

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة 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 الدورية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقف 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 نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٦ وعن أدائها المالي والتغير في حقوق ملكيتها وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة 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 الاستثمار 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 علي المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد ذلك التاريخ (ايضاح رقم - ٦).

القاهرة في : ١٢ مايو ٢٠١٦



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ مارس ٢٠١٦

المعدلة ٢٠١٥/١/١ جنيه مصري	المعدلة ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٦/٣/٣١ جنيه مصري	رقم الإيضاح	
٦٣٦ ٣٧٣	٦ ٦١١ ٨٨٣	٦٢ ١٣٨	(٧)	الأصول المتداولة
٦ ٦١٠ ٥٠٧	--	٢٠ ٥٤٥ ٣٠١	(٨، ٣/٣)	نقديه بالخزينة والبنوك
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	٩ ٣١٣ ٩٥٠	٩ ٤٥٠ ٥٣٨	(٩، ٤/٣)	أذون خزائنة (بالصافي)
١٠ ٣٦ ٨٩٥	٧٠٦ ٨١١	٧٢٢ ٣٦٢	(١٠، ٥/٣)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٠ ٨٥٩ ٩٥٧	١٥ ٠٧٨ ٥٨١	٨٣٣ ٣٢٥	(٢١، ١١)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٣٦٥ ٢١٧	٣٣٣ ٧٧٠	١ ٣٢١ ٣٣٧	(١٢)	حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة
٣٢ ٤٤٧ ٥٩٨	٣٢ ٠٤٤ ٩٩٥	٣٢ ٩٣٥ ٠٠١		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
				مجموع الأصول المتداولة
				الالتزامات المتداولة
٧٦ ٠٨٠	٨٥ ١٤٦	١٧٥ ٧٦٩	(١٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٦ ٠٨٠	٨٥ ١٤٦	١٧٥ ٧٦٩		اجمالي الالتزامات المتداولة
٣٢ ٣٧١ ٥١٨	٣١ ٩٥٩ ٨٤٩	٣٢ ٧٥٩ ٢٣٢		رأس المال العامل
				الأصول غير المتداولة
١ ٦٧٧ ٥٧٦	١ ٦٣٧ ٧٧٤	١ ٦٤٩ ٠١٠	(١٤، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٠ ٧١٥ ٧٨٤	٢٤ ٤٥٩ ١٤٥	٢٣ ٩٨٦ ٦٧١	(١٥، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٤٤ ٩٣٥ ٠٥٥	٤٢ ٠٩٨ ٧١٠	٤٢ ٠٩٨ ٧١٠	(١٦، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٦٧ ٣٢٨ ٤١٥	٦٨ ١٩٥ ٦٢٩	٦٧ ٧٣٤ ٣٩١		اجمالي الأصول غير المتداولة
٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣	١٠٠ ١٥٥ ٤٧٨	١٠٠ ٤٩٣ ٦٢٣		اجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي:
				حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمنفوع بالكامل
٣ ٨٠٤ ٥٤٤	٣ ٨٧١ ٢٧٥	٣ ٨٧١ ٢٧٥	(١/١٧)	احتياطيات
(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	(١٦ ١٩٠ ٩٥١)	(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)		(خسائر) مرحلة
١ ٣٣٤ ٦٠٧	(٣ ٢٦٦ ٩٦٧)	٦٨٠ ٦٦١		صافي أرباح (خسائر) الفترة /السنة
٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١٠ ٧١٩ ٥٦٩	١٠ ٣٧٦ ٢٤٠		العناصر الأخرى من حقوق الملكية
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦	١٠٠ ٤٧٠ ٢٥٨		اجمالي حقوق الملكية
				الالتزامات غير المتداولة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥	(١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	٢٣ ٣٦٥		اجمالي الالتزامات غير المتداولة
٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣	١٠٠ ١٥٥ ٤٧٨	١٠٠ ٤٩٣ ٦٢٣		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/علي 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 الدخل المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٥٣ ٦٤٧	١٥٧ ٣٤٦		أرباح بيع أوراق مالية
٦٧ ٦٨٥	٢٢٩ ٤٣٤		عائد استثمارات في أوراق مالية
١٧٥ ٠٨٢	٢٣١ ٢٠٤		عائد أدون خزانة
٢٠٤٩	--		عائد استرداد وثائق صناديق استثمار
(٧١٧ ٩٨١)	٥٨٦ ٥٥٦	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
--	١٥ ٥٥١	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٩٧٢ ٤١٥	--		عائد استثمارات في شركات تابعه وشقيقة ومناحة للبيع
--	٣٤٣ ٣٢٩		أرباح بيع استثمارات في شركات متاحة للبيع
(١٦٣ ٠٨١)	--		اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والشركات التابعه والشقيقة
(٢٤ ١٦٧)	--		اضمحلال الاصول الثابتة
<u>٤٦٥ ٦٤٩</u>	<u>١ ٥٦٣ ٤٢٠</u>		اجمالي إيرادات النشاط
(٦٦٤ ٢١١)	(٧٧٥ ٢٨٩)	(١٥)	مصرفات إدارية وعمومية
(١٠٧ ٦٨٣)	(٩٨ ٧٦٥)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٠ ٧٣٤)	(١٧ ٥٥٢)		إهلاك الأصول الثابتة
(٧٩٢ ٦٢٨)	(٨٩١ ٦٠٦)		إجمالي المصروفات
(٣٢٦ ٩٧٩)	٦٧١ ٨١٤		صافي أرباح (خسائر) النشاط
--	١١ ٩٢٨		بضاف:
(٣٢٦ ٩٧٩)	٦٨٣ ٧٤٢		عوائد دائنة
(٤٧ ٩٩٧)	(٢ ٢٦٨)		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
--	(٨١٣)	(١٩)	بخصم:
(٣٧٤ ٩٧٦)	٦٨٠ ٦٦١		ضرائب الدخل
(٠,٠٠٤)	٠,٠٠٦	(٢٠)	الضرائب المؤجلة
			صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
			نصيب السهم في صافي الأرباح (الخسائر)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
الأستاذة/ ليلي حسين خيري

