



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤)

القاهرة في : ٢٠٢٠/٦/١٤

السادة / إدارة الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ،،

أتشرف أن أرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية المجمعة في ٢٠٢٠/٣/٣١ لشركة
القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية وتقرير السيد مراقب الحسابات عليها
والإيضاحات المتممة لها . والمعتمدة من مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٢٠/٦/١٤ .

برجاء التكرم بالإحاطة ،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

مدير علاقات المستثمرين

محمد زكي عبد اللطيف نافع

نائب المدير العام

١٤
٦
c.c.

٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.net

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المجمعة
عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المجموعة المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وكذا القوائم المجموعة 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 المجموعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجموعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجموعة 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 المجموعة.

تم تجميع القوائم المالية لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء "شركة مساهمة مصرية" (الشركة التابعة) في ٣١ مارس ٢٠٢٠ والتي تم مراجعتها بواسطة مراقب حسابات آخر والذي جاء تقريره غير متحفظ بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٠.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجموعة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة فى : ١٤ يونيو ٢٠٢٠



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة المركز المالي المجمعة
 في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول
٦ ٨٧٩ ٧٣٦	٢٩١ ٠١٨	(٦)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	٨ ٨٢٦ ٥١٥	(٧)	أذون خزانة (بالصافي)
١١ ٩٤١ ١٤٥	٤ ١٩٩ ٨٢٩	(٨، ٥/٣)	الاستثمارات المالية
٣ ٠٥٤ ٠٠٢	٤ ٢١٩ ٩٢٣	(٩، ٦/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١ ٠٨٩ ٨١٣	١ ٠٨١ ٨٧٥	(١٠)	علاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢ ٧٨٥ ٦٤٩	٣ ٨٨٨ ٦٥٧		مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١ ٦٠٥ ٨٩٦	١ ٥٨٦ ٨٩٣	(١١)	المخزون
٢٧ ٣٥٦ ٢٤١	٢٤ ٠٩٤ ٧١٠		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١ ٥٧٣ ٨٤٦	١ ٥٧٣ ٨٤٦	(١٢، ٧/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٥ ٦٢٤ ٣٤٠	٦٥ ٦٢٤ ٣٤٠	(١٣، ٢/١/٣)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
٩ ٩١٧ ٨١٨	٩ ٨٨٨ ٣٦٢	(١٤، ١٣/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٧ ١١٦ ٠٠٤	٧٧ ٠٨٦ ٥٤٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٠٤ ٤٧٢ ٢٤٥	١٠١ ١٨١ ٢٥٨		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المدفوع
٤ ٢٩٠ ٦٢٦	٤ ٢٩٠ ٦٢٦	(١٦)	الاحتياطيات
٢١٦ ٥٠٠	٢١٦ ٥٠٠		مصروفات إصدار
(١٧٣ ٧٥٣ ٧٣٤)	(١٩٦ ٧٧٨ ١٦٦)		(خسائر) مرحلة
(٢٣ ٠٢٤ ٤٣٢)	(٤ ٥٨١ ٥٩١)		صافي (خسائر) السنة
١٣ ٣٢٢ ٧٤٤	١٣ ٣٢٢ ٧٤٤		الدخل الشامل الأخر
(٧٣ ٩٤٨ ٢٩٦)	(٧٨ ٥٢٩ ٨٨٧)		إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٢٥ ٤٤٩ ٧٣٩)	(٢٥ ٦٧٣ ٦٨٥)	(١٧)	حقوق الحصص غير المسيطرة
(٩٩ ٣٩٨ ٠٣٥)	(١٠٤ ٢٠٣ ٥٧٢)		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٧ ٩٦٤ ٢٦٣	٩ ٤٧٨ ٨١٣	(١٨)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٢ ٣٨٣	٢ ٣٨٣		بنوك دائنة
١٨١ ٦٥٣ ٢٠٢	١٨١ ٦٥٣ ٢٠٢	(١٩)	قروض
١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	(٢٠)	مخصصات
٢٠٣ ٨١٩ ٨٤٨	٢٠٥ ٣٣٤ ٣٩٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٥٠ ٤٣٢	٥٠ ٤٣٢	(١٦ / ٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٥٠ ٤٣٢	٥٠ ٤٣٢		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٠٤ ٤٧٢ ٢٤٥	١٠١ ١٨١ ٢٥٨		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

