

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المجمعة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
وكذا تقرير الفحص المحدود

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 المجمع المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المجمع 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 المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المجمع والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمع 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 المجمع 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 المجمع.

تم تجميع القوائم المالية لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء "شركة مساهمة مصرية" (الشركة التابعة) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ والتي تم مراجعتها بواسطة مراقب حسابات آخر والذي جاء تقريره غير متحفظ بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١٩.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمع المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ٦ نوفمبر ٢٠١٩



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة المركز المالي المجمعة
 في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول المتداولة
١٥١ ٨٤١	٢ ٠١٣ ١١٧	(٦)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	٥ ٧٧٣ ٨٨٤	(٧)	اذون خزانة (بالصافي)
١٦ ٠٧٦ ٢١٣	١٢ ٨٨٨ ٤٨١	(٨، ٥/٣)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨ ٩٥٦ ٢٤٠	٣ ٦١٠ ٥٥٩	(٩، ٦/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢٦٠ ٨٥١	١٠٠ ٠٠٢	(١٠)	حسابات مدينة مع اطراف ذوي علاقة
٢ ٩٦٥ ٨٦٢	١ ٤٥٨ ٨١٩	(١١)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢ ٧٥٨ ٨٢٢	٢ ٦٣٣ ٨٦٥	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦ ٩٠١ ٥٧٢	١ ٥٢٩ ١٩٦	(١٣)	المخزون
٣٨ ٠٧١ ٤٠١	٣٠ ٠٠٧ ٩٢٣		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١ ٥٧٣ ٨٤٦	١ ٥٧٣ ٨٤٦	(١٤، ٧/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦١ ٧٩٤ ٤٣٨	٦٥ ٢٨٨ ٢٧٧	(١٥، ٢/١/٣)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
١٠ ٤٢٣ ٦٠١	٩ ٩٢٦ ٢٧١	(١٦، ١٣/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٣ ٧٩١ ٨٨٥	٧٦ ٧٨٨ ٣٩٤		إجمالي الأصول غير المتداولة
١١١ ٨٦٣ ٢٨٦	١٠٦ ٧٩٦ ٣١٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المدفوع
٤ ٢٩٠ ٦٢٦	٤ ٢٩٠ ٦٢٦	(١٨)	الاحتياطيات
٢١٦ ٥٠٠	٢١٦ ٥٠٠		مصروفات إصدار
(١٥٥ ٤٤٥ ٣٢٤)	(١٧٣ ٧٧٥ ٩٤٣)		(خسائر) مرحلة
(١٨ ٣٣٠ ٦١٩)	(٦ ٤١٤ ٩٠٥)		صافي (خسائر) الفترة/السنة
١٠ ١٠٥ ٨٤٧	١١ ٤٦٩ ٩٣٧		الدخل الشامل الأخر
(٥٤ ١٦٢ ٩٧٠)	(٥٩ ٢١٣ ٧٨٥)		إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٢٢ ٣٨٩ ٣٤٩)	(٢٣ ٢٩٢ ٣٤٠)	(١٩)	حقوق الحصص غير المسيطرة
(٧٦ ٥٥٢ ٣١٩)	(٨٢ ٥٠٦ ١٢٥)		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٨ ٤١٣ ٦٠٨	٧ ٩٢٥ ٧٩١	(٢٠)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
٢٥٠ ٣٩٨	٢ ٣٨٣		بنوك دائنة
١٧٩ ٦٠٨ ٨٠٧	١٨١ ٣٢٩ ٦٠١	(٢١)	قروض
١٠٠ ٠٠٠	--	(٢٢)	مخصصات
١٨٨ ٣٧٢ ٨١٣	١٨٩ ٢٥٧ ٧٧٥		إجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٤٢ ٧٩٢	٤٤ ٦٦٧	(١٦ / ٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٤٢ ٧٩٢	٤٤ ٦٦٧		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١١١ ٨٦٣ ٢٨٦	١٠٦ ٧٩٦ ٣١٧		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