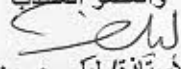
نائب المدير العام
الأستاذ/ أشرف حافظ محمد


مراقب الشؤون المالية
الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

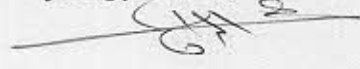
شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

<u>٢٠١٥/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٦/٣/٣١</u>	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
(٣٧٤ ٩٧٦)	٦٨٠ ٦٦١		صافي أرباح (خسائر) الفترة
			<u>بنود الدخل الشامل الآخر</u>
٣ ٦٩٥ ١٥٢	(٣٤٣ ٣٢٩)	(٦/٣)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
<u>٣ ٣٢٠ ١٧٦</u>	<u>٣٣٧ ٣٣٢</u>		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليكي حسين

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

"مبادرة مساهمة مصرفية"

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

	قروض تقييم	استثمارات مالية	ملاحة للبيع	جنية مصري	احتياطي علم	احتياطي قانوني	جنية مصري	رأس المال	جنية مصري
الإجمالي	٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	٧ ٠٠٠ ٥٤٢	(١٦ ١٢٤ ٢٢٠)	٢ ١٩٤ ٩١٤	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠		
(٣٧٤ ٩٧٦)	--	(٣٧٤ ٩٧٦)	--	--	--	--	--		
٣ ٦٩٥ ١٥٢	٣ ٦٩٥ ١٥٢	--	--	--	--	--	--		
٣ ٣٢٠ ١٧٦	٣ ٦٩٥ ١٥٢	(٣٧٤ ٩٧٦)	--	--	--	--	--		
--	--	(٦٦ ٧٣١)	--	--	٦٦ ٧٣١	--	--		
--	--	(٦٦ ٧٣١)	--	--	٦٦ ٧٣١	--	--		
١٠٣ ٠٠١ ٠٤٢	١٠ ٦٩٥ ٦٩٤	(١٦ ٥٦٥ ٩١٧)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠			
(٢ ٨٩١ ٩٩١)	--	(٢ ٨٩١ ٩٩١)	--	--	--	--	--		
٢٣ ٨٧٥	٢٣ ٨٧٥	--	--	--	--	--	--		
(٢ ٨٦٨ ١١٦)	٢٣ ٨٧٥	(٢ ٨٩١ ٩٩١)	--	--	--	--	--		
١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦	١٠ ٧١٩ ٥٦٩	(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠			
٦٨٠ ٦٦١	--	٦٨٠ ٦٦١	--	--	--	--	--		
(٣٤٣ ٣٢٩)	(٣٤٣ ٣٢٩)	--	--	--	--	--	--		
٣٣٧ ٣٣٢	(٣٤٣ ٣٢٩)	٦٨٠ ٦٦١	--	--	--	--	--		
١٠٠ ٤٧٠ ٣٥٨	١٠ ٣٧٦ ٢٤٠	(١٨ ٧٧٧ ٢٥٧)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠			

