

# مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

## المحتويات

### رقم الصفحة

١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٧	الايضاحات المتممة للقوائم المالية

مصطفى شوقي وشركاه

### 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 المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٧ 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، وتتحصر مسئوليتنا 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. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في: ١٠ مايو ٢٠١٧



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة المركز المالي المستقلة  
في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول
١٠ ٧٨٤ ٧٥٦	٣٥٨ ٤٤٥	(٦)	الأصول المتداولة
--	٩ ١٥٠ ٠٢١	(٧، ٣/٣)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
١٤ ٥٩٨ ٥٧٤	١٥ ٥٧٩ ٧٧٨	(٨، ٤/٣)	أذون خزانة (بالصافي)
٧٧٧ ٤٨٩	٧٩٧ ٨٠٦	(٩، ٥/٣)	استثمارات مالية
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	(١٠، ٢١/٣)	إستثمارات في وثائق صناديق استثمار
٣١٥ ٣٧٠	١ ٠٩٢ ٠٥٦	(١١)	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
٢٦ ٧٣٧ ٠٤٠	٢٧ ٢٣٨ ٩٥٧		مدنون وأرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١١ ٩٤٤ ٩٩٣	١٢ ٨٦٢ ٠٤٢	(١٣، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	(١٤، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٥٩٥ ١٢٦	١ ٦٠٦ ٩٩٠	(١٥، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٦ ٠٢٣ ٥٢٧	٧٦ ٩٥٢ ٤٤٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٠٢ ٧٦٠ ٥٦٧	١٠٤ ١٩١ ٣٩٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المدفوع
٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٤٨٠ ٦٣٠		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠		احتياطي عام
( ١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	( ١٥ ٢٩٧ ١٥٦)		(خسائر) مرحلة
٤ ٣٧٩ ٧٤٧	١ ٣٣٥ ١٩١		صافي أرباح الفترة / السنة
٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	(١٧)	الدخل الشامل الأخر
١٠٢ ٦٤١ ٧٩٦	١٠٣ ٩٧٦ ٩٨٧		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٨٨ ٦٦٨	١٨٤ ٣٠٧	(١٢)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٨٨ ٦٦٨	١٨٤ ٣٠٧		إجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٣٠ ١٠٣	٣٠ ١٠٣	(١٩، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٣٠ ١٠٣	٣٠ ١٠٣		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٠٢ ٧٦٠ ٥٦٧	١٠٤ ١٩١ ٣٩٧		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيري

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة الدخل المستقلة  
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٥٧ ٣٤٦	٤٠١ ٣٢٤		أرباح بيع أوراق مالية
٢٢٩ ٤٣٤	١١٧ ٠٠٠		عائد استثمارات في أوراق مالية
٢٣١ ٢٠٤	٤٢٢ ٨٩٩		عائد أذون خزانة
٥٨٦ ٥٥٦	١ ١٦٨ ٦٤٧	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
١٥ ٥٥١	٢٠ ٣١٧	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٣٤٣ ٣٢٩	--		أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
<u>١ ٥٦٣ ٤٢٠</u>	<u>٢ ١٣٠ ١٨٧</u>		اجمالي إيرادات النشاط
			<b>(يخصم) :</b>
( ٧٧٥ ٢٨٩)	( ٦٨٣ ٤١٤)	(١٨)	مصروفات إدارية وعمومية
( ٩٨ ٧٦٥)	( ١٠٤ ٠٦٠)		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
( ١٧ ٥٥٢)	( ١٠ ٩٣٧)		إهلاك الأصول الثابتة
<u>( ٨٩١ ٦٠٦)</u>	<u>( ٧٩٨ ٤١١)</u>		إجمالي المصروفات
٦٧١ ٨١٤	١ ٣٣١ ٧٧٦		صافي أرباح النشاط
			<b>يضاف :</b>
١١ ٩٢٨	١٣ ٦٣٦		عوائد دائنة
<u>٦٨٣ ٧٤٢</u>	<u>١ ٣٤٥ ٤١٢</u>		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			<b>(يخصم) :</b>
( ٢ ٢٦٨)	( ١٠ ٢٢١)	(١/٢٣)	ضرائب الدخل
( ٨١٣)	--	(١٩)	الضرائب المؤجلة
<u>٦٨٠ ٦٦١</u>	<u>١ ٣٣٥ ١٩١</u>		صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
<u>٠,٠٦</u>	<u>٠,١٣</u>	(٢٠)	نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيري

