



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤)

القاهرة فى : ٢٠٢٠/٦/١٤

السادة / إدارة الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ،،

أتشرف أن أرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية المستقلة فى 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 زكى 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 المستقلة
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 المالي المستقلة المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

الاستنتاج

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

القاهرة فى : ١٤ يونيو ٢٠٢٠



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول
٦ ٧٦٥ ٨٧٨	٢٣١ ٨٣١	(٦)	الأصول المتداولة
--	٨ ٨٢٦ ٥١٥	(١٠)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
١١ ٩٤١ ١٤٥	٤ ١٩٩ ٨٢٩	(٧، ٤/٣)	أذون خزانة (بالصافي)
٣ ٠٥٤ ٠٠٢	٤ ٢١٩ ٩٢٣	(٨، ٥/٣)	استثمارات مالية
٤٥٩ ٠١٠	١ ٦٥١ ٩٨٨	(٩)	إستثمارات فى وثائق صناديق استثمار
٢٢ ٢٢٠ ٠٣٥	١٩ ١٣٠ ٠٨٦		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١ ٥٧٣ ٨٤٦	١ ٥٧٣ ٨٤٦	(١١، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	(١٢، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٢٤٣ ٣٦١	١ ٢٣١ ٣٧١	(١٣، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٦٥ ٣٠٠ ٦١٥	٦٥ ٢٨٨ ٦٢٥		اجمالي الأصول غير المتداولة
٨٧ ٥٢٠ ٦٥٠	٨٤ ٤١٨ ٧١١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	رأس المال المدفوع
٢ ٦٨٠ ٩٩٦	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	(٢٠/٣)	احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٩/٣)	احتياطي عام
(٢٦ ٣٨٣ ٠٥١)	(٣٠ ٢١٩ ٩٣٤)		(خسائر) مرحلة
(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	(٣ ١٣٤ ٢٩١)		صافي (خسائر) الفترة/ السنة
٨ ٣١٣ ٧٦٦	٨ ٣١٣ ٧٦٦		الدخل الشامل الآخر
٨٧ ٣٨٤ ٤٥٨	٨٤ ٢٥٠ ١٦٧		اجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٨٥ ٧٦٠	١١٨ ١١٢	(١٥)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
٨٥ ٧٦٠	١١٨ ١١٢		اجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٥٠ ٤٣٢	٥٠ ٤٣٢	(١٧، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٥٠ ٤٣٢	٥٠ ٤٣٢		اجمالي الالتزامات غير المتداولة
٨٧ ٥٢٠ ٦٥٠	٨٤ ٤١٨ ٧١١		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشئون المالية