العضو المنتدب

ايمن علي الجندي

أحمد كبي

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

عن الثلاثة اشهر المنتهيه في		عن التسعة اشهر المنتهيه في		رقم الإيضاح
٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٩/٩/٣٠	٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
				إيرادات النشاط
٣ ١٥١ ٩٩٩	١ ٣٣٠ ٣٥١	١٢ ٦٠٤ ٧٦٦	٧ ٨٩١ ٠٨٣	(٣/٣) صافى المبيعات
٢٠٨ ٠٤٩	٤٨٥ ٠٤٦	١ ٦٧٠ ٦٥٦	٦٠٠ ٦٧٠	(٣/٣) أرباح بيع أوراق مالية
٤٧ ٠٥٧	--	٣٤٠ ٠٢٠	٨٦٨ ٥٢٧	(٣/٣) عائد استثمارات في أوراق مالية
٣٠٠ ٩٣٦	٢٤٤ ١٣٩	٩٦٢ ٣٥٣	٧٤٨ ٧٦٤	(٣/٣) عائد أدون خزانه
--	٨٣ ١٩٩	--	٢٥١ ٤١٠	عائد الاستثمار فى وثائق صناديق الاستثمار
٢٣ ٧٠٠	٥٣ ٩٩٨	٧١ ٤٨٠	٥٣ ٩٩٨	(٦/٣) التغير فى القيمة العادلة للاستثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار
(٢ ٤٨٦ ٩٣٨)	(١ ١١٤ ٠٩٠)	(١ ٩٢٦ ٤٢٥)	(١ ٧١٩ ٤٩٠)	(٥/٣) التغير فى القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٨٢ ٩٧٧)	(١١٠ ٢٣٥)	٢ ٣٣٧ ١٢٠	٢ ١٢٩ ٧٥٠	أرباح (خسائر) استثمارات فى شركات شقيقة
--	--	(٤ ٣٦٥ ٦٠٠)	--	خسائر إضمحلال استثمارات مالية فى شركات متاحة للبيع
<u>١ ١٦١ ٨٢٦</u>	<u>٩٧٢ ٤٠٨</u>	<u>١١ ٦٩٤ ٣٧٠</u>	<u>١٠ ٨٢٤ ٧١٢</u>	إجمالي الإيرادات
				يخصم:
(٣ ٧١٨ ٢٦٣)	(٢ ٣٢٥ ٤٠٩)	(١٥ ١٢٠ ٤٤٧)	(١٢ ٠١٧ ٠٨٣)	تكلفة المبيعات
(٨١ ٠٢٩)	(٨٠ ٤٧٧)	(٢٦١ ٤٣٩)	(٢٣٧ ٠٢٩)	مصروفات البيع والتوزيع
(١٠٤٠ ٣٢٤)	(١ ١٧٨ ٢٠٢)	(٣ ٠٩٨ ٥٦٢)	(٣ ٤٨٠ ٠٧٦)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٧٠ ٣٤٩)	(٢٧٦ ٠٩٩)	(٥٧٣ ٦٧٠)	(٦٦١ ٣٠٧)	بدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٦ ٧٣١)	(٢٤ ٢٦٢)	(٨٠ ٩١٠)	(٧٠ ٨٨٩)	إهلاك الأصول الثابتة - إداري
<u>(٥ ٠٣٦ ٦٩٦)</u>	<u>(٣ ٨٨٤ ٤٤٩)</u>	<u>(١٩ ١٣٥ ٠٢٨)</u>	<u>(١٦ ٤٦٦ ٣٨٤)</u>	اجمالي المصروفات
<u>(٣ ٨٧٤ ٨٧٠)</u>	<u>(٢ ٩١٢ ٠٤١)</u>	<u>(٧ ٤٤٠ ٦٥٨)</u>	<u>(٥ ٦٤١ ٦٧٢)</u>	صافى أرباح النشاط
				(يخصم) يضاف:
(٨٨٩ ٧٥٩)	(٥٧٣ ٥٩٩)	(٢ ٦٦٩ ٢٧٥)	(١ ٧٢٠ ٧٩٥)	مصروفات تمويلية
(٤٢ ٧٢٩)	٤ ٠٣٣	--	٦٠ ٠٠٦	إيرادات متنوعه
٨ ٤٤٧	٩ ٧١٣	٦٢ ٠٤٢	١٩١ ٦٧٨	عوائد دائنة
--	--	--	٢٢ ٦٤٠	أرباح رأسمالية
٩٣ ٧٨٤	--	٩٣ ٧٨٤	(٢ ٥٠٠)	تبرعات
<u>(٤ ٧٠٥ ١٢٧)</u>	<u>(٣ ٤٧١ ٨٩٤)</u>	<u>(٩ ٩٥٤ ١٠٧)</u>	<u>(٧ ٠٩٠ ٦٤٣)</u>	صافى (خسائر) الفترة قبل الضرائب
(١٧٥ ٥٧٧)	(١٢٥ ٥٠٢)	(٢١٤ ٥٥٠)	(٢٢٥ ٣٧٨)	الضرائب على عوائد أدون الخزانه وتوزيعات الأرباح
(٢ ٣٥٠)	--	(٤ ٧٠٠)	(١ ٨٧٥)	(٣ / ١٦) الضريبة المؤجلة
<u>(٤ ٨٨٣ ٠٥٤)</u>	<u>(٣ ٥٩٧ ٣٩٦)</u>	<u>(١٠ ١٧٣ ٣٥٧)</u>	<u>(٧ ٣١٧ ٨٩٦)</u>	صافى (خسائر) الفترة بعد الضرائب
(٤ ٢٨٦ ١٣٥)	(٢ ٣٤٨ ٠٤٧)	(٩ ٣٢٦ ٨٢٥)	(٦ ٤١٤ ٩٠٥)	نصيب مساهمى الشركة الأم فى صافى (خسائر) الفترة
(٥٩٦ ٩١٩)	(٢٤٩ ٣٤٩)	(٨٣٦ ٥٣٢)	(٩٠٢ ٩٩١)	نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة فى صافى (خسائر) الفترة
<u>(٤ ٨٨٣ ٠٥٤)</u>	<u>(٣ ٥٩٧ ٣٩٦)</u>	<u>(١٠ ١٧٣ ٣٥٧)</u>	<u>(٧ ٣١٧ ٨٩٦)</u>	نصيب السهم فى صافى (خسائر) الفترة
		<u>(٠,٨٩)</u>	<u>(٠,٦١)</u>	(٢٢)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب
أيمن علي الكندي

نائب المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية
علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 شركة مساهمة مصرية
 قائمة الدخل الشامل المجمعة
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

