

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
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 المستقلة المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٩ 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 المسؤولة 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. 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 المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم 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 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 المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠١٩

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول
١٢٤ ٨١٨	١٢٨ ٠٧١	(٦)	الأصول المتداولة
--	٥ ٦٢٩ ٠٦٣	(٩)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
١٦ ٠٧٦ ٢١٣	١٧ ٤٣٨ ٨١٢	(٧، ٤/٣)	أذون خزائنة (بالصافي)
٨ ٩٥٦ ٢٤٠	٢ ٥٧٤ ٦٠٨	(٨، ٥/٣)	استثمارات مالية
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	(١٠)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٤٧٢ ٦٠٢	٦٥٥ ٢٩٦	(١١)	حسابات مدينة لدى أطراف ذوى علاقة
٢٥ ٨٩٠ ٧٢٤	٢٦ ٦٨٦ ٧٠١		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١ ٥٧٣ ٨٤٦	١ ٥٧٣ ٨٤٦	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٥١٨ ٢٢٣	١ ٥٠٣ ٣٩٣	(١٤، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٦٥ ٥٧٥ ٤٧٧	٦٥ ٥٦٠ ٦٤٧		اجمالي الأصول غير المتداولة
٩١ ٤٦٦ ٢٠١	٩٢ ٢٤٧ ٣٤٨		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المدفوع
٢ ٦٨٠ ٩٩٦	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	(٢٠/ ٣)	احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٩/ ٣)	احتياطي عام
(١١ ٤٩٠ ٢٣٦)	(٢٦ ٣٨٣ ٠٥١)		مرحلة (خسائر)
(١٤ ٨٩٢ ٨١٥)	٧٤٣ ٥٦٩		صافي أرباح (خسائر) الفترة/ السنة
٨ ٣١٣ ٧٦٦	٨ ٣١٣ ٧٦٦		الدخل الشامل الأخر
٩١ ٢٢١ ٣٤١	٩١ ٩٦٤ ٩١٠		اجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
١٠٢ ٠٦٨	١٣٧ ٧٧١	(١٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	(١٧)	مخصصات
٢٠٢ ٠٦٨	٢٣٧ ٧٧١		اجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٤٢ ٧٩٢	٤٤ ٦٦٧	(١٨، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٤٢ ٧٩٢	٤٤ ٦٦٧		اجمالي الالتزامات غير المتداولة
٩١ ٤٦٦ ٢٠١	٩٢ ٢٤٧ ٣٤٨		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

أيمن علي الجندي

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية

عبد الوازن رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
١.٦١.٥٣٩	٩٢.٢٢١	(٢/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
٢٨.٠٠٠	٨٧.١٦٢		عائد استثمارات في أوراق مالية
٣٥٩.٥٧٢	٢٤٦.٦٤٣	(٣/٣)	عائد أذون خزانة
١.٩٥٢.٩٠٨	١.٢٥٧.٠١٩	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٤.٣٦٥.٦٠٢)	--	(١١.٦/٣)	اضمحلال استثمارات متاحة للبيع
--	٩٨.٧٣١		عائد صندوق يوم بيوم
(٩٦٣.٥٨٣)	١.٧٨١.٧٧٦		اجمالي إيرادات (خسائر) النشاط
			(يخصم):
(٨٣٤.١٤٧)	(٩٤٩.٦٤٧)	(١٩)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٦٦.٩٤٨)	(٥٤.٧١٤)		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
(١٦.٩٥٤)	(١٤.٨٣٠)	(١٤)	إهلاك الأصول الثابتة
(١.٠١٨.٠٤٩)	(١.٠١٩.١٩١)		إجمالي المصروفات
(١.٩٨١.٦٣٢)	٧٦٢.٥٨٥		صافي أرباح (خسائر) النشاط
			يضاف:
٧.٢٢٨	١٧٥		عوائد دانة
--	٥٠٠		أرباح رأسماليه
(١.٩٧٤.٤٠٤)	٧٦٣.٢٦٠		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
			(يخصم):
--	(١٧.٨١٦)		ضرائب مستقطعة على توزيعات الكوبونات
(٨.٠٠٣)	--	(١/٢٢)	ضرائب الدخل
(٢.٣٥٠)	(١.٨٧٥)	(١٩)	الضرائب المؤجلة
(١.٩٨٤.٧٥٧)	٧٤٣.٥٦٩		صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
(٠,١٩)	٠,٠٧	(٢٠)	نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 أحمد الجندى
 أيمن علي الجندى

