



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤)

القاهرة في : ٢٦/٥/٢٠٢٤

السادة / إدارة الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ،،

أتشرف أن أرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية المستقلة في ٣١-٣-٢٠٢٤
لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية ، وتقرير السيد مراقب
الحسابات عليها والإيضاحات المتممة لها ، والمعتمدة من مجلس الإدارة
بتاريخ ٢٦-٥-٢٠٢٤ .

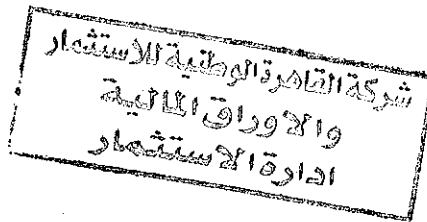
برجاء التكرم بالإحاطة ،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

مدير علاقات المستثمرين

محمد زكى عبد اللطيف نافع

مدير عام الإستثمار



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

تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.net

مصطفى شوقي

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية

الى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقل المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠٢٤ 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 هذه، والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) الخاص بإعداد القوائم المالية الدورية، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

تم مراجعة القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بمعرفة مراقب حسابات اخر والذي اصدر تقريره عليها برأى غير متحفظ بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٤.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية 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 الدورية. أخذاً في الاعتبار ان القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والتي تمثل الأرصدة الافتتاحية للقوائم المالية الحالية قد تم مراجعتها بمعرفة مراقب حسابات اخر.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة والمشار إليها أعلاه لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٤ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) الخاص بإعداد القوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ٢٦ مايو ٢٠٢٤



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ مارس ٢٠٢٤

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | رقم الإيضاح | الأصول |
|-------------|-------------|----------------|--|
| جنيه مصري | جنيه مصري | | الأصول غير المتداولة |
| ١ ١٠٢ ٦٧٤ | ١ ٠٩٣ ٧٤١ | (٦، ١٥/٣) | الأصول الثابتة (بالصافي) |
| ٩٨٨ ٨٢٨ | ٩٨٨ ٨٢٨ | (٧، ٧/٣) | استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (بالصافي) |
| ٧٤ ٦٧٩ ١٦٨ | ٧٤ ٦٧٩ ١٦٨ | (٨، ٦/٣) | استثمارات في شركات تابعة |
| ٢١٢ ٠٠٠ | ٢١٢ ٠٠٠ | | تأمينات لدي الغير |
| ٧٦ ٩٨٢ ٦٧٠ | ٧٦ ٩٧٣ ٧٣٧ | | إجمالي الأصول غير المتداولة |
| | | | الأصول المتداولة |
| ٧٢٢ ٧٢٠ | ١٤ ٧٩٢ ٩٦٣ | (٩، ١٢/٣) | نقدية وأرصدة لدى البنوك |
| ٣٠ ٦٠٩ ٧٦٤ | ١٦ ٣٥٧ ٣٦٠ | (١٠، ٢/٣) | استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ٥٦٠ ٢٣٦ | ٤٠٥ ٩٤٩ | (١١، ١٠/٣) | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٣١ ٨٩٢ ٧٢٠ | ٣١ ٥٥٦ ٢٧٢ | | إجمالي الأصول المتداولة |
| ١٠٨ ٨٧٥ ٣٩٠ | ١٠٨ ٥٣٠ ٠٠٩ | | إجمالي الأصول |
| | | | حقوق الملكية |
| ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ | (١٢) | رأس المال المصدر والمدفوع |
| ٢ ٦٨٠ ٩٩٦ | ٢ ٦٨٠ ٩٩٦ | (٢٠/٣) | احتياطي قانوني |
| ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | (١٩/٣) | احتياطي عام |
| ٢٢ ٨٧٤ | ٢٢ ٨٧٤ | | فروق تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة |
| (٦ ٦٥٢ ٠٣٥) | (١ ٤٩٢ ٣٩٣) | | (خسائر) مرحلة |
| ٥ ١٥٩ ٦٤٢ | (٥٧٩ ٥٦٩) | | صافي (خسائر) أرباح الفترة/ السنة |
| ١٠٧ ٨٢١ ١٠٧ | ١٠٧ ٢٤١ ٥٣٨ | | إجمالي حقوق الملكية |
| | | | الالتزامات غير المتداولة |
| ٧٩ ٠٥٩ | ٧٩ ٠٥٩ | (١٦، ١٤/٣) | التزامات ضريبية مؤجلة |
| ٧٩ ٠٥٩ | ٧٩ ٠٥٩ | | إجمالي الالتزامات غير المتداولة |
| | | | الالتزامات المتداولة |
| ١٧٨ ٥٨٧ | ٤١٢ ٧٧٥ | (١٣) | داننون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٧٩٦ ٦٣٧ | ٧٩٦ ٦٣٧ | (١٤، ١١/٣) | مخصصات |
| ٩٧٥ ٢٢٤ | ١ ٢٠٩ ٤١٢ | | إجمالي الالتزامات المتداولة |
| ١٠٨ ٨٧٥ ٣٩٠ | ١٠٨ ٥٣٠ ٠٠٩ | | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات |