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ نبيل حسين خيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ شريف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان الطحان

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
التغيرات في حقوق الملكية
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الدخل الشامل
صافي خسارة الفترة
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل
التغيرات بخلاف الدخل الشامل
المحول إلى الاحتياطي القانوني
إجمالي التغيرات بخلاف الدخل الشامل
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥
الفترة من ١ أبريل ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الدخل الشامل
صافي خسارة الفترة
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
التغيرات في حقوق الملكية
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الدخل الشامل
صافي أرباح الفترة
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
(٣٢٦ ٩٧٩)	٦٨٣ ٧٤٢		<u>تعديلات لتسوية صافي الأرباح (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			إهلاك الأصول الثابتة
٢٠ ٧٣٤	١٧ ٥٥٢	(١١)	عوائد دائنة
--	(١١ ٩٢٨)		ضرائب الدخل المسددة
--	(٥٠ ٢٦٥)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧١٧ ٩٨١	(٥٨٦ ٥٥٦)	(٧)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	(١٥ ٥٥١)	(٨)	الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي الشركات التابعة والشقيقة
١٦٣ ٠٨١	--	(١٣)	أرباح بيع استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
--	(٣٤٣ ٣٢٩)		اضمحلال الأصول الثابتة
٢٤ ١٦٧	--		صافي (الخسائر) الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
٥٩٨ ٩٨٤	(٣٠٦ ٣٣٥)		التغير في استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٣٦٥ ٩٧٤)	٤٤٩ ٩٦٨	(٧)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١٩٨ ٠٥٨	--	(٨)	التغير في أدون الخزائن
٣٩٤ ٤٨١	(٢٠ ٥٤٥ ٣٠١)	(٦)	التغير في حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة
--	١٤ ٢٤٥ ٢٥٦		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(١١٩٥ ٠٦٧)	(٩٨٧ ٥٦٧)	(٩)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٤٠ ٥٥٠)	١٣٨ ٦٢٠	(١٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٤١٠ ٠٦٨)	(٧٠٥ ٣٥٩)		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
--	(٢٨ ٧٨٨)	(١١)	مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
--	٤٧٢ ٤٧٤		مقبوضات من عوائد دائنة
--	١١ ٩٢٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
--	٤٥٥ ٦١٤		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(٤١٠ ٠٦٨)	(٦٥٤٩ ٧٤٥)		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٦٣٦ ٣٧٣	٦ ٦١١ ٨٨٣		النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
٢٢٦ ٣٠٥	٦٢ ١٣٨	(٥، ١٥/٣)	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة / ليلي حسين خيرى



نائب المدير العام

الأستاذ / أشرف حافظ محمد



مراقب الشؤون المالية

الأستاذ / عبد الرازق رمضان القطان



١- نشأة الشركة

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

ونظراً لنقل المركز الرئيسي للشركة إلى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها إلى سجل 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 ادارة الشركة اصدار القوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٦.

٢- أسس أعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة وبافتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال الفترة / السنة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

وتتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات التالية:

الأصول الثابتة - إيضاح رقم (١٤)

الضريبة المؤجلة - إيضاح رقم (١٩)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (٢٢).

قياس القيم العادلة

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

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس واثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ اثبات 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) و توزيع 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 مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

٣/٣ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر بالميزانية 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 .
تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
كما يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.
عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.
بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة المجمعة بفروق تلك الاستثمارات المالية المتاحة للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر المترتبة 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 الأخر سابقاً و يعترف بها بقائمة الدخل حتى و إن 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 (بالصادف بعد أى استهلاك أو سداد أى من أصل المبلغ) و القيمة العادلة مخصوصاً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في قائمة الدخل بالنسبة لأى استثمار في أداة حقوق ملكية موبواً كاستثمار متاح للبيع.

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

ب- استثمارات في أدوات دين:

- في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من الدخل الشامل الأخر وبعاد 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 التحصيل.

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 بنود 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.

٢٠٠٩ - ٢٠١٠ : الربح للخصم لصالحاً عن المستفيدين من حلها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية الموجلة 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 بصفاتهم.

ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" (قائمة الدخل) و "الدخل الشامل الأخر".

١٦/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية 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 العاملین المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونية ١٩٩٧ بغائض حصة العاملین 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 الأجر الأساسية للعاملين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٨/٣ حصة العاملین فی الأرباح

يكون للعاملين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتنشبت كتوزيع أرباح ويتم الاعتراف بحصة العاملین في الأرباح من خلال حقوق الملكية كما يتم إثباتها كالنظام خلال الفترة المالية التي تتم فيها اعتماد هذا التوزيع بواسطة الجمعية العامة للشركة.

١٩/٣ الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

٢٠/٣ الاحتياطي القانوني

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

٢١/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل 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 وبفلس 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 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 و البيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلاءة 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 لتواءم 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 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 والمديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة و أرصدة المدينون و النقدية.

خطر السيولة

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

- 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 الموضوعه لحماية الاستثمار.
- التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

٦- التوافق مع معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ بالنسخة الجديدة والمعدلة من معايير المحاسبة المصرية والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة على أن يتم العمل بها اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦. وفيما يلي ملخص لأهم هذه التعديلات المؤثرة على القوائم المالية الثورية المستقلة و السياسات المحاسبية للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٦ :

التأثير على القوائم المالية	ملخص بأهم التعديلات	المعايير الجديدة
<ul style="list-style-type: none"> • تم إعادة عرض القوائم المالية المعروضة والايضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات بالمعيار ، بينما تم عرض رأس المال العامل طبقاً لمتطلبات القانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحة التنفيذية وفقاً لنموذج الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية. • تم اعداد وعرض 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 اعداد وعرض قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقابلة. 	<p><u>قائمة المركز المالي</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الارشادي 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 لسياسة محاسبية بالثر رجعي أو تعديل بالثر رجعي أو إعادة تبويب البنود في قوائمها المالية. <p><u>قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) / وقائمة الدخل الشامل</u></p> <p>على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداها تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل).</p>	<p><u>معيار مصري (١)</u></p> <p>عرض القوائم المالية</p>
<ul style="list-style-type: none"> • تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بحركة الأصول الثابتة في الايضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار. 	<ul style="list-style-type: none"> • يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالايضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة). 	<p><u>معيار مصري رقم (١٠)</u></p> <p>الأصول الثابتة وإهلاكاتها</p>

	<p>ب- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد.</p> <p>ج- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.</p>	
<p>لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق هذا المعيار.</p> <p>لا يتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.</p>	<p>تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " وبناءاً 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 المستمر فيه والواجب تجميعه.</p> <ul style="list-style-type: none"> • يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كعمولات 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 ملك المنشأة القابضة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو أدى ذلك إلى ظهور رصيد سالب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة. 	<p>معيار مصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة</p>
<p>تم الإفصاح عن الأدوات المالية والمخاطر المتعلقة بها.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية : الإفصاحات " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. • وبناءاً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار " الأدوات المالية : العرض " بدلاً من " الأدوات المالية : العرض والإفصاح ". 	<p>معيار مصري رقم (٤٠) الأدوات المالية : الإفصاحات</p>

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

٧- نقدية بالخرزينة والبنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخرزينة والبنوك في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠٥٧	٤٩٨٢	نقدية بالخرزينة
٣٩٦	٣٩٦	حساب جاري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
٢٨٦٨٥٨	٣٧٩٩٦	حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
٢٠٥٧٢	١٨٧٦٤	حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٦٣٠٠٠٠٠	--	ودائع لأجل - مصرف أبو ظبي
٦٦١١٨٨٣	٦٢١٣٨	

٨- أذون الخزانة (بالصافي)

يتمثل رصيد أذون الخزانة (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	١٠٠٠٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
--	٢٠٩٢٥٠٠٠	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
--	٢١٩٢٥٠٠٠	
--	١٣٧٩٦٩٩	بخصم
--	٢٠٥٤٥٣٠١	عوائد لم تستحق بعد

