية الجديدة وعددها (٣٩) معيار وإطار عرض القوائم المالية لتحل محل معايير المحاسبة المصرية السابقة والتي كانت صادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، علي أن يتم العمل بتلك المعايير الجديدة اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦، وتطبق على المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد ذلك التاريخ (إيضاح رقم - ٤).

القاهرة في : ٩ نوفمبر ٢٠١٦



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة المركز المالي الدورية المستقلة  
 في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

المعدلة ٢٠١٥/١/١ جنيه مصري	المعدلة ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٦/٩/٣٠ جنيه مصري	رقم الإيضاح	الأصول
				<b>الأصول المتداولة</b>
			(٧)	نقديه بالخبزينة والبنوك
٦٣٦ ٣٧٣	٦ ٦١١ ٨٨٣	٣ ٢٣١ ٤٢٦	(٨٠ ٢/٣)	أذون خزائنة (بالصافي)
٦ ٦١٠ ٥٠٧	--	١٧ ٢١٠ ٤٢٠	(٩٠ ٤/٣)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	٩ ٣١٣ ٩٥٠	١٠ ٥٨٣ ٢٠٣	(١٠ ٥/٣)	إستثمارات في وثائق صناديق استثمار
١٠ ٣٦ ٨٩٥	٧٠ ٦ ٨١١	٧٥٣ ٩٣٩	(١١ ٢١/٣)	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
١٠ ٨٥٩ ٩٥٧	١٥ ٠٧٨ ٥٨١	٧٨٣ ٣٢٤	(١٢)	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
٣٦٥ ٢١٧	٣٣٣ ٧٧٠	٥٩٠ ٣١٢		إجمالي الأصول المتداولة
٣٢ ٤٤٧ ٥٩٨	٣٢ ٠٤٤ ٩٩٥	٣٣ ١٥٢ ٦٢٤		<b>الأصول غير المتداولة</b>
			(١٤ ٠ ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٢٠ ٧١٥ ٧٨٤	٢٤ ٤٥٩ ١٤٥	٢٢ ٩٢٢ ٢٦٣	(١٥ ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٤٤ ٩٣٥ ٥٥٥	٤٢ ٠٩٨ ٧١٠	٤٢ ٠٩٨ ٧١٠	(١٦٠ ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١ ٦٧٧ ٥٧٦	١ ٦٣٧ ٧٧٤	١ ٦١٢ ٨١٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
٦٧ ٣٢٨ ٤١٥	٦٨ ١٩٥ ٦٢٩	٦٦ ٦٣٣ ٧٩١		إجمالي الأصول
٩٩ ٧٧٦ ٠١٣	١٠٠ ٢٤٠ ٦٢٤	٩٩ ٧٨٦ ٤١٥		<b>حقوق الملكية</b>
			(١٧)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠		احتياطي قانوني
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٢٦١ ٦٤٥		احتياطي عام
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠		(خسائر) مرحلة
( ١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	( ١٦ ١٩٠ ٩٥١)	( ١٩ ٤٥٧ ٩١٨)		صافي أرباح (خسائر) الفترة /السنة
١ ٣٣٤ ٦٠٧	( ٣ ٢٦٦ ٩٦٧)	٨٠٣ ٦٧٥	(١٨)	العناصر الأخرى من حقوق الملكية
٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١٠ ٧١٩ ٥٦٩	٩ ٣١١ ٨٣٢		إجمالي حقوق الملكية
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦	٩٩ ٥٢٨ ٨٦٤		<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
			(٢٠ ٠ ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥		<b>الالتزامات المتداولة</b>
			(١٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٦ ٠٨٠	٨٥ ١٤٦	٢٣٤ ١٨٦		إجمالي الالتزامات المتداولة
٧٦ ٠٨٠	٨٥ ١٤٦	٢٣٤ ١٨٦		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
٩٩ ٧٧٦ ٠١٣	١٠٠ ٢٤٠ ٦٢٤	٩٩ ٧٨٦ ٤١٥		