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

رئيس مجلس الإدارة

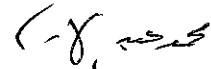
حسن إسماعيل داود





العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبدالهادي



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

| ٢٠٢٣/٣/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | رقم الإيضاح | إيرادات النشاط |
|-----------|-------------|----------------|---|
| ٦٣ ٨٤٦ | ١ ٦٨٨ ٤٣٧ | (٥/٣) | أرباح بيع أوراق مالية |
| ٢٢٣ ٣١٠ | ١٧٢ ١٥٣ | | إيراد توزيعات كربونات اسهم (بالصافي) |
| ١٢٣ ٠١٢ | ١٥٨ ١٥٤ | | عائد استرداد وثائق صناديق استثمار |
| -- | ٢٠٣ ٠٥٩ | | عائد ودائع بنكية |
| ١ ٥١٣ ٣١٠ | (١ ٨٠٦ ٧٣٨) | (٢/٣) | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ٢٥٧ ٥٤١ | ٧١ ٦٠٤ | (٥/٣) | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار |
| ٢ ١٨١ ٠١٩ | ٤٨٦ ٦٦٩ | | إجمالي إيرادات النشاط |
| | | | (يخصم) : |
| ١ ٧٧٠ ٣٢٦ | ٩٠٨ ٢٦٣ | (١٥) | مصروفات عمومية وإدارية |
| ٣٢١ ٣٩٦ | ٢٨٨ ٠٣٣ | | رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة |
| ١١ ٤١٠ | ٨ ٩٣٣ | (٦) | إهلاك الأصول الثابتة |
| ٢ ١٠٣ ١٣٢ | ١ ٢٠٥ ٢٢٩ | | إجمالي المصروفات |
| ٧٧ ٨٨٧ | (٧١٨ ٥٦٠) | | صافي (خسائر) / أرباح النشاط |
| | | | يضاف : |
| -- | ١٣٨ ٩٩١ | | أرباح فروق تقييم عملات أجنبية |
| ٧٧ ٨٨٧ | (٥٧٩ ٥٦٩) | | صافي (خسائر) / أرباح الفترة قبل الضرائب |
| | | | (يخصم) : |
| (١ ٢٩٣) | -- | (١٦) | الضرائب المؤجلة |
| ٧٦ ٥٩٤ | (٥٧٩ ٥٦٩) | | صافي (خسائر) / أرباح الفترة بعد الضرائب |
| ٠,٠١ | (٠,٠٦) | (١٧، ٢٢/٣) | نصيب السهم في صافي (خسائر) / أرباح الفترة |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

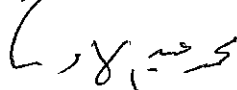
رئيس مجلس الإدارة

حسن إسماعيل داود



العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبدالهادي




شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

| <u>٢٠٢٣/٣/٣١</u> | <u>٢٠٢٤/٣/٣١</u> | |
|------------------|--------------------|-------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٧٦ ٥٩٤ | (٥٧٩ ٥٦٩) | صافي (خسائر) / أرباح الفترة |
| -- | -- | الدخل الشامل الأخر |
| <u>٧٦ ٥٩٤</u> | <u>(٥٧٩ ٥٦٩)</u> | إجمالي الدخل الشامل عن الفترة |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

