

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس 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 المالي المراجعة المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٩ وكذا القوائم المراجعة 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 هذه القوائم المالية الدورية المراجعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المراجعة 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 المراجعة 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 نبيد رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المراجعة.

تم تجميع القوائم المالية لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء "شركة مساهمة مصرية" (الشركة التابعة) في ٣١ مارس ٢٠١٩ والتي تم مراجعتها بواسطة مراقب حسابات أخر والذي جاء تقريره غير متحفظ بتاريخ ٣ مايو ٢٠١٩.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المراجعة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٩ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ١٣ مايو ٢٠١٩



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٩

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول المتداولة
١٥١ ٨٤١	٤٥٥ ٧٤٠	(٦)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	٥ ٦٢٩ ٠٦٣	(٧)	أذون خزائن (بالصافي)
١٦ ٠٧٦ ٢١٣	١٧ ٤٣٨ ٨١٢	(٨، ٥/٣)	الاستثمارات المالية
٨ ٩٥٦ ٢٤٠	٢ ٥٧٤ ٦٠٨	(٩، ٦/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	(١٠)	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة
٢ ٩٦٥ ٨٦٢	٢ ٢٦٢ ٤٩٠	(١١)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢ ٧٥٨ ٨٢٥	٢ ٩٥٠ ٥٢٣	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦ ٩٠١ ٥٧٢	٣ ١٩٢ ٤٢٩	(١٣)	المخزون
٣٨ ٠٧١ ٤٠٤	٣٤ ٧٦٤ ٥١٦		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١ ٥٧٣ ٨٤٦	١ ٥٧٣ ٨٤٦	(١٤، ٧/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦١ ٧٩٤ ٤٣٨	٦١ ٧٩٤ ٤٣٨	(١٥، ٢/١/٣)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
١٠ ٤٢٣ ٥٩٨	١٠ ٣٤٠ ٥٢٢	(١٦، ١٣/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٣ ٧٩١ ٨٨٢	٧٣ ٧٠٨ ٨٠٦		إجمالي الأصول غير المتداولة
١١١ ٨٦٣ ٢٨٦	١٠٨ ٤٧٣ ٣٢٢		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)	(١ ٩٢٠ ٣٦٩)		صافي (خسائر) السنة
١٠ ١٠٥ ٨٤٧	١٠ ١٠٥ ٨٤٧		الدخل الشامل الأخر
(٥٤ ١٦٢ ٩٧٠)	(٥٦ ٠٨٣ ٣٣٩)		إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٢٢ ٣٨٩ ٣٤٩)	(٢٢ ٨٠١ ٥٢٨)	(١٩)	حقوق الحصص غير المسيطرة
(٧٦ ٥٥٢ ٣١٩)	(٧٨ ٨٨٤ ٨٦٧)		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٨ ٤١٣ ٦٠٨	٧ ٠٢٨ ٧٣٤	(٢٠)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٢٥٠ ٣٩٨	٢ ٣٨٣		بنوك دائنة
١٧٩ ٦٠٨ ٨٠٧	١٨٠ ١٨٢ ٤٠٥	(٢١)	قروض
١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	(٢٢)	مخصصات
١٨٨ ٣٧٢ ٨١٣	١٨٧ ٣١٣ ٥٢٢		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	١٠٨ ٤٧٣ ٣٢٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