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

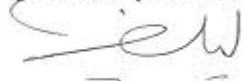
نائب المدير العام

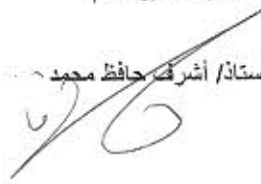
مراقب الشئون المالية

الأستاذة/ ليلي حسين خيرى

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان







شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الدورية المستقلة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
					<b>إيرادات النشاط</b>
٣ ١٣٤	٢٤٩ ٧٠٥	٢٥٠ ٥٧٧	٧٠٠ ٨٥٢		أرباح بيع أوراق مالية
٤٥ ٤٥٢	٤٠١	٣٢٦ ٣٦٢	٢٣٠ ٤٨٣		عائد استثمارات في أوراق مالية
١٧١ ٤٥٢	٥٨٢ ٩٤٤	٥٣١ ٢٤٢	١ ٣٩٦ ٤١٩		عائد أدون خزانة
٢ ٥٠٤	--	٤ ٥٥٣	--		عائد استرداد وثائق صناديق استثمار
( ٨٧٢ ٥٥٩)	٩١١ ٠٠٥	( ٣ ٢٠٠ ٩١٤)	٧٥٥ ٩١١	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٣ ٩٦٣	١٥ ٩١٤	٥٠ ٠٧١	٤٧ ١٢٨	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	--	٩٧٢ ٤١٥	--		عائد استثمارات في شركات تابعة وشقيقة ومناحة للبيع
--	--	--	٣٤٣ ٣٢٩		أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة وشقيقة
--	--	( ١٦٣ ٠٨١)	--		اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والشركات التابعة والثيقة
--	--	( ٢٤ ١٦٧)	--		اضمحلال الأصول الثابتة
( ٦٣٦ ٠٤٤)	١ ٧٥٩ ٩٦٩	( ١ ٢٥٢ ٩٤٢)	٣ ٤٧٤ ١٢٢		<b>اجمالي إيرادات النشاط</b>
					<b>(يخصم) :</b>
( ٦٥٨ ٤٨١)	( ٦١٤ ٤٥٢)	( ١ ٩٠٦ ٢٣٤)	( ٢ ٠٤٠ ١٥٨)	(١٩)	مصروفات إدارية وعمومية
( ١١٩ ٩٦١)	( ١١٥ ٢٦١)	( ٣٢٧ ٣٩٩)	( ٣٣٠ ٢٨٣)		بدلات حضور مجلس الإدارة
( ١٩ ٤٩٣)	( ١٨ ٣٦٦)	( ٥٢ ٥٨٩)	( ٥٣ ٧٤٤)		إهلاك الأصول الثابتة
( ٧٩٧ ٩٣٥)	( ٧٤٨ ٠٧٩)	( ٢ ٢٨٦ ٢٢٢)	( ٢ ٤٢٤ ١٨٥)		إجمالي المصروفات
( ١ ٤٣٣ ٩٧٩)	١ ٠١١ ٨٩٠	( ٣ ٥٣٩ ١٦٤)	١ ٠٤٩ ٩٣٧		صافي أرباح (خسائر) النشاط
					<b>يضاف :</b>
--	٢ ١٦٩	١ ٦٤٧	١ ٦٣٠٩		عوائد دائنة
--	--	٥٠٠	٢٥٠		أرباح رأسمالية
( ١ ٤٣٣ ٩٧٩)	١ ٠١٤ ٠٥٩	( ٣ ٥٣٧ ٠١٧)	١ ٠٦٦ ٤٩٦		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
					<b>(يخصم) :</b>
( ٧ ٣٤٤)	( ٢٣٥ ٠٧٣)	( ٢١٣ ٨٨٩)	( ٢٦٢ ٠٠٨)		ضرائب الدخل
--	--	--	( ٨١٣)	(٢٠)	الضرائب المؤجلة
( ١ ٤٤١ ٣٢٣)	٧٧٨ ٩٨٦	( ٣ ٧٥٠ ٩٠٦)	٨٠٣ ٦٧٥		صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
		(٠,٣٦)	٠,٠٨	(٢١)	نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليلى حسين خيري



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 الشامل الدورية المستقلة  
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
( ١ ٤٤١ ٣٢٣ )	٧٧٨ ٩٨٦	( ٣ ٧٥٠ ٩٠٦ )	٨٠٣ ٦٧٥		صافي أرباح (خسائر) الفترة
					<b>الدخل الشامل الأخر</b>
--	--	٣ ٦٩٥ ١٥٢	( ١ ٤٠٧ ٧٣٧ )	( ٦/٣ )	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
( ١ ٤٤١ ٣٢٣ )	٧٧٨ ٩٨٦	( ٥٥ ٧٥٤ )	( ٦٠٤ ٠٦٢ )		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
 الأستاذة/ ليلي حسين خيرى