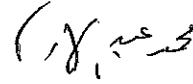
رئيس مجلس الإدارة

حسن إسماعيل داود



العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبدالهادي



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

| | صافي (خسائر) / أرباح الفترة جنبه مصري | صافي (خسائر) / أرباح الفترة جنبه مصري | فروق تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة جنبه مصري | احتياطي عمل جنبه مصري | احتياطي قانوني جنبه مصري | رأس المال جنبه مصري |
|-------------|--|--|--|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
| ١٠٢ ٦٦١ ٤٦٥ | (١ ٣٥٦ ٠٩١) | (٥ ٢٩٥ ٩٤٤) | ٢٢ ٨٧٤ | ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | ٢ ٦٨٠ ٩٩٦ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |
| -- | ١ ٣٥٦ ٠٩١ | (١ ٣٥٦ ٠٩١) | -- | -- | -- | -- |
| ٧٦ ٥٩٤ | ٧٦ ٥٩٤ | -- | -- | -- | -- | -- |
| ٧٦ ٥٩٤ | ٧٦ ٥٩٤ | -- | -- | -- | -- | -- |
| ١٠٢ ٧٣٨ ٠٥٩ | ٧٦ ٥٩٤ | (٦ ٦٥٢ ٠٣٥) | ٢٢ ٨٧٤ | ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | ٢ ٦٨٠ ٩٩٦ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |
| ١٠٧ ٨٢١ ١٠٧ | ٥ ١٥٩ ٦٤٢ | (٦ ٦٥٢ ٠٣٥) | ٢٢ ٨٧٤ | ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | ٢ ٦٨٠ ٩٩٦ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |
| -- | (٥ ١٥٩ ٦٤٢) | ٥ ١٥٩ ٦٤٢ | -- | -- | -- | -- |
| (٥٧٩ ٥٦٩) | (٥٧٩ ٥٦٩) | -- | -- | -- | -- | -- |
| (٥٧٩ ٥٦٩) | (٥٧٩ ٥٦٩) | -- | -- | -- | -- | -- |
| ١٠٧ ٢٤١ ٥٣٨ | (٥٧٩ ٥٦٩) | (١ ٤٩٢ ٣٩٣) | ٢٢ ٨٧٤ | ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | ٢ ٦٨٠ ٩٩٦ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |

رئيس مجلس الإدارة

محمد اسماعيل داود



العضو المنتدب

محمد محمود عبد الهادي

محمد عبد الهادي

-الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
التغيرات في حقوق الملكية
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤
المحول إلى الخسائر المرحلة
الدخل الشامل
صافي (خسائر) الفترة
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
التغيرات في حقوق الملكية
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣
المحول إلى الخسائر المرحلة
الدخل الشامل
صافي أرباح الفترة
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٣

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

| ٢٠٢٣/٣/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | رقم الإيضاح | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
|-------------|------------|----------------|--|
| جنيه مصري | جنيه مصري | | صافى (خسائر) / أرباح الفترة قبل الضرائب |
| ٧٧ ٨٨٧ | (٥٧٩ ٥٦٩) | | يتم تسويته بـ: |
| | | | إهلاك الاصول الثابتة |
| ١١ ٤١٠ | ٨ ٩٣٣ | (٦، ١٥/٣) | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية من خلال الأرباح أو الخسائر |
| (١ ٥١٣ ٣١٠) | ١ ٨٠٦ ٧٣٨ | (٢/٣) | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار |
| (٢٥٧ ٥٤١) | (٧١ ٦٠٤) | (٥/٣) | صافى التدفقات النقدية قبل التغيرات في الاصول والالتزامات الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل |
| (١ ٦٨١ ٥٥٤) | ١ ١٦٤ ٤٩٨ | | التغير في الاستثمارات المالية العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| (٨ ١٨٥ ٧٩٨) | ١٢ ٥١٧ ٢٧٠ | (٢/٣) | التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٨ ٧٣٦ ٦٥٥ | ١٥٤ ٢٨٧ | (١١، ١٠/٣) | التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٣٧ ٦٦٨ | ٢٣٤ ١٨٨ | (١٣) | صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل |
| (١ ٠٩٣ ٠٢٩) | ١٤ ٠٧٠ ٢٤٣ | | صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة |
| (١ ٠٩٣ ٠٢٩) | ١٤ ٠٧٠ ٢٤٣ | | النقدية وما في حكمها في بداية الفترة |
| ١ ٢٩٥ ١٤٩ | ٧٢٢ ٧٢٠ | | النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة |
| ٢٠٢ ١٢٠ | ١٤ ٧٩٢ ٩٦٣ | (٩، ١٢/٣) | |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

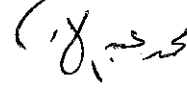
رئيس مجلس الإدارة

حسن إسماعيل داود




العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبد الهادي



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 علماً بأن عمر الشركة ٢٥ عاماً وتنتهي في ٢٢/١٠/٢٠٤٦.