العضو المنتدب
 أيمن على كامل الجندي

نائب المدير العام
 عبد الرزق رمضان القطان

مراقب الشئون المالية
 علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٧١٠٠٦٤٩	٢٩٩٥٥	(٣/٣)	صافي المبيعات
٩٢٢٢٠	(٥٧٤٩٤٩)	(٣/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
٨٧١٦٢	٩٤٠٦٤٠	(٣/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
٢٤٦٦٤٣	٢٤٥٨٨٥	(٣/٣)	عائد أذون خزانة
٩٨٧٣٠	--		عائد الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار
--	١٦٣٦٦	(٦/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
١٢٥٧٠١٩	(٢١٧١١٧٤)	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
<u>٥٤٩٢٤٢٣</u>	<u>(١٥١٣٢٧٧)</u>		إجمالي الإيرادات
			بخصم:
(٥٨٣٦١٢٢)	(١٣٨٧٨٠٦)		تكلفة المبيعات
(٦٩٩٥٢)	(٤٩٢٦١)		مصروفات البيع والتوزيع
(١١٩٣٠٧٥)	(١٥٠٣١٩١)		مصروفات إدارية وعمومية
(١١١٢٥٥)	(٣٢٢٤٢٨)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٣٣١٤)	(١٩٨٤٤)		إهلاك الأصول الثابتة - إداري
<u>(٧٢٣٣٧١٨)</u>	<u>(٣٢٨٢٥٣٠)</u>		اجمالي المصروفات
<u>(١٧٤١٢٩٥)</u>	<u>(٤٧٩٥٨٠٧)</u>		صافي أرباح النشاط
			(بخصم) يضاف:
(٥٧٣٥٩٨)	--		مصروفات تمويلية
--	(٣٠٠٠٠)		مصروفات غير عادية
٤١٧	٢٣٠٢٠		إيرادات متنوعة
١١١٩	--		عوائد دائنة
٥٠٠	--		أرباح رأسمالية
<u>(٢٣١٢٨٥٧)</u>	<u>(٤٨٠٢٧٨٧)</u>		صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
(١٧٨١٦)	(٢٧٥٠)		الضرائب على عوائد أذون الخزانة وتوزيعات الأرباح
(١٨٧٥)	--	(١٦/٣)	الضريبة المؤجلة
<u>(٢٣٣٢٥٤٨)</u>	<u>(٤٨٠٥٥٣٧)</u>		صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب
(١٩٢٠٣٦٩)	(٤٥٨١٥٩١)		نصيب مساهمي الشركة الأم في صافي (خسائر) الفترة
(٤١٢١٧٩)	(٢٢٣٩٤٦)		نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي (خسائر) الفترة
<u>(٢٣٣٢٥٤٨)</u>	<u>(٤٨٠٥٥٣٧)</u>		نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة
<u>(٠,١٨)</u>	<u>(٠,٤٤)</u>	(٢١)	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

أيمن على كامل الجندي

نائب المدير العام

عبد الرازق رمضان القطان

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 ٢٠٢٠

<u>٢٠١٩/٣/٣١</u>	<u>٢٠٢٠/٣/٣١</u>	رقم الإيضاح	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
(١ ٩٢٠ ٣٦٩)	(٤ ٨٠٥ ٥٣٧)		صافى (خسائر) السنة بعد الضرائب
--	--		الدخل الشامل الآخر
<u>(١ ٩٢٠ ٣٦٩)</u>	<u>(٤ ٨٠٥ ٥٣٧)</u>		إجمالى الدخل الشامل عن السنة
(١ ٥٠٨ ١٩٠)	(٤ ٥٨١ ٥٩١)		مالكي الشركة الأم
(٤١٢ ١٧٩)	(٢٢٣ ٩٤٦)		الحقوق غير المسيطرة
<u>(١ ٩٢٠ ٣٦٩)</u>	<u>(٤ ٨٠٥ ٥٣٧)</u>		

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب
أيمن على كامل الجندي

نائب المدير العام
عبد الرازق رمضان القطان

مراقب الشؤون المالية
علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

التغيرات في حقوق الملكية	٢٠١٩	٢٠٢٠
رأس المال	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
حقوق الملكية	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
احتياطي عام	١٦٠٩٦٣٠	١٦٠٩٦٣٠
مصاريف إصدار	٢١٦٥٠٠	٢١٦٥٠٠
مصاريف إصدار	١٥٦٨٢٣ (٢٣١)	١٥٦٨٢٣ (٢٣١)
صافي (خسائر) مرحلة	١٦٩٣٠١٠٣	١٦٩٣٠١٠٣
صافي (خسائر) السنة	٢٣٠٢٤٤٣٢	٢٣٠٢٤٤٣٢
الدخل الشامل الأخر	٣٥٠٧٤٠	٣٥٠٧٤٠
إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم	٢٣٠٢٤٤٣٢	٢٣٠٢٤٤٣٢
حقوق المحصن غير المسيطره	٣٠٦٠٣٩٠	٣٠٦٠٣٩٠
إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم	٢٣٠٢٤٤٣٢	٢٣٠٢٤٤٣٢
حقوق الملكية	٢٣٠٦٠٣٩٠	٢٣٠٦٠٣٩٠
إجمالي حقوق الملكية	٢٣٠٦٠٣٩٠	٢٣٠٦٠٣٩٠
صافي خسائر السنة	٣٥٠٧٤٠	٣٥٠٧٤٠
الدخل الشامل الأخر	٣٥٠٧٤٠	٣٥٠٧٤٠
إجمالي الدخل الشامل	٣٥٠٧٤٠	٣٥٠٧٤٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠

أمين على كامل الجدي
 أحمد حنين

نائب المدير العام
 عبد الازق رمضان القطان

مراقب الشئون المالية
 علاء الدين عبد الرحمن

الإيضاحات المرفقة بتممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التدفقات النقدية المجمعة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠


٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
(٢ ٣١٢ ٨٥٧)	(٤ ٨٠٢ ٧٨٧)		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			صافي (خسائر) السنة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ:
٨٣ ٥٣٣	٦٩ ٨٤٠	(١٤)	إهلاك الأصول الثابتة
--	(١٦ ٣٦٦)	(٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(١ ٢٥٧ ٠١٩)	٢ ١٧١ ١٧٤	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
٥٧٣ ٥٩٨	--		مصروفات تمويلية
(٥٠٠)	--		ارباح رأسمالية
(١ ١١٩)	--		عوائد دائنة
(٢ ٩١٤ ٣٦٤)	(٢ ٥٧٨ ١٣٩)		صافي التدفقات قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
(١٠٥ ٥٨٠)	٥ ٥٧٠ ١٤٢	(٨)	التغير في الاستثمارات المالية
(٥ ٦٢٩ ٠٦٣)	(٨ ٨٢٦ ٥١٥)		التغير في اذون الخزانة
٦ ٣٨١ ٦٣١	(١ ١٤٩ ٥٥٥)	(٩)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٧٠٣ ٣٧٢	٧٩٣٨	(١٠)	التغير في العملاء و أوراق القبض
(١٩١ ٦٩٨)	(١ ١٠٣ ٠٠٨)		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣٧٠٩ ١٤٣	١٩ ٠١١	(١١)	التغير في المخزون
(١ ٣٨٤ ٨٧٤)	١ ٥١٤ ٥٥٠	(١٨)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١٧ ٨١٦)	(٢ ٧٥٠)		ضرائب الدخل
٥٥٠ ٧٥١	(٦ ٥٤٨ ٣٢٦)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
(٤٥٦)	(٤٠ ٣٩٢)	(١٤)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٥٠٠	--		متحصلات من بيع أصول ثابتة
١ ١١٩	--		مقبوضات من عوائد دائنة
١ ١٦٣	(٤٠ ٣٩٢)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
(٢٤٨ ٠١٥)	--		(مدفوعات) في بنوك دائنة
(٢٤٨ ٠١٥)	--		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٣٠٣ ٨٩٩	(٦ ٥٨٨ ٧١٨)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة
١٥١ ٨٤١	٦ ٨٧٩ ٧٣٦		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٤٥٥ ٧٤٠	٢٩١ ٠١٨	(٦,١٨/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشئون المالية

أيمن على كامل الجندي


عبد الرازق رمضان القطان


علاء الدين عبد الرحمن


١- نشأة الشركة

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

ونظراً لنقل المركز الرئيسي للشركة إلى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها إلى سجل تجارى الجيزة تحت رقم (١٠٩٤٠٩) في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.

غرض الشركة ترويج 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 وتكوين وإدارة صناديق الإستثمار

تم قيد أسهم الشركة في بورصة الأوراق المالية وكذا في نظام الحفظ المركزي بشركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في شهر سبتمبر ١٩٩٧.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين 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 وافتراضات 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 (١٤).
المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (٢٣).

قياس القيم العادلة

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

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

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

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

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

١/٣ أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

١/١/٣ الشركات التابعة للشركة

- تتمثل الشركات التابعة في تلك المنشآت التي يتم السيطرة عليها بمعرفة الشركة القابضة (الشركة)، وتتوافر سيطرة الشركة على المنشأة عندما يكون له الحق بطريقة مباشرة أو غير مباشرة فى التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة بهدف الحصول على منافع من أنشطتها، ولأغراض تحديد مدى توافر السيطرة يؤخذ فى 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 فى حكمهم أو وجود سلطة على أغلبية الأصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة أو من فى حكمهم للمنشأة.
- يتم تجميع القوائم المالية للشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة للشركة وذلك اعتباراً من تاريخ بداية السيطرة وحتى تاريخ توقف الشركة عن ممارسة حقوق تلك السيطرة.
- وفيما يلى بيان بالشركة التابعة التى تم تجميعها بالقوائم المالية المجمعة للشركة فى ٣١ مارس ٢٠٢٠ :

نسبة المساهمة

%

٨٦,٦%

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

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

تأسيس الشركة

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

مركز الشركة

مركز الشركة ومحلها القانونى فى مدينة قنا.

غرض الشركة

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

٢/١/٣ الشركات الشقيقة

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

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

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

٣/١/٣ إجراءات التجميع

عند إعداد القوائم المالية المجمعة تقوم المنشأة بتجميع القوائم المالية المجمعة للشركة القابضة مع القوائم المالية المجمعة للشركات التابعة تفصيليًا بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات وذلك لتعرض القوائم المالية المجمعة المعلومات المالية عن المجموعة كما لو كانت منشأة واحدة وتتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة بعد تعديلها 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 صافى ربح/خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة / السنة التى 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 وأثبات المعاملات بالدفاتر

١/٢/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/٢/٣ اثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصرى ويتم إثبات المعاملات التى 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.