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة الدخل الشامل المستقلة  
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

<u>٢٠١٦/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٣/٣١</u>	<u>رقم</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>الإيضاح</u>	
٦٨٠ ٦٦١	١ ٣٣٥ ١٩١		صافي ارباح الفترة
			<u>الدخل الشامل الأخر</u>
( ٣٤٣ ٣٢٩ )	--	(١٧)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
<u>٣٣٧ ٣٣٢</u>	<u>١ ٣٣٥ ١٩١</u>		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
 لبلبي حسين خيرى

نائب المدير العام  
 أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية  
 عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الإجمالي	الدخل الشامل الأخر	صافي أرباح السنة	خسائر) مرحلة	احتياطي عمل	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١.٠٠١.٣٢٢.٩٢٦	١.٠٧١.٩٥٦.٩	(٣.٢٦٦.٩٢٧)	(١٦.١٩٠.٩٥١)	١.٦٠.٩٦٣.٠	٢.٢٦١.٦٤٥	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠
--	--	٣.٢٦٦.٩٢٧	(٣.٢٦٦.٩٢٧)	--	--	--
٦٨٠.٦٦١	--	٦٨٠.٦٦١	--	--	--	--
(٣٤٣.٣٢٩)	(٣٤٣.٣٢٩)	--	--	--	--	--
٣٣٧.٣٣٢	(٣٤٣.٣٢٩)	٦٨٠.٦٦١	--	--	--	--
١.٠٠٤.٤٧٠.٢٥٨	١.٠٣٧.٢٤٠	٦٨٠.٦٦١	(١٩.٤٥٧.٩١٨)	١.٦٠.٩٦٣.٠	٢.٢٦١.٦٤٥	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠
٣.٦٩٩.٠٨٦	--	٣.٦٩٩.٠٨٦	--	--	--	--
(١.٥٢٧.٥٤٨)	(١.٥٢٧.٥٤٨)	--	--	--	--	--
١.٠٢.٦٤١.٧٩٦	٨٨٤.٨٦٢	٤.٣٧٩.٧٤٧	(١٩.٤٥٧.٩١٨)	١.٦٠.٩٦٣.٠	٢.٢٦١.٦٤٥	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠
١.٠٢.٦٤١.٧٩٦	٨٨٤.٨٦٢	٤.٣٧٩.٧٤٧	(١٩.٤٥٧.٩١٨)	١.٦٠.٩٦٣.٠	٢.٢٦١.٦٤٥	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠
--	--	(٤.٣٧٩.٧٤٧)	٤.٣٧٩.٧٤٧	--	٢١٨.٩٨٥	--
١.٣٣٥.١٩١	--	١.٣٣٥.١٩١	(٢١٨.٩٨٥)	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
١.٣٣٥.١٩١	--	١.٣٣٥.١٩١	--	--	--	--
١.٠٣.٩٧٩.٩٨٧	٨٨٤.٨٦٢	١.٣٣٥.١٩١	(١٥.٢٩٧.١٥٦)	١.٦٠.٩٦٣.٠	٢.٤٨٠.٦٣٠	١.٥٥٠.٠٠٠.٠٠٠

رئيس مجلس الإدارة والقضو المنتدب  
أبى صديق كبرى

نائب المدير العام  
إبراهيم حنظل محمد

الإيضاحات المرتبطة بمسألة الأوراق المالية الوردية المستقلة وتقرأ معها.