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 المستقلة

١ / ٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم أعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء ما يتصل بها من القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية القابلة للاسترداد وبافتراض استمرارية الشركة.

٢ / ٢ استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وعلى قيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط، أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية.

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 (٦).

- المخصصات.

- إثبات الأصول الضريبية المؤجلة - إيضاح رقم (١٦).

- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (١٨).

٢ / ٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

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 جوهرية-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 وأثبات المعاملات بالدفاتر

١ / ٦ / ١ عملة العرض والقياس

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

٢ / ٦ / ١ أثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بما يعادلها بالجنيه المصري على أساس سعر صرف ثابت للعملة الأجنبية يحدد شهرياً، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية طبقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ ويتم إدراج الفروق الناتجة عن ذلك في قائمة الأرباح أو الخسائر.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وذلك باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيم العادلة.

٢ / 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.

تفاس 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 الأرباح أو الخسائر.

٣ / ٣ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالعملاء وسندات الدين المصدرة مبدئياً عند نشأتها. يتم الاعتراف بجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء بدون عنصر تمويل هام) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلي، بالنسبة للبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها. يتم قياس العملاء المدينة بدون عنصر تمويل هام مبدئياً بسعر المعاملة.

(٢) التصنيفات والقياس اللاحق

الأصول المالية - السياسة المطبقة

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - سندات الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - أدوات حقوق المليك، أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف المبدئي إلا إذا غيرت الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولي التالية للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى كلا من الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:-

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعماله بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.

- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة علي المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).

كما تقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون أصولاً مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر:-

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعماله يشمل كل من تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية وبيع الأصول المالية

- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة علي المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).

عند الاعتراف الأولي لأدوات الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الأخر بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الأصول المالية التي لا تقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر المجمع المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع وهذا يشمل كافة مشتقات الأصول المالية. عند الاعتراف الأولي، للشركة امكانيه الاختيار بشكل لا رجعه فيه تصنيف وقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. وتشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات في الممارسة العملية. ويشمل ذلك ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على تحقيق دخل الفوائد التعاقدية، والحفاظ على صورته معينه لسعر الفائدة، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول

كيفية تقييم أداء المحفظة والتقرير لإدارة الشركة عنها و

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛ كيف يتم تعويض مديري النشاط - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة

- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإلغاء، لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتماشى مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.

الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة: السياسة المطبقة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. تُعرّف "الفائدة" على أنها مقابل القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الرئيسي المستحق خلال فترة زمنية محددة ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش ربح.

عند تقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط، فإن الشركة تأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت التدفقات النقدية التعاقدية أو مقدارها بحيث لا يفي بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تراعي الشركة ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية؛

- الشروط التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدية، بما في ذلك صفات المعدل المتغير؛

- الدفع مقدما وميزات التمديد؛ و

الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (على سبيل المثال، الصفات الخاصة بحق عدم الرجوع).

تتوافق صفة الدفع النقدي مع مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفعة المقدمة يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المدفوعة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والذي قد يشمل تعويضًا إضافيًا معقولًا للإلغاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم الحصول عليه بخصم أو علاوة لمبلغه التعاقدية، وهي صفة تسمح أو تتطلب الدفع المقدم بمبلغ يمثل إلى حد كبير المبلغ الاسمي التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضًا مبالغ إضافية معقولة يتم التعامل مع التعويض عن الإنهاء المبكر) بما يتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لصفه الدفع مقدما غير ذات أهمية عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة

| | |
|---|--|
| الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر. |
| الأصول المالية المثبته بالتكلفة المستهلكة | يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر الاضمحلال. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية والاضمحلال في الربح أو الخسارة. يتم احتساب أي ربح أو خسارة عند الاستبعاد في الربح أو الخسارة. |
| استثمارات في أدوات حقوق ملكية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر | يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيراد في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقًا إلى الأرباح أو الخسائر. |
| أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر | يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم احتساب إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والاضمحلال في الربح أو الخسارة. يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمه الدخل الشامل الأخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمه الدخل إلى الأرباح أو الخسائر. |

