

# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )



القاهرة في : ٢٠٢٠/٨/١٣

السادة / إدارة الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ،،

أتشرف أن أرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية المستقلة والمجمعة في ٢٠٢٠/٦/٣٠ لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية وتقرير السيد مراقب الحسابات عليها والإيضاحات المتممة لها . والمعتمدة من مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٢٠/٨/١٣ .

برجاء التكرم بالإحاطة ،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

مدير علاقات المستثمرين

محمد زكي عبد اللطيف نافع

C.C. ١٢



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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن السنة 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، وتنحصر 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 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في: ١٣ أغسطس ٢٠٢٠



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٦/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول المتداولة
٦ ٧٦٥ ٨٧٨	٣٤ ٢٣٦	(٦)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	١١ ٩٤٢ ٧٨٨	(١٠)	أذون خزانة (بالصافي)
١١ ٩٤١ ١٤٥	٤ ٦٦٠ ٨٩٤	(٧، ٤/٣)	استثمارات مالية
٣ ٠٥٤ ٠٠٢	١ ٣٠٦ ٦٩١	(٨، ٥/٣)	إستثمارات في وثائق صناديق أستثمار
٤٥٩ ٠١٠	٥٨٩ ١٠٤	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٢ ٢٢٠ ٠٣٥	١٨ ٥٣٣ ٧١٣		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	١ ٢١٩ ٣٨٢	(١٣، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٦٥ ٣٠٠ ٦١٥	٦٥ ٢٧٦ ٦٣٦		اجمالي الأصول غير المتداولة
٨٧ ٥٢٠ ٦٥٠	٨٣ ٨١٠ ٣٤٩		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	رأس المدفوع
٢ ٦٨٠ ٩٩٦	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	(٢٠/٣)	احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٩/٣)	احتياطي عام
(٢٦ ٢٨٢ ٠٥١)	(٣٠ ٢١٩ ٩٣٤)		مرحلة (خسائر)
(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	(٣ ٧١٥ ٥٩٥)		صافي (خسائر) الفترة/ السنة
٨ ٣١٣ ٧٦٦	٨ ٣١٣ ٧٦٦		الدخل الشامل الأخر
٨٧ ٣٨٤ ٤٥٨	٨٣ ٦٦٨ ٨٦٣		اجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٨٥ ٧٦٠	٩١ ٠٥٤	(١٥)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٨٥ ٧٦٠	٩١ ٠٥٤		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	٨٣ ٨١٠ ٣٤٩		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

العضو المنتدب

أيمن علي الجندي

أيمن علي الجندي

نائب المدير العام

عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار  
والأوراق المالية  
الشئون المالية