نائب المدير العام
 أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية
 عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل المستقلة
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>	
(١ ٩٨٤ ٧٥٧)	٧٤٣ ٥٦٩	صافي أرباح (خسائر) الفترة
--	--	الدخل الشامل الآخر
<u>(١ ٩٨٤ ٧٥٧)</u>	<u>٧٤٣ ٥٦٩</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
أيمن علي الجندي

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية لإستثمار الأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

الإجمالي	الدخل الشامل الأخر	صافي (خسائر) أرباح السنة/الفترة	مرحلة (خسائر) مصرى	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٠٦٦٤٩٠٨٢	٨٨٤٨٦٩٢	٤٠٠٧٢٨٦	(١٥٢٩٧١٥٨)	١٦٠٩٦٣٠	٢٤٨٠٦٣٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
--	--	(٢٠٠٠٣٦٤)	--	--	٢٠٠٣٦٤	--
--	--	(٣٨٠٦٩٢٢)	٣٨٠٦٩٢٢	--	--	--
(١٤٨٩٢٨١٥)	--	(١٤٨٩٢٨١٥)	--	--	--	--
(٥٣٤٩٢٦)	(٥٣٤٩٢٦)	--	--	--	--	--
(١٥٤٢٧٧٤١)	(٥٣٤٩٢٦)	(١٤٨٩٢٨١٥)	(١١٤٩٠٢٣٦)	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
٩١٢٢١٧٤٦	٨٣١٣٧٦٦	(١٤٨٩٢٨١٥)	(١١٤٩٠٢٣٦)	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
١٠٤١٢٩٤٠٠	٨٣١٣٧٦٦	(١٩٨٤٧٥٧)	(١١٤٩٠٢٣٦)	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
٩١٢٢١٧٤٦	٨٣١٣٧٦٦	(١٤٨٩٢٨١٥)	(١١٤٩٠٢٣٦)	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
--	--	١٤٨٩٢٨١٥	(١٤٨٩٢٨١٥)	--	--	--
٧٤٣٥٦٩	--	٧٤٣٥٦٩	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
٧٤٣٥٦٩	--	٧٤٣٥٦٩	--	--	--	--
٩١٩٦٤٩١٠	٨٣١٣٧٦٦	٧٤٣٥٦٩	(٢٦٣٨٣٠٥١)	١٦٠٩٦٣٠	٢٦٨٠٩٩٦	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
أحمد الطنسي
أمين على الجني

مجلس المدير العام
أشرف حنيفة
عبد الرزاق رمضان القلاني

- الإيضاحات المرتبطة بتقمة القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها:

٢٠١٩ في ١ يناير
التغيرات في حقوق الملكية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
المحول إلى الاحتياطي القانوني
المحول إلى العسائر الرجحة
الدخل الشامل
صافي أرباح السنة
الدخل الشامل الأخر عن السنة
اجمالي الدخل الشامل عن السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