عن الثلاثة اشهر المنتهيه في		عن التسعة اشهر المنتهيه في		رقم الإيضاح
٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٩/٩/٣٠	٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٩/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
(٤ ٨٨٣ ٠٥٤)	(٣ ٥٩٧ ٣٩٦)	(١٠ ١٧٣ ٣٥٧)	(٧ ٣١٧ ٨٩٦)	صافى (خسائر) الفترة بعد الضرائب
--	--	(٥٣٤ ٩٢٦)	--	الدخل الشامل الأخر
(٦١ ٥٩٤)	--	١ ٤٤٤ ٩٧٨	١ ٣٦٤ ٠٩٠ (١٧/٣)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
(٦١ ٥٩٤)	--	٩١٠ ٠٥٢	١ ٣٦٤ ٠٩٠	نصيب الشركة من الدخل الشامل الأخر في الشركات الشقيقة
(٤ ٩٤٤ ٦٤٨)	(٣ ٥٩٧ ٣٩٦)	(٩ ٢٦٣ ٣٠٥)	(٥ ٩٥٣ ٨٠٦)	إجمالي الدخل الشامل الأخر
(٤ ٩٤٤ ٦٤٨)	(٣ ٥٩٧ ٣٩٦)	(٩ ٢٦٣ ٣٠٥)	(٥ ٩٥٣ ٨٠٦)	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
(٤ ٣٤٧ ٧٢٩)	(٣ ٣٤٨ ٠٤٧)	(٨ ٤٢٦ ٧٧٣)	(٥ ٠٥٠ ٨١٥)	إجمالي الدخل الشامل الخاص بكلا من : مالكي الشركة الأم
(٥٩٦ ٩١٩)	(٢٤٩ ٣٤٩)	(٨٣٦ ٥٣٢)	(٩٠٢ ٩٩١)	الحقوق غير المسيطرة
(٤ ٩٤٤ ٦٤٨)	(٣ ٥٩٧ ٣٩٦)	(٩ ٢٦٣ ٣٠٥)	(٥ ٩٥٣ ٨٠٦)	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب
 ا. م. علي الجندي

نائب المدير العام
 أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
 علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٩/٩/٣٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
(٩٩٥٤١٠٧)	(٧٠٩٠٦٤٣)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ :
٤٦٢٤٠٢	٢٥١٠٥٤٦	(١٥)	إهلاك الأصول الثابتة
(٧١٤٨٠)	(٥٣٩٩٨)	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
١٩٢٦٤٣٥	١٧١٩٤٩٠	(٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٦٦٩٢٧٤	١٧٢٠٧٩٥		مصروفات تمويلية
(٢٣٣٧١٢٠)	(٢١٢٩٧٥٠)		أرباح استثمارات مالية في شركات شقيقة
٤٣٦٥٦٠٠	--		الإضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
(٦٢٠٤٢)	(١٩١٦٧٨)		عوائد دائنة
--	(١٠٠٠٠٠)		مخصصات مستخدمة
--	(٢٢٦٤٠)		أرباح رأسمالية
(٣٠٠١٠٤٨)	(٥٨٩٦٨٧٨)		صافي التدفقات قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
٥٤٣٩٥٧	١٤٦٨٢٤٢	(٧)	التغير في الاستثمارات المالية
(٧٢٦٨٨٩١)	(٥٧٧٣٨٨٤)		التغير في اذون الخزانة
--	٥٣٩٩٦٧٩	(٨)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١٨٣٥٥٥٨	١٥٠٧٠٤٣	(١٠)	التغير في العملاء و أوراق القبض
(١١٠٥٨٧٠)	١٢٤٩٥٧	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
--	١٦٠٨٤٩		التغير في حسابات مدينة مع اطراف ذوي علاقة
(٢٨٠٥٨٠٦)	٥٣٧٢٣٧٧	(١٢)	التغير في المخزون
٣٠٥٥١٠٧	(٤٨٧٨١٧)	(١٩)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١٣٥٣١٢٤)	--		التغير في أوراق الدفع
(٢١٤٥٥٠)	(٢٢٥٣٧٨)		ضرائب الدخل
(١٠٣١٤٦٦٧)	١٦٤٩١٩٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢٦٣٦٩)	(١٠٧٧)	(١٥)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
--	٢٦٩٥٠١		متحصلات من بيع أصول ثابتة
٦٢٠٤٢	١٩١٦٧٨		مقبوضات من عوائد دائنة
٣٥٦٧٣	٤٦٠١٠٢		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢٥٠٠٠٠)	(١)	(٢١)	(مدفوعات) في قروض من البنوك
--	(٢٤٨٠١٥)		(مدفوعات) في بنوك دائنة
(٢٥٠٠٠٠)	(٢٤٨٠١٦)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(١٠٥٢٨٩٩٤)	١٨٦١٢٧٦		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١١٦٩٤٦٥١	١٥١٨٤١		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١١٦٥٦٥٧	٢٠١٣١١٧	(٦٠١٨/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب
أيمن علي الجندي

نائب المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
علاء الدين عبد الرحمن

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 وتعطية 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.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليقات 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.

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).
المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (٢٥).

قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

فيما يلى أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المجمعة، وقد تم إتباع هذه السياسات بثبات لكل السنوات المعروضة إلا إذا تم الإفصاح عن غير ذلك.

١/٣ أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

١/١/٣ الشركات التابعة للشركة

- تتمثل الشركات التابعة في تلك المنشآت التي يتم السيطرة عليها بمعرفة الشركة القابضة (الشركة)، وتتوافر سيطرة الشركة على المنشأة عندما يكون له الحق بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة بهدف الحصول على منافع من أنشطتها، ولأغراض تحديد مدى توافر السيطرة يؤخذ في الاعتبار أيضاً مدى قدرة الشركة على ممارسة حقوق السيطرة على ما يزيد عن نصف حقوق التصويت لدى المنشأة (عندما تزيد نسبة مساهمة الشركة المباشرة وغير المباشرة عن ٥٠% من رأس مال الشركة التابعة) أو وجود سلطة للشركة لتعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم أو وجود سلطة على أغلبية الأصوات في اجتماعات مجلس الإدارة أو من في حكمهم للمنشأة.
- يتم تجميع القوائم المالية للشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة للشركة وذلك اعتباراً من تاريخ بداية السيطرة وحتى تاريخ توقف الشركة عن ممارسة حقوق تلك السيطرة.