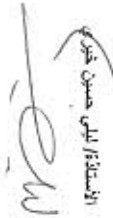
نائب المدير العام  
 الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية  
 الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

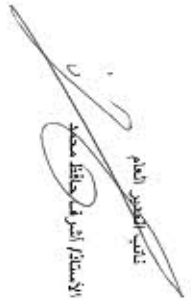
شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة  
 عن التسمية الشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

الإجمالي	العناصر الأخرى	خسائر (مراوحة)	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٤٩ ٦٨٠ ٨٦٦	٧ ٠٠٠ ٥٤٢	( ١٦ ١٢٤ ٢٢٠ )	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
( ٣٧٥٠ ٩٠٦ )	--	( ٣٧٥٠ ٩٠٦ )	--	--	--
٣ ٦٩٥ ١٥٢	٣ ٦٩٥ ١٥٢	--	--	--	--
( ٥٥ ٧٥٤ )	--	--	--	--	--
--	--	( ٦٦ ٧٣١ )	--	٦٦ ٧٣١	--
--	--	( ٦٦ ٧٣١ )	--	٦٦ ٧٣١	--
٩٩ ٦٢٥ ١١٢	١٠ ٦٩٥ ٦٩٤	( ١٩ ٩٤١ ٨٥٧ )	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
٤٨٣ ٩٣٩	--	٤٨٣ ٩٣٩	--	--	--
٢٣ ٨٧٥	٢٣ ٨٧٥	--	--	--	--
٥٠٧ ٨١٤	٢٣ ٨٧٥	٤٨٣ ٩٣٩	--	--	--
١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦	١٠ ٧١٩ ٥٩٩	( ١٩ ٤٥٧ ٩١٨ )	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
٨٠٣ ٦٧٥	--	٨٠٣ ٦٧٥	--	--	--
( ١ ٤٠٧ ٧٣٧ )	( ١ ٤٠٧ ٧٣٧ )	--	--	--	--
( ٦٠٤ ٠٦٦ )	( ١ ٤٠٧ ٧٣٧ )	٨٠٣ ٦٧٥	--	--	--
٩٩ ٥٢٨ ٨٦٤	٩ ٣١١ ٨٣٢	( ١٨ ٦٥٤ ٢٤٣ )	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتقِب

الأستاذ/إيلي حنين خوري  


نائب المدير العام

الأستاذ/المراد حافظ محمد  


الإيضاحات المرفقة متعممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

مراقب التدوين المالية

الأستاذ/عبد الرزاق رمضان القاطن  


الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥  
 التغيرات في حقوق الملكية  
 عن التسمية الشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥  
 الدخل الشامل

صافي (خسائر) الفترة  
 الدخل الشامل الأخر  
 إجمالي الدخل الشامل  
 التغيرات بخلاف الدخل الشامل  
 المحول إلى الاحتياطي القانوني  
 إجمالي التغيرات بخلاف الدخل الشامل  
 الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥  
 الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
 الدخل الشامل

صافي أرباح الفترة  
 الدخل الشامل الأخر  
 إجمالي الدخل الشامل  
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
 التغيرات في حقوق الملكية  
 عن التسمية الشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦  
 الدخل الشامل