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

٣/٣ تحقق الإيراد

يعترف بالإيراد وذلك عندما :

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

وذلك وفقا للأسس التالية :

- يعترف بالعوائد باستخدام معدل العائد الفعلى وهى طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالى (أو مجموعة من الأصول المالية) وتوزيع إيراد العوائد على مدار عمر الأصل المالى.

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

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

٤/٣ أذون الخزانة

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

٥/٣ 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 أو الخسائر .

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

٦/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

٧/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

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

عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل 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 المترجمة المسجلة ضمن بنود الدخل الشامل بقائمة الدخل .

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

استثمارات في حقوق الملكية:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المترجمة من حقوق الملكية 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 المترجمة 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 تزداد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل .

يتحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير 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 السنة.

٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

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

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

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

١١/٣ المخزون

يتم تقييم المخزون وفقاً للأسس الآتية:

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

١٢/٣ المخصصات

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

١٣/٣ الأصول الثابتة

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

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 المحاسبى ، 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 فى المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذى لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٧/٣ الدخل الشامل

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

١٨/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة النقدية بالخزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الادخارية وأنون الخزنة 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 فى ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفائض حصة العمالين فى الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئزال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة فى 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 فى ١٦ مارس ١٩٩٨.

٢٠/٣ حصة العمالين فى الأرباح

يكون للعمالين نصيب فى 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 فى الأرباح من خلال حقوق الملكية كما يتم إثباتها كالتزام خلال الفترة المالية التي تتم فيها اعتماد هذا التوزيع بواسطة الجمعية العامة للشركة.

٢١/٣ الاحتياطي العام

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

٢٢/٣ الاحتياطي القانوني

تم اقتطاع مبلغ 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 في السياسات المحاسبية

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

٢٦/٣ إدارة المخاطر المالية

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

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

وقد تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد و تحليل المخاطر التي تواجهها الشركة و أساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، و تقوم الشركة باستعراض الإجراءات و النظم بشكل 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 مسئولياتهم .

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال أعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح و إجراءات مواجهة المخاطر و مدى ملائمة إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

خطر الائتمان

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

هى خطر تذبذب القيمة العادلة 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

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

خطر سعر الفائدة

هى خطر تذبذب القيمة العادلة 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 فان 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 فى 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 ٢٠٢٠
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٦- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١
١٩ ٣٧٧	٧٦ ٦٦٧
٣ ٧٣٤ ٩٠١	٢١٣ ٨٩٣
٣ ١٢٥ ٠٠٠	--
٤٥٨	٤٥٨
٦ ٨٧٩ ٧٣٦	٢٩١ ٠١٨

نقدية بالخرزينة
حسابات بالبنوك
ودائع
نقدية بالبريد

٧- اذون خزانه (بالصفى)

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١
--	٨ ٨٥٠ ٠٠٠
--	٢٣ ٤٨٥
--	٨ ٨٢٦ ٥١٥

اذون خزانه (استحقاق اقل من ٣ أشهر)