أيمن علي الجندي

عبد الرزاق رمضان القطان

إسراء عثمان أحمد

أحمد كجب

عبد الرزاق رمضان القطان

إسراء عثمان أحمد

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

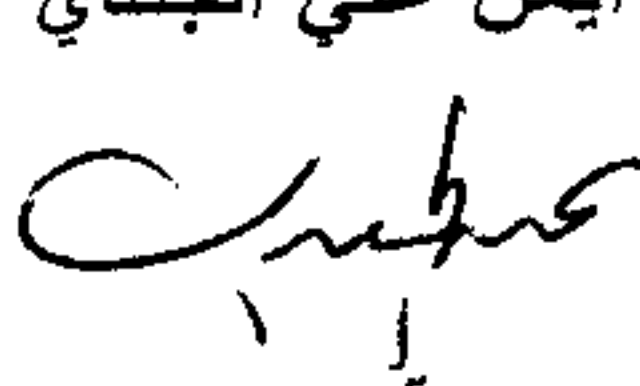
٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
٩٢ ٢٢١	(٥٧٤ ٩٤٩)	(٢/٣)	خسائر / أرباح بيع أوراق مالية
٨٧ ١٦٢	٩٤٠ ٦٤٠		عائد استثمارات في أوراق مالية
٢٤٦ ٦٤٣	٢٤٥ ٨٨٥	(٣/٣)	عائد أذون خزانة
١ ٢٥٧ ٠١٩	(٢ ١٧١ ١٧٤)	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
--	١٦ ٣٦٦	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٩٨ ٧٣١	--		عائد صندوق يوم بيوم
١ ٧٨١ ٧٧٦	(١ ٥٤٣ ٢٣٢)		اجمالي (خسائر) إيرادات النشاط
			(يخصم) :
(٩٤٩ ٦٤٧)	(١ ٢٢٦ ٥١٢)	(١٦)	مصروفات إدارية وعمومية
(٥٤ ٧١٤)	(٣٢٢ ٤٢٨)		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
--	(٣٠ ٠٠٠)		مصروفات غير عادية
(١٤ ٨٣٠)	(١١ ٩٩٠)	(١٣)	إهلاك الأصول الثابتة
(١ ٠١٩ ١٩١)	(١ ٥٩٠ ٩٣٠)		إجمالي المصروفات
٧٦٢ ٥٨٥	(٣ ١٣٤ ١٦٢)		صافي (خسائر) أرباح النشاط
			يضاف :
١٧٥	--		عوائد دائنة
--	٢ ٦٢١		إيرادات متنوعة
٥٠٠	--		أرباح رأسماليه
٧٦٣ ٢٦٠	(٣ ١٣١ ٥٤١)		صافي (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
			(يخصم) :
(١٧ ٨١٦)	(٢ ٧٥٠)		ضرائب مستقطعة على توزيعات الكوبونات
(١ ٨٧٥)	--	(١٧)	الضرائب المؤجلة
٧٤٣ ٥٦٩	(٣ ١٣٤ ٢٩١)		صافي (خسائر) أرباح الفترة بعد الضرائب
٠,٠٧	(٠,٣٠)	(١٨)	نصيب السهم في صافي (خسائر) أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

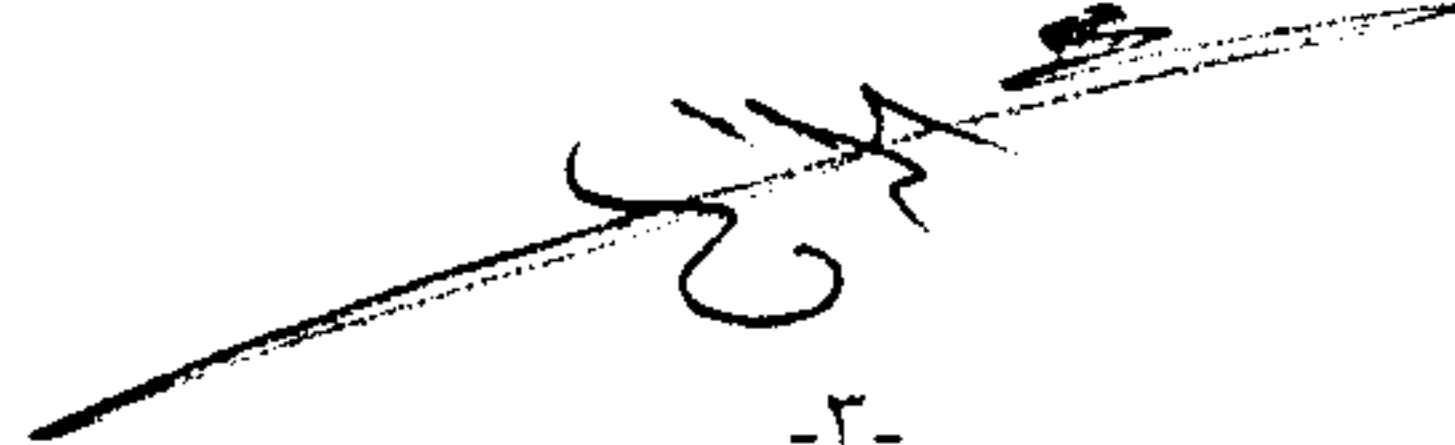
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