مراقب التدقيق المالية

صبا الرازي رمضان القطن

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٦٨٣ ٧٤٢	١ ٣٤٥ ٤١٢		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
١٧ ٥٥٢	١٠ ٩٣٧	(١٥)	يتم تسويته بـ: إهلاك الأصول الثابتة
( ١١ ٩٢٨)	( ١٣ ٦٣٦)		عوائد دائنة
( ٢ ٢٦٨)	( ١٠ ٢٢١)		ضرائب الدخل المسددة
( ٥٨٦ ٥٥٦)	( ١ ١٦٨ ٦٤٧)	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
( ١٥ ٥٥١)	( ٢٠ ٣١٧)	(٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الإستثمار
( ٣٤٣ ٣٢٩)	--		أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
( ٢٥٨ ٣٣٨)	١٤٣ ٥٢٨		صافي التدفقات قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
٤٤٩ ٩٦٨	١٨٧ ٤٤٣	(٨)	التغير في الاستثمارات المالية
( ٢٠ ٥٤٥ ٣٠١)	( ٩ ١٥٠ ٠٢١)	(٧، ٣/٣)	التغير في أدون الخزانة
١٤ ٢٤٥ ٢٥٦	--	(١٠)	التغير في حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
( ٩٨٧ ٥٦٧)	( ٧٧٦ ٦٨٦)	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٩٠ ٦٢٣	٩٥ ٦٣٩	(١٢)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
( ٧ ٠٠٥ ٣٥٩)	( ٩ ٥٠٠ ٠٩٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
( ٢٨ ٧٨٨)	( ٢٢ ٨٠١)	(١٥)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٤٧٢ ٤٧٤	--		(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
--	( ٩١٧ ٠٤٩)	(١٣)	مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
١١ ٩٢٨	١٣ ٦٣٦		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
٤٥٥ ٦١٤	( ٩٢٦ ٢١٤)		مقبوضات من عوائد دائنة
( ٦ ٥٤٩ ٧٤٥)	( ١٠ ٤٢٦ ٣١١)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الإستثمار
٦ ٦١١ ٨٨٣	١٠ ٧٨٤ ٧٥٦		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦٢ ١٣٨	٣٥٨ ٤٤٥	(٦، ١٦/٣)	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
			النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيري

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القطان



## المحتويات

<u>رقم الصفحة</u>		<u>رقم الإيضاح</u>
٧	نشأة الشركة	(١)
٧	أسس أعداد القوائم المالية	(٢)
١٢-٨	أهم السياسات المحاسبية	(٣)
١٢	القيمة العادلة للأدوات المالية	(٤)
١٣	أهداف وسياسات واساليب إدارة رأس المال	(٥)
١٤	نقدية وأرصدة لدي البنوك	(٦)
١٤	اذون الخزانة (بالصافي)	(٧)
١٥-١٤	استثمارات مالية	(٨)
١٥	استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار	(٩)
١٥	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة	(١٠)
١٦	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١١)
١٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٢)
١٦	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)	(١٣)
١٦	استثمارات في شركات تابعة وشقيقة	(١٤)
١٧	الأصول الثابتة	(١٥)
١٨	رأس المال	(١٦)
١٨	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٧)
١٨	المصرفيات العمومية	(١٨)
١٨	الضرائب المؤجلة	(١٩)
١٨	نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة	(٢٠)
١٩	المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة	(٢١)
٢٠ - ١٩	المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية	(٢٢)
٢٠	الموقف الضريبي	(٢٣)

#### 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 والاشترك 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 الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ بتاريخ ١٠ مايو ٢٠١٧.

#### ٢- أسس أعداد القوائم المالية

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

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

الأصول الثابتة - إيضاح رقم (١٥)

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 ماثلة 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.

### ١/٣ عملة العرض والقياس وأثبات المعاملات بالدفاتر ١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

### ٢/١/٣ أثبات 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.

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

### ٢/٣ 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 الفعلي وهي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي (أو مجموعة من الأصول المالية) وتوزيع إيراد العوائد على مدار عمر الأصل المالي.  
و يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات أرباح الأسهم حينما يثبت حق الشركة في الحصول على مدفوعات هذه التوزيعات.  
و يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.