وفيما يلى بيان بالشركة التابعة التى تم تجميعها بالقوائم المالية المجمعة للشركة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ :

نسبة المساهمة

%

٨٦,٦%

شركة الوجه القبلى الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء (ش.م.م) *

* تم اثبات خسائر اضمحلال بكامل قيمة الاستثمار في القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

تأسيس الشركة

تأسست الشركة في ٣ نوفمبر ١٩٩٤ وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية وكذلك القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقيدت بالسجل التجارى جنوب القاهرة تحت رقم ٤١٨٣١ بتاريخ ٢٠ نوفمبر ١٩٩٤.

مركز الشركة

مركز الشركة ومحلها القانونى في مدينة قنا.

غرض الشركة

غرض الشركة تصنيع وإنتاج مواد البناء بكافة أنواعها والطوب الطفلى بأنواعه والحوائط سابقة التجهيز بأنواعها، والمواسير والأدوات الصحية والإتجار فيها والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية.

٢/١/٣ الشركات الشقيقة

هى شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر و لكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة فى مشروع مشترك للمستثمر و تتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% ومن حقوق التصويت.

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

ويتم إثبات نصيب الشركة فى أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن قائمة دخل الشركة، ويتم خفض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التى يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها .

٣/١/٣ إجراءات التجميع

- عند إعداد القوائم المالية المجمعة تقوم المنشأة بتجميع القوائم المالية المجمعة للشركة القابضة مع القوائم المالية المجمعة للشركات التابعة تفصيليًا بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات وذلك لتعرض القوائم المالية المجمعة المعلومات المالية عن المجموعة كما لو كانت منشأة واحدة وتتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:
- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة بعد تعديلها طبقًا لطريقة حقوق الملكية في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.
 - يتم تحديد حقوق الحصص غير المسيطرة (الأقلية) في صافى ربح/خسارة الشركات التابعة المجموعة خلال الفترة / السنة التي تعد عنها التقارير.
 - يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة.
 - يتم رد خسائر الاضمحلال في الشركات التابعة ضمن القوائم المالية المجمعة.

٢/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/٢/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/٢/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة بحساباتها بالجنيه المصرى 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.

وتتدرج البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة ، اما البنود التي سجلت قيمتها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية فيتم إثباتها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة وقت تحديد القيمة العادلة.

٣/٣ تحقق الإيراد

يعترف بالإيراد وذلك عندما :

- (أ) يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة الى الشركة.
- و (ب) يمكن قياس الإيراد بدرجة يعتمد عليها.

وذلك وفقا للأسس التالية :

- يعترف بالعوائد باستخدام معدل العائد الفعلى وهى طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالى (أو مجموعة من الأصول المالية) وتوزيع إيراد العوائد على مدار عمر الأصل المالى.
- ويتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات أرباح الأسهم حينما يثبت حق الشركة فى الحصول على مدفوعات هذه التوزيعات.
- ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية فى تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.

٤/٣ أدون الخزنة

يتم إثبات أدون الخزنة بالقيمة الاسمية وتظهر بقائمة المركز المالى مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٥/٣ الاستثمارات المالية

هي أصول مالية تم اقتناؤها أو نشأتها بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمنى 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 أو الخسائر .

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

٦/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

٧/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم. عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالى.

بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة المجمعة بفروق تلك الاستثمارات المالية المتاحة للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر المترجمة المسجلة ضمن بنود الدخل الشامل بقائمة الدخل.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

استثمارات في حقوق الملكية:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المترجمة من حقوق الملكية وبعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المترجمة من حقوق الملكية وبعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلى الأسمى 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.

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 شخصى، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

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

وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال سنة ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذه الفترة.

٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

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

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

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

١١/٣ المخزون

يتم تقييم المخزون وفقاً للأسس الآتية:

- (١) المخزون من الخامات وقطع الغيار والمهمات والوقود والزيوت يتم تقييمه بالتكلفة على أساس المتوسط المتحرك للأسعار.
- (٢) المخزون من الإنتاج تحت التشغيل يتم تقييمه على أساس تكلفة آخر المرحلة الإنتاجية التي وصل إليها وفقاً لسياسة الشركة في هذا الشأن.
- (٣) المخزون من الإنتاج التام على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

١٢/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص 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.

١٣/٣ الأصول الثابتة

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

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

١٤/٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المبالغ التي يتم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة بهذا البند حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة ولا يتم احتساب إهلاك لها حتى يتم تحويلها لبند الأصول الثابتة.

١٥/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة والضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة بنود 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.

١٦/٣ 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.

١٧/٣ الدخل الشامل

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

١٨/٣ التدفقات النقدية

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

١٩/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

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

٢٠/٣ 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.

٢١/٣ 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.

٢٢/٣ الاحتياطي القانوني

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

٢٣/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا 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.

٢٤/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٢٥/٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة خلال السنة متفقة مع تلك السياسات المطبقة في السنة السابقة.

٢٦/٣ إدارة المخاطر المالية

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

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

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

ويتم 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 إعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح و إجراءات مواجهة المخاطر و مدى ملائمة إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

خطر الائتمان

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

خطر السيولة

هي خطر تعرض المنشأة لصعوبات في مواجهة تعهداتها المرتبطة بالتزاماتها المالية.

وتقوم 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 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 . و تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة و مخاطر الأسعار الأخرى.