مراقب الشئون المالية

اسراء عثمان أحمد

اسراء عثمان أحمد

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة الدخل المستقلة  
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٩/٦/٣٠	٢٠٢٠/٦/٣٠	٢٠١٩/٦/٣٠	٢٠٢٠/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٣ ٤٠٣	--	١١٥ ٦٢٤	( ٥٧٤ ٩٤٩ )	(٢/٣)	إيرادات النشاط / أرباح بيع أوراق مالية(خسائر)
٧٨١ ٣٦٥	--	٨٦٨ ٥٢٧	٩٤٠ ٦٤٠		عائد استثمارات في أوراق مالية
٢٥٧ ٩٨٢	٢٨٢ ٧٤٩	٥٠٤ ٦٢٥	٥٢٨ ٦٣٤	(٣/٣)	عائد أدون خزانة
( ١ ٨٦٢ ٤١٩ )	٤٦١ ٠٦٥	( ٦٠٥ ٤٠٠ )	( ١ ٧١٠ ١٠٩ )	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
--	١٤٧ ٠١٤	--	١٦٣ ٣٨٠	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٦٩ ٤٨٠	--	١٦٨ ٢١١	--		عائد صناديق استثمار
( ٧٣٠ ١٨٩ )	٨٩٠ ٨٢٨	١ ٠٥١ ٥٨٧	( ٦٥٢ ٤٠٤ )		اجمالي إيرادات (خسائر) النشاط <b>(يخصم) :</b>
( ٨٧٢ ٧٨٠ )	( ١ ٠٠٥ ٤٢٠ )	( ١ ٨٢٢ ٤٢٧ )	( ٢ ٢٣١ ٩٣٢ )	(١٦)	مصروفات إدارية وعمومية
( ٢٠٣ ٤٩٥ )	( ٣١٢ ٦٣١ )	( ٢٥٨ ٢٠٩ )	( ٦٣٥ ٠٥٩ )		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
--	--	--	( ٣٠ ٠٠٠ )		مصروفات غير عادية
( ١٥ ١٣٧ )	( ١١ ٩٨٩ )	( ٢٩ ٩٦٧ )	( ٢٣ ٩٧٩ )	(١٣)	إهلاك الأصول الثابتة
( ١ ٠٩١ ٤١٢ )	( ١ ٣٣٠ ٠٤٠ )	( ٢ ١١٠ ٦٠٣ )	( ٢ ٩٢٠ ٩٧٠ )		إجمالي المصروفات
( ١ ٨٢١ ٦٠١ )	( ٤٣٩ ٢١٢ )	( ١ ٠٥٩ ٠١٦ )	( ٣ ٥٧٣ ٣٧٤ )		صافي (خسائر) النشاط <b>يضاف :</b>
--	--	١٧٥	٦٢١		عوائد دائنة
٥٥ ٣٩٢	--	٥٥ ٣٩٢	٢ ٠٠٠		إيرادات متوعدة
٢٢ ١٤٠	--	٢٢ ٦٤٠	--		أرباح رأسماليه
( ١ ٧٤٤ ٠٦٩ )	( ٤٣٩ ٢١٢ )	( ٩٨٠ ٨٠٩ )	( ٣ ٥٧٠ ٧٥٣ )		صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب <b>(يخصم) :</b>
( ٨٢ ٠٦٠ )	( ٨٨ ٢١٨ )	( ٩٩ ٨٧٦ )	( ٩٠ ٩٦٨ )		ضرائب مستقطعة على توزيعات الكوبونات
--	( ٥٣ ٨٧٤ )	--	( ٥٣ ٨٧٤ )		ضرائب أدون خزانة مستقطعة
--	--	( ١ ٨٧٥ )	--	(١٧)	الضرائب المؤجلة
( ١ ٨٢٦ ١٢٩ )	( ٥٨١ ٣٠٤ )	( ١ ٠٨٢ ٥٦٠ )	( ٣ ٧١٥ ٥٩٥ )		صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب
		( ٠,١٠ )	( ٠,٣٥ )	(١٨, ٢٢/٣)	نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

أيمن علي الجندي  
أيمن علي الجندي

نائب المدير العام

عبد الرازق رمضان القطان

مراقب الشئون المالية

اسراء عثمان أحمد

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار  
والأوراق المالية  
الشئون المالية

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة الدخل الشامل المستقلة  
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
٢٠٢٠/٦/٣٠	٢٠١٩/٦/٣٠	٢٠٢٠/٦/٣٠	٢٠١٩/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٣٧١٥٥٩٥)	(١٠٨٢٥٦٠)	(٥٨١٣٠٤)	(١٨٢٦١٢٩)	صافي (خسائر) الفترة
--	--	--	--	الدخل الشامل الأخر
(٣٧١٥٥٩٥)	(١٠٨٢٥٦٠)	(٥٨١٣٠٤)	(١٨٢٦١٢٩)	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

أيمن علي الجندي

أ.ع.ك.ب

نائب المدير العام

عبد الرازق رمضان القطان

مراقب الشؤون المالية

اسراء عثمان أحمد

أ.ع.ك.ب

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار  
والأوراق المالية  
الشؤون المالية

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
 عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الإجمالي	الدخل الشامل الآخر	صافي (خسائر) / أرباح السنة/الفترة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
١.٣ ٣٧٩ ٢١٢	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	(٣ ٢٦٩ ٨٧٠)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
--	--	١٤ ٨٩٢ ٨١٥	--	--	--
(١ ٠٨٢ ٥٦٠)	--	(١ ٠٨٢ ٥٦٠)	--	--	--
(١ ٠٨٢ ٥٦٠)	--	(١ ٠٨٢ ٥٦٠)	--	--	--
١.٢ ٢٩٦ ٦٥٢	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	١٠ ٥٤٠ ٣٨٥	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
٨٧ ٣٨٤ ٤٥٨	٨ ٣١٣ ٧٦٦	(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
٨٧ ٣٨٤ ٤٥٨	٨ ٣١٣ ٧٦٦	(٣ ٨٣٦ ٨٨٣)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
--	--	٣ ٨٣٦ ٨٨٣	--	--	--
(٣ ٧١٥ ٥٩٥)	--	(٣ ٧١٥ ٥٩٥)	--	--	--
(٣ ٧١٥ ٥٩٥)	--	(٣ ٧١٥ ٥٩٥)	--	--	--
٨٣ ٦٦٨ ٨٦٣	٨ ٣١٣ ٧٦٦	(٣ ٧١٥ ٥٩٥)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠

المصو المنقذ

أيمن على الجندي  
 أحمد عبد الحليم

عبد الرازق رمضان القطار  
 نائب المدير العام

عبد الرازق رمضان القطار

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار  
 والأوراق المالية  
 الشؤون المالية

مراقب الشؤون المالية

اسراء عثمان أحمد

اسراء عثمان أحمد

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩  
 التغيرات في حقوق الملكية  
 عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

المحول إلى الخسائر المرحلة  
 الدخل الشامل

صافي أرباح الفترة  
 إجمالي الدخل الشامل عن الفترة  
 الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩  
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠  
 التغيرات في حقوق الملكية  
 عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

المحول إلى الخسائر المرحلة  
 الدخل الشامل

صافي أرباح الفترة  
 إجمالي الدخل الشامل عن الفترة  
 الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

رقم الإيضاح	٢٠٢٠/٦/٣٠ جنيه مصري	٢٠١٩/٦/٣٠ جنيه مصري
	(٣٥٧٠٧٥٣)	(٩٨٠٨٠٩)
(١٣)	٢٣٩٧٩	٢٩٩٦٧
	(٦٢١)	(١٧٥)
(٧)	١٧١٠١٠٩	٦٠٥٤٠٠
(٨)	(١٦٣٣٨٠)	--
	--	(٢٢٦٤٠)
	(٢٠٠٦٦٦)	(٣٦٨٢٥٧)
(٧)	٥٥٧٠١٤٢	١٢٨١١٢
(٨)	١٩١٠٦٩١	٦١٦٢٢٦١
(١٠)	(١١٩٤٢٧٨٨)	(٥٨٨٧٠٤٥)
	--	٦٠٨٥٠
(٩)	(١٣٠٠٩٤)	(٣١٣٩٩)
(١٥)	٥٢٩٤	٣٨٦٧٦
	(١٤٤٨٤٢)	(٩٩٨٧٦)
	(٦٧٣٢٢٦٣)	٣٣٢٢
(١٣)	--	(٦٢١)
	--	١٢٩٤٩٩
	٦٢١	١٧٥
	٦٢١	١٢٩٠٥٣
	(٦٧٣١٦٤٢)	١٣٢٣٧٥
	٦٧٦٥٨٧٨	١٢٤٨١٨
(٦،١٦/٣)	٣٤٢٣٦	٢٥٧١٩٣

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب

يتم تسويته بـ:

إهلاك الأصول الثابتة

عوائد دائنة

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

(خسائر) رأسمالية

صافي التدفقات النقدية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل

التغير في الاستثمارات المالية

التغير في استثمارات في وثائق صناديق استثمار

التغير في أدون الخزنة

التغير في حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة

التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى

التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى

ضرائب الدخل المسددة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة

متحصلات من بيع أصول ثابتة

مقبوضات من عوائد دائنة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة

النقدية وما في حكمها في بداية الفترة

النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة مكملة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

أيمن علي الجندي

أيمن علي الجندي

نائب المدير العام

عبد الرازق رمضان القطان

مراقب الشئون المالية

اسراء عثمان أحمد

اسراء عثمان أحمد

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار  
والاوراق المالية  
الشئون المالية



## 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 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 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 (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 واثبات المعاملات بالدفاتر

##### ١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

##### ٢/١/٣ اثبات المعاملات بالدفاتر

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

##### 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 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 مشنقة 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 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 الأخرى ويعاد الاعتراف بها بقائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

### ٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

#### الشركات التابعة

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

#### الشركات الشقيقة

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

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

### ٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

تقوم الشركة بإبرام عقود رأس المال المخاطر مع بعض الشركات مقابل حصول الشركة على ٨٥% من عائد هذه الاستثمارات والذي يثبت بقائمة الدخل كعائد استثمارات رأس مال مخاطر. وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال 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 بخضم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

### ١٢/٣ الأصول الثابتة

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

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

### ١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببندود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن الدخل الشامل.