أيمن علي الجندي


عبد الرازق رمضان القطان



إسراء عثمان أحمد

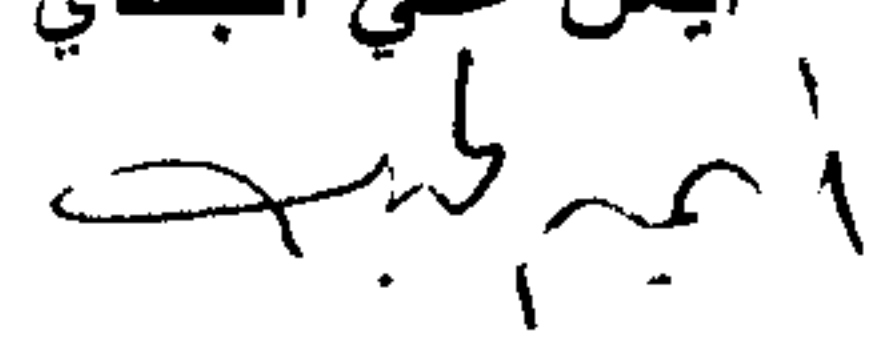


شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

<u>٢٠١٩/٣/٣١</u>	<u>٢٠٢٠/٣/٣١</u>	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٤٣ ٥٦٩	(٣ ١٣٤ ٢٩١)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
--	--	<u>الدخل الشامل الآخر</u>
<u>٧٤٣ ٥٦٩</u>	<u>(٣ ١٣٤ ٢٩١)</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

عبد الرازق رمضان القطان


مراقب الشئون المالية

إسراء عثمان أحمد


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

الإجمالي جنيه مصري	الدخل الشامل الآخر جنيه مصري	صافي (خسائر) أرباح السنة/الفترة جنيه مصري	مرحلة جنيه مصري	احتياطي عام جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	رأس المال جنيه مصري
٩١ ٢٢١ ٣٤١	٨ ٣١٣ ٧٦٦	(١٤ ٨٩٢ ٨١٥)	(١١ ٤٩٠ ٢٣٦)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
--	--	١٤ ٨٩٢ ٨١٥	(١٤ ٨٩٢ ٨١٥)	--	--	--
(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	--	(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	--	(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	--	--	--	--
٨٧ ٣٨٤ ٤٥٨	٨ ٣١٣ ٧٦٦	(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	(٢٦ ٣٨٣ ٠٥١)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
٨٧ ٣٨٤ ٤٥٨	٨ ٣١٣ ٧٦٦	(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	(٢٦ ٣٨٣ ٠٥١)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
--	--	٣ ٨٣٦ ٨٨٣	(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	--	--	--
(٣ ١٣٤ ٢٩١)	--	(٣ ١٣٤ ٢٩١)	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--
(٣ ١٣٤ ٢٩١)	--	(٣ ١٣٤ ٢٩١)	--	--	--	--
٨٤ ٢٥٠ ١٦٧	٨ ٣١٣ ٧٦٦	(٣ ١٣٤ ٢٩١)	(٣٠ ٢١٩ ٩٣٤)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

أيمن علي الجدي
أحمد حسين

عبد الرزاق رمضان القطان

نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

إسراء عثمان أحمد

إسراء عثمان أحمد

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
التغيرات في حقوق الملكية
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
المحول إلى الخسائر المرحلة
الدخل الشامل
صافي أرباح السنة
الدخل الشامل الآخر عن السنة
اجمالي الدخل الشامل عن السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
التغيرات في حقوق الملكية
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
المحول إلى الخسائر المرحلة
الدخل الشامل
صافي أرباح الفترة
الدخل الشامل الآخر عن الفترة
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