### ٣/٣ أذون الخزانة

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

### ٤/٣ الاستثمارات المالية

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

تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

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

### ٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

### ٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.

عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.

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

### اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

#### أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

- عندما يعترف بالتراجع في القيمة العادلة لاستثمار مالي متاح للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل تستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخرى سابقاً ويعترف بها بقائمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالي من الدفاتر.
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوصاً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في قائمة الدخل بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية موبياً كاستثمار متاح للبيع.

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

#### ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من الدخل الشامل الأخرى ويعاد الاعتراف بها بقائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية 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 ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك للمستثمر وتتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% حق التصويت.

يتم المحاسبة عن الشركات التابعة والشقيقة في القوائم المالية المستقلة بطريقة التكلفة، وفقاً لهذه الطريقة، تثبت الاستثمارات بتكلفة الاقتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية.

تثبت توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند اعتماد توزيع هذه الأرباح وثبوت حق الشركة في التحصيل.

### ٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

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

وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال عام ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذه السنة.

### ٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية لأصول الشركة في تاريخ القوائم المالية لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك أحداث أو مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، وبحمل 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 ببندود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن الدخل الشامل.

يتم إثبات ضرائب الدخل على صافي الربح الخاضع للضرائب باستخدام أسعار الضرائب السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

### ١٤/٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي، وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضرائب المؤجلة على أساس القيمة المتوقع تحفيقها لكلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.



ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

### ١٥/٣ إجمالي الدخل الشامل

هو 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".

### ١٦/٣ التدفقات النقدية

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

### ١٧/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

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

### ١٨/٣ حصة العمالين في الأرباح

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

### 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 قدراً يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للاقتطاع.

### ٢١/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

### ٢٢/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

### ٢٣/٣ التغييرات فى السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة خلال السنة منقفة مع تلك السياسات المطبقة فى السنة السابقة.

### ٢٤/٣ إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر المالية فى المخاطر الناشئة عن تغير مستقبلى محتمل على واحد أو أكثر من : معدل فائدة محدد، أو سعر أداة مالية ، أو سعر الصرف الأجنبى ، أو جداول ومؤشرات الأسعار أو المعدلات ، أو التصنيف الائتمانى، أو مؤشر الائتمان أو غير ذلك من المتغيرات ، شريطة أنه فى حالة ما إذا كان المتغير غير مالى ألا يكون المتغير خاصاً بأى من طرفى العقد:

و يوضح هذا الإيضاح المعلومات والبيانات المرتبطة بالمخاطر التى تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلاه وتقوم الإدارة ممثلة فى مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التى تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر والسيطرة عليها.

وقد تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد وتحليل المخاطر التى تواجهها الشركة وأساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، وتقوم الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دورى لتتواءم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة.

ويتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر والتدرج الوظيفى والإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفى الشركة بتفهم دورهم ومسئولياتهم .

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال إعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح وإجراءات مواجهة المخاطر ومدى ملائمة إدارة المخاطر التى تتعرض لها الشركة.

### خطر الائتمان

هى خطر تسبب أحد أطراف أداة مالية فى خسارة مالية لطرف آخر نتيجة فشله فى تنفيذ تعهداته، وينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وأرصدة المدينون والنقدية.

### خطر السيولة

هى خطر تعرض المنشأة لصعوبات فى مواجهة تعهداتها المرتبطة بالتزاماتها المالية. وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات فى مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطر بسمعة الشركة . وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات فى مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ فى الاعتبار أية أثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية.