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

### ١٤/٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي، وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضرائب المؤجلة على أساس القيمة المتوقع 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 التغيير في حقوق الملكية خلال الفترة والنتائج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغييرات 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 بالخرزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الادخارية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الاقتناء.

### ١٧/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

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

### ١٨/٣ حصة العمالين في الأرباح

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

### 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 أيضاً الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

### ٢٢/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

### ٢٣/٣ إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناشئة عن تغيير 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 اعلا 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 بالالتزامات المالية. وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر او المخاطر بسعة 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	٢٠٢٠/٦/٣٠
٨٠٨٨	٩٣٢٧
٣٥٥٥٣٨٣	٧٣٢٣
٧٧٤٠٧	١٥٤٢٨
--	٢١٥٨
٣١٢٥٠٠٠	--
٦٧٦٥٨٧٨	٣٤٢٣٦

نقدية بالخرينة  
حساب جاري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري  
حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري  
حساب جاري - البنك العقاري العربي المصري  
ودائع لأجل - مصرف أبو ظبي

## ٧- الاستثمارات المالية

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٦/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
<b>قطاع التشييد ومواد البناء</b>				
١٤٣٠٠٠	٢٢٠٠٠	٦٥٠٤٠	١٢٠٠٠	أسمنت سيناء
١٥٠٩٤٥	١٤٥٠٠	٨٧٩٧٥	١٤٥٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٣٠٢٨٢٠	٢١٠٠٠	٢١٥٨٨٠	٢١٠٠٠	مصر للألومنيوم
٥٩٦٧٦٥		٣٦٨٨٩٥		
<b>قطاع الاتصالات</b>				
٢٩٥٥٧٣	٢٩٣٨١	--	--	المصرية للاتصالات
٤١٢٥٠٠	٧٥٠٠٠٠	--	--	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٧٠٨٠٧٣		--		
<b>قطاع الأغذية والمشروبات</b>				
٤٣١٢٨٠	٤٠٠٠	--	--	مطاحن شرق الدلتا
٨٣٦٨٢٤	٨٨٧٥	--	--	مطاحن مصر العليا
١١٧٣٧٠٠	١٠٠٠٠	--	--	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٢٤٤١٨٠٤		--		
<b>قطاع البنوك</b>				
١٠٧٩٢٦٠	١٣٠٠٠	--	--	البنك التجاري الدولي - مصر
١٥٢٨٠٠	٢٠٠٠٠	--	--	البنك المصري لتنمية الصادرات
١٢٣٢٠٦٠		--		
<b>قطاع الخدمات المالية</b>				
٧٨٤٨٦٢	٤٦٢٥٠	٦٤٧٠٣٧	٤٦٢٥٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٣٣٠٣٧٦	١٣٥٤٠٠	١٨٨٢٠٦	١٣٥٤٠٠	القلعة للاستشارات
٥٥٢٥٠	٢٥٠٠٠	١٥٢١٥٤	٦٦٤٤٣	بلتون المالية القابضة
١١٧٠٤٨٨		٩٨٧٣٩٧		
<b>قطاع السياحة والترفيه</b>				
٢٤٠٠٠	١٠٠٠٠	٦٥٥٥	٤٧٥٠	المصرية للمنتجات السياحية
٧٥٠٠٠	٣٠٠٠٠	٨٩٧٠٠	٣٠٠٠٠	رمكو لإنشاء القرى السياحية
٩٩٠٠٠		٩٦٢٥٥		
<b>قطاع العقارات</b>				
٢٨٥٩٥٠	٣٥٠٠٠	--	--	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٦٤٣٧٥	٢٧٥٠٠	١١١٣٧٥	١٢٥٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٢١٧٤٦٠	٣٩٥٣٨٢	--	--	الصعيد العامة للمقاولات
٢٦٢٥٠٠	١٥٠٠٠٠	٣٤٨٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	بالم هيلز
١٧٧٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	--	--	عامر جروب
٣٥٢٨٢٤	٧٣٢٠٠	١٩٩٨٣٦	٧٣٢٠٠	مدينة نصر للإسكان والتعمير