يخصم

عوائد لم تستحق بعد

٨- الاستثمارات المالية

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
<u>قطاع التشييد ومواد البناء</u>				
١٤٣ ٠٠٠	٢٢ ٠٠٠	٥٦ ٢٨٠	١٢ ٠٠٠	أسمنت سيناء
١٥٠ ٩٤٥	١٤ ٥٠٠	٧٩ ٣١٥	١٤ ٥٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٣٠٢ ٨٢٠	٢١ ٠٠٠	١٩٢ ٥٢٣	٢١ ٠٠٠	مصر للألومنيوم
٥٩٦ ٧٦٥		٣٢٨ ١١٨		
<u>قطاع الاتصالات</u>				
٢٩٥ ٥٧٣	٢٩ ٣٨١	--	--	المصرية للاتصالات
--	--	--	--	جلوبال تليكوم القابضة
٤١٢ ٥٠٠	٧٥٠ ٠٠٠	--	--	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٧٠٨ ٠٧٣		--		
<u>قطاع الأغذية والمشروبات</u>				
٤٣١ ٢٨٠	٤ ٠٠٠	--	--	مطاحن شرق الدلتا
٨٣٦ ٨٢٤	٨ ٨٧٥	--	--	مطاحن مصر العليا
١ ١٧٣ ٧٠٠	١٠ ٠٠٠	--	--	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٢ ٤٤١ ٨٠٤		--		
<u>قطاع البنوك</u>				
١ ٠٧٩ ٢٦٠	١٣ ٠٠٠	--	--	البنك التجاري الدولي - مصر
١٥٢ ٨٠٠	٢٠ ٠٠٠	--	--	البنك المصري لتنمية الصادرات
١ ٢٣٢ ٠٦٠		--		
<u>قطاع الخدمات المالية</u>				
٧٨٤ ٨٦٢	٤٦ ٢٥٠	٣٨٣ ٤١٢	٤٦ ٢٥٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٣٣٠ ٣٧٦	١٣٥ ٤٠٠	١٤٧ ٥٨٦	١٣٥ ٤٠٠	القلعة للاستشارات
٥٥ ٢٥٠	٢٥ ٠٠٠	٨٥ ٠٤٧	٦٦ ٤٤٣	بلتون المالية القابضة
١ ١٧٠ ٤٨٨		٦١٦ ٠٤٥		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
قطاع السياحة والترفيه				
٢٤ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠	٤ ٧٥٠	المصرية للمنتجات السياحية
٧٥ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	٤٣ ٢٠٠	٣٠ ٠٠٠	رمكو لإنشاء القرى السياحية
٩٩ ٠٠٠		٥٠ ٨٠٠		
قطاع العقارات				
٢٨٥ ٩٥٠	٣٥ ٠٠٠	--	--	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٦٤ ٣٧٥	٢٧ ٥٠٠	١١٦ ٣٧٥	١٢ ٥٠٠	السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٢١٧ ٤٦٠	٣٩٥ ٣٨٢	--	--	الصعيد العامة للمقاولات
٢٦٢ ٥٠٠	١٥٠ ٠٠٠	٣٢١ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠	بالم هيلز
١٧٧ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	--	--	عامر جروب
٣٥٢ ٨٢٤	٧٣ ٢٠٠	٢٢٧ ٦٥٢	٧٣ ٢٠٠	مدينة نصر للاسكان والتعمير
١ ٦٦٠ ١٠٩		٦٦٥ ٠٢٧		
قطاع الغاز والبتروول				
٣٦٣ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	٢١٦ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٣٦٣ ٠٠٠		٢١٦ ٠٠٠		
قطاع الكيماويات				
٢٦٩ ٤٠٠	٣٠ ٠٠٠	١٦٥ ٦٠٠	٣٠ ٠٠٠	سيدي كرير للبتروكيماويات
٣٧٢ ٣٣٠	٣١ ٥٠٠	٢٥١ ٦٨٥	٣١ ٥٠٠	المالية والصناعية المصرية
٦٥٦ ٥٥١	١٢٢ ٠٥٥	٤٤٣ ٦٣٩	١١٧ ٠٥٥	الصناعات الكيماوية - كيما
٥٧٥ ٠٢٥	٢٧ ٥٠٠	٤٣٨ ٩٠٠	٢٧ ٥٠٠	ابو قير للأسمدة وصناعات الكيماوية
١ ٨٧٣ ٣٠٦		١ ٢٩٩ ٨٢٤		
قطاع الموزعون وتجارة التجزئة				
٧٧٦ ٥٤٠	٢٠ ٥٠٠	٤٣٦ ٠١٥	١٥ ٥٠٠	العامة للصوامع والتخزين
٧٧٦ ٥٤٠		٤٣٦ ٠١٥		
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات				
٨٦٢ ٥٠٠	٧ ٥٠٠	٥٨٨ ٠٠٠	٧٥ ٠٠٠	السويدي الكتريك
٨٦٢ ٥٠٠		٥٨٨ ٠٠٠		
قطاع الملابس				
١٥٧ ٥٠٠	٩٠ ٠٠٠	--	--	دايس للملابس الجاهزة
١٥٧ ٥٠٠		--	--	
١١ ٩٤١ ١٤٥		٤ ١٩٩ ٨٢٩		الاجمالي

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٩- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٥٧٨ ٥٠٨	١٤٠٠	٥٩٤ ٨٧٤	١٤٠٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٢ ٤٧٥ ٤٩٤	١٤١٧٧	٣ ٦٢٥ ٠٤٩	٢٠٠٩٠	صندوق يوم بيوم مصرف ابوظبي الاسلامي
<u>٣ ٠٥٤ ٠٠٢</u>		<u>٤ ٢١٩ ٩٢٣</u>		

١٠- العملاء وأوراق القبض (بالصافي)

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
١ ١٢٦ ٥٤٠	١ ١١٨ ٦٠٢	عملاء
٣٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	اوراق قبض
<u>١ ١٥٦ ٥٤٠</u>	<u>١ ١٤٨ ٦٠٢</u>	الاجمالي
(٦٦ ٧٢٧)	(٦٦ ٧٢٧)	الاضمحلال
<u>١ ٠٨٩ ٨١٣</u>	<u>١ ٠٨١ ٨٧٥</u>	

١١- المخزون

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٤٠ ٢١٨	٤٠ ٢١٨	مواد خام
٧ ٦١٨	٤ ١٦٧	وقود وزيوت
١ ٤٠٣ ٩١٩	١ ٣٨٨ ٣٦٧	قطع غيار ومهمات
١٥٤ ١٤١	١٥٤ ١٤١	إنتاج تام
<u>١ ٦٠٥ ٨٩٦</u>	<u>١ ٥٨٦ ٨٩٣</u>	

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
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)

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
المبالغ المدرجة بالجنيه المصرى