### خطر السوق

هى خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب تغيرات سعر السوق . وتتكون مخاطر السوق من مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

### خطر العملة

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

### خطر سعر الفائدة

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

### ٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية فى 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 عائداً 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 الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

٦- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١
٢٠٥٧	١٥٣٠٨
٣٩٦	--
١٦٧٨٦٦	٩١٠٧٢
١٦٧٧	٣٩٣٠٥
١٠٦١٢٧٦٠	٢١٢٧٦٠
١٠٧٨٤٧٥٦	٣٥٨٤٤٥

نقدية بالخرزينة  
حساب جاري - مصرف أبو ظبي - جنية مصري  
حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنية مصري  
حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنية مصري  
ودائع لأجل - مصرف أبوظبي

٧- أذون الخزانة (بالصافي)

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١
--	٢٩٠٠٠٠٠
--	٦٥٥٠٠٠٠
--	٩٤٥٠٠٠٠
--	(٢٩٩٩٧٩)
--	٩١٥٠٠٢١

أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر  
أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر

يخصم

عوائد لم تستحق بعد

٨- الاستثمارات المالية

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٤٣٣١٨٠	٢٢٠٠٠	٤٥٥٨٤٠	٢٢٠٠٠	قطاع التشييد ومواد البناء
٢٩٢٦٨٨	٣٣٦٤٢٣	٢٦٢٤١٠	٣٣٦٤٢٣	أسمنت سيناء
٦٢٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	٦٤٨٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
١٥٥٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	١٥٥٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	بالم هيلز
٢٩٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	عامر جروب
١٧٩٠٨٦٨		١٧٩١٢٥٠		بورتو جروب
١٠٥٧٥٠٠	٩٠٠٠٠	٧٤٤٩٠٠	٦٥٠٠٠	قطاع الاتصالات
٧٩٠٩٠٠	١١٠٠٠٠	٧٤٦٩٠٠	١١٠٠٠٠	المصرية للاتصالات
٥٨٨٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	٥٦٩٩٩٠	٧٧٠٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
٢٤٣٦٤٠٠		٢٠٦١٧٩٠		أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٧٥٤٢٦٠	١٣٠٠٠	١٠٢٧٩١٠	١٣٠٠٠	قطاع الأغذية والمشروبات
٦٧٥٦٣٠	٩٠٠٠	٨٨٢٠٠٠	٩٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٦٢٧٣٠٠	١٠٠٠٠	٨٢٨١٠٠	١٠٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٢٠٥٧١٩٠		٢٧٣٨٠١٠		مطاحن وسط وغرب الدلتا
١٠٢٣١٢٠	١٤٠٠٠	١٠٥٧٤٢٠	١٤٠٠٠	قطاع البنوك
٢٢٣٥٦٠	٢٧٠٠٠	٢٤٣٢٧٠	٢٧٠٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
١٢٤٦٦٨٠		١٣٠٠٦٩٠		البنك المصري لتنمية الصادرات
٦٧٣٩٩٢	٢٦٤٠٠	٨٦٠٦٤٠	٣٣٠٠٠	قطاع الخدمات المالية
٦٧٣٩٩٢		٨٦٠٦٤٠		المجموعة المالية هيرميس القابضة