خطر العملة

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

خطر سعر الفائدة

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

٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٥- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

- تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:
- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في 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.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٦- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
٤ ٤٢٤	١٥٨ ٩٩٥	نقدية بالخرزينة
١٣٤ ٢٦٠	١ ٨٣٢ ٩٢٨	حسابات بالبنوك
١٣ ١٥٧	٢١ ١٩٤	نقدية بالبريد
١٥١ ٨٤١	٢ ٠١٣ ١١٧	

٧- اذون خزانه (بالصافي)

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
--	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	اذون خزانه (استحقاق اقل من ٣ أشهر)
--	٢٢٦ ١١٦	بخصم
--	٥ ٧٧٣ ٨٨٤	عوائد لم تستحق بعد

٨- الاستثمارات المالية

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٩/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
١٩٧ ٣٤٠	٢٢ ٠٠٠	١٥٤ ٢٢٠	٢٢ ٠٠٠	قطاع التشييد ومواد البناء
٢٠١ ٢٦٨	٣٥٩ ٤٣٩	١٩٧ ٦٩١	٣٩٥ ٣٨٢	أسمنت سيناء
٣٩٨ ٦٠٨		٣٥١ ٩١١		الصعيد العامة للمقاولات
٤٥٣ ٨٤٠	١٢٢ ٠٠٠	--	--	قطاع الاتصالات
٦٦٧ ٠٠٠	١ ١٥٠ ٠٠٠	٤٣٥ ٠٠٠	٧٥٠ ٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
٥٠٧ ٢٠٠	٤٠ ٠٠٠	٣٥٢ ٢٧٨	٢٩ ٣٨١	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
١ ٦٢٨ ٠٤٠		٧٨٧ ٢٧٨		المصرية للإتصالات
١ ٤٣٨ ٥٦٠	١٢ ٠٠٠	١ ٢٠٣ ٧٠٠	١٠ ٠٠٠	قطاع الأغذية والمشروبات
١ ١٨٤ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	١ ٠٧٧ ٢٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
١ ٥٠١ ٤٠٠	١٠ ٠٠٠	١ ٣٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٤ ١٢٣ ٩٦٠		٣ ٥٨٠ ٩٠٠		مطاحن وسط وغرب الدلتا
٩٦٣ ٠٤٠	١٣ ٠٠٠	٩٣٠ ٧٢٠	١٢ ٠٠٠	قطاع البنوك
٩٦٣ ٠٤٠		٩٣٠ ٧٢٠		البنك التجاري الدولي - مصر
٧٠٣ ٩٢٥	٤٦ ٢٥٠	٨٩٨ ٦٣٨	٤٦ ٢٥٠	قطاع الخدمات المالية
٢٤٦ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠	١٨٩ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرمس القابضة
--	--	٣٣١ ٧٣٠	١٣٥ ٤٠٠	مجموعة عامر القابضة - عامر جروب
٩٤٩ ٩٢٥		١ ٤١٩ ٣٦٨		القلعة للاستشارات
٤٤٦ ٢٥٠	٢٥٥ ٠٠٠	٢٨ ٩٠٠	١٠ ٠٠٠	قطاع السياحة والترفيه
--	--	٣٧ ٩٥٠	١٥ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٤٤٦ ٢٥٠		٦٦ ٨٥٠		رمكو لإنشاء القرى السياحية
٥٩٣ ٤٠٠	٦٠ ٠٠٠	٣١٩ ٥٠٠	٣٥ ٠٠٠	قطاع العقارات
٣٧٠ ١٥٠	٢٧ ٥٠٠	٤٢٦ ٨٠٠	٢٧ ٥٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٢٧ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠	٣١٩ ٥٠٠	١٥٠ ٠٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٤١٠ ٥٣٠	٦١ ٠٠٠	٣٣٢ ٣٢٨	٧٣ ٢٠٠	بالم هيلز
١ ٧٠١ ٠٨٠		١ ٤٣٩ ١٢٨		مدينة نصر للإسكان والتعمير

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٩/٣٠		اسم الورقة قطاع الغاز والبتروول الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٦٢٤ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	٤٢٢ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	
٦٢٤ ٠٠٠		٤٢٢ ٠٠٠		
قطاع الكيماويات				
٦٢٩ ٧٥٠	٢٧ ٥٠٠	٥٧٠ ٦٢٥	٢٧ ٥٠٠	ابو قير للأسمدة وصناعات الكيماوية
٢٩٧ ٣٦٠	٣١ ٥٠٠	٣١٦ ٥٧٥	٣١ ٥٠٠	المالية والصناعية المصرية
٨٠٤ ٠٠٠	١٢٠ ٠٠٠	٦٣٥ ٩٠٧	١٢٢ ٠٥٥	الصناعات الكيماوية - كيما
٥١٣ ٦٠٠	٣٠ ٠٠٠	٢٧٩ ٩٠٠	٣٠ ٠٠٠	سيدي كريبر للبتروكيماويات
٢ ٢٤٤ ٧١٠		١ ٨٠٠ ٠٠٧		
قطاع الموزعون وتجارة التجزئة				
٩١٨ ٦٢٠	٢٣ ٠٠٠	٦٩٧ ٨٢٠	٢٠ ٥٠٠	العامة للصوامع والتخزين
٩١٨ ٦٢٠		٦٩٧ ٨٢٠		
قطاع موارد اساسية				
٢٦٤ ٠٣٠	١٤ ٥٠٠	١٣٦ ٨٨٠	١٤ ٥٠٠	حديد عز
٤٦٦ ٢٠٠	٢١ ٠٠٠	٢٥١ ٣٧٠	٢١ ٠٠٠	مصر للألومنيوم
٧٣٠ ٢٣٠		٣٨٨ ٢٥٠		
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات				
١ ٣٤٧ ٧٥٠	٧٥ ٠٠٠	١ ٠٠٤ ٢٥٠	٧٥ ٠٠٠	السويدي الكتريك
١ ٣٤٧ ٧٥٠		١ ٠٠٤ ٢٥٠		
١٦ ٠٧٦ ٢١٣		١٢ ٨٨٨ ٤٨١		الاجمالي

٩- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٩/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٥٠٦ ٢٤٠	١٤٠٠	٥٦٠ ٢٣٨	١ ٤٠٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٨ ٤٥٠ ٠٠٠	٥٤ ٧٦٧	٣ ٠٥٠ ٣٢١	١٧ ٩٤٧	صندوق يوم بيوم مصرف ابوظبي الاسلامي
٨ ٩٥٦ ٢٤٠		٣ ٦١٠ ٥٥٩		