٩- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣١ مارس ٢٠١٦ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	اسم الورقة
جنيه مصري	جنيه مصري	
		قطاع التشييد ومواد البناء
٥٢٤٧٠٠	٥٣٥٩٢٠	أسمنت مينا
٢٤٧٩٥٠	١٥٦٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
٢٤٩٦٠٠	٢٥٥٠٠٠	جنوب الوادي للاسمنت
٣٧٦٥٠٠	٤٣٥٠٠٠	بالم هيلز
١٦٢٠٠٠	٢١٥٠٠٠	عامر جروب
١٤٧٦٠٠	١٨٠٠٠٠	بورنو جروب
١٧٠٨٣٥٠	١٧٧٦٩٢٠	
		قطاع الاتصالات
١٦٠٥٠٠	٢٠٥٧٥٠	المصرية للاتصالات
١٢٥٢١٦	١٢٣٠١٢	جلوبال تليكوم القابضة
٢٦٦٢٥٠	١٥٦٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٥٥١٩٦٦	٤٨٤٧٦٢	
		قطاع الاعلام
٥٦٤٧٥	٦٢٣٢٥	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
٥٦٤٧٥	٦٢٣٢٥	
		قطاع الأغذية والمشروبات
٥٠٢١٩٠	٥٢٠٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٦٠٠٠٠٠	٥٩٨٢٣٠	مطاحن مصر العليا
٤١٢٤٠٠	٤١٠٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٥٨٦٨٠	٥٦٤٦٠	الدلتا للسكر
١٥٧٣٢٧٠	١٥٨٤٦٩٠	

قطاع الخدمات المالية "المالية العامة" - ٢٠١٩

٢٠١٩٢٥	٢٢٩٢٠	٢٣٣٩١٠	٢٣٠٠٠	المجموعة المالية هيروميس القابضة
٢٠١٩٢٥		٢٣٣٩١٠		
٣٩٤٨٠٠	٤٧٠٠٠٠	٢٩٤٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	<u>قطاع السياحة والترفيه</u> المصرية للمنتجات السياحية
٣٩٤٨٠٠		٢٩٤٠٠٠		
٤٨٥٢٥٠	٧٥٠٠٠	٤٧٧٠٠٠	٧٥٠٠٠	<u>قطاع العقارات</u> مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٧٨٨٠٠	٤٠٠٠٠	٤٨٠٨٠٠	٤٠٠٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٨٦٤٠٥٠		٩٥٧٨٠٠		
٣٧٦٨٠٠	١٥٠٠٠	٣٩١٨٠٠	١٥٠٠٠	<u>قطاع الغاز والبتترول</u> الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٣٧٦٨٠٠		٣٩١٨٠٠		
١١٣٦٠٠٠	١٠٠٠٠٠	١٢٦٥٠٠٠	١٠٠٠٠٠	<u>قطاع الكيماويات</u> سويدي كرير للبتروكيماويات
٢١١٥٠٠	٣٠٠٠٠	٢٢٠٥٠٠	٣٠٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
٢١٧٨٠	٥٥٠٠	--	--	مصر لصناعة الكيماويات
٩٩٠٦٠	٦٠٠٠	--	--	كفر الزيات للمبيدات
١٤٦٨٣٤٠		١٤٨٥٥٠٠		
٣٥٩٨٢٦	٤٠٢٤٩	٣٧٣٥١١	٤٠٢٤٩	<u>قطاع الموارد الأساسية</u> العز لصناعة حديد التسليح
٣٥٩٨٢٦		٣٧٣٥١١		
٤٣٣٤٠٠	٢٠٠٠٠	٤٧٥٦٠٠	٢٠٠٠٠	<u>قطاع الموزعون وتجارة التجزئة</u> العامة للصوامع والتخزين
٤٣٣٤٠٠		٤٧٥٦٠٠		
١٠١٥٣٥	٢٣٥٥٨	٩٩٦٥٠	٢٣٥٥٨	<u>قطاع تكنولوجيا المعلومات</u> راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
١٠١٥٣٥		٩٩٦٥٠		
٨٥٠٥٠	١٠٥٠٠٠	٧٥٢٠٠	٨٠٠٠٠	<u>قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات</u> الكابلات الكهربائية المصرية
٨٥٠٥٠		٧٥٢٠٠		
٩٣١٣٩٥٠		٩٤٥٠٥٣٨		الإجمالي

٧٠٦٨١١	١٧٨٧	٧١١١١١
٧٠٦٨١١		٧٢٢٣٦٢

١١- حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة

يتمثل رصيد حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١٤٦٦٧٧٣٠	٤٧٢٤٧٤	مصرف أبو ظبى الإسلامى - مصر
٣٦٠٨٥١	٣١٠٨٥١	شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)
<u>١٥٠٧٨٥٨١</u>	<u>٨٣٣٣٢٥</u>	