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

١٣- استثمارات مالية فى شركات شقيقة

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٥ ٦٥٢ ٥١٧	٥ ٦٥٢ ٥١٧	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٠ ٢٠٢ ٤٣٠	٢٠ ٢٠٢ ٤٣٠	أسيوط الإسلامية للتجارة والتنمية
٢١ ٥٦٦ ٠٨٧	٢١ ٥٦٦ ٠٨٧	أسيوط للتنمية الزراعية
١٨ ٢٠٣ ٣٠٦	١٨ ٢٠٣ ٣٠٦	الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد)
٦٥ ٦٢٤ ٣٤٠	٦٥ ٦٢٤ ٣٤٠	

البيانات المالية الملخصة للشركات الشقيقة :

الشركة	اجمالى الأصول	اجمالى الالتزامات	إجمالى الإيرادات	صافى الأرباح/(الخسائر)	نسبة المساهمة	تاريخ القوائم المالية
الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية	١٣ ٩١٢ ٦٤٨	١١٢ ٥٥٦	٣٢٤ ٣٣٧	٧٠٩ ٦٥٦	%٤١,٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	٩٨ ٦٧٧ ٢١٥	١٢ ١٨٦ ٧١٥	٩٠٧٠ ٢٩٠	٥ ٢٦٨ ٦١٣	%٢٣,٣٥	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
أسيوط للتنمية الزراعية	١٥ ٥٠٣ ٥٠٧	٦٤١ ٤١٦	٥ ٨٣٧ ٩٢٨	١ ١٩١ ١٣٤	%٣٠,٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد)	٧٢ ٨٤٦ ٥٠٨	١٠ ٣٩٣ ٦٧٤	--	٢٦٧ ٢٠١	%٢٩,١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٤ الأصول الثابتة (بالصافي):

الإجمالي	وسائل نقل وانتقال	عدد وأدوات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	آلات ومعدات	مباني	الإراضي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢.٠٧٩.٣٦٥	١.٥٢٦.٩٨٩	٧٨٥.٣٠٥	٢٩١.٥٠٨	٤٣٢.١٤٥	٤٩٦.٣٦٠	٧.١٠٧.٠٩٥	٣.٥٤٦.٣٤٩	٧.٨٩٣.٦١٤
٤٠.٣٩٢	--	٤٣١٠	--	٨.٦٨٢	--	--	٢٧.٤٠٠	--
(٢١.٣٨٢)	(٢١.٣٨٢)	--	--	--	--	--	--	--
٢٢.٠٩٨.٣٧٥	١.٥٠٥.٦٠٧	٧٨٩.٦١٥	٢٩١.٥٠٨	٤٤٠.٨٢٧	٤٩٦.٣٦٠	٧.١٠٧.٠٩٥	٣.٥٧٣.٧٤٩	٧.٨٩٣.٦١٤
(١٢.١٦١.٥٥٥)	(١.٤٩٣.٢٦٤)	(٧٤٠.١٠٦)	(٢٣١.٩٧١)	(٤٠٠.٥٩٢)	(٤٧١.١٠٦)	(٦.٧٦٠.٩٩٩)	(٢.٢٣٥.٢٧)	--
(٦٩.٨٤٠)	(٥.٧٣٨)	(٣.٧٥٦)	(٤.٩٧٥)	(٢.٢٦٨)	(١.٦٩٤)	(٢١.٢٦٠)	(٣٠.١٤٩)	--
٢١.٣٨٢	٢١.٣٨٢	--	--	--	--	--	--	--
(١٢.٢١٠.١٣)	(١.٤٧٧.٦٢٠)	(٧٤٣.٨٦٢)	(٢٣١.٨٩١)	(٤٠٢.٨١٠)	(٤٧٢.٨٠٠)	(٦.٧٨٢.٢٥٩)	(٢.٠٩٣.٧١٦)	--
٩.٨٨٨.٣٦٢	٢٧.٩٨٧	٤٥.٧٥٣	٥٤.٦١٢	٣٧.٩٦٧	٢٣.٥٦٠	٣٢٤.٨٣٦	١.٤٨٠.٠٣٣	٧.٨٩٣.٦١٤