١٠- حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٢٦٠ ٨٥١	١٠٠ ٠٠٢	
٢٦٠ ٨٥١	١٠٠ ٠٠٢	

١١- العملاء وأوراق القبض (بالصافي)

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	عملاء
٢ ٩٣٥ ٨٦٢	١ ٤٢٨ ٨١٩	
٣٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	اوراق قبض
٢ ٩٦٥ ٨٦٢	١ ٤٥٨ ٨١٩	

١٢- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
--	١١٧ ٥٠٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
٩١٢ ٢٩١	٩١٢ ٢٩١	تأمينات لدى الغير
١٣٣ ٧٨٩	١٢٨ ٧٨٩	موردين - دفعات مقدمة
١١٢ ٦٩٠	١٩٦ ٤٩٨	مديونيات عاملين
٤٦٧ ٢٦١	٣٩٧ ٢١١	أرصدة مدينة أخرى
١٥٧ ٥٨٨	٧ ٥٠٠	ايرادات مستحقة
٦٨٣ ٣٢٣	٧٣٤ ٠٧٦	ضرائب مخصومة من المنبع
٢٩١ ٨٨٠	١٤٠ ٠٠٠	مدينو اصول ثابتة
<u>٢ ٧٥٨ ٨٢٢</u>	<u>٢ ٦٣٣ ٨٦٥</u>	

١٣- المخزون

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
١٢٢ ٥٣٧	٤٠ ٢١٨	مواد خام
٤٥ ٣٨٢	٧ ٣٠٦	وقود وزيوت
١ ٦٩٨ ٧٢٣	١ ٣٧٤ ٣٥٢	قطع غيار ومهمات
٥ ٠٣٤ ٩٣٠	١٠٧ ٣٢٠	إنتاج تام
<u>٦ ٩٠١ ٥٧٢</u>	<u>١ ٥٢٩ ١٩٦</u>	

١٤- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
٥٨٥ ٠١٨	٥٨٥ ٠١٨	الوطنية للزجاج والبلور
٢٢ ١٣١	٢٢ ١٣١	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
٩ ٠٠٠	٩ ٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
٣٦ ٣٧٥	٣٦ ٣٧٥	شركة أبوظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
٩١٧ ٠٤٩	٩١٧ ٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
<u>١ ٥٧٣ ٨٤٦</u>	<u>١ ٥٧٣ ٨٤٦</u>	

١٥- استثمارات مالية في شركات شقيقة

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
٥ ٨٦٤ ٣٥٢	٥ ٦٩١ ٦٦٠	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
١٦ ٩١٧ ٤٨٩	١٩ ٦٧٢ ٧٥١	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٢١ ١٩٨ ٦٢٢	٢١ ٥٦٦ ٠٨٧	أسيوط للتنمية الزراعية
١٧ ٨١٣ ٩٧٥	١٨ ٣٥٧ ٧٧٩	الوطنية للتجارة والتنمية (أنناد)
<u>٦١ ٧٩٤ ٤٣٨</u>	<u>٦٥ ٢٨٨ ٢٧٧</u>	

البيانات المالية الملخصة للشركات الشقيقة :

الشركة	إجمالي الأصول	إجمالي الالتزامات	إجمالي الإيرادات	صافي الأرباح/(الخسائر)	نسبة المساهمة	تاريخ القوائم المالية
الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية	١٤ ١٢٥ ٤٩٥	١٠٧ ٥٣٥	٣١٨ ٠٧٨	(٤٢١ ٦١٣)	%٤١	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	٩٦ ٥٦٠ ٣٠٦	١٢ ٢٦٥ ٦٦٤	١٠ ٠١٣ ٢٩٣	٥ ٩٥٥ ٨٨١	%٢٣,٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
أسيوط للتنمية الزراعية	١٥ ٥٠٣ ٥٠٧	٦٤١ ٤١٦	٥ ٨٣٧ ٩٢٨	١ ١٩١ ١٣٤	%٣٠,٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الوطنية للتجارة والتنمية (أنناد)	٧٢ ٢٩٣ ٢٩٦	٩ ٣١٠ ٤٨٨	--	١ ٨٦٥ ٧٤١	%٢٩,١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٧- رأس المال

حدد رأس المال المصدر والمدفوع 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
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	

١٨- الاحتياطات

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
٢ ٦٨٠ ٩٩٦	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	احتياطي عام
٤ ٢٩٠ ٦٢٦	٤ ٢٩٠ ٦٢٦	

١٩- حقوق الحصص غير المسيطرة

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

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
١ ٣٤٠ ٠٠٠	١ ٣٤٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر
٣٣ ٥٠٠	٣٣ ٥٠٠	مصاريف اصدار
(٢٢ ٨٧٥ ٨٤٦)	(٢٣ ٧٦٢ ٨٤٩)	(خسائر) مرحلة
(٨٨٧ ٠٠٣)	(٩٠٢ ٩٩١)	(خسائر) الفترة / السنة
(٢٢ ٣٨٩ ٣٤٩)	(٢٣ ٢٩٢ ٣٣٩)	

٢٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
٤٧٢ ٤٨٤	١٦٣ ٤٩٠	عملاء دفعات مقدمة
٩١ ٩٢٦	٦٢ ١١١	موردين
٧٧ ٥٠٠	٦١ ٢٥٠	مصروفات مستحقة
٢١٢ ٠٣٦	٣٠٨	الضريبة المخصومة من المنبع
٣٦ ٩٧٣	--	ضريبة كسب العمل
٥ ٦٣٩ ٧١٦	٥ ٣٧٢ ٩٣٠	شركة وادى النيل للغاز
٨١ ٢٢٠	٩٧٦ ٨١٣	مصلحة الضرائب
١ ٠٦٥ ٨٣٨	٦٢٥ ٥٠٦	شركة كهرباء مصر الوسطى
٧٣٥ ٩١٥	٦٦٣ ٣٨٣	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨ ٤١٣ ٦٠٨</u>	<u>٧ ٩٢٥ ٧٩١</u>	