١٢- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٢١٢٣٠٠	٢١٢٣٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠٠٠٠	١٠٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١٢٥٠٠	١٦٥٠٠٠	مصرفات مدفوعة مقدماً
٦٨٩٦٣	٨٩٩٦٥	مديونيات عاملين
٧	٤٠٧٣٢٢	أرصدة مدينة أخرى
٣٠٠٠٠	٢٣٦٧٥٠	الإيرادات المستحقة
--	٢٠٠٠٠٠	شيكات تحت التحصيل
<u>٣٣٣٧٧٠</u>	<u>١٣٢١٣٣٧</u>	

١٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٨٢٧٨١	١٤٧٣٠٨	مصرفات مستحقة
--	٢٥٣٥٠	ضريبة كسب العمل
١٣٢	٦٨٥	الضريبة المخصومه من المنبع
٢٢٣٣	٢٤٢٦	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨٥١٤٦</u>	<u>١٧٥٧٦٩</u>	

١٤ - الأصول الثابتة

		٣١ مارس ٢٠١٦				٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
الإجمالي	حقوق مصرى	سيارات	أجهزة كمبيوتر	أثاث	تجهيزات	مطبخ	أرض	حقوق مصرى	أرض
٣ ٢٢٩ ٩٠١	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٤ ٧٩٦	١٢٣ ٣٨٥	٤٩٢ ١٢٠	١ ٣٧١ ١٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	٣ ٢١٥ ٢١٠	٦١٥ ٧٥٠
	%٢٠		%٢٠	%١٠	%١٠	%٢			
٢٨ ٧٨٨	--	--	٧٨ ٧٨٨	--	--	--	--	٥١ ٧٧٤	--
٣ ٢٤٨ ٦٨٩	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٥٨٤	١٢٣ ٣٨٥	٤٩٢ ١٢٠	١ ٣٧١ ١٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	٣ ٢١٥ ٢١٠	٦١٥ ٧٥٠
١ ٦٣٢ ١٢٧	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٧٦٧	١٤٤ ١٢٤	١٥٤ ٢١٣	٤٣٥ ٥٢٣	٦١٩ ٥٠٠	--	١ ٥١٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠
١٧ ٥٥٢	--	--	٤ ٧٧٢	٣٨٢	٣ ٨٠١	٨ ٥٩٧	--	--	--
١ ٦٤٩ ٦٧٩	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٧٦٧	١٩٨ ٨٩٦	١٥٤ ٥٩٥	٤٩٩ ٣٢٤	١٢٨ ٠٩٧	--	١ ٥١٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠
١ ٦٤٩ ٠١٠	--	--	٦٤ ٦٨٨	٣ ٧٩٠	٥٢ ٧٩٦	٧٤٣ ٠٠٦	٧٨٤ ٧٣٠	١ ٦٤٩ ٠١٠	٧٨٤ ٧٣٠

البيان
محل الإهلاك
التكلفة في ٢٠١٦/١/١
الإضافات خلال الفترة
٢٠١٦/٣/٣١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
إهلاك السنة
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/٣/٣١
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١

		٣١ مارس ٢٠١٦				٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
الإجمالي	حقوق مصرى	سيارات	أجهزة كمبيوتر	أثاث	تجهيزات	مطبخ	أرض	حقوق مصرى	أرض
٣ ٢١٥ ٢١٠	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٧٦٧	٣٠٧ ٧٢٢	١٢٣ ٣٨٥	٤٤٢ ٤٤٦	١ ٥١٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	٣ ٢١٥ ٢١٠	٦١٥ ٧٥٠
	%٢٠		%٢٠	%١٠	%١٠	%٢			
٥١ ٧٧٤	--	--	--	--	٥١ ٧٧٤	--	--	٥١ ٧٧٤	--
(٧٢ ٩١٦)	--	--	(٧٢ ٩١٦)	--	--	--	--	(٧٢ ٩١٦)	--
(٢٤ ١٦٧)	--	--	--	--	--	--	--	(٢٤ ١٦٧)	--
٣ ٢٢٩ ٩٠١	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٤ ٧٩٦	١٢٣ ٣٨٥	٤٩٢ ١٢٠	١ ٣٧١ ١٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	٣ ٢٢٩ ٩٠١	٧٨٤ ٧٣٠
١ ٦٣٧ ٦٢٤	٢١٧ ٨٩٧	٢١٧ ٨٩٧	٢٤٤ ٥٢٤	١٥٧ ٦٨٥	٤٢٩ ١٣٨	٥٨٨ ٣٩٠	--	١ ٦٣٧ ٦٢٤	--
٢٧ ٤٠٩	٥ ٨٧٠	--	٢٢ ٥١٦	١ ٥٧٨	٦ ٢٨٥	٣١ ١١٠	--	٢٧ ٤٠٩	--
(٧٢ ٩١٦)	--	--	(٧٢ ٩١٦)	--	--	--	--	(٧٢ ٩١٦)	--
١ ٦٣٢ ١٢٧	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٣ ٧٦٧	١٩٤ ١٢٤	١٥٤ ٢١٣	٤٣٥ ٥٢٣	٦١٩ ٥٠٠	--	١ ٦٣٢ ١٢٧	--
١ ٦٣٧ ٧٧٤	--	--	٤٠ ٦٢٢	٤ ١٧٢	٥٦ ٥٩٧	٧٥١ ٦٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	١ ٦٣٧ ٧٧٤	٧٨٤ ٧٣٠