صافي أرباح الفترة  
 الدخل الشامل الأخر  
 إجمالي الدخل الشامل  
 الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة  
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
( ٣ ٥٢٧ ٠١٧ )	١ ٠٦٦ ٤٩٦		<u>تعديلات لتسوية صافي الأرباح (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٥٢ ٥٨٩	٥٣ ٧٤٤	(١٦)	إهلاك الأصول الثابتة
( ١ ٦٤٧ )	( ١٦ ٣٠٩ )		عوائد دائنة
( ٢١٣ ٨٨٩ )	( ٢٦٢ ٠٠٨ )		ضرائب الدخل المسددة
٣ ٢٠٠ ٩١٤	( ٧٥٥ ٩١١ )	(٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
( ٥٠ ٠٧١ )	( ٤٧ ١٢٨ )	(١٠)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
١٦٣ ٠٨١	--	(١٥)	الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي الشركات التابعة والشقيقة
--	( ٣٤٣ ٣٢٩ )		أرباح بيع استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
( ٥٠٠ )	( ٢٥٠ )		أرباح رأسمالية
٢٤ ١٦٧	--		اضمحلال الأصول الثابتة
( ٣٦٢ ٣٧٣ )	( ٣٠٤ ٦٩٥ )		<u>صافي (الخسائر) قبل التغيرات في رأس المال العامل</u>
( ٣٦٣ ٨٤٠ )	( ٥١٣ ٣٤٢ )	(٧)	التغير في استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٩٥ ٦٥١	--	(١٠)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢٤١ ٣٢٣	( ١٧ ٢١٠ ٤٢٠ )	(٨)	التغير في أذون الخزانة
--	١٤ ٢٩٥ ٢٥٧	(١١)	التغير في حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة
( ٦٢ ٦٤٢ )	( ٢٥٦ ٥٤٢ )	(١٢)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
( ٤ ٨٢٧ )	١٤٩ ٠٤٠	(١٣)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
( ١٥٦ ٧٠٨ )	( ٣ ٨٤٠ ٧٠٢ )		<u>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل</u>
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
( ٥١ ٨٩٩ )	( ٢٨ ٧٨٨ )	(١٤)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٥٠٠	٢٥٠		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
--	٤٧٢ ٤٧٤		مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
( ٤٦ ٧٠٨ )	--		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٦٤٧	١٦ ٣٠٩		مقبوضات من عوائد دائنة
( ٩٦ ٤٦٠ )	٤٦٠ ٢٤٥		<u>صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</u>
( ٢٥٣ ١٦٨ )	( ٣ ٣٨٠ ٤٥٧ )		<u>صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة</u>
٦٣٦ ٣٧٣	٦ ٦١١ ٨٨٣		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٣٨٣ ٢٠٥	٣ ٢٣١ ٤٢٦	(٧، ١٦/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

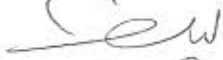
نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

الأستاذة / ليلى حسين خيري

الأستاذ / اشرف حافظ محمد

الأستاذ / عبد الرزاق 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 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ بتاريخ ٩ نوفمبر ٢٠١٦.

## 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 (١٦)

الضريبة المؤجلة - إيضاح رقم (٢٠)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (٢٣).

## 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 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 واثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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



### ٢/١/٣ إثباتات 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 بالفارق 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 استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

نقاس 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 الأولي يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.

بعد القياس الأولي 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 و المعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء ( بالوصافي بعد أى استهلاك أو سداد أى من أصل المبلغ) و القيمة العادلة مخصوماً 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 ميوياً 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 اذا 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 التغييرات في التكنولوجيا.

#### ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من الدخل الشامل الآخر 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 و لكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك للمستثمر و تتضمن 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 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 النصحيل.

#### 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 حكومي 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 ببند 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 قوي 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 بالعاملين بالشركة

يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونية ١٩٩٧ بفانض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يقرر توزيعها بعد استئزال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعاملين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

### ١٨/٣ حصة العاملين في الأرباح

يكون للعاملين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتثبت كتوزيع أرباح ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح من خلال حقوق الملكية كما يتم إثباتها 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، وتتمثل 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 اعلا و تقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة و ذلك بغرض وضع أسس الرقابة و الضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر و السيطرة عليها.

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

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

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

#### خطر الائتمان

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

#### خطر السيولة

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

وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها و ذلك 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 . و تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملة و مخاطر سعر الفائدة و مخاطر الأسعار الأخرى.

#### خطر العملة

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

#### خطر سعر الفائدة

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

#### ٤- القيمة العادية للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول و التزامات الشركة و الواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فان 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 و سياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:
- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء و تدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول و تتمتع بدرجة عالية من الأمان و انخفاض المخاطر.
  - التأكد من الالتزام بالأنظمة و القوانين الموضوعية لحماية الاستثمار.
  - التأكد من الالتزام بالإجراءات و القواعد التي تصدرها البورصة المصرية و الهيئة العامة للرقابة المالية، و معايير المحاسبة المصرية.
  - التحقق من توافر الرقابة و المتابعة للنشاط.