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

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٧٦٣ ٢٦٠	(٣ ١٣١ ٥٤١)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي أرباح / (خسائر) الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ:
١٤ ٨٣٠	١١ ٩٩٠	(١٣)	إهلاك الاصول الثابتة
(١٧٥)	--		عوائد دائنة
(١ ٢٥٧ .١٩)	٢ ١٧١ ١٧٤	(٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
--	(١٦ ٣٦٦)	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(٥٠٠)	--		أرباح رأسمالية
(٤٧٩ ٦٠٤)	(٩٦٤ ٧٤٣)		صافي التدفقات النقدية قبل التغيرات في الاصول والالتزامات (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(١٠٥ ٥٨٠)	٥ ٥٧٠ ١٤٢	(٧)	التغير في الاستثمارات المالية
٦ ٣٨١ ٦٣٢	(١ ١٤٩ ٥٥٥)	(٨)	التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار
(٥ ٦٢٩ .٦٣)	(٨ ٨٢٦ ٥١٥)	(١٠)	التغير في أدون الخزائن
(١٨٢ ٦٩٤)	(١ ١٩٢ ٩٧٨)	(٩)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣٥ ٧٠٣	٣٢ ٣٥٢	(١٥)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١٧ ٨١٦)	(٢ ٧٥٠)		ضرائب الدخل المسددة
٢ ٥٧٨	(٦ ٥٣٤ .٤٧)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٥٠٠	--		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
١٧٥	--		مقبوضات من عوائد دائنة
٦٧٥	--		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
٣ ٢٥٣	(٦ ٥٣٤ .٤٧)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٢٤ ٨١٨	٦ ٧٦٥ ٨٧٨		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١٢٨ .٧١	٢٣١ ٨٣١ (٦، ١٦/٣)		النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

أيمن علي الجندي
أيمن علي الجندي

نائب المدير العام

عبد الرازق رمضان القطان

عبد الرازق رمضان القطان

مراقب الشؤون المالية

إسراء عثمان أحمد

إسراء عثمان أحمد

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 تجاري 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 وتكوين وإدارة صناديق الاستثمار

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

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، 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 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 (١٣)

الضريبة المؤجلة - إيضاح رقم (١٧)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (٢٠).

قياس القيم العادلة

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

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس 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 إيرادات 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 مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

٣/٣ أذون الخزانة

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

٤/٣ الاستثمارات المالية

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

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

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

٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

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

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

بعد القياس 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

أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

- عندما يعترف بالتراجع في القيمة العادلة لاستثمار مالي متاح للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل تستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخرى سابقاً ويعترف بها بقائمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالي من الدفاتر.
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد 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 مبوباً 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 المترجمة من الدخل الشامل الأخرى ويعاد الاعتراف بها بقائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

هي المنشأة التي تسيطر عليها شركة أخرى (الشركة الأم) وهي تشمل شركات الأفراد أيضاً، وعادة يكون للشركة الأم ملكية تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت ويؤخذ في الاعتبار وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي عند تقييم ما إذا كانت للشركة القدرة على السيطرة على الشركة التابعة.

الشركات الشقيقة

هي شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك للمستثمر وتتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% حق التصويت.

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

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

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

وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال 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:

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

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة بينود 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 والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن هذه المعاملات مع الملاك بصفتهم.

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

١٦/٣ التدفقات النقدية

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

١٧/٣ صندوق التأمين الخاص 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 وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٢٢/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٢٣/٣ 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. و تقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطر بسمعة الشركة .

وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ في الاعتبار أية آثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية.

خطر السوق

هي خطر تذبذب القيمة العادلة 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 فان 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

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٨٠٨٨	٢٣٤٤٤	نقدية بالخبزينة
٣٥٥٥٣٨٣	١٦٨٦٢٧	حساب جاري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
٧٧٤٠٧	٣٩٧٦٠	حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٣١٢٥٠٠٠	--	ودائع لأجل - مصرف أبوظبي
٦٧٦٥٨٧٨	٢٣١٨٣١	