٣ / ٤ الأضمحلال

(١) الأصول المالية غير المشتقة

السياسة المطبقة

الأدوات المالية والأصول الناشئة عن العقد

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعه :-

- الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكه؛

- الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ؛ و

- الأصول الناشئة عن العقد

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدي عمر الأصل المالي، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعه لمدته ١٢ شهر:

- أدوات الدين التي تم تحديدها على أن تكون لها لمخاطر أئتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و

- أدوات الدين الأخرى والأرصدة البنكية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي خطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي.

- دائما ما يتم قياس مخصصات خسائر العملاء التجاريون والأصول الناشئة عن العقود بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعه علي عمرها

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقع، تضع الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية لمجموعة وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا كان قد استحق علي تحصيله لفته أكثر من ٣٠ يومًا.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي اخفق عن السداد عندما:

- من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون اللجوء من قبل الشركة إلى إجراءات مثل تسبيل الضمان (إن وجد)؛ أو

- الأصل المالي قد مضى عليه فتره أكثر من ٣٦٠ يومًا.

تعتبر الشركة أن أدوات الدين تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار".

الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدي عمر الأصل هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع أحداث الإخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدي ١٢ شهرًا هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث اخفاق التي تكون ممكنة خلال فتره ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرًا).

الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعه هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

الأصول المالية المضمحلته ائتمانيا

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكه وأدوات الدين المقاسه بالقيمه العادله من خلال الدخل الشامل الاخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي "اضمحلال ائتمانيا"، عندما يحدث واحد أو أكثر من الاحداث التي لها أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي.

تشمل الأدلة التي تشير إلى اضمحلال الأصول المالية ائتمانيا البيانات القابلة للرصد:

- صعوبه ماليه كبيره للمقرض أو المصدر و

- انتهاك العقد مثل الاخفاق أو يكون متأخر السداد لفره أكبر من ٩٠ يوم و

- إعادة الهيكلة الخاصه بقرض او سلفه بواسطه المجموعه بشروط لن تراعيها المجموعه بطريقه او بأخري؛ ومن المحتمل أن يدخل المقترض في إفلاس أو عمليه إعادة تنظيم مالي أخرى ؛ أو

- إختفاء سوق نشط للورقه المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعه في قائمه المركز المالي

- يتم خصم مخصص الخسائر للأصول الماليه التي يتم قياسها بالتكلفه المستهلكه من اجمالي مبلغ القيمه الدفترية للأصول.

- بالنسبه للأوراق الماليه في سندات الدين التي يتم قياسها بالقيمه العادله من خلال الدخل الشامل الاخر يتم تحميل مخصص خساره علي الأرباح او الخسائر ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الاخر.

إعدام الدين

يتم شطب اجمالي القيمه الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بإكماله أو جزء منه . بالنسبة للعملاء المفردين ، لدى الشركة سياسة إعدام اجمالي القيمه الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي مستحق السداد أكثر من عامين بناء على الخبرة السابقة في استرداد الأصول المماثلة . بالنسبة لعملاء الشركات ، تقوم الشركة بإجراء تقييم بصورة منفردة فيما يتعلق بتوقيت ومقدار الشطب بناء على ما إذا كان هناك توقع معقول لاسترداد . لا تتوقع الشركة اي استرداد كبير من المبلغ المشطب ومع ذلك ، فإن الأصول التي تم شطبها قد تظل خاضعة لأنشطة الالتزام من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

١٣/ ٥ الاعتراف بالإيرادات أرباح بيع الاستثمارات

يتم الاعتراف بأرباح بيع الاستثمارات المالية فور ورود ما يفيد نقل ملكيتها إلى المشتري وذلك على أساس الفرق بين سعر البيع وقيمتها الدفترية في تاريخ البيع.

ونفي الشركة بالتزام الأداء وتثبيت الإيرادات على مدى زمني، اذا تم استيفاء أحد المعايير التالية - :

(أ) أداء الشركة لا يثنى أي أصل له استخدام بديل للشركة وللشركة حق واجب النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

(ب) قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.