#### ٦- التوافق مع معايير المحاسبة المصرية

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

المعايير الجديدة	ملخص بأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
<b>معيار مصري (١)</b> عرض القوائم المالية	<b>قائمة المركز المالي</b> عرض رأس المال العامل لا يتطليه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع إصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل. يجب إضافة قائمة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حال تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لمبادئ محاسبية باثر رجعي أو تعديل باثر رجعي أو إعادة تبويب البنود في قوائمها المالية.	تم إعادة عرض القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات بالمعيار. تم إضافة قائمة جديدة في بداية أول فترة مقارنة نتيجة قيام المنشأة بإعادة تبويب الحسابات المدينة مع الأطراف ذات العلاقة بشكل منفصل عن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى. تم إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقابلة.
<b>معيار مصري رقم (١٠)</b> الأصول الثابتة وإهلاكاتها	<b>قائمة الدخل ( الأرباح أو الخسائر) / وقائمة الدخل الشامل</b> على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الأخر (قائمة الدخل الشامل).	تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بحركة الأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة (الفترة الحالية وفترة المقارنة).
<b>معيار مصري رقم (٤٥)</b> قياس القيمة العادلة	تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى: تعريف القيمة العادلة. وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.	تم تطبيق المعيار باثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية الدورية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.
<b>معيار مصري رقم (٤٢)</b> القوائم المالية المجمعة	تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " وبناءً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " ليصبح " القوائم المالية المستقلة " وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه. يتم المحاسبة عن التغييرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كعمليات حقوق ملكية. إعادة قياس أي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل. في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم ، ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الأخر إلى ملاك المنشأة القابضة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو أدى ذلك إلى ظهور رصيد سالب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة.	لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق هذا المعيار. لا يتم تطبيق هذه التعديلات باثر رجعي.
<b>معيار مصري رقم (٤٠)</b> الأدوات المالية : الإفصاحات	تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية : الإفصاحات " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. وبناءً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار " الأدوات المالية : العرض " بدلاً من " الأدوات المالية : العرض والإفصاح ".	تم عمل الإفصاح.

#### ٧- نقدية بالخبزينة والبنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخبزينة والبنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخبزينة
٤٠٥٧	١١٩٠٢	حساب جاري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
٣٩٦	٣٩٦	حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
٢٨٦٨٥٨	٢٩٠٩٣٨٥	حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٢٠٥٧٢	٩٧٤٣	ودائع لأجل - مصرف أبو ظبي
٦٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	
<u>٦٦١١٨٨٣</u>	<u>٣٢٣١٤٢٦</u>	

#### ٨- أذون الخزانة (بالصافي)

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

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
--	١٧٥٢٥٠٠٠	<u>يخصم</u>
--	(٣١٤٥٨٠)	عوائد لم تستحق بعد
--	<u>١٧٢١٠٤٢٠</u>	