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٦/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
١ ٦٦٠ ١٠٩		٦٥٩ ٢١١		
٣٦٣ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	٢٢٧ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	<b>قطاع الغاز والبتترول</b> الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٣٦٣ ٠٠٠		٢٢٧ ٠٠٠		
٢٦٩ ٤٠٠	٣٠ ٠٠٠	١٧٢ ٥٠٠	٣٠ ٠٠٠	<b>قطاع الكيماويات</b> سيدي كرير للبتر وكيمواويات المالية والصناعية المصرية الصناعات الكيماوية - كيما ابو قبير للأسمدة وصناعات الكيماوية
٣٧٢ ٣٣٠	٣١ ٥٠٠	٢٦٧ ١٢٠	٣١ ٥٠٠	
٦٥٦ ٥٥١	١٢٢ ٠٥٥	٤٥٦ ٥١٦	١١٧ ٠٥٥	
٥٧٥ ٠٢٥	٢٧ ٥٠٠	٣٩٧ ١٠٠	٢٧ ٥٠٠	
١ ٨٧٣ ٣٠٦		١ ٢٩٣ ٢٣٦		
٧٧٦ ٥٤٠	٢٠ ٥٠٠	٥٣١ ٦٥٠	١٥ ٥٠٠	<b>قطاع الموزعون وتجارة التجزئة</b> العامه للصوامع والتخزين
٧٧٦ ٥٤٠		٥٣١ ٦٥٠		
٨٦٢ ٥٠٠	٧ ٥٠٠	٤٩٧ ٢٥٠	٧٥ ٥٠٠	<b>قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات</b> السويدي الكتريك
٨٦٢ ٥٠٠		٤٩٧ ٢٥٠		
١٥٧ ٥٠٠	٩٠ ٠٠٠	--	--	<b>قطاع الملابس</b> دايس للملابس الجاهزة
١٥٧ ٥٠٠		--		
١١ ٩٤١ ١٤٥		٤ ٦٦٠ ٨٩٤		الاجمالي

#### ٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٩/١٢/٣١		٢٠٢٠/٦/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٥٧٨ ٥٠٨	١٤٠٠	٦٠٩ ٢٦٦	١٤٠٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٢ ٤٧٥ ٤٩٤	١٤١٧٧	٦٩٧ ٤٢٥	٣ ٧٩٧	صندوق يوم بيوم مصرف ابوظبي الاسلامي
٣ ٠٥٤ ٠٠٢		١ ٣٠٦ ٦٩١		

#### ٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٦/٣٠	
١٤٠ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٢	مدينو بيع اصول ثابتة
٢١٢ ٠٠٠	٢١٢ ٠٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠٣ ٣٣٠	٢٠ ٦٦٤	مديونيات عاملين
٣ ٦٨٠	--	أرصدة مدينة أخرى
--	٢٥٥ ٤٧٨	مصروفات مدفوعة مقدما
--	٣٠ ٩٦٠	الإيرادات المستحقة
٤٥٩ ٠١٠	٥٨٩ ١٠٤	



١٠- اذون خزانة ( بالصافي )

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٦/٣٠	
--	١٢٢٠٠٠٠٠	اذون خزانة
--	(٢٥٧٢١٢)	<u>يخصم</u>
--	١١٩٤٢٧٨٨	عوائد لم تستحق بعد

١١- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٦/٣٠	
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 أبوظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
٩١٧٠٤٩	٩١٧٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
١٥٧٣٨٤٦	١٥٧٣٨٤٦	

١٢- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

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

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

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "مشاركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتعلقة للقران المالية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

١٣- الأصول الثابتة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
	المبلغ	%	المبلغ	%
أرضي	٦١٥٧٥٠	١٠٠	٦١٥٧٥٠	١٠٠
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٠/١/١	--	--	(١٦٨٩٨٠)	٢٧
إهلاك الفترة	--	--	٦١٥٧٥٠	١٠٠
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٠/١/٣٠	--	--	--	--
صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٠/١/٣٠	٦١٥٧٥٠	١٠٠	٤٤٦٧٧٠	٧٢
مجموع الإهلاك في ٢٠١٩/١/٣١	٦١٥٧٥٠	١٠٠	٤٤٦٧٧٠	٧٢
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٩/١/٣١	٦١٥٧٥٠	١٠٠	٤٤٦٧٧٠	٧٢