(ج) العميل يتلقى المنافع التي يقدمها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت الشركة بالأداء.

بالنسبة لالتزامات الأداء، في حالة الوفاء بأحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم تحقق الإيرادات على مدى زمني الذي يمثل الزمن الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تستوفي الشركة التزاما بالأداء من خلال تقديم الخدمات التي وعدت بها فإنها تنشأ أصلاً مبنى على العقد على مبلغ مقابل العقد الذي تم الحصول عليه من الأداء، عندما يتجاوز مبلغ مقابل العقد المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المحققة ينتج عن ذلك دفعات مقدمة من العميل (التزام العقد).

تثبت الإيرادات بالقدر الذي يوجد فيه احتمال بتدفق منافع اقتصادية للشركة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف بشكل موثوق حينما كان ذلك مناسباً.

قامت الشركة بتقييم الضوابط المذكورة اعلاه بشأن تحقيق الإيراد على مدى زمني او نقطة من الزمن ، وقد وجدت انها لديها انماط الاعتراف بالإيراد على النحو التالي :

(١) إيرادات أخرى متنوعة

- يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع مخلفات تصنيع القماش في الفترة التي تتم فيها عملية البيع.
- (٢) إيرادات الفوائد
- يعترف بإيرادات الفوائد على أساس نسبة زمنية باستخدام معدل الفائدة الفعلي .
- (٣) إيرادات توزيعات الأرباح
- تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها وفقاً لاساس الاستحقاق.

١٣/ ٦ استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

١/٦/٣ 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 السيطرة 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.

وتتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

ويتم رد قيمة الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث فيها الرد.

٢/٦/٣ الشركات الشقيقة

هي شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك للمستثمر وتتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من السيطرة في العمليات التشغيلية والتمويلية.

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.

٧/٣ استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يحتفظ بالأصول المالية ضمن نموذج الاعمال للأصول المالية المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، كلا من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع يتكاملان لتحقيق هدف النموذج مبيعات مرتفعة من حيث الدورية والقيمة بالمقارنة مع نموذج اعمال المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، يتم اخذ الحركات في القيمة الدفترية والناجئة عن إعادة التقييم من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر، باستثناء الاعتراف بمكاسب او خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وارباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر، عند بيع الأصل المالي، يعاد تبويب الأرباح المرحلة أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في قائمة الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بها في الأرباح/(الخسائر) الأخرى.

عند الاعتراف الأولي، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة.

بعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى استبعاد الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح والخسائر، أو إذا تم تحديد أن الأصل قد إضمحل وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر. وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لإستثمارات في أدوات حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة.

- استثمارات في أسهم: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر. ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات الأسهم من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

- استثمارات في أدوات دين: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الاصلى 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 الأرباح أو الخسائر ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

اضمحلال الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

- عندما يعترف بالترجع في القيمة العادلة لاستثمار مالي متاح للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل تستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخر سابقا ويعترف بها بقائمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالي من الدفاتر.
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي 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 لأي 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 الآخر ويعاد الاعتراف بها بقائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الاصلى 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.

٨ / ٣ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL)

- يتم تكوين مخصص خسارة مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة من مبلغ الأيجار مستحق التحصيل لعملاء التجار التمويلي، وذلك بعد استبعاد التمويلات التي لا تتحمل الشركة مخاطرها والتي منها على سبيل المثال ما يلي:
- التمويلات التي لا تتحمل الشركة مخاطر عدم السداد ويقتصر دورها فقط في إدارة الأصول وتحصيل الأجرة عقود التجار دون حق الرجوع على الشركة "Contract Without recourse".
 - تمويل بضمان مالي كامل والمغطى بوثيقة تأمين ضد مخاطر عدم السداد من إحدى شركات التأمين المرخص لها بمزاولة النشاط من الهيئة العامة للرقابة المالية.
 - يتم قياس خسارة الاضمحلال - في تاريخ كل تقرير - بمبلغ مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الاعتراف الأولي.
 - إذا لم تكن المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، فإنه يتم قياس خسارة الاضمحلال بمبلغ مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

اضمحلال الأصول المالية

تقوم الشركة بمراجعة لكافة أصولها المالية فيما عدا الأصول المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لتقدير مدى وجود اضمحلال في قيمتها كما هو موضح أدناه.