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	قطاع السياحة والترفيه
٣٧٨ ٠٠٠	٣٥٠ ٠٠٠	٣٧٨ ٠٠٠	٣٥٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
<u>٣٧٨ ٠٠٠</u>		<u>٣٧٨ ٠٠٠</u>		
١ ١٤١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	١ ١٤٧ ٥٠٠	١٢٥ ٠٠٠	قطاع العقارات
٨٦٥ ٩٥٠	٥٧ ٥٠٠	٩٣١ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
<u>٢ ٠٠٧ ٢٠٠</u>		<u>٢ ٠٧٨ ٥٠٠</u>		
٧٣٩ ٨٠٠	١٠ ٠٠٠	٩٩٥ ٦٠٠	٩٥٠٠	قطاع الغاز والبتروول
<u>٧٣٩ ٨٠٠</u>		<u>٩٩٥ ٦٠٠</u>		الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١ ٢١٦ ٩٤٠	٧١ ٠٠٠	١ ١٧٨ ٩٨٤	٦٠ ٠٠٠	قطاع الكيماويات
٢٧٥ ٤٠٠	٣٠ ٠٠٠	٤٣٨ ١٦٦	٣١ ٥٠٠	سيدي كرير للبتروكيماويات المالية والصناعية المصرية
<u>١ ٤٩٢ ٣٤٠</u>		<u>١ ٦١٧ ١٥٠</u>		
٧١٠ ٤٠٠	٤٠ ٠٠٠	٩٤١ ١٤٨	٤٦ ٨٠٠	قطاع الموارد الأساسية
<u>٧١٠ ٤٠٠</u>		<u>٩٤١ ١٤٨</u>		العز لصناعة حديد التسليح
*				قطاع الموزعون وتجارة التجزئة
٨٦٧ ٩٠٠	٣٠ ٠٠٠	٧١١ ٦٠٠	٢٠ ٠٠٠	العامه للصوامع والتخزين
<u>٨٦٧ ٩٠٠</u>		<u>٧١١ ٦٠٠</u>		
١٢٥ ٥٦٤	٢٣ ٥٥٨	٤٣ ٢٤٠	٤ ٠٠٠	قطاع تكنولوجيا المعلومات
<u>١٢٥ ٥٦٤</u>		<u>٤٣ ٢٤٠</u>		راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
٧٢ ٢٤٠	٨٤ ٠٠٠	٦٢ ١٦٠	٨٤ ٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية
<u>٧٢ ٢٤٠</u>		<u>٦٢ ١٦٠</u>		وسيارات
<u>١٤ ٥٩٨ ٥٧٤</u>		<u>١٥ ٥٧٩ ٧٧٨</u>		الكابلات الكهربائية المصرية
				الاجمالي

٩- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٣/٣١		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٧٧٧ ٤٨٩	٢ ٧٨٧	٧٩٧ ٨٠٦	٢ ٧٨٧	
<u>٧٧٧ ٤٨٩</u>		<u>٧٩٧ ٨٠٦</u>		

١٠- حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
<u>٢٦٠ ٨٥١</u>	<u>٢٦٠ ٨٥١</u>	
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٢١٢٣٠٠	٢١٢٣٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠٠٠٠	١٠٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١٢٥٠٠	١٦٥٢٨٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
٨٠٤٧١	٤٥٤٩١	مديونيات عاملين
٩٩	٥٨٦٩٧٧	أرصدة مدينة أخرى
--	٧٢٠٠٠	الإيرادات المستحقة
٣١٥٣٧٠	١٠٩٢٠٥٦	

١٢- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٦٧٦١٠	١٣٩٠٠٠	مصروفات مستحقة
--	٢٤٥٥٠	ضريبة كسب العمل
٣١٧	١٦	الضريبة المخصومة من المنبع
٢٠٧٤١	٢٠٧٤١	أرصدة دائنة أخرى
٨٨٦٦٨	١٨٤٣٠٧	

١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

٢٠١٦/١٢/٣١	شراء / بيع	فروق تقييم	٢٠١٧/٣/٣١	
١١٧٨١٦١٢	--	--	١١٧٨١٦١٢	الوطنية للزجاج والبلور (*)
٩٠٦٠١	--	--	٩٠٦٠١	الشباب للاستثمار والخدمات العامة (*)
--	٩١٧٠٤٩	--	٩١٧٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات
٢٢١٣٢	--	--	٢٢١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤٢٧٣	--	--	٤٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠٠٠٠	--	--	١٠٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
٣٦٣٧٥	--	--	٣٦٣٧٥	شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري (*)
١١٩٤٤٩٩٣	٩١٧٠٤٩	--	١٢٨٦٢٠٤٢	