	٣٠ يونيو ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
	المبلغ	%	المبلغ	%
سيارات	٢٢٣٧٦٧	١٠٠	٢٢٣٧٦٧	١٠٠
أجهزة كهربائية	٢٣١٥٠٧	١٠٣	٢٣١٥٠٧	١٠٣
أثاث	١٤١٧٩٥	٦٣	١٤١٧٩٥	٦٣
تجهيزات	٤٩٦٣١٤	٢٢	٤٩٦٣١٤	٢٢
مباني	١٠٦٤٢٥٠	٤٧	١٠٦٤٢٥٠	٤٧
أرضي	٦١٥٧٥٠	٢٧	٦١٥٧٥٠	٢٧
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٠/١/١	--	--	(٣٠٦٨٥٣)	٥٠
إهلاك الفترة	--	--	٢٣١٥٠٧	٣٥
مجموع الإهلاك في ٢٠٢٠/١/٣٠	--	--	--	--
صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٠/١/٣٠	٢٣١٥٠٧	١٠٣	١٠٦٤٢٥٠	٤٧
مجموع الإهلاك في ٢٠١٩/١/٣١	٢٣١٥٠٧	١٠٣	١٠٦٤٢٥٠	٤٧
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٩/١/٣١	٢٣١٥٠٧	١٠٣	١٠٦٤٢٥٠	٤٧

#### 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	٢٠٢٠/٦/٣٠	
٧٧ ٥٠٠	٤٤ ٠٠٠	مصروفات مستحقة
٥ ٨٢٥	٣٢٤	ضرائب أرباح تجارية - خصم من المنبع
--	٢١ ٠٢٨	ضرائب الدخل
٢٣١	٢٣ ٤٩٨	أرصدة دائنة أخرى
٢ ٢٠٤	٢ ٢٠٤	التأمين الصحي الشامل
٨٥ ٧٦٠	٩١ ٠٥٤	

#### ١٦- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٩/٦/٣٠	٢٠٢٠/٦/٣٠	
١ ٢٢٠ ٢٩٦	١ ٣٦٧ ٧٠٧	أجور ومرتبات
١٣٩ ٠٢٦	٢١٢ ٧٩٥	تراخيص ورسوم
٩٠ ٩٥٧	٣٦ ٥٩٥	مزايا عينية
٣٧٢ ١٤٨	٦١٤ ٨٣٥	مصاريف أخرى
١ ٨٢٢ ٤٢٧	٢ ٢٣١ ٩٣٢	

#### ١٧- الضرائب المؤجلة

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٦/٣٠	
٤٢ ٧٩٢	٥٠ ٤٣٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة
٧ ٦٤٠	--	الضرائب المؤجلة عن الفترة/السنة - التزام
٥٠ ٤٣٢	٥٠ ٤٣٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة

#### ١٨- نصيب السهم في صافي (خسائر) الفترة

٢٠١٩/٦/٣٠	٢٠٢٠/٦/٣٠	
(١ ٠٨٢ ٥٦٠)	(٣ ٧١٥ ٥٩٥)	صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,١٠)	(٠,٣٥)	نصيب السهم من (الخسائر)

#### ١٩- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
مصرف أبوظبي الإسلامي - مصر	حساب جاري	٧ ٣٢٣	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 المدبنة ونقدية بالبنوك والخزينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
٤٥٩ ٠١٠	٥٨٩ ١٠٤	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١١ ٩٤١ ١٤٥	٤ ٦٦٠ ٨٩٤	استثمارات مالية
٦ ٧٦٥ ٨٧٨	٣٤ ٢٣٦	نقدية وأرصدة لدى البنوك
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:
٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	
١٠٣ ٣٣٠	٢٠ ٦٦٤	مستحق من ٦١-٩٠ يوم
١٤٣ ٦٨٠	٣٥٦ ٤٤٠	مستحق من ٩١-١٢٠ 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 لدائنا 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 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 او التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

#### ٢١- الموقف الضريبي

##### ١/٢١ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، تم الفحص والتسوية والسداد.
- السنوات ٢٠١٣ و ٢٠١٤ و ٢٠١٥ 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 ولائحته 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 لآخر 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 بدرجه 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 السنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بتاريخ ١٠ اغسطس ٢٠٢٠.

المدير  
١

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار  
والاوراق المالية  
الشؤون المالية  
١٩

المدير