أيمن على كامل الجندي

نائب المدير العام

أشرف حلفظ محمد

مراقب الشؤون المالية

علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٥ ٢٥١ ٤٢٦	٣ ٧١٠ ٦٤٩	(٣/٣)	إيرادات النشاط
١ ٠٦١ ٥٣٩	٩٢ ٢٢٠	(٣/٣)	صافي المبيعات
٢٨ ٠٠٠	٨٧ ١٦٢	(٣/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
٣٥٩ ٥٧٢	٢٤٦ ٦٤٣	(٣/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
--	٩٨ ٧٣٠		عائد أدون خزائنة
١ ٩٥٢ ٩٠٨	١ ٢٥٧ ٠١٩	(٥/٣)	عائد الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار
٢ ٤٩٨ ٣٩٦	--		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٤ ٣٦٥ ٦٠٢)	--		أرباح (خسائر) استثمارات في شركات شقيقة
٦ ٧٨٦ ٢٣٩	٥ ٤٩٢ ٤٢٣		خسائر إضمحلال استثمارات مالية في شركات متاحة للبيع
			إجمالي الإيرادات
			يخصم:
(٥ ٨٧٧ ٩٦٥)	(٥ ٨٣٦ ١٢٢)		تكلفة المبيعات
(٧٦ ٣٤٣)	(٦٩ ٩٥٢)		مصروفات البيع والتوزيع
(١٠٦٤ ٢٤٧)	(١١٩٣ ٠٧٥)		مصروفات إدارية وعمومية
(٢٠٢ ٠٨١)	(١١١ ٢٥٥)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٧ ٠٥٢)	(٢٣ ٣١٤)		إهلاك الأصول الثابتة - إداري
(٧ ٢٤٧ ٦٨٨)	(٧ ٢٣٣ ٧١٨)		اجمالي المصروفات
(٤٦١ ٤٤٩)	(١ ٧٤١ ٢٩٥)		صافي أرباح النشاط
			يخصم (يضاف):
(٨٨٩ ٧٥٨)	(٥٧٣ ٥٩٨)		مصروفات تمويلية
٤١ ١٤١	٤١٧		إيرادات متنوعة
٤٥ ٩٠٥	١ ١١٩		عوائد دائنة
--	٥٠٠		أرباح رأسمالية
(١ ٢٦٤ ١٦١)	(٢ ٣١٢ ٨٥٧)		صافي (خسائر) السنة قبل الضرائب
(٨ ٠٠٣)	(١٧ ٨١٦)	(١/٢٤)	الضرائب على عوائد أدون الخزائنة وتوزيعات الأرباح
(٢٣٥٠)	(١ ٨٧٥)	(٣/١٦)	الضريبة المؤجلة
(١ ٢٧٤ ٥١٤)	(٢ ٣٣٢ ٥٤٨)		صافي (خسائر) السنة بعد الضرائب
(١٠٣٤ ٩٠١)	(١ ٩٢٠ ٣٦٩)		نصيب مساهمي الشركة الأم في صافي (خسائر) الفترة
(٢٣٩ ٦١٣)	(٤١٢ ١٧٩)		نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي (خسائر) الفترة
(١ ٢٧٤ ٥١٤)	(٢ ٣٣٢ ٥٤٨)		نصيب السهم في صافي (خسائر) السنة
(٠,١٠)	(٠,١٨)	(٢٢)	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

أحمد الجندى
- أيمن على كامل الجندى

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

<u>٢٠١٨/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٩/٣/٣١</u>	رقم الإيضاح	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		
(١٠٣٤٩٠١)	(١٩٢٠٣٦٩)		صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب
			<u>الدخل الشامل الآخر</u>
(٥٣٤٩٢٥)	--		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١٥٣٥٣١٥	--	(١٧/٣)	نصيب الشركة من الدخل الشامل الآخر في الشركات الشقيقة
١٠٠٠٣٩٠	--		إجمالي الدخل الشامل الآخر
<u>(٣٤٥١١)</u>	<u>(١٩٢٠٣٦٩)</u>		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
أيمن على كامل الجندي

نائب المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قاعة التغير في حقوق الملكية المجمعة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