مراقب التدقيق المالية
عبد الرزاق رمضان القلاني

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

٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
(١ ٩٧٤ ٤٠٤)	٧٦٣ ٢٦٠		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي أرباح/(خسائر) الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ:
١٦ ٩٥٤	١٤ ٨٣٠	(١٤)	إهلاك الأصول الثابتة
(٧ ٢٢٨)	(١٧٥)		عوائد دائنة
(١ ٩٥٢ ٩٠٨)	(١ ٢٥٧ ٠١٩)	(٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
--	--	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٤ ٣٦٥ ٦٠٢	--	(١٢، ٦/٣)	اضمحلال استثمارات متاحة للبيع
--	(٥٠٠)		أرباح رأسمالية
٤٤٨ ٠١٦	(٤٧٩ ٦٠٤)		صافي التدفقات النقدية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
٣٥٥ ٠١٧	(١٠٥ ٥٨٠)	(٧)	التغير في الاستثمارات المالية
--	٦ ٣٨١ ٦٣٢	(٨)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
(٨ ٣٦٢ ٩١٨)	(٥ ٦٢٩ ٠٦٣)	(٩)	التغير في أذون الخزائنة
(١ ٢٣٠ ٤٠٥)	(١ ٨٢ ٦٩٤)	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨٦ ٢٨٦	٣٥ ٧٠٣	(١٦)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٨٠٠٣)	(١٧ ٨١٦)		ضرائب الدخل المسددة
(٨ ٧١٢ ٠٠٧)	٢ ٥٧٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٥ ٥٢٣)	--	(١٤)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
--	٥٠٠		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٧ ٢٢٨	١٧٥		مقبوضات من عوائد دائنة
١ ٧٠٥	٦٧٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(٨ ٧١٠ ٣٠٢)	٣ ٢٥٣		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٨ ٩٢٥ ٦٨٧	١٢٤ ٨١٨		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٢١٥ ٣٨٥	١٢٨ ٠٧١	(٦، ١٦/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
أحمد الجندى
أمين علي الجندى

مدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
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.

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 (١٤)
- الضريبة المؤجلة – إيضاح رقم (١٨)
- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية – إيضاح رقم (٢٢).

قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو الأدوات المالية مثلية 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 وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

٢/٣ تحقق الإيراد

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

٣/٣ أذون الخزانة

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

٤/٣ الاستثمارات المالية

هي أصول مالية تم اقتنائها 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 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 المجمع بفرق 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 الأخر سابقا 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 أى استهلاك أو سداد أى من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر .
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في قائمة الدخل بالنسبة لأى استثمار في أداة حقوق ملكية 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 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 اضمحلال 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 حدثت 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 سنة ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذه السنة.

٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية لأصول الشركة في تاريخ القوائم المالية لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك أحداث أو مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية

وعندئذ يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، ويحمل هذا الانخفاض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.

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

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو حكومي قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

١٢/٣ الأصول الثابتة

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

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

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة 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.

١٤/٣ الضرائب المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال 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 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 العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونية ١٩٩٧ بفائض حصة العاملين 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 للعاملين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم (٥٦) لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٨/٣ حصة العاملين في الأرباح

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

١٩/٣ الاحتياطي العام

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

٢٠/٣ الاحتياطي القانوني

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

٢١/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، 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 وببنفس أسس التعامل مع الغير.

٢٢/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٢٣/٣ إدارة المخاطر المالية

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

ويوضح هذا الإيضاح المعلومات والبيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلاة وتقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر والسيطرة عليها.

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

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

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال أعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح وإجراءات مواجهة المخاطر ومدى 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، وينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وأرصدة المدينون والنقدية.

خطر السيولة

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

خطر السوق

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

خطر العملة

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

خطر سعر الفائدة

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

٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٥- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

- تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:
- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول وتتمتع بدرجة عالية من الأمان وإنخفاض المخاطر.
 - التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
 - التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية.
 - التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

٦- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١
--	١٢٠٧٥
٣١٨٠٧	٣٧٣٨٤
١٠٠٠٠	--
٨٣٠١١	٧٨٦١٢
١٢٤٨١٨	١٢٨٠٧١

نقدية بالخبزينة
حساب جارى - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
حساب جارى - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري

٧- الاستثمارات المالية

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
قطاع التشييد ومواد البناء				
١٩٧٣٤٠	٢٢٠٠٠	١٨٥٤٦٠	٢٢٠٠٠	أسمنت سيناء
٢٦٤٠٣٠	١٤٥٠٠	٢٢٦٤٢٠	٣٥٩٤٣٩	العز لصناعة حديد التسليح
٤٦٦٢٠٠	٢١٠٠٠	--	--	مصر للألومنيوم
٩٢٧٥٧٠		٤١١٨٨٠		
قطاع الاتصالات				
٤٥٣٨٤٠	١٢٢٠٠٠	٥٥٢٦٦٠	١٢٢٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
٦٦٧٠٠٠	١١٥٠٠٠	٤٨٧٥٠٠	٧٥٠٠٠٠	أوراسكوم للإتصالات والإعلام
٥٠٧٢٠٠	٤٠٠٠٠	٤٣٨٣٠٠	٣٠٠٠٠٠	المصرية للإتصالات
١٦٢٨٠٤٠		١٤٧٨٤٦٠		
قطاع الأغذية والمشروبات				
١٤٣٨٥٦٠	١٢٠٠٠	١٦٦٦٢٨٠	١٢٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
١١٨٤٠٠٠	١٠٠٠٠	١٢٥٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	مطاحن مصر العليا
١٥٠١٤٠٠	١٠٠٠٠	١٧٩٦٥٠٠	١٠٠٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٤١٢٣٩٦٠		٤٦٦٢٧٨٠		
قطاع البنوك				
٩٦٣٠٤٠	١٣٠٠٠	١١١٠٨٥٠	١٦٢٥٠	البنك التجاري الدولي - مصر
٩٦٣٠٤٠		١١١٠٨٥٠		
قطاع الخدمات المالية				
٧٠٣٩٢٥	٤٦٢٥٠	٧٨٩٤٨٨	٤٦٢٥٠	المجموعة المالية هيرمس القابضة
--	--	٢٤٩٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	مجموعة عامر القابضة - عامر جروب
--	--	٥٤٢٩٥٤	١٣٥٤٠٠	القلعة للاستشارات
٧٠٣٩٢٥		١٥٨١٤٤٢		
قطاع السياحة والترفيه				
٤٤٦٢٥٠	٢٥٥٠٠٠	٤٨٩٦٠٠	٢٥٥٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٤٤٦٢٥٠		٤٨٩٦٠٠		
قطاع العقارات				
٥٩٣٤٠٠	٦٠٠٠٠	٦٨٧٠٠٠	٦٠٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٧٠١٥٠	٢٧٥٠٠	٤٥٢٩٢٥	٢٧٥٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٢٠١٢٦٨	٣٥٩٤٣٩	--	--	الصعيد العامة للمقاولات
٣٢٧٠٠٠	١٥٠٠٠٠	٤٠٨٠٠٠	١٥٠٠٠٠	بالم هيلز
٢٤٦٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	--	--	عامر جروب
٤١٠٥٣٠	٦١٠٠٠	٤٢٨٨٣٠	٦١٠٠٠	مدينة نصر للإسكان والتعمير
٢١٤٨٣٤٨		١٩٧٦٧٥٥		
قطاع الغاز والبترول				
٦٢٤٠٠٠	١٠٠٠٠٠	٦٠٤٠٠٠	١٠٠٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)

٢٠١٨/١٢/٣١		٢٠١٩/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
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	٧٥.٠٠٠	١.١٨١.٢٥٠	٧٥.٠٠٠	السويدى الكتريك
١.٣٤٧.٧٥٠		١.١٨١.٢٥٠		
١٦.٠٧٦.٢١٣		١٧.٤٣٨.٨١٢		الاجمالي

٨- 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 بنك ابوظبي الاسلامي
٨.٩٥٦.٢٤٠		٢.٥٧٤.٦٠٨		

٩- اذون خزانة (بالصافي)

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	اذون خزانة (استحقاق اقل من ٣ أشهر)
--	٦.٠٠٠.٠٠٠	يخصم
--	٣٧٠.٩٣٧	عوائد لم تستحق بعد
--	٥.٦٢٩.٠٦٣	

١٠- حسابات مدينة لدى أطراف ذوى علاقة

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	شركة أسبوت الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٢٦٠.٨٥١	٢٦٠.٨٥١	
٢٦٠.٨٥١	٢٦٠.٨٥١	

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٢١٢ ٠٠٠	٢١٢ ٠٠٠	تأمينات لدى الغير
--	٣٢٠ ٦٢٥	مصروفات مدفوعة مقدماً
٨٩ ٥٢٦	٥٥ ٩٥٤	مدبونيات عاملين
١٣ ٤٨٨	١٣٠	أرصدة مدينة أخرى
١٥٧ ٥٨٨	٦٦ ٥٨٧	الإيرادات المستحقة
<u>٤٧٢ ٦٠٢</u>	<u>٦٥٥ ٢٩٦</u>	