(\*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٦/١٢/٣١	%	٢٠١٧/٣/٣١	%	
٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨٩٢٣٧٣٦)		(٨٩٢٣٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
--		--		يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة (*)
١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٨٠٠٧٧٧٧	٢٩,١٥	١٨٠٠٧٧٧٧	٢٩,١٥	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٠٣٨٤٦٩٨	٣٠,٨٥	٢٠٣٨٤٦٩٨	٣٠,٨٥	الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد)
٦٢٤٨٣٤٠٨		٦٢٤٨٣٤٠٨		أسيوط للتنمية الزراعية
٦٢٤٨٣٤٠٨		٦٢٤٨٣٤٠٨		

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

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

الأصول التالية

إجمالي	سجلات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	مخلفات	أراضي	٣١ مارس ٢٠١٧
	%٢٠	%٢٠	%١٠	%١٠	%٢		معدلات الإهلاك
٣ ٢٩٤ ٩١٥	٢٢٣ ٧٦٧	٢٦٣ ٧٨٤	١٥٩ ٩١١	٤٩٢ ١٢٠	١ ٣٧١ ١٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	التكاليف في ٢٠١٧/١/١
٢٢ ٨٠١	--	٦ ٨٠٦	--	١٥ ٩٩٥	--	--	الإضافات خلال الفترة
٣ ٣١٧ ٧١٦	٢٢٣ ٧٦٧	٢٧٠ ٥٩٠	١٥٩ ٩١١	٥٠٨ ١١٥	١ ٣٧١ ١٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	التكاليف في ٢٠١٧/٣/٣١
١ ٦٩٩ ٧٨٩	٢٢٣ ٧٦٧	٢١٥ ٢٤٦	١٥٦ ٩١٦	٤٤٩ ٩٧٣	٦٥٣ ٨٨٧	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١
١٠ ٩٣٧	--	٥ ٥٥٥	٣٣١	١ ٧٧٥	٣ ٢٧٦	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١
١ ٧١٠ ٧٢٦	٢٢٣ ٧٦٧	٢٢٠ ٨٠١	١٥٧ ٢٤٧	٤٥١ ٧٤٨	٦٥٧ ١٦٣	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/٣/٣١
١ ٦٠٦ ٩٩٠	--	٤٩ ٢٨٩	٢ ٦١٤	٥٦ ٣٦٧	٧١٣ ٩٤٠	٧٨٤ ٧٣٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٣/٣١

إجمالي	سجلات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	مخلفات	أراضي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	%٢٠	%٢٠	%١٠	%١٠	%٢		معدلات الإهلاك
٣ ٢٢٩ ٩٠١	٢٢٣ ٧٦٧	٢٣٤ ٤٩٦	١٦٣ ٦٨٥	٤٩٢ ١٢٠	١ ٣٧١ ١٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	التكاليف في ٢٠١٦/١/١
٢٨ ٧٨٨	--	٢٨ ٧٨٨	--	--	--	--	الإضافات خلال السنة
( ٣ ٧٧٤ )	--	--	( ٣ ٧٧٤ )	--	--	--	الإستبعادات خلال السنة
٣ ٢٩٤ ٩١٥	٢٢٣ ٧٦٧	٢٦٣ ٢٨٤	١٥٩ ٩١١	٤٩٢ ١٢٠	١ ٣٧١ ١٠٣	٧٨٤ ٧٣٠	التكاليف في ٢٠١٦/١٢/٣١
١ ٦٣٢ ١٢٧	٢٢٣ ٧٦٧	١٩٤ ١٢٤	١٥٩ ٢١٣	٤٣٥ ٥٢٣	٦١٩ ٥٠٠	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
٧١ ٤٣٦	--	٢١ ١٢٢	١ ٤٧٧	١٤ ٤٥٠	٢٤ ٣٨٧	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
( ٣ ٧٧٤ )	--	--	( ٣ ٧٧٤ )	--	--	--	مجموع أهلاك الاستبعادات
١ ٦٩٩ ٧٨٩	٢٢٣ ٧٦٧	٢١٥ ٢٤٦	١٥٦ ٩١٦	٤٤٩ ٩٧٣	٦٥٣ ٨٨٧	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/١٢/٣١
١ ٥٩٥ ١٢٦	--	٤٨ ٠٣٨	٢ ٩٩٥	٤٢ ١٤٧	٧١٧ ٢١٦	٧٨٤ ٧٣٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