البيان
محل الإهلاك
التكلفة في ٢٠١٥/١/١
الإضافات خلال السنة
إعادة قيوب خلال السنة
الإستقاعات خلال السنة
خسائر استحقاق الأصول الثابتة
التكلفة في ٢٠١٥/٣/٣١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١
إهلاك السنة
مجموع اهلاك الاستقاعات
٢٠١٥/٣/٣١ في الإهلاك في
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/٣/٣١

١٣٣.٩١٦.٠	--	١١١.٠٦١.١٠	موصية سراج واسبور (٣)
٩٠.٦٠١	--	٩٠.٦٠١	الشباب للاستثمار والخدمات العامة (*)
١٠.٥١٤.١٣٠	--	١٠.٥١٤.١٣٠	أسيوط للتنمية الزراعية
٤٧٢.٤٧٤	(٤٧٢.٤٧٤)	--	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية (*)
٢٢.١٣٢	--	٢٢.١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤.٢٧٣	--	٤.٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠.٠٠٠	--	١٠.٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
٣٦.٣٧٥	--	٣٦.٣٧٥	شركة أبوظبي الإسلامي للاستثمار العقاري (*)
<u>٢٤.٤٥٩.١٤٥</u>	<u>(٤٧٢.٤٧٤)</u>	<u>٢٣.٩٨٦.٦٧١</u>	

(*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٦- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٣/٣١	
جنيه مصري	%	جنيه مصري	%
٨.٩٢٣.٧٣٦	٨٦,٦	٨.٩٢٣.٧٣٦	٨٦,٦
<u>(٨.٩٢٣.٧٣٦)</u>		<u>(٨.٩٢٣.٧٣٦)</u>	
--		--	
١٣.١٣٤.٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣.١٣٤.٢٤٢	٢٣,٣٦
١٠.٩٥٦.٦٩١	٤٠,٩٦	١٠.٩٥٦.٦٩١	٤٠,٩٦
١٨.٠٠٧.٧٧٧	٢٩,١٥	١٨.٠٠٧.٧٧٧	٢٩,١٥
<u>٤٢.٠٩٨.٧١٠</u>		<u>٤٢.٠٩٨.٧١٠</u>	
<u>٤٢.٠٩٨.٧١٠</u>		<u>٤٢.٠٩٨.٧١٠</u>	

أ- استثمارات في شركات تابعة

الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء (*)
يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة*

ب- استثمارات في شركات شقيقة

أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)

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

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
٩.٢٨٢.٨٧٠	٩٢٨.٢٨٧	٨,٨٤
١٩.٠٨٤.٣٠٠	١.٩٠٨.٤٣٠	١٨,١٨
٢.٠٠٥.٠٠٠	٢٠٠.٥٠٠	١,٩١
٦.٦٤١.٧٢٠	٦٦٤.١٧٢	٦,٣٢
<u>١٠٥.٠٠٠.٠٠٠</u>	<u>١٠.٥٠٠.٠٠٠</u>	<u>%١٠٠</u>

مصرف أبوظبي الإسلامي
شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
مساهمون آخرون

١/١٧ - الاحتياطات

يتمثل رصيد الاحتياطات في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٢٦١ ٦٤٥
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠
<u>٣ ٨٧١ ٢٧٥</u>	<u>٣ ٨٧١ ٢٧٥</u>