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
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 أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
٩١٧ ٠٤٩	٩١٧ ٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
<u>١ ٥٧٣ ٨٤٦</u>	<u>١ ٥٧٣ ٨٤٦</u>	

١٣- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٨/١٢/٣١	%	٢٠١٩/٣/٣١	%	
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)		(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
--		--		يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة(*)
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٨ ٠٠٧ ٧٧٧	٢٩,١٥	١٨ ٠٠٧ ٧٧٧	٢٩,١٥	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٠ ٣٨٤ ٦٩٨	٣٠,٨٥	٢٠ ٣٨٤ ٦٩٨	٣٠,٨٥	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨		٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨		أسيوط للتنمية الزراعية
<u>٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨</u>		<u>٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨</u>		

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

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات السنوية للقرائن المالية المستقلة عن التلاوة الشهر المتبوية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

١٤- الأصول الثابتة

	٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠١٨
إجمالي	٣٣٢٤٣٤٦	٣٣٢٤١٤٤٦
سيارات	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
أجهزة كهربائية	٢٩٦٥٩٧	٢٩٦٣٩٧
أثاث	١٤٨٥٣٤	١٤٨٥٣٤
تجهيزات	٤٩٩٦١٥	٤٩٩٦١٥
مباني	١٣٧١١٠٣	١٣٧١١٠٣
أراضي	٧٨٤٧٣٠	٧٨٤٧٣٠
التكلفة في ١/١/٢٠١٩	٣٣٢٤١٤٤٦	٣٣٢٤١٤٤٦
الإستبعادات خلال الفترة	(٢٠٠)	(٢٠٠)
التكلفة في ٣١/٣/٢٠١٩	٣٣٢٤١٢٣	٣٣٢٤١٢٣
مجمع الإهلاك في ١/١/٢٠١٩	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
إهلاك الفترة	٤٥٣٩	٤٥٣٩
مجمع إهلاك الإستبعادات	(٢٠٠)	(٢٠٠)
مجمع الإهلاك في ٣١/٣/٢٠١٩	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
صافي القيمة التقديرية في ٣١/٣/٢٠١٩	١٥٠٣٣٩٣	١٥٠٣٣٩٣

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٨
إجمالي	٣٣٤١٦٩٠	٣٣٤١٦٩٠
سيارات	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
أجهزة كهربائية	٢٩٤٠٦٤	٢٩٤٠٦٤
أثاث	١٥٩٩١١	١٥٩٩١١
تجهيزات	٥٠٨١١٥	٥٠٨١١٥
مباني	١٣٧١١٠٣	١٣٧١١٠٣
أراضي	٧٨٤٧٣٠	٧٨٤٧٣٠
معدات الإهلاك	٢٠١٨/١/١	٢٠١٨/١/١
التكلفة في ١/١/٢٠١٨	٣٣٤١٦٩٠	٣٣٤١٦٩٠
الإستبعادات خلال المسه	(٢٥٩٤٠)	(٢٥٩٤٠)
التكلفة في ٣١/٣/٢٠١٨	٣٣٢٤٣٤٦	٣٣٢٤٣٤٦
مجمع الإهلاك في ١/١/٢٠١٨	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
إهلاك المسه	٢١٦٣٩	٢١٦٣٩
مجمع إهلاك الإستبعادات	(١١٣٧٧)	(١١٣٧٧)
مجمع الإهلاك في ٣١/٣/٢٠١٨	٢٢٣٧٦٧	٢٢٣٧٦٧
مجمع الإهلاك في ٣١/٣/٢٠١٨	١٠٨٥٣٩	١٠٨٥٣٩
صافي القيمة التقديرية في ٣١/٣/٢٠١٨	١٥١٨٢٢٣	١٥١٨٢٢٣

١٥- 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
١ ٧٨٢ ٣٠٠	١ ٧٨ ٣٣٠	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	

١٦- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٧٧ ٥٠٠	٩٣ ٧٥٠	مصروفات مستحقة
١ ٤٨٥	٩٩٤	الضريبة المخصومة من المنبع
٢٣ ٠٨٣	٢٣ ٠٩٢	أرصدة دائنة أخرى
--	١٩ ٩٣٥	ضريبة كسب العمل
١٠٢ ٠٦٨	١٣٧ ٧٧١	

١٧- مخصصات

يتمثل رصيد المخصص والبالغ قدره ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٩ في مخصص مطالبات متوقعة.