٧- الاستثمارات المالية

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
قطاع التشييد ومواد البناء				
١٤٣٠٠٠	٢٢٠٠٠	٥٦٢٨٠	١٢٠٠٠	أسمنت سيناء
١٥٠٩٤٥	١٤٥٠٠	٧٩٣١٥	١٤٥٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٣٠٢٨٢٠	٢١٠٠٠	١٩٢٥٢٣	٢١٠٠٠	مصر للألومنيوم
٥٩٦٧٦٥		٣٢٨١١٨		
قطاع الاتصالات				
٢٩٥٥٧٣	٢٩٣٨١	--	--	المصرية للاتصالات
--	--	--	--	جلوبال تليكوم القابضة
٤١٢٥٠٠	٧٥٠٠٠٠	--	--	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٧٠٨٠٧٣		--		
قطاع الأغذية والمشروبات				
٤٣١٢٨٠	٤٠٠٠	--	--	مطاحن شرق الدلتا
٨٣٦٨٢٤	٨٨٧٥	--	--	مطاحن مصر العليا
١١٧٣٧٠٠	١٠٠٠٠	--	--	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٢٤٤١٨٠٤		--		
قطاع البنوك				
١٠٧٩٢٦٠	١٣٠٠٠	--	--	البنك التجاري الدولي - مصر
١٥٢٨٠٠	٢٠٠٠٠	--	--	البنك المصري لتنمية الصادرات
١٢٣٢٠٦٠		--		
قطاع الخدمات المالية				
٧٨٤٨٦٢	٤٦٢٥٠	٣٨٣٤١٢	٤٦٢٥٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٣٣٠٣٧٦	١٣٥٤٠٠	١٤٧٥٨٦	١٣٥٤٠٠	القلعة للاستشارات
٥٥٢٥٠	٢٥٠٠٠	٨٥٠٤٧	٦٦٤٤٣	بلتون المالية القابضة
١١٧٠٤٨٨		٦١٦٠٤٥		
قطاع السياحة والترفيه				
٢٤٠٠٠	١٠٠٠٠	٧٦٠٠	٤٧٥٠	المصرية للمنتجات السياحية
٧٥٠٠٠	٣٠٠٠٠	٤٣٢٠٠	٣٠٠٠٠	رمكو لإنشاء القرى السياحية
٩٩٠٠٠		٥٠٨٠٠		
قطاع العقارات				
٢٨٥٩٥٠	٣٥٠٠٠	--	--	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٦٤٣٧٥	٢٧٥٠٠	١١٦٣٧٥	١٢٥٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٢١٧٤٦٠	٣٩٥٣٨٢	--	--	الصعيد العامة للمقاولات
٢٦٢٥٠٠	١٥٠٠٠٠	٣٢١٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	بالم هيلز
١٧٧٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	--	--	عامر جروب
٣٥٢٨٢٤	٧٣٢٠٠	٢٢٧٦٥٢	٧٣٢٠٠	مدينة نصر للإسكان والتعمير

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
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 كبريت 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	العامه للصوامع والتخزين
٧٧٦ ٥٤٠		٤٣٦ ٠١٥		
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات				
٨٦٢ ٥٠٠	٧ ٥٠٠	٥٨٨ ٠٠٠	٧ ٥٠٠	السويدي الكتريك
٨٦٢ ٥٠٠		٥٨٨ ٠٠٠		
قطاع الملابس				
١٥٧ ٥٠٠	٩٠ ٠٠٠	--	--	دايس للملابس الجاهزة
١٥٧ ٥٠٠		--		
١١ ٩٤١ ١٤٥		٤ ١٩٩ ٨٢٩		الاجمالي

٨- 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
٣ ٠٥٤ ٠٠٢		٤ ٢١٩ ٩٢٣		

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
١٤٠ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٢	مدينو بيع اصول ثابتة
٢١٢ ٠٠٠	٢١٢ ٠٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠٣ ٣٣٠	٦٤ ٥٨١	مديونيات عاملين
٣ ٦٨٠	١٠ ٢٨٧	أرصدة مدينة أخرى
--	٣٨١ ٩٧٨	مصروفات مدفوعة مقدما
--	٩١٣ ١٤٠	الايرادات المستحقة
٤٥٩ ٠١٠	١ ٦٥١ ٩٨٨	

١٠- اذون خزانه (بالصادف)

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٦٠٠٠٠٠٠	٨٨٥٠٠٠٠	اذون خزانه (استحقاق اقل من ٣ أشهر)
٣٧٠٩٣٧	٢٣٤٨٥	<u>يخصم</u>
٥٦٢٩٠٦٣	٨٨٢٦٥١٥	عوائد لم تستحق بعد

١١- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصادف)

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٥٨٥٠١٨	٥٨٥٠١٨	الوطنية للزجاج والبلور
٢٢١٣١	٢٢١٣١	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤٢٧٣	٤٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
٩٠٠٠	٩٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
٣٦٣٧٥	٣٦٣٧٥	شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
٩١٧٠٤٩	٩١٧٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
١٥٧٣٨٤٦	١٥٧٣٨٤٦	