#### ٩- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠		
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>عدد الأسهم</u>	<u>عدد الأسهم</u>
		<u>اسم الورقة</u>	
		<u>قطاع التشييد ومواد البناء</u>	
٥٢٤٧٠٠	٥١١٥٠٠	أسمنت سيناء	٢٢٠٠٠
٢٤٧٩٥٠	٢٣٦٥٥٠	الصعيد العامة للمقاولات	٢٨٥٠٠٠
٢٤٩٦٠٠	--	جنوب الوادي للاسمنت	--
٣٧٦٥٠٠	٣٧١٧٠٠	بالم هيلز	١٥٧٥٠٠
١٦٢٠٠٠	١٣٥٠٠٠	عامر جروب	٥٠٠٠٠٠
١٤٧٦٠٠	١٣٠٠٠٠	بورتنو جروب	٥٠٠٠٠٠
<u>١٧٠٨٣٥٠</u>	<u>١٣٨٤٧٥٠</u>		
		<u>قطاع الاتصالات</u>	
١٦٠٥٠٠	٤٨٩٥٠٠	المصرية للاتصالات	٥٥٠٠٠
١٢٥٢١٦	٣٧٧١٠٠	جلوبال تليكوم القابضة	٩٠٠٠٠
٢٦٦٢٥٠	١٦٢٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام	٣٠٠٠٠٠
<u>٥٥١٩٦٦</u>	<u>١٠٢٨٦٠٠</u>		
		<u>قطاع الاعلام</u>	
٥٦٤٧٥	--	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي	--
<u>٥٦٤٧٥</u>	<u>--</u>		
		<u>قطاع الأغذية والمشروبات</u>	
٥٠٢١٩٠	٦٧٣٦٦٠	مطاحن شرق الدلتا	١٣٠٠٠
٦٠٠٠٠٠	٧٢٩١٨٠	مطاحن مصر العليا	٩٠٠٠
٤١٢٤٠٠	٥٧٨١٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا	١٠٠٠٠
٥٨٦٨٠	٥٦٩٤٠	الدلتا للسكر	٦٠٠٠
<u>١٥٧٣٢٧٠</u>	<u>٢٠٣٧٨٨٠</u>		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٩/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	قطاع البنوك
٩١٢ ٧١٣	٢٣ ٩٦٢	٨٦٥ ٨٠٢	١٨ ٠٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
٢٢٥ ٤٥٠	٢٧ ٠٠٠	٢٣٤ ٠٩٠	٢٧ ٠٠٠	البنك المصري لتممية الصادرات
<u>١ ١٣٨ ١٦٣</u>		<u>١ ٠٩٩ ٨٩٢</u>		
				<b>قطاع الخدمات المالية</b>
٢٠١ ٩٢٥	٢٢ ٩٢٠	٧٤٨ ٢٠٠	٦٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
<u>٢٠١ ٩٢٥</u>		<u>٧٤٨ ٢٠٠</u>		
				<b>قطاع السياحة والترفيه</b>
٣٩٤ ٨٠٠	٤٧٠ ٠٠٠	٢٥٥ ٥٠٠	٣٥٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
<u>٣٩٤ ٨٠٠</u>		<u>٢٥٥ ٥٠٠</u>		
				<b>قطاع العقارات</b>
٤٨٥ ٢٥٠	٧٥ ٠٠٠	٤٠٥ ٠٠٠	٧٥ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٧٨ ٨٠٠	٤٠ ٠٠٠	٥٣٧ ٤٨٧	٤٤ ٢٧٤	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
<u>٨٦٤ ٠٥٠</u>		<u>٩٤٢ ٤٨٧</u>		
				<b>قطاع الغاز والبتروول</b>
٣٧٦ ٨٠٠	١٥ ٠٠٠	٥٥٨ ١٨٠	١٤ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
<u>٣٧٦ ٨٠٠</u>		<u>٥٥٨ ١٨٠</u>		
				<b>قطاع الكيماويات</b>
١ ١٣٦ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٤٥٠	٨٥ ٠٠٠	ميدفي كيرير للبتر وكيماويات
٢١١ ٥٠٠	٢٠ ٠٠٠	٢٢٩ ٥٠٠	٢٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
٢١ ٧٨٠	٥٥٠٠	--	--	مصر لصناعة الكيماويات
٩٩ ٠٦٠	٦ ٠٠٠	--	--	كفر الزيات للمبيدات
<u>١ ٤٦٨ ٣٤٠</u>		<u>١ ٢٨٠ ٩٥٠</u>		
				<b>قطاع الموارد الأساسية</b>
٣٥٩ ٨٢٦	٤٠ ٢٤٩	٣٩٢ ٨٢٠	٥٥ ٢٤٩	العز لصناعة حديد التسليح
<u>٣٥٩ ٨٢٦</u>		<u>٣٩٢ ٨٢٠</u>		
				<b>قطاع الموزعون وتجارة التجزئة</b>
٤٣٣ ٤٠٠	٢٠ ٠٠٠	٦٩٠ ٢٤٠	٢٤ ٠٠٠	العامة للصوامع والتخزين
<u>٤٣٣ ٤٠٠</u>		<u>٦٩٠ ٢٤٠</u>		
				<b>قطاع تكنولوجيا المعلومات</b>
١٠١ ٥٣٥	٢٣ ٥٥٨	١٠٥ ٣٠٤	٢٣ ٥٥٨	راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
<u>١٠١ ٥٣٥</u>		<u>١٠٥ ٣٠٤</u>		
				<b>قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات</b>
٨٥ ٠٥٠	١٠٥ ٠٠٠	٥٨ ٤٠٠	٨٠ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
<u>٨٥ ٠٥٠</u>		<u>٥٨ ٤٠٠</u>		
<u>٩ ٣١٣ ٩٥٠</u>		<u>١٠ ٥٨٣ ٢٠٣</u>		الاجمالي