٢١- قروض

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
١٧٩ ٦٠٨ ٨٠٧	١٨١ ٣٢٩ ٦٠١	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (*)
<u>١٧٩ ٦٠٨ ٨٠٧</u>	<u>١٨١ ٣٢٩ ٦٠١</u>	

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

هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٨١ ٣٢٩ ٦٠١ جنيه مصري، والذي يتضمن أعباء تمويل تقديرية بمبلغ ١ ٧٢٠ ٧٩٤ جنيه مصري (إيضاح رقم -٢٤).

٢٢- مخصصات

الرصيد في	المكون	المستخدم	الرصيد في	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
بداية الفترة	خلال الفترة	خلال الفترة	نهاية الفترة	
١٠٠ ٠٠٠	--	١٠٠ ٠٠٠	--	مخصص مطالبات
١٠٠ ٠٠٠	--	١٠٠ ٠٠٠	--	
الرصيد في	المكون	المستخدم	الرصيد في	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
بداية السنة	خلال السنة	خلال السنة	نهاية السنة	
--	١٠٠ ٠٠٠	--	١٠٠ ٠٠٠	مخصص مطالبات
--	١٠٠ ٠٠٠	--	١٠٠ ٠٠٠	

٢٣- نصيب السهم في صافى (خسائر) الفترة

٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٩/٩/٣٠	
(٩ ٣٣٦ ٨٢٥)	(٦ ٤١٤ ٩٠٥)	نصيب مساهمى الشركة الأم في صافى (خسائر) الفترة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم
<u>(٠,٨٩)</u>	<u>(٠,٦١)</u>	نصيب السهم في صافى (خسائر) الفترة

٢٤- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المساهمين وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ فيما يلي:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	قرض	١٨١ ٣٢٩ ٦٠١	دائن	قروض
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	حساب جاري	٢٤٠ ٠٥٠	مدين	نقدية وأرصدة لدى البنوك
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	صندوق يوم بيوم	٣ ٠٥٠ ٣٢١	مدين	وثائق صناديق استثمار
شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسبوط في خسائر رأس مال المخاطر	١٠٠ ٠٠٢	مدين	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة

٢٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

خطر الائتمان

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

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
٢ ٧٥٨ ٨٢٤	٢ ٦٣٣ ٨٦٥	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٩٦٥ ٨٦٢	١ ٤٥٨ ٨١٩	عملاء و أوراق قبض
١٦ ٠٧٦ ٢١٣	١٢ ٨٨٨ ٤٨١	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٥١ ٨٤١	٢ ٠١٣ ١١٧	نقدية وأرصدة لدى البنوك

وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	
٢٩١ ٣٧٧	٤٢٢ ٧٧٤	مستحق من ٦١-٩٠ يوم
١١٢ ٦٩٠	٤٢٤ ٧٢٤	مستحق من ٩١-١٢٠ يوم
٢ ٣٥٤ ٧٥٨	١ ٧٨٦ ٣٦٧	مستحق ١٢٠ يوم فأكثر

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 أثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية. إن معظم المستحقات لدائناوا الشركة سيتم سدادها خلال فترة أقل من ٦ شهور.

أقل من ٦ شهور	٦-١٢ شهر	أكثر من سنة
٣٣٢ ٦٨٢	٧٩٣ ٢٢٤	٦ ٧٩٩ ٨٨٥

دائنون وأرصدة دائنة أخرى

خطر السوق

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

- تنويع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
 - تقوم إدارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقاً لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (١٤،١٣،٨،٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩.

٢٦- الموقف الضريبي

١/٢٦ شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات والأوراق المالية

(أ) ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الشركات المساهمة قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٧ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.
- تتمثل ضريبة الدخل البالغ قدرها ٤١١ ٨٥٠ جنيه مصري في الضريبة المخصومة علي كل من عائد أذون الخزانة وتوزيعات الأرباح عن الأسهم.
- تم تقرير الضريبة عن السنوات ٢٠١٣، ٢٠١٤، بموجب تقدير جزافي دون فحص مستندات ودفاتر الشركة وقد قامت إدارة الشركة بالإعتراض والطعن علي التقدير في المواعيد القانونية وجاري تحديد ميعاد لجنة داخلية للإتفاق علي عملية إعادة فحص تلك السنوات

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

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

(ج) ضرائب الدمغة:

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

(د) الضرائب العقارية:

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

٢/٢٦ شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء

(أ) ضرائب الدخل:

- تخضع أرباح الشركة للضرائب على الدخل وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية.
- السنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ورد إلى الشركة نموذج (١٨، ١٩) ضرائب دخل بتقدير ضرائب بمبلغ ١٣٣ ٣٦٠ ٤ جنيه وقد تم الطعن على النموذجين في الموعد القانوني وجارى الآن فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٠١ : ٢٠٠٤.
- السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٢ لم يتم الفحص بعد.