إجمالي حقوق الملكية	حقوق المحصن غير المسيطرة	إجمالي حقوق ملكية مساهمة الشركة الأخرى	الدخل الشامل الأخرى	صافي (خسائر) السنة	(خسائر) مرحله	مصرف إصدار	احتياطي عام	الاحتياطي القانوني	رأس المال
٥٨٢١٧٦٤٨	٢١٠٥٢٣٤٦	٣٦٧١٥٣٠٢	٩٢٢٢٨٩٦	١٦٨٩٦٣٥	(١٥٦٩٢٤٥٥٥)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٤٨٠٦٣٢	١٠٥٠٠٠٠٠٠
(١٣٧٤٥١٤)	(٣٢٩٦١٦)	(١٠٣٤٩٠١)	١٠٠٠٣٩٠	(١٠٣٤٩٠١)	١٦٨٩٦٣٥	(٣٠٠٦٦٤)	--	٢٠٠٦٦٤	--
١٠٠٠٣٩٠	--	١٠٠٠٣٩٠	--	--	--	--	--	--	--
(١٧٤١٢٤)	(٣٢٩٦١٣)	(٣٤٥١١)	١٠٠٠٣٩٠	(١٠٣٤٩٠١)	--	--	--	--	--
(٥٨٤٩١٧٧٦)	(٢١٧٤١٩٥٩)	(٣٦٧٤٩٨١٣)	١٠٢٢٣٢٨٦	(١٠٣٤٩٠١)	(١٥٥٤٤٥٣٢٤)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠
(٧٦٥٥٢٣١٩)	(٢٣٢٨٩٢٤٩)	(٥٤١٦٢٩٧٠)	١٠١٠٥٨٤٧	(١٨٣٣٠٦١٩)	(١٥٥٤٤٥٣٢٤)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠
--	--	--	--	١٨٣٣٠٦١٩	(١٨٣٣٠٦١٩)	--	--	--	--
(٢٣٣٢٥٤٨)	(٤١٢١٧٩)	(١٩٢٠٣٦٩)	--	(١٩٢٠٣٦٩)	--	--	--	--	--
(٢٣٣٢٥٤٨)	(٤١٢١٧٩)	(١٩٢٠٣٦٩)	--	(١٩٢٠٣٦٩)	--	--	--	--	--
(٧٨٨٨٤٨٦٧)	(٢٣٨٠١٥٢٨)	(٥٦٠٨٣٣٣٩)	١٠١٠٥٨٤٧	(١٩٢٠٣٦٩)	(١٧٢٧٧٥٩٤٣)	٢١٦٥٠٠	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠

الإيضاحات المرتبطة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتدب
إيهاب محمد
 أمين على كامل الجنبى

نظير المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
علاء الدين عبد الرحمن

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
 التغيرات في حقوق الملكية
 محول إلى الخسائر المرحلة
 محول إلى الاحتياطي القانوني
 الدخل الشامل
 صافي خسائر الفترة
 الدخل الشامل الأخرى
 إجمالي الدخل الشامل
 الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التدفقات النقدية المجمعة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
(١ ٢٦٤ ١٦١)	(٢ ٣١٢ ٨٥٧)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ:
١٥٤ ٢١٦	٨٣ ٥٣٣	(١٥)	إهلاك الأصول الثابتة
(١ ٩٥٢ ٩٠٨)	(١ ٢٥٧ ٠١٩)	(٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
٨٨٩ ٧٥٨	٥٧٣ ٥٩٨		مصروفات تمويلية
(٢ ٤٩٨ ٣٩٦)	--		أرباح استثمارات مالية في شركات شقيقة
٤ ٣٦٥ ٦٠٢	--		الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
(٤٥ ٩٠٥)	(١ ١١٩)		عوائد دائنة
--	(٥٠٠)		أرباح رأسمالية
(٣٥١ ٧٩٤)	(٢ ٩١٤ ٣٦٤)		صافي التدفقات قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
٣٥٥ ٠١٦	(١٠٥ ٥٨٠)	(٧)	التغير في الاستثمارات المالية
(٨ ٣٦٢ ٩١٨)	(٥ ٦٢٩ ٠٦٣)		التغير في أدون الخزانة
--	٦ ٣٨١ ٦٣١	(٨)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
(١٢٦ ٣١٩)	٧٠٣ ٣٧٢	(١٠)	التغير في العملاء و أوراق القبض
(١ ٣٦٢ ٧١٥)	(١ ٩١ ٦٩٨)	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣٠٥ ٣٣٥)	٣ ٧٠٩ ١٤٣	(١٢)	التغير في المخزون
٥٤٥ ٢٥١	(١ ٣٨٤ ٨٧٤)	(١٩)	التغير في دانون وأرصدة دائنة أخرى
(١ ١٧٤ ٩٦٨)	--		التغير في أوراق الدفع
(٨ ٠٠٣)	(١٧ ٨١٦)		ضرائب الدخل
(١٠ ٧٩١ ٧٨٥)	٥٥٠ ٧٥١		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١٩ ٨١٣)	(٤٥٦)	(١٥)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
--	٥٠٠		متحصلات من بيع أصول ثابتة
٤٥ ٩٠٥	١ ١١٩		مقبوضات من عوائد دائنة
٢٦ ٠٩٢	١ ١٦٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢٥٠ ٠٠٠)	--	(٢١)	(مدفوعات) في قروض من البنوك
--	(٢٤٨ ٠١٥)		(مدفوعات) في بنوك دائنة
(٢٥٠ ٠٠٠)	(٢٤٨ ٠١٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(١١ ٠١٥ ٦٩٣)	٣٠٣ ٨٩٩		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١١ ٦٩٤ ٦٥١	١٥١ ٨٤١		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٦٧٨ ٩٥٨	٤٥٥ ٧٤٠	(٦٠١٨/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 أيمن على كامل الجندي

نائب المدير العام
 أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون 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 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.