#### ١٠- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

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

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٩/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٧٠٦ ٨١١	٢ ٧٨٧	٧٥٣ ٩٣٩	٢ ٧٨٧	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
<u>٧٠٦ ٨١١</u>		<u>٧٥٣ ٩٣٩</u>		

#### ١١- حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

يتمثل رصيد حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٩/٣٠		مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤ ٦٦٧ ٧٣٠	٤٧٢ ٤٧٣			
٣٦٠ ٨٥١	٣١٠ ٨٥١			
٥٠ ٠٠٠	--			
<u>١٥ ٠٧٨ ٥٨١</u>	<u>٧٨٣ ٣٢٤</u>			

#### ١٢- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٩/٣٠		تأمينات لدى الغير غطاء خطاب ضمان مصرفات مدفوعة مقدماً مديونيات عاملين أرصدة مدينة أخرى الإيرادات المستحقة شيكات تحت التحصيل
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٢ ٣٠٠	٢١٢ ٣٠٠			
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠			
١٢ ٥٠٠	١٢١ ٤٨٢			
٦٨ ٩٦٣	١٠٧ ١٦٦			
٧	٨٩ ٣٦٤			
٣٠ ٠٠٠	--			
--	٥٠ ٠٠٠			
<u>٣٣٣ ٧٧٠</u>	<u>٥٩٠ ٣١٢</u>			

#### ١٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٩/٣٠		مصرفات مستحقة ضريبة كسب العمل الضريبة المخصومة من المنبع أرصدة دائنة أخرى ضريبة الدخل (*)
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٢ ٧٨١	٤٨ ٧٥٠			
--	١ ٤٨٦			
١٣٢	١٨٣			
٢ ٢٣٣	٢٠ ٧٠٠			
--	١٦٣ ٠٦٧			
<u>٨٥ ١٤٦</u>	<u>٢٣٤ ١٨٦</u>			

(\*) بلغت ضريبة الدخل عن الفترة والمدرجة بقائمة الدخل مبلغ ٢٦٢ ٠٠٨ جنيه مصري وقد تم خصم مبلغ ٩٨ ٩٤١ جنيه مصري والمتمثل في الضريبة المستقطعة من عوائد أذون الخزانة وتوزيعات الأرباح ليصبح صافي الضريبة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٦٣ ٠٦٧ جنيه مصري.

#### ١٤- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

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

٢٠١٥/١٢/٣١	بيع استثمار	فروق تقييم	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣٣٠٩١٦٠	--	(١٠٦٤٤٠٨)	١٢٢٤٤٧٥٢	الوطنية للزجاج والبلور(*)
٩٠٦٠١	--	--	٩٠٦٠١	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
١٠٥١٤١٣٠	--	--	١٠٥١٤١٣٠	أسيوط للتنمية الزراعية
٤٧٢٤٧٤	(٤٧٢٤٧٤)	--	--	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية(*)
٢٢١٣٢	--	--	٢٢١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤٢٧٣	--	--	٤٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠٠٠٠	--	--	١٠٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
٣٦٣٧٥	--	--	٣٦٣٧٥	شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
<u>٢٤٤٥٩١٤٥</u>	<u>(٤٧٢٤٧٤)</u>	<u>(١٠٦٤٤٠٨)</u>	<u>٢٢٩٢٢٢٦٣</u>	

(\*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

#### ١٥- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٩/٣٠		
جنيه مصري	%	جنيه مصري	%	
٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨٩٢٣٧٣٦)		(٨٩٢٣٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
--		--		بخصم: 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
٤٢٠٩٨٧١٠		٤٢٠٩٨٧١٠		الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
<u>٤٢٠٩٨٧١٠</u>		<u>٤٢٠٩٨٧١٠</u>		

(\*) خسائر الاضمحلال بكامل قيمة الاستثمار في شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء.



#### ١٧- 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	٩٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسبوط الوطنية الإسلامية 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
١ ٧٨٣ ٣٣٠	١٧٨ ٣٣٠	١,٦٩	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (ذ.م.م)
٤ ٨٥٨ ٤٢٠	٤٨٥ ٨٤٢	٤,٦٣	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

#### ١٨- العناصر الأخرى من حقوق الملكية

تشمل العناصر الأخرى من حقوق الملكية فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك كما يلي :