احتياطي قانوني
احتياطي عام

١٨ - مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل المصروفات العمومية والإدارية في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٤٢٠ ٦١٦	٤١٩ ٣٣٤
٩٩ ٧٩٤	٢١٦ ٥٧٦
١٤٣ ٨٠١	١٣٩ ٣٧٩
<u>٦٦٤ ٢١١</u>	<u>٧٧٥ ٢٨٩</u>

أجور ومرتبات
تراخيص ورسوم
مصاريف أخرى

١٩ - الضرائب المؤجلة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
١٩ ٧٤٦	٢٢ ٥٥٢
٢ ٨٠٦	٨١٣
<u>٢٢ ٥٥٢</u>	<u>٢٣ ٣٦٥</u>

رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول السنة
الضرائب المؤجلة عن السنة - التزام
رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية السنة

٢٠ - نصيب السهم في صافي (خسائر) أرباح الفترة

٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
(٣٧٤ ٩٧٦)	٦٨٠ ٦٦١
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠
<u>(٠,٠٤)</u>	<u>٠,٠٦</u>

صافي (خسائر) أرباح السنة بعد الضرائب
متوسط عدد الأسهم القائمة
نصيب السهم من (الخسائر) الأرباح

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

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

القوائم المالية	طبيعة الحساب	الرصيد	طبيعة المعاملة	الاسم
النقدية بالخزينة والبنوك	مدین	٢٧ ٩٩٦	حساب إستثماري	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة	مدین	٤٧٢ ٤٧٤	شراء أسهم	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة	مدین	٣١٠ ٨٥١	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة	مدین	٥٠ ٠٠٠	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)

٢٢- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١/٢٢ خطر الائتمان

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

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٥ ٤١٢ ٣٥١	٢ ١٥٤ ٦٦٢	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦ ٦١١ ٨٨٣	٦٢ ١٣٨	نقدية بالبنوك والخزينة
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:
<u>٢٠١٥/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٦/٣/٣١</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٤ ٦٩٧ ٧٣٠	٩٠٩ ٢٢٤	مستحق لثلاثة شهور فأقل
٧١٤ ٦٢١	١ ٢٤٥ ٤٣٨	مستحق لأكثر من ثلاثة شهور

٢/٢٢ 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 لدائرتنا 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>	
--	--	١٧٥ ٧٦٩	دائرتون وأرصدة دائنة أخرى

٣/٢٢ خطر السوق

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

- تنويع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
 - تقوم 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.

٤/٢٢ 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 ٣١ مارس ٢٠١٦.

٢٣- الموقف الضريبي

١/٢٣ 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.
- تمت الموافقة مع المصلحة على إعادة ملف الشركة لفحص الوعاء المستقل لضريبة أذون الخزانة عن السنوات ٢٠١٢/٢٠١١ لاثبات حق الشركة في قيمة الضرائب المستقطعة والمسددة عن هذا البند.
- 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.

٢/٢٣ 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.

٣/٢٣ ضريبة الدمغة:

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

٢٤- أرقام المقارنة

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

بعد التعديل ٢٠١٥/١٢/٣١ جنية مصري	التعديل جنية مصري	قبل التعديل ٢٠١٥/١٢/٣١ جنية مصري	البند
١٥.٠٧٨.٥٨١	١٥.٠٧٨.٥٨١	--	حسابات مدينة مع أطراف ذات علاقة
٣٣٠.٧٧٠	(١٥.٠٧٨.٥٨١)	١٥.٤١٢.٣٥١	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

٢٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١/٢٤ 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 الأرصدة المدينة و نقدية بالبنوك والخزينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٩ ٢٨١ ٧٤٣	٥ ٩٣٧ ٩٧١	ومدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٥ ٦٩٦ ٧٦٥	٩ ٤٣٥ ٩٣٧	نقدية بالبنوك والخزينة
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٩ ٢٨١ ٧٤٣	٥ ٩٣٧ ٩٧١	مستحق أكثر من سنة

٢/٢٤ خطر السيولة

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

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

أكثر من سنة	٦ - ١٢ شهر	أقل من ٦ شهور	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣ ٨٢٩ ٥٥٠	—	—	دلتون وأرصدة دلتة أخرى

٣/٢٤ 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 اتباع 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 (٨، ٩، ١٠، ١٥، ١٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.