١٨- الضرائب المؤجلة

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٣٣ ٨٩٥	٤٢ ٧٩٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة
٨ ٨٩٧	١ ٨٧٥	الضرائب المؤجلة عن الفترة - التزام
٤٢ ٧٩٢	٤٤ ٦٦٧	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة

١٩- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٥٣٢ ٧٤٠	٥٩١ ٩٠٨	أجور ومرتببات
٨٧ ٥٧٨	١٠١ ٩٧٠	تراخيص ورسوم
٣٦ ٣٧٧	٦٥ ٨٠٩	مزايا عينية
١٧٧ ٤٥٢	١٨٩ ٩٦٠	مصروفات أخرى
٨٣٤ ١٤٧	٩٤٩ ٦٤٧	

٢٠- نصيب السهم في صافي أرباح / (خسائر) الفترة

٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
(١ ٩٨٤ ٧٥٧)	٧٤٣ ٥٦٩	صافي ارباح / (خسائر) الفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,١٩)	٠,٠٧	نصيب السهم من الأرباح / (الخسائر)

٢١- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

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

٢٢- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١/٢١ 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 البنوك والخزينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	حسابات مدينة لدى أطراف ذوى علاقة
٤٩٦ ٠٨٠	٦٥٥ ٢٩٦	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
١٦ ٠٧٦ ٢١٣	١٧ ٤٣٨ ٨١٢	استثمارات مالية
١٢٤ ٣٢٩	١٢٨ ٠٧١	نقدية وأرصدة لدى البنوك
		وتتمثل أعمار المدینون في التالي:
٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٣/٣١	
--	--	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
٤٩٦ ٠٨٠	--	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
--	٦٥٥ ٩٩٦	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	مستحق أكثر من سنة

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 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	
	١٣٧ ٧٧١	--	داننون 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 ادارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقا لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٨، ٧، ٩، ١٢، ١٣) 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 اصول اوالتزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ مارس ٢٠١٩.

٢٣- الموقف الضريبي

١/٢٣ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، تم الفحص والتسوية والسداد.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٨ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.
- جاري فحص السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥

٢/٢٣ الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٤، تم فحص الشركة وتسوية و سداد كافة الضرائب وفروق الفحص المستحقة للمصلحة طرف الشركة.
- جاري فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧
- 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 ٢٠١٧ 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 ٢٠١٧ دون خلاف مع المصلحة.

٢٤- احدث هامئة

- بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ تم تعديل بعض معايير المحاسبة المصرية و إصدار معايير جديدة قيد التطبيق حيث صدر قرار وزيرة الاستثمار و التعاون الدولي رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ بشأن تعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ كما يلي :
- أولاً: يستبدل بالمعايير أرقام: (١) عرض القوائم المالية ، (٤) قائمة التدفقات النقدية ، و (٢٥) الأدوات المالية -العرض، و(٢٦) الأدوات المالية – الاعتراف و القياس ، و(٣٤) الاستثمار العقاري، و(٣٨) مزايا العاملين، و(٤٠) الأدوات المالية – الإفصاحات ، و (٤٢) القوائم المالية المجمعة ، من معايير المحاسبة المصرية .
- ثانياً: تعدل المعايير أرقام : (١٥) الإفصاح عن الأطراف ذوى العلاقة ، و (١٧) القوائم المالية المستقلة و (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة ، و (٢٢) نصيب السهم في 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 في 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 محاسبي 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 التمويلي من معايير المحاسبة المصرية المصدرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ .
- وتقوم الادارة حاليا بتقييم الأثار المتعلقة بالمعايير السابق ذكرها و سوف يتم تطبيقها بموجب التواريخ المتعلقة بها

٢٥- اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٩ .

أحمد الجدي