٢- أسس أعداد القوائم المالية المجمعة

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

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 الأدوات المالية 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 يلي 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 يلي بيان بالشركة التابعة التي تم تجميعها بالقوائم المالية المجمعة للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٩ :

نسبة المساهمة

%

٨٦,٦%

شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي 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 القانوني في مدينة قنا.

غرض الشركة

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

٢/١/٣ 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% 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 في صافي أصول الشركة المستثمر فيها.

ويتم إثبات نصيب الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن قائمة دخل الشركة، ويتم خفض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التي 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 تفصيلياً 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 طبقاً 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 صافي ربح/خسارة الشركات التابعة المجمعة 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 واثبات المعاملات بالدفاتر

١/٢/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/٢/٣ 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.

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.

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 وفقاً 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.

ويتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات أرباح الأسهم حينما يثبت حق الشركة في الحصول على مدفوعات هذه التوزيعات.

ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

٤/٣ أدون الخزانة

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

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) بيند 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 ووثائق 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 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 المتراكمة 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 المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

استثمارات في أدوات دين:

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

يحدد 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.

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 بخضم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

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:

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

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

أغراض 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.

١٩/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفانض حصة العمالين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئزال 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 ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

٢٢/٣ الاحتياطي القانوني

تم اقتطاع مبلغ يوازى ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازى 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 فى السياسات المحاسبية

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

٢٦/٣ 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 و مؤشرات الأسعار أو المعدلات، أو التصنيف الائتماني، 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 اعلا و تقوم الإدارة ممثلة فى مجلس إدارة الشركة بتحديد و تحليل المخاطر التى 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 التى تواجهها الشركة و أساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر، و تقوم الشركة باستعراض الإجراءات و النظم بشكل دورى لتتواءم مع متغيرات السوق و أنشطة الشركة.

ويتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر و التدرج الوظيفى و الإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفى 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 التى تتعرض لها الشركة.

خطر الائتمان

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

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 او المخاطر بسمعة الشركة .

وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات فى مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ فى الاعتبار أية آثار غير عادية لايمكن 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 فان القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٥- أهداف وسياسات وأساليب ادارة 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري
٦- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٤ ٤٢٤	١٤٤ ٩٥٢	نقدية بالخرزينة
١٣٤ ٢٦٠	٢٨٤ ٦٥٨	حسابات بالبنوك
١٣ ١٥٧	٢٦ ١٣٠	نقدية بالبريد
١٥١ ٨٤١	٤٥٥ ٧٤٠	

٧- اذون خزانة (بالصافي)

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
--	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	اذون خزانة (استحقاق اقل من ٣ أشهر)
--	٣٧٠ ٩٣٧	يخصم
--	٥ ٦٢٩ ٠٦٣	عوائد لم تستحق بعد