١٦- رأس المال

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

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٤,٧٥	مصرف أبوظبي الإسلامي
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسبوط الوطنية الإسلامية 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
١ ٧٨٣ ٣٠٠	١٧٨ ٣٣٠	١,٦٩	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (ذ.م.م)
٤ ٨٥٨ ٤٢٠	٤٨٥ ٨٤٢	٤,٦٣	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٧- فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
١٠ ٧١٩ ٥٦٩	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(١ ٥٢٧ ٥٤٨)	--	الوطنية للزجاج والبلور (*)
(٣٤٣ ٣٢٩)	--	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية (**)
(١ ٨٧٠ ٨٧٧)	--	فروق التقييم خلال الفترة / السنة
٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

(\*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

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

١٨- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٤١٩ ٣٣٤	٤٤٤ ٧٢٠	أجور ومرتبوات
٢١٦ ٥٧٦	٨٨ ١٩٣	تراخيص ورسوم
١٣٩ ٣٧٩	١٥٠ ٥٠١	مصاريق أخرى
٧٧٥ ٢٨٩	٦٨٣ ٤١٤	

١٩- الضرائب المؤجلة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢ ٥٥٢	٣٠ ١٠٣	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية السنة
٧ ٥٥١	--	الضرائب المؤجلة عن الفترة - التزام
٣٠ ١٠٣	٣٠ ١٠٣	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة

٢٠- نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٨٠ ٦٦١	١ ٣٣٥ ١٩١	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
٠,٠٦	٠,١٣	نصيب السهم من الأرباح

- إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
- تقوم ادارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقا لمستجدات السوق.

تبين الإيضاحات أرقام (٧، ٨، ٩، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

#### ٤/٢٢ 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 اصول او التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ مارس ٢٠١٧.

#### 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.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٦ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.
- تتمثل ضريبة الدخل البالغ قدرها ٢٢١ ١٠ جنيه مصري في الضريبة المخصومة على كل من عائد أدون الخزانة وتوزيعات الأرباح عن الأسهم.

##### 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.

##### ٤/٢٣ الضريبة العقارية:

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

للشركة

للمدير

للمدير

٢١- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	حساب استثمارى	٩١.٠٧٢	مدين	نقدية وأرصدة لدى البنوك
مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	ودائع لأجل	٢١٢.٧٦٠	مدين	نقدية وأرصدة لدى البنوك
شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	٢٦٠.٨٥١	مدين	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

٢٢- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التى تواجهها الشركة فيما يلى:

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 الاستثمارات المالية والأرصدة المدينة ونقدية بالبنوك والخزينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الأتي:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
٢٦٠.٨٥١	٢٦٠.٨٥١	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣١٥.٣٧٠	١.٠٩٢.٠٥٦	استثمارات مالية
٨٩.٨٠٤.٤٦٤	١٠٠.٨٧٣.٠٥٥	نقدية وأرصدة لدى البنوك
١٠.٧٨٤.٧٥٦	٣٥٨.٤٤٥	وتتمثل أعمار المدينون في التالي:
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
--	٥٨٦.٩٧٧	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
--	٢٨٢.٧٧٩	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٩٢.٩٧١	--	مستحق أكثر من سنة
٤٨٣.٢٥٠	٤٨٣.١٥١	

٢/٢٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماته وتقوم الشركة بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى. وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ في الاعتبار أية آثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية. إن معظم المستحقات لداننوا الشركة سيتم سدادها خلال فترة أقل من ٦ شهور.

أكثر من سنة	٦-١٢ شهر	أقل من ٦ شهور	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	داننون وأرصدة دائنة أخرى
--	--	١٨٤.٣٠٧	

٣/٢٢ خطر السوق

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

- تنوع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.