الإجمالي	وسائل نقل وانتقال	عدد وأدوات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	آلات ومعدات	مباني	الإراضي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢.٥٧٣.٧٥٠	١.٥٢٦.٩٨٩	٧٨٤.٨٤٩	٢٩٦.٥٩٨	٤٤٢.٨١١	٤٩٩.٦١٢	٧.١٠٧.٠٩٥	٣.٨٥٣.٢٠٢	٨.٠٦٢.٥٩٤
٣٠.٩٦٩	--	٤٥٦	٣.٥١٣	--	--	--	--	--
(٥٢٥.٣٥٤)	--	--	(٣٥.٦٠٣)	(١٠.٦٦٦)	(٣.٢٥٢)	--	(٢.٦٨٥٢)	(١.٦٨.٩٨٠)
٢٢.٠٧٩.٣٦٥	١.٥٢٦.٩٨٩	٧٨٥.٣٠٥	٢٩١.٥٠٨	٤٣٢.١٤٥	٤٩٦.٣٦٠	٧.١٠٧.٠٩٥	٣.٥٤٦.٣٤٩	٧.٨٩٣.٦١٤
(١٢.١٥٠.١٥٢)	(١.٤٦٨.٨٥٩)	(٧٢٧.٨١٢)	(٢٥٠.٤٠٧)	(٤٠٢.١٧٢)	(٤٦٠.٨٠٠)	(٦.٦٧٤.٦٣٨)	(٢.١٦٥.٤٦٤)	--
(٢٨٥.٩٩٠)	(٢٤.٤٠٥)	(١٢.٢٩٤)	(١٧.١١٦)	(٥.١٤٠)	(١٣.٥٥٤)	(٨٦.٣٦١)	(١٢٧.١٢٠)	--
٢٧٤.٥٩٥	--	--	٣٥.٦٠٣	٦.٧٢٧	٣.٢٤٨	--	٢٢٩.٠١٧	--
(١٢.١٦١.٥٤٧)	(١.٤٩٣.٢٦٤)	(٧٤٠.١٠٦)	(٢٣١.٩٢٠)	(٤٠٠.٥٨٥)	(٤٧١.١٠٦)	(٦.٧٦٠.٩٩٩)	(٢.٢٣٥.٢١٧)	--
٩.٩١٧.٨١٨	٣٣.٧٢٥	٤٥.١٩٩	٥٩.٥٨٨	٣١.٥٦٠	٢٥.٢٥٤	٣٤٦.٠٩٦	١.٤٨٢.٧٨٢	٧.٨٩٣.٦١٤

* يوجد قيود على الأصول الثابتة لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب للطفيل ومواد البناء تتمثل في الزمن العقاري والتجاري لصالح البنك الوطني كضمان لتفرض الممنوح للشركة (إيضاح رقم ٢٠).

لم يتم تسجيل بعض الأصول الثابتة الخاصة بشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب للطفيل ومواد البناء (الشركة التابعة) بالشهر العقاري والتي سبق شراؤها من شركة بني سويف للطوب للطفيل ومواد البناء "تحت التصفية" بعمود ابتدائية وهي عبارة عن (شفتي الإدارة ومكتب مبيعات الشركة بني سويف) وقد تم البدء في إجراءات نقل الملكية خلال سنة ١٩٩٩ ثم توقفت الإجراءات خلال فترة إدارة الشركة السابقة، وجاري حالياً اتخاذ إجراءات نقل الملكية في بني سويف.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

١٥- رأس المال

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

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٤,٧٥	مصرف أبوظبي الإسلامي- مصر
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠٠٥ ٠٠٠	٢٠٠ ٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٦ ٦٤١ ٧٢٠	٦٦٤ ١٧٢	٦,٣٢	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٦- الإحتياطيات

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٢ ٦٨٠ ٩٩٦	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	إحتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	إحتياطي عام
٤ ٢٩٠ ٦٢٦	٤ ٢٩٠ ٦٢٦	

١٧- 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 :

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
١ ٣٤٠ ٠٠٠	١ ٣٤٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر
٣٣ ٥٠٠	٣٣ ٥٠٠	علاوة اصدار
(٢٣ ٧٦٢ ٨٤٩)	(٢٦ ٨٢٣ ٢٣٩)	(خسائر) مرحلة
(٣ ٠٦٠ ٣٩٠)	(٢٢٣ ٩٤٦)	(خسائر) السنة
(٢٥ ٤٤٩ ٧٣٩)	(٢٥ ٦٧٣ ٦٨٥)	

١٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٤٤ ٢٤٦	٤٤ ٣٧٦	عملاء دفعات مقدمة
٣٥٦ ٥٨٢	٦٩٢ ٥٨٥	مصروفات مستحقة
١٦٠ ٥٨٩	١٦٤ ٩٨٣	الضريبة المخصومه من المنبع
٤٦ ٥٧١	٥٨ ٥٨٢	ضريبة كسب العمل
٥ ٦٦١ ٩٢٥	٥ ٦٦١ ٩٢٥	شركة وادى النيل للغاز
٩٦٧ ٣٦٩	٩٩٢ ٢٠٨	مصلحة الضرائب
٢ ٢٠٣	٢ ٢٠٤	التأمين الصحي الشامل
٣٧٧ ٧١٦	٢٨١ ١٩٦	شركة كهرباء مصر الوسطى
--	١ ٣٨٥ ٢١١	تأمين جاري للغير
٣٤٧ ٠٦٢	١٩٥ ٥٤٣	أرصدة دائنة أخرى
٧ ٩٦٤ ٢٦٣	٩ ٤٧٨ ٨١٣	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

١٩- قروض

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
١٨١ ٦٥٣ ٢٠٢	١٨١ ٦٥٣ ٢٠٢	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (*)
١٨١ ٦٥٣ ٢٠٢	١٨١ ٦٥٣ ٢٠٢	

(*) قام مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر "مساهم رئيسي" فرع قنا بمنح شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي 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.