١٢- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٩/١٢/٣١	%	٢٠٢٠/٣/٣١	%	
٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨٩٢٣٧٣٦)		(٨٩٢٣٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
--		--		<u>يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة (*)</u>
١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٨٠٠٧٧٧٧	٢٩,١٥	١٨٠٠٧٧٧٧	٢٩,١٥	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٠٣٨٤٦٩٨	٣٠,٨٥	٢٠٣٨٤٦٩٨	٣٠,٨٥	الوطنية للتجارة والتنمية (أنناد)
٦٢٤٨٣٤٠٨		٦٢٤٨٣٤٠٨		أسيوط للتنمية الزراعية
٦٢٤٨٣٤٠٨		٦٢٤٨٣٤٠٨		

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

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

١٣- الأصول الثابتة

	٣١ مارس ٢٠٢٠		٣١ مارس ٢٠١٩	
	مبلغ	%٢	مبلغ	%٢
إجمالي	١٢٣١٣٧١	--	١٢٣١٣٧١	--
سيارات	٢٢٣٧٦٧	%٢٠	٢٢٣٧٦٧	%٢٠
أجهزة كهربائية	٢٣١٩٢١	%٢٠	٢٣١٩٢١	%٢٠
أثاث	١٤١٧٩٥	%١٠	١٤١٧٩٥	%١٠
تجهيزات	٤٧٢٨٠٠	%١٠	٤٧٢٨٠٠	%١٠
مباني	٥٢١٤٨٣	%٢	٥٢١٤٨٣	%٢
أراضي	٦١٥٧٥٠	--	٦١٥٧٥٠	--
التكلفة في ٢٠٢٠/١/١	٢٠٢٠/٣/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١	
التكلفة في ٢٠٢٠/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١	
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٠/١/١	٢٠٢٠/٣/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١	
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٠/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١	
إهلاك الفترة	٢٠٢٠/٣/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١	
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٠/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١	
صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٠/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١		٢٠٢٠/٣/٣١	

	٣١ مارس ٢٠٢٠		٣١ مارس ٢٠١٩	
	مبلغ	%٢	مبلغ	%٢
إجمالي	١٢٤٣٣٦١	--	١٢٤٣٣٦١	--
سيارات	٢٢٣٧٦٧	%٢٠	٢٢٣٧٦٧	%٢٠
أجهزة كهربائية	٢٣١٩٢١	%٢٠	٢٣١٩٢١	%٢٠
أثاث	١٤١٧٩٥	%١٠	١٤١٧٩٥	%١٠
تجهيزات	٤٧٢٨٠٠	%١٠	٤٧٢٨٠٠	%١٠
مباني	٥٢١٤٨٣	%٢	٥٢١٤٨٣	%٢
أراضي	٦١٥٧٥٠	--	٦١٥٧٥٠	--
التكلفة في ٢٠١٩/١/١	٢٠١٩/١/١		٢٠١٩/١/١	
التكلفة في ٢٠١٩/١/١	٢٠١٩/١/١		٢٠١٩/١/١	
مجموع الإهلاك في ٢٠١٩/١/١	٢٠١٩/١/١		٢٠١٩/١/١	
مجموع الإهلاك في ٢٠١٩/١/١	٢٠١٩/١/١		٢٠١٩/١/١	
إهلاك السنة	٢٠١٩/١/١		٢٠١٩/١/١	
مجموع الإهلاك في ٢٠١٩/١/١	٢٠١٩/١/١		٢٠١٩/١/١	
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٩/١/١	٢٠١٩/١/١		٢٠١٩/١/١	

١٤- 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 أسيوط الوطنية الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠٠٥ ٠٠٠	٢٠٠ ٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
١ ٧٨٣ ٣٠٠	١٧٨ ٣٣٠	١,٦٩	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (ذ.م.م)
٤ ٨٥٨ ٤٢٠	٤٨٥ ٨٤٢	٤,٦٣	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٥- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٧٧ ٥٠٠	٨٧ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٥ ٨٢٥	٧ ٧٦٠	ضرائب أرباح تجارية - خصم من المنبع
--	٢٠ ٦٤٥	ضرائب الدخل
٢٣١	٥٠٣	أرصدة دائنة أخرى
٢ ٢٠٤	٢ ٢٠٤	التأمين الصحي الشامل
٨٥ ٧٦٠	١١٨ ١١٢	