٨- الاستثمارات المالية

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٣/٣١		
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	اسم الورقة
قطاع التشييد ومواد البناء				
١٩٧ ٣٤٠	٢٢ ٠٠٠	١٨٥ ٤٦٠	٢٢ ٠٠٠	أسمنت سيناء
٢٦٤ ٠٣٠	١٤ ٥٠٠	٢٢٦ ٤٢٠	٣٥٩ ٤٣٩	العز لصناعة حديد التسليح
٤٦٦ ٢٠٠	٢١ ٠٠٠	--	--	مصر للألومنيوم
٩٢٧ ٥٧٠		٤١١ ٨٨٠		
قطاع الاتصالات				
٤٥٣ ٨٤٠	١٢٢ ٠٠٠	٥٥٢ ٦٦٠	١٢٢ ٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
٦٦٧ ٠٠٠	١ ١٥٠ ٠٠٠	٤٨٧ ٥٠٠	٧٥٠ ٠٠٠	أوراسكوم للإتصالات والإعلام
٥٠٧ ٢٠٠	٤٠ ٠٠٠	٤٣٨ ٣٠٠	٣٠ ٠٠٠	المصرية للإتصالات
١ ٦٢٨ ٠٤٠		١ ٤٧٨ ٤٦٠		
قطاع الأغذية والمشروبات				
١ ٤٣٨ ٥٦٠	١٢ ٠٠٠	١ ٦١٦ ٢٨٠	١٢ ٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
١ ١٨٤ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
١ ٥٠١ ٤٠٠	١٠ ٠٠٠	١ ٧٩٦ ٥٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٤ ١٢٣ ٩٦٠		٤ ٦٦٢ ٧٨٠		
قطاع البنوك				
٩٦٣ ٠٤٠	١٣ ٠٠٠	١ ١١٠ ٨٥٠	١٦ ٢٥٠	البنك التجاري الدولي- مصر
٩٦٣ ٠٤٠		١ ١١٠ ٨٥٠		
قطاع الخدمات المالية				
٧٠٣ ٩٢٥	٤٦ ٢٥٠	٧٨٩ ٤٨٨	٤٦ ٢٥٠	المجموعة المالية هيرمس القابضة
--	--	٢٤٩ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠	مجموعة عامر القابضة - عامر جروب
--	--	٥٤٢ ٩٥٤	١٣٥ ٤٠٠	القلعة للاستشارات
٧٠٣ ٩٢٥		١ ٥٨١ ٤٤٢		
قطاع السياحة والترفيه				
٤٤٦ ٢٥٠	٢٥٥ ٠٠٠	٤٨٩ ٦٠٠	٢٥٥ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٤٤٦ ٢٥٠		٤٨٩ ٦٠٠		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
قطاع العقارات				
٥٩٣ ٤٠٠	٦٠ ٠٠٠	٦٨٧ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٧٠ ١٥٠	٢٧ ٥٠٠	٤٥٢ ٩٢٥	٢٧ ٥٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٢٠١ ٢٦٨	٣٥٩ ٤٣٩	--	--	الصعيد العامة للمقاولات
٣٢٧ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠	٤٠٨ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠	بالم هيلز
٢٤٦ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠	--	--	عامر جروب
٤١٠ ٥٣٠	٦١ ٠٠٠	٤٢٨ ٨٣٠	٦١ ٠٠٠	مدينة نصر للاسكان و التعمير
٢ ١٤٨ ٣٤٨		١ ٩٧٦ ٧٥٥		
قطاع الغاز والبتروك				
٦٢٤ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	٦٠٤ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٦٢٤ ٠٠٠		٦٠٤ ٠٠٠		
قطاع الكيماويات				
٦٢٩ ٧٥٠	٢٧ ٥٠٠	٧٣٧ ٨٢٥	٢٧ ٥٠٠	ابو قير للأسمدة و صناعات الكيماوية
٢٩٧ ٣٦٠	٣١ ٥٠٠	٢٩٣ ٢٦٥	٣١ ٥٠٠	المالية والصناعية المصرية
٨٠٤ ٠٠٠	١٢٠ ٠٠٠	٧٦٦ ٥٠٥	١٢٢ ٠٥٥	الصناعات الكيماوية - كيما
٥١٣ ٦٠٠	٣٠ ٠٠٠	٥١٠ ٩٠٠	٣٠ ٠٠٠	سيدي كرير للبتروكيماويات
٢ ٢٤٤ ٧١٠		٢ ٣٠٨ ٤٩٥		
قطاع الموزعون وتجارة التجزئة				
٩١٨ ٦٢٠	٢٣ ٠٠٠	٩٥٤ ٨٩٠	٢٠ ٥٠٠	العامة للصوامع والتخزين
٩١٨ ٦٢٠		٩٥٤ ٨٩٠		
قطاع موارد اساسية				
--	--	٢٥٦ ٩٤٠	١٤ ٥٠٠	حديد عز
--	--	٤٢١ ٤٧٠	٢١ ٠٠٠	مصر للألومنيوم
--	--	٦٧٨ ٤١٠		
قطاع خدمات ومنتجات صناعية				
وسيارات				
١ ٣٤٧ ٧٥٠	٧ ٥٠٠	١ ١٨١ ٢٥٠	٧٥ ٠٠٠	السويدى الكتريك
١ ٣٤٧ ٧٥٠		١ ١٨١ ٢٥٠		
١٦ ٠٧٦ ٢١٣		١٧ ٤٣٨ ٨١٢		الاجمالي