٢٠١٥/١٢/٣١	فروق تقييم	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٠٦١ ٤٧٣	(١ ٠٦٤ ٤٠٨)	٩٩٧ ٠٦٥	الوطنية للزجاج والبور *
١ ٣٦٣ ٨٩٩	--	١ ٣٦٣ ٨٩٩	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)**
٦ ٩٢٦ ٩٩٣	--	٦ ٩٢٦ ٩٩٣	أسبوط للتنمية الزراعية*
٣٤٣ ٣٢٩	(٣٤٣ ٣٢٩)	--	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية***
٢٣ ٨٧٥	--	٢٣ ٨٧٥	شركة أبوظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
١٠ ٧١٩ ٥٦٩	(١ ٤٠٧ ٧٣٧)	٩ ٣١١ ٨٣٢	

\* استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

\*\* تم زيادة المساهمة في الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) بمبلغ ١٠ ٣٩٥ ٨١٣ جنيه مصري لتصبح قيمة المساهمة مبلغ ١٨ ٠٠٧ ٧٧٧ جنيه مصري وبالتالي تم إعادة تبويبها ضمن الشركات الشقيقة ، وقد بلغت فروق التقييم لتلك الشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ١ ٣٦٣ ٨٩٩ جنيه مصري.

\*\*\* تم بيع كامل قيمة المساهمة في شركة القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية وبالتالي اقال فروق التقييم الخاصة بتلك الشركة في قائمة الدخل.

#### ١٩- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٢٥٠ ٠٥٨	١ ٢٩٠ ٠٦٨	أجور ومرتبات
٢٣١ ٠١٦	٣٥٥ ٥٣٥	تراخيص ورسوم
٤٢٥ ١٦٠	٣٩٤ ٥٥٥	مصاريف أخرى
١ ٩٠٦ ٢٣٤	٢ ٠٤٠ ١٥٨	

#### ٢٠- الضرائب المؤجلة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩ ٧٤٦	٢٢ ٥٥٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة / السنة
٢ ٨٠٦	٨١٣	الضرائب المؤجلة عن الفترة / السنة - التزام
٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة / السنة

#### ٢١- نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة

٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣ ٧٥٠ ٩٠٦)	٨٠٣ ٦٧٥	صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,٣٦)	٠,٠٨	نصيب السهم من الأرباح (الخسائر)

## ٢٢- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع المساهم الرئيسي وبعض الشركات التي تحت سيطرة المساهم الرئيسي وتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها فيما يلي:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	حساب استثماري	٢ ٩٠٩ ٣٨٥	مدين	النقدية بالخبزينة والبنوك
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	شراء أسهم	٤٧٢ ٤٧٣	مدين	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة
شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسبوط في خسائر رأس مال المخاطر	٣١٠ ٨٥١	مدين	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة

## ٢٣- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

### ١/٢٣ خطر الائتمان

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

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٥ ٠٧٨ ٥٨١	٧٨٣ ٣٢٤	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة
٣٣٣ ٧٧٠	٥٩٠ ٣١٢	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٧٦ ٥٧٨ ٦١٦	٩٣ ٥٦٨ ٥٣٥	استثمارات مالية
٦ ٦١١ ٨٨٣	٣ ٢٣١ ٤٢٦	نقدية بالبنوك والخبزينة
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١١١ ٤٧٠	٥٩٠ ٣١٢	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
١٤ ٦٦٧ ٧٣٠	--	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
--	٤٧٢ ٤٧٣	مستحق من ٩١-١٢٠ يوم
٦٣٣ ١٥١	٣١٠ ٨٥١	مستحق أكثر من سنة

### ٢/٢٣ 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 لدائنا 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>	
--	--	٢٣٤ ١٨٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

### ٣/٢٣ 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 إدارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقاً لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٨، ٩، ١٠، ١٥، ١٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

#### ٤/٢٣ 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 ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.

#### ٢٤- الموقف الضريبي

##### ١/٢٤ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الشركات المساهمة قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٥ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.

##### ٢/٢٤ 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.

##### ٣/٢٤ ضريبة الدمغة:

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

##### ٤/٢٤ الضريبة العقارية:

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

#### ٢٥- أرقام المقارنة

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

قائمة المركز المالي	قبل التعديل جنيه مصري	التعديل	بعد التعديل جنيه مصري
حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة	--	١٥٠٧٨٥٨١	١٥٠٧٨٥٨١
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	١٥٤١٢٣٥١	(١٥٠٧٨٥٨١)	٣٣٣٧٧٠

لـ