(ب) ضرائب كسب العمل:

- قامت المأمورية بإرسال نموذج "١٩ حجز" يفيد بأن الشركة لها رصيد دائن طرف المأمورية بمبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري، تقدمت الشركة بطلب استرداد للمبالغ المخصوصة لصالحها في ٢٠ يونيو ٢٠١١ طرف مأمورية ضرائب الشركات المساهمة عن الفترة من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٠ حيث بلغ رصيد الشركة الدائن طرف المأمورية مبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري عن تلك الفترة.
- قامت المأمورية بخصم مبلغ ٨٦١ ٧٩ جنيه مصري قيمة ضرائب كسب العمل عن السنوات من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠١ بالإضافة إلى مبلغ ٢١١ ٧٦ جنيه مصري فوائد تأخير عن عدم سداد هذا المبلغ وأصبح متبقي لدى المأمورية رصيد دائن للشركة بمبلغ ٥٢ ٥٢٩ جنيه مصري.
- قامت الشركة بالاعتراض على هذا النموذج في الميعاد القانوني والدفع بالتقادم بالنسبة لضرائب كسب العمل وفوائد التأخير وتم تحويل الموضوع إلى القضاء.
- السنوات من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٦ تم فحصها بمعرفة ضرائب كسب العمل بمأمورية الشركات المساهمة بالقاهرة وتم إرسال مطالبة بمبلغ ٩٢٦ ٥٣ جنيه مصري، وقد قامت الشركة بالاعتراض على ما ورد بهذه المطالبة، ولم يتم البت من قبل المأمورية في الاعتراضات المقدمة من الشركة حيث تم تحويلها إلى لجنة فض المنازعات التي سوف تقوم بفحص اعتراضات الشركة وتحديد ميعاد خلال الفترة القادمة لمناقشة الشركة في هذه الاعتراضات.
- السنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١١ لم يتم فحصها بعد، ويتم سداد قيمة الضريبة الشهرية في مواعيدها القانونية.
- قامت الشركة برفع قضية براءة ذمة تحت رقم ٢١ لسنة ٢٠١٢ بخصوص براءة ذمة الشركة عن المبلغ المستحق لضرائب الشركات المساهمة بالقاهرة عن الفترة من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠١ كسب عمل بقيمة المبلغ الذي تم ربطه بمعرفة المأمورية وهو مبلغ ١٥٦ ٠٧٢ جنيه مصري. وقد تم تحديد جلسة ٢٤ نوفمبر ٢٠١٢ بمحكمة بني سويف الابتدائية والتي قضت بتحويلها إلى مكتب خبراء بني سويف لإعداد التقرير اللازم وتقديمه إلى المحكمة والتي حددت جلسة ٢٣ فبراير ٢٠١٣ والتي تم تأجيلها عدة مرات لورود التقرير.
- هناك قضية متداولة أمام القضاء لدى محكمة استئناف بني سويف والتي حددت جلسة ٣١ يناير ٢٠١٣ وتم تأجيلها إلى جلسة ١٢ مايو ٢٠١٣ للمذكرات. وهي خاصة بضرائب كسب عمل تخص شركة بني سويف للطوب الطفلي (تحت التصفية) حيث تم ضريبة كسب عمل عن السنوات من ١٩٨٢ حتى ١٩٩٣ بمبلغ ٢٠١ ٢٤١ جنيه مصري بخلاف فوائد التأخير عن عدم السداد. وتم تأجيلها لجلسة ٧ سبتمبر ٢٠١٣.

ج) ضرائب المبيعات:

- تم فحص ضرائب المبيعات عن اعمال الشركة عن الفترة ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٨/٣١ ولم يتم فحص عام ٢٠١٧ حتى تاريخه
- يتم سداد الاقرارات الشهرية في المواعيد المحددة قانونا وتم سداد ضريبة المبيعات عن شهر اكتوبر ٢٠١٨

د) ضرائب الدمغة

- جارى فحص الشركة عن عام ٢٠١٤.

٢٧- احداث هامة

- بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ تم تعديل بعض معايير المحاسبة المصرية و إصدار معايير جديدة قيد التطبيق حيث صدر قرار وزيرة الاستثمار و التعاون الدولي رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ بشأن تعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ كما يلي :
- أولاً: يستبدل بالمعايير أرقام: (١) عرض القوائم المالية ، (٤) قائمة التدفقات النقدية ، و (٢٥) الأدوات المالية -العرض، و(٢٦) الأدوات المالية – الاعتراف و القياس ، و(٣٤) الاستثمار العقاري، و(٣٨) مزايا العاملين، و(٤٠) الأدوات المالية – الإفصاحات ، و (٤٢) القوائم المالية المجمعة ، من معايير المحاسبة المصرية .
- ثانياً: تعدل المعايير أرقام : (١٥) الإفصاح عن الأطراف ذوى العلاقة ، و (١٧) القوائم المالية المستقلة و (١٨) الاستثمارات فى شركات شقيقة ، و (٢٢) نصيب السهم فى الأرباح ، و (٢٤) ضرائب الدخل
- و (٢٩) تجميع الاعمال ، و (٣٠) القوائم المالية الدورية ، و (٣١) اضمحلال قيمة الأصول و (٣٢) الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع و العمليات غير المستمرة ، و (٤٤) الإفصاح عن الحصص فى المنشآت الأخرى ، من معايير المحاسبة المصرية.
- ثالثاً: يضاف الى معايير المحاسبة المصرية المشار إليها ، معايير جديدة بأرقام (٤٧) الأدوات المالية (٤٨) الإيراد عن العقود مع العملاء ، (٤٩) عقود التأجير ، كما يضاف تفسير محاسبي مصرى رقم ١ ترتيبات امتيازات الخدمات العامة ، الى ذات المعايير .
- رابعاً: تلغى المعايير أرقام (٨) عقود الإنشاء ، و (١١) الإيراد ، و (٢٠) القواعد و المعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي من معايير المحاسبة المصرية المصدرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ .
- وتقوم الإدارة حالياً بتقييم الآثار المتعلقة بالمعايير السابق ذكرها و سوف يتم تطبيقها بموجب التواريخ المتعلقة بها

٢٨- اعتماد القوائم المالية

- اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية المجمعة عن التسعة اشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠١٩.

أحمد السيد