٩- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٣/٣١		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٥٠٦ ٢٤٠	١٤٠٠	٥٠٦ ٢٤٠	١٤٠٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٨ ٤٥٠ ٠٠٠		٢ ٠٦٨ ٣٦٨	١٢ ٩٥٢	صندوق يوم بيوم مصرف ابوظبي الاسلامي
٨ ٩٥٦ ٢٤٠		٢ ٥٧٤ ٦٠٨		

١٠- حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصرى

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
		١١- العملاء وأوراق القبض (بالصافى)
<u>٢٠١٨/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٩/٣/٣١</u>	
٢ ٩٣٥ ٨٦٢	٢ ٢٣٢ ٤٩٠	عملاء
٣٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	اوراق قبض
<u>٢ ٩٦٥ ٨٦٢</u>	<u>٢ ٢٦٢ ٤٩٠</u>	
		١٢- مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>٢٠١٨/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٩/٣/٣١</u>	
--	٣٢٠ ٦٢٥	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٩١٢ ٢٩١	٢١٢ ٠٠٠	تأمينات لدى الغير
١٣٣ ٧٨٩	١٢٣ ٧٨٩	موردين- دفعات مقدمة
١١٢ ٦٩٠	٥٥ ٩٥٤	مديونيات عاملين
٤٦٧ ٢٦٤	١ ١٤٥ ٦١٢	أرصدة مدينة أخرى
١٥٧ ٥٨٨	٦٦ ٥٨٧	ايرادات مستحقة
٦٨٣ ٣٢٣	٧٣٤ ٠٧٦	ضرائب مخصومة من المنبع
٢٩١ ٨٨٠	٢٩١ ٨٨٠	الهيئة القومية للبريد
<u>٢ ٧٥٨ ٨٢٥</u>	<u>٢ ٩٥٠ ٥٢٣</u>	
		١٣- المخزون
<u>٢٠١٨/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٩/٣/٣١</u>	
١٢٢ ٥٣٧	٢٤٧ ١٥٧	مواد خام
٤٥ ٣٨٢	٣٨ ٦٨٢	وقود وزيوت
١ ٦٩٨ ٧٢٣	١ ٦٤٥ ٦٢٤	قطع غيار ومهمات
٥ ٠٣٤ ٩٣٠	١ ٢٦٠ ٩٦٦	إنتاج تام
<u>٦ ٩٠١ ٥٧٢</u>	<u>٣ ١٩٢ ٤٢٩</u>	
		١٤- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
<u>٢٠١٨/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٩/٣/٣١</u>	
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 الإسلامى للاستثمار العقارى
٩١٧ ٠٤٩	٩١٧ ٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصرى

١ ٥٧٣ ٨٤٦	١ ٥٧٣ ٨٤٦
-----------	-----------

(*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٥- استثمارات مالية فى شركات شقيقة

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١
٥ ٨٦٤ ٣٥٢	٥ ٨٦٤ ٣٥٢
١٦ ٩١٧ ٤٨٩	١٦ ٩١٧ ٤٨٩
٢١ ١٩٨ ٦٢٢	٢١ ١٩٨ ٦٢٢
١٧ ٨١٣ ٩٧٥	١٧ ٨١٣ ٩٧٥
٦١ ٧٩٤ ٤٣٨	٦١ ٧٩٤ ٤٣٨

الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية

أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية

أسيوط للتنمية الزراعية

الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)

البيانات المالية الملخصة للشركات الشقيقة :

الشركة	اجمالي الأصول	اجمالي الالتزامات	إجمالي الإيرادات	صافي الأرباح/(الخسائر)	نسبة المساهمة	تاريخ القوائم المالية
الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية	١٤ ٣٩٢ ٣٦٥	٧٥ ٠٩٧	١ ٠٧٦ ١٨٧	٩٧ ٢٤٠	%٤١	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	٨٣ ٤٢٩ ٨٦٨	١١ ٠٠٢ ٨٣٢	٣ ٩٦٧ ٧١٣	٣ ٢٤٢ ١٣٣	%٢٣,٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
أسيوط للتنمية الزراعية	١٤ ٦٦٥ ٢٢٦	٦٦٩ ٠٥١	٧ ١٣٣ ٢٨٣	٢ ٨٨١ ٣٠٠	%٣٠,٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	٧٣ ٦٠٢ ١٠١	١٢ ٤٨٥ ٠٠٩	--	٤ ٩٤٣ ٣٨٣	%٢٩,١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية، شركة مساهمة مصرية*
الإيضاحات التكميلية للقرائن المالية المجمعة من الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالآلاف المصرية