٢٠- مخصصات

٣١ مارس ٢٠٢٠	الرصيد في بداية الفترة	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	الرصيد في نهاية الفترة	
مخصص مطالبات	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	--	--	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	
	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	--	--	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الرصيد في بداية السنة	المكون خلال السنة	المستخدم خلال السنة	الرصيد في نهاية السنة	
مخصص مطالبات	١٠٠ ٠٠٠	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	(١٠٠ ٠٠٠)	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	
	١٠٠ ٠٠٠	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	(١٠٠ ٠٠٠)	١٤ ٢٠٠ ٠٠٠	

٢١- نصيب السهم في صافى (خسائر) الفترة

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
(١ ٩٢٠ ٣٦٩)	(٤ ٥٨١ ٥٩١)	نصيب مساهمى الشركة الأم في صافى (خسائر)
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم
(٠,١٨)	(٠,٤٤)	نصيب السهم في صافى (خسائر)

٢٢- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

تتعامل الشركة مع المساهم الرئيسي وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها فى ٣١ مارس ٢٠٢٠ فيما يلى:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	قرض	١٨١ ٦٥٣ ٢٠٢	دائن	قروض
مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	حساب جاري	١٦٨ ٦٢٧	مدين	نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التى تواجهها الشركة فيما يلى:

١/٢٣- 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:

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٢ ٧٨٥ ٦٤٩	٣ ٨٨٨ ٦٥٧	مدينون وأرصدة مدينة اخرى
١ ٠٨٩ ٨١٣	١ ٠٨١ ٨٧٥	عملاء و اوراق قبض
١١ ٩٤١ ١٤٥	٤ ١٩٩ ٨٢٩	استثمارات مالية
٦ ٨٧٩ ٧٣٦	٢٩١ ٠١٨	نقدية وأرصدة لدى البنوك

وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٣٧٥ ١٤٤	١ ٠١٩ ٦٢١	مستحق من ٦١-٩٠ يوم
٨٤٠ ٧٤١	٦٤ ٥١٨	مستحق من ٩١-١٢٠ يوم
١ ٥٦٩ ٧٦٤	٢ ٨٠٤ ٥١٨	مستحق أكثر من سنة

٢/٢٣- 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 لدائنوا الشركة سيتم سدادها خلال فترة أقل من ٦ شهور.

أكثر من سنة	٦-١٢ شهر	أقل من ٦ شهور	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٨ ٠٣٩ ٣٤٤	٥٣٥ ٣٢١	٩٠٤ ١٤٨	

٣/٢٣- خطر السوق

تتمثل 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 اتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر:

- تنويع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التى 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 فى 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.
- تبيين الإيضاحات أرقام (٧,٨,١٢,١٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٤/٢٣- خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ مارس ٢٠٢٠.

٢٤- الموقف الضريبي

١/٢٤- 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 ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.

(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.

٢/٢٤- شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء

(أ) ضرائب الدخل:

- تخضع أرباح الشركة للضرائب على الدخل وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية.
- السنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ورد إلى الشركة نموذج (١٨، ١٩) ضرائب دخل بتقدير ضرائب بمبلغ ١٢٣ ٣٦٠ ٤ جنيه وقد تم الطعن على النموذجين في الموعد القانوني وجاري 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 "أ٩ 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 بخصم مبلغ ٨٦١ ٧٩ جنيه مصري قيمة ضرائب كسب العمل عن السنوات من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠١ بالإضافة إلى مبلغ ٢١١ ٧٦ جنيه مصري فوائد تأخير عن عدم سداد هذا المبلغ وأصبح متبقي لدى المأمورية رصيد دائن للشركة بمبلغ ٥٢ ٥٢٩ جنيه مصري.

- قامت الشركة 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 ٥٣ ٩٢٦ 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 ٢٤١ ٢٠١ 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 موافقتنا بنتيجة الفحص بنموذج ١٥ ض.ع عن فروق الفحص عن عام ٢٠١٤.
- تم سداد الأقرارات الشهرية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ في المواعيد المحددة قانونا.

د) ضرائب الدفعة

- جرى فحص الشركة عن عام ٢٠١٤.

٢٥- الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية وكذا العديد من الدول حول العالم لجائحة مرض الفيروس التاجي (كوفيد - ١٩) والتي أثرت تأثيرا على القطاعات الاقتصادية بوجه عام، من المحتمل بدرجة كبيرة ان يؤدي الى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل ان يكون لتلك الجائحة المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الاعمال خلال الفترات القادمة. ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الجائحة المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الجائحة وما يترتب عليها من اثار.

وفي ضوء ذلك اصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية بيان بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة الجديدة والتعديلات المصاحبة لها بالقرار رقم (٦٩) لسنة ٢٠١٩ على القوائم المالية الدورية، على ان يتم تطبيق المعايير - ذات الصلة - وادراج الاثر المجمع لها بالكامل في نهاية سنة ٢٠٢٠.

٢٦- اعتماد القوائم المالية:

اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠٢٠.

أحمد طبع

أحمد طبع

أحمد طبع