١٦- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٥٩١ ٩٠٨	٧٥٣ ٤٦٧	أجور ومرتببات
١٠١ ٩٧٠	١٢٠ ٤٧٤	تراخيص ورسوم
٦٥ ٨٠٩	٢١ ٢٢٥	مزايا عينية
١٨٩ ٩٦٠	٣٣١ ٣٤٦	مصاريف أخرى
٩٤٩ ٦٤٧	١ ٢٢٦ ٥١٢	

١٧- الضرائب المؤجلة

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٤٢ ٧٩٢	٥٠ ٤٣٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة
٧ ٦٤٠	--	الضرائب المؤجلة عن السنة - التزام
٥٠ ٤٣٢	٥٠ ٤٣٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة

١٨- نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٧٤٣ ٥٦٩	(٣ ١٣٤ ٢٩١)	صافي (خسائر) الرباح لفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
٠,٠٧	(٠,٣٠)	نصيب السهم من (الخسائر)

١٩- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	حساب جاري	١٦٨ ٦٢٧	مدين	نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١/٢٠ خطر الائتمان

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

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٤٥٩ ٠١٠	١ ٦٥١ ٩٨٨	مدينون وأرصدة مدينة اخرى
١١ ٩٤١ ١٤٥	٤ ١٩٩ ٨٢٩	استثمارات مالية
٦ ٧٦٥ ٨٧٨	٢٣١ ٨٣١	نقدية وأرصدة لدى البنوك
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:
٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
--	--	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
١٠٣ ٣٣٠	١ ٣٥٩ ٦٩٩	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
١٤٣ ٦٨٠	٨٠ ٢٨٩	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٢١٢ ٠٠٠	٢١٢ ٠٠٠	مستحق أكثر من سنة

٢/٢٠ 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 أثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية. إن معظم المستحقات لدائرتنا الشركة سيتم سدادها خلال فترة أقل من ٦ شهور.

٣/٢٠ خطر السوق

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

- تنويع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
 - تقوم إدارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقاً لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٧، ٨، ١١، ١٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٤/٢٠ خطر التغيير في أسعار الصرف

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

٢١- الموقف الضريبي

١/٢١ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، تم الفحص والتسوية والسداد.
- السنوات ٢٠١٣ و ٢٠١٣ تم اخطار الشركة بقيمة الضريبة وفقا لتقدير جزافي دون فحص الدفاتر والمستندات، وقامت إدارة الشركة بالاعتراض والطعن علي التقدير في المواعيد القانونية وحاليا في انتظار المثول امام لجنة داخلية بالمصلحة لتحديد مواعيد إعادة الفحص لتلك السنوات .
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٩ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.

٢/٢١ الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٤، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة الضرائب وفروق الفحص المستحقة للمصلحة طرف الشركة.
- يتم سداد ضريبة المرتبات شهرياً بانتظام.

٣/٢١ ضريبة الدمغة:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠، تم فحص الشركة وسداد ضريبة الدمغة المستحقة.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٧ لم يتم الفحص حتى تاريخه.

٤/٢١ الضريبة العقارية:

- تقوم الشركة بسداد المستحق عليها وفقا لأخر تقييم لمقر الشركة، وقد تم سداد الضريبة المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دون خلاف مع المصلحة.

٢٢- الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية وكذا العديد من الدول حول العالم لجائحة مرض الفيروس التاجي (كوفيد - ١٩) والتي اثرت تأثيرا على القطاعات الاقتصادية بوجه عام، من المحتمل بدرجة كبيرة ان يؤدي الى انخفاض ملموس في الانشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل ان يكون لتلك الجائحة المشار اليها تأثير جوهري على عناصر الاصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الاعمال خلال الفترات القادمة. ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الاصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الجائحة المشار اليها 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.

٢٣- اعتماد القوائم المالية

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

أبسط

أبسط

أبسط