١٢- الأصول الثابتة (بإضافة):-

	٢٠١٩		٢٠١٨	
	31 مارس	31 مارس	31 ديسمبر	31 ديسمبر
الأراضي	٨.٠٦٢.٥٩٤	٨.٠٦٢.٥٩٤	٨.٠٦٢.٥٩٤	٨.٠٦٢.٥٩٤
خشب مصرى	--	--	--	--
خشب مصرى	٣.٦٧٧.٣٢٩	٣.٦٧٧.٣٢٩	٣.٦٧٧.٣٢٩	٣.٦٧٧.٣٢٩
خشب مصرى	--	--	--	--
الأثاث	٤٤٢.٨٠٩	٤٤٢.٨٠٩	٤٤٢.٨٠٩	٤٤٢.٨٠٩
خشب مصرى	--	--	--	--
خشب مصرى	٤٤٢.٨٠٩	٤٤٢.٨٠٩	٤٤٢.٨٠٩	٤٤٢.٨٠٩
خشب مصرى	--	--	--	--
أجهزة كهربائية	٢٤٢.٣٧٨	٢٤٢.٣٧٨	٢٤٢.٣٧٨	٢٤٢.٣٧٨
خشب مصرى	--	--	--	--
خشب مصرى	٢٤٢.٣٧٨	٢٤٢.٣٧٨	٢٤٢.٣٧٨	٢٤٢.٣٧٨
خشب مصرى	--	--	--	--
عدد وإدوات	٧٨٤.٨٤٩	٧٨٤.٨٤٩	٧٨٤.٨٤٩	٧٨٤.٨٤٩
خشب مصرى	--	--	--	--
خشب مصرى	٧٨٤.٨٤٩	٧٨٤.٨٤٩	٧٨٤.٨٤٩	٧٨٤.٨٤٩
خشب مصرى	--	--	--	--
وسائل نقل والتقال	١.٥٢٦.٩٨٩	١.٥٢٦.٩٨٩	١.٥٢٦.٩٨٩	١.٥٢٦.٩٨٩
خشب مصرى	--	--	--	--
خشب مصرى	١.٥٢٦.٩٨٩	١.٥٢٦.٩٨٩	١.٥٢٦.٩٨٩	١.٥٢٦.٩٨٩
خشب مصرى	--	--	--	--
الإجمالي	٢٢.٣٩٧.٦١٠	٢٢.٣٩٧.٦١٠	٢٢.٣٩٧.٦١٠	٢٢.٣٩٧.٦١٠

* يوجد قيد على الأصول الثابتة لشركة الوجه القلي الوطنية للترب الطفي ومروم البناء، تشمل في الرهن العقاري والتجاري لصالح البنك الوطني كضمان للقرض الممنوح للشركة (إيضاح رقم ٣١).

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 أسبوت 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	٢٠١٩/٣/٣١	
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	٢٠١٩/٣/٣١	
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)	(٤١٢ ١٧٩)	(خسائر) الفترة / السنة
(٢٢ ٣٨٩ ٣٤٩)	(٢٢ ٨٠١ ٥٢٨)	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري
٢٠-دائون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٤٧٢ ٤٨٤	٢٠١ ٦٢٢	عملاء دفعات مقدمة
٩١ ٩٢٦	٧٤ ٤٥٦	موردين
٧٧ ٥٠٠	٩٣ ٧٥٠	مصرفات مستحقة
٢١٢ ٠٣٦	٩٩٤	الضريبة المخصومة من المنبع
٣٦ ٩٧٣	١٩ ٩٣٥	ضريبة كسب العمل
٥ ٦٣٩ ٧١٦	٥ ٢١٦ ٦٦٤	شركة وادى النيل للغاز
٨١ ٢٢٠	--	مصلحة الضرائب
--	٣٣٩ ٠٩٢	ضرائب مبيعات
١ ٠٦٥ ٨٣٨	٢١٥ ٣١٧	شركة كهرباء مصر الوسطى
٧٣٥ ٩١٥	٨٦٦ ٩٠٤	أرصدة دائنة أخرى
٨ ٤١٣ ٦٠٨	٧ ٠٢٨ ٧٣٤	

٢١-قروض

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
١٧٩ ٦٠٨ ٨٠٧	١٨٠ ١٨٢ ٤٠٥	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (*)
١٧٩ ٦٠٨ ٨٠٧	١٨٠ ١٨٢ ٤٠٥	

(*) قام مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر "مساهم رئيسي" فرع قنا بمنح شركة الوجه القبلى الوطنية للطوب الطفلى 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 ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١٨٠ ١٨٢ ٤٠٥ جنيه مصري، والذي يتضمن أعباء تمويل تقديرية (إيضاح رقم -٢٤).

٢٢-مخصصات

يتمثل المخصص المكون والبالغ قدره ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ في مخصص مطالبات متوقعة.

٢٣-نصيب السهم فى صافى (خسائر) الفترة

٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
(١ ٠٣٤ ٩٠٢)	(١ ٩٢٠ ٣٦٩)	نصيب مساهمى الشركة الأم فى صافى (خسائر)
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم
(٠,١٠)	(٠,١٨)	نصيب السهم فى صافى (خسائر) الفترة

٢٤-المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المساهمين وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها فى ٣١ مارس ٢٠١٩ فيما يلى:

القوائم المالية	طبيعة الحساب	الرصيد	طبيعة المعاملة	الاسم
قروض	دائن	١٨٠ ١٨٢ ٤٠٥	قرض	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
نقدية وأرصدة لدى البنوك	مدين	٣٧ ٣٨٤	حساب جاري	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
وثائق صناديق استثمار	مدين	٢ ٠٦٨ ٣٦٨	صندوق يوم بيوم	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة	مدين	٢٦٠ ٨٥١	نصيب شركة أسيوط فى خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية

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	٢٠١٩/٣/٣١	
٢ ٧٥٨ ٨٢٤	٢ ٩٥٠ ٥٢٣	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٩٦٥ ٨٦٢	٢ ٢٦٢ ٤٩٠	عملاء و أوراق قبض
١٦ ٠٧٦ ٢١٣	١٧ ٤٣٨ ٨١٢	استثمارات مالية
١٥١ ٨٤١	٤٥٥ ٧٤٠	نقدية وأرصدة لدى البنوك
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٢٩١ ٣٧٧	٢٩١ ٣٧٧	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
١١٢ ٦٩٠	٥٥ ٩٥٤	مستحق من ٩١-١٢٠ يوم
٢ ٣٥٤ ٧٥٨	٢ ٦٠٢ ٦٨٩	مستحق ١٢٠ يوم فلكتر

خطر السيولة

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

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

أكثر من سنة	٦-١٢ شهر	أقل من ٦ شهور	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	٥ ٢١٦ ٦٦٤	١ ٨١٢ ٠٧٠	

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:

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

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

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 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 ٨٥٠ ٤١١ جنيه مصري في الضريبة المخصومة علي كل من عائد أذون الخزانة وتوزيعات الأرباح عن الأسهم.

(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 الطفلى 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 المخصومة 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 بخضم 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 ٥٢٥٢٩ جنيه مصري.
- قامت الشركة بالإعتراض 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 سنة ٢٠١٤ ولم يتم موافاتنا بنتيجة الفحص بنموذج ١٥ ض.ع عن فروق الفحص عن عام ٢٠١٤.
- تم سداد الاقرارات الشهرية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في المواعيد المحددة قانونا.

د) ضرائب الدمغة

- جرى فحص الشركة عن عام ٢٠١٤.

٢٧- أحداث 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 العقارى، و(٣٨) مزايا العاملين، و(٤٠) الأدوات المالية – الإفصاحات ، و
(٤٢) القوائم المالية المجمعة ، من معايير المحاسبة المصرية .
- ثانيا: 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.
- ثالثا: 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 محاسبى مصرى رقم ١ ترتيبات امتيازات الخدمات العامة ، الى ذات المعايير .
- رابعا: تلغى المعايير أرقام (٨) عقود الإنشاء ، و (١١) الإيراد ، و (٢٠) القواعد و
المعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلى من معايير المحاسبة المصرية
المصدرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ .
- و تقوم الإدارة حاليا 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 الثلاثة اشهر المنتهية فى ٣١
مارس ٢٠١٩ بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٩ .

أحمد كريمة

محمد

محمد