يتم تصنيف الأصول المالية في تاريخ القوائم المالية ضمن ثلاث مراحل:

المرحلة الأولى: خسارة الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر

الأصول المالية التي لم تشهد ارتفاعاً جوهرياً في مخاطر الائتمان منذ تاريخ الاعتراف الأولي، ويتم حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها لمدة ١٢ شهر ويحتسب العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأصول (بدون خصم مخصص للائتمان). خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي قد تنتج من حالات اخفاق محتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية.

المرحلة الثانية: خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة - مع عدم اضمحلال قيمة الائتمان

الأصول المالية التي شهدت ارتفاعاً جوهرياً في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي ويتم حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها على مدى حياة الأصل. ولكن يستمر احتساب العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأصول. خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة هي الخسائر الائتمانية الناتجة من جميع حالات الاخفاق الممكنة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

المرحلة الثالثة: خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة - اضمحلال قيمة الائتمان

الأصول المالية التي شهدت اضمحلالاً في قيمتها والذي يستوجب حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها على مدى حياة الأصل على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأداة وبين القيمة الحالية للندفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

يتم قياس الخسائر الائتمانية وخسائر الاضمحلال في القيمة المتعلقة بالأدوات المالية على النحو التالي:

- يتم تصنيف الاداة المالية منخفضة المخاطر عند الاعتراف الأولي في المرحلة الأولى ويتم مراقبة مخاطر الائتمان بشكل مستمر من قبل إدارة مخاطر الائتمان بالشركة.
- إذا تم تحديد ان هناك زيادة جوهرياً في خطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم نقل الاداة المالية الى المرحلة الثانية حيث لا يتم بعد اعتبارها مضمحلة في هذه المرحلة.
- في حالة وجود مؤشرات عن اضمحلال قيمة الاداة المالية فيتم نقلها للمرحلة الثالثة.
- يتم تصنيف الاصول المالية التي أنشأتها أو اقتنتها الشركة وتتضمن معدل مرتفع من خطر الائتمان عن معدلات الشركة للأصول المالية منخفضة المخاطر عند الاعتراف الأولي بالمرحلة الثانية مباشرة، وبالتالي يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأنها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى حياة الأصل.

تحديد الزيادات الجوهرية في المخاطر الائتمانية

إذا اتبحت معلومات عن العملاء (سواء على أساس منفرد أو جماعي) ذات نظرة للمستقبل معقولة ومؤيدة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما تدل على ان المخاطر الائتمانية قد زادت - بشكل جوهرى - منذ الاعتراف الأولى.

إذا تجاوزت الدفعات التعاقدية (قسط الأجرة) موعد استحقاقها بما يزيد عن ٣٠ يوم يتم الافتراض بأن المخاطر الائتمانية قد زادت - بشكل جوهرى - منذ الاعتراف الأولى الا اذا توافرت معلومات معقولة ومؤيدة وتكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما، تدل على ان المخاطر الائتمانية لم تزداد - بشكل جوهرى - منذ الاعتراف الأولى.

٩ / ١٣ 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 دورى 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 / ١٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات اوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الاسمية ناقصاً الانخفاض في القيمة، والنتائج من عدم مقدرة هؤلاء المدينون على السداد وذلك حينما يصبح لدى الشركة أدلة موضوعية عن عدم تمكنها من تحصيل كل المبالغ طبقاً لشروط التعاقد .

١١ / ١٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانونى أو حكمى) من الظروف المحيطة نتيجة لحدث فى الماضى، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالى.

١٢ / ١٣ النقدية و ما حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية، لدى البنوك والودائع لأجل التى تستحق خلال ثلاثة أشهر مخصوماً منها بنوك سحب على المكشوف.

١٣ / ١٣ الموردون وأوراق الدفع والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الموردون وأوراق الدفع والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالقيمة الاسمية، كما يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيمة التى ستقوم الشركة بدفعها فى المستقبل، وذلك مقابل ما تحصل عليه الشركة من بضائع وخدمات.

١٤ / ١٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح السنة كلاً من ضرائب الدخل الجارية عن السنة والضرائب المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة بنود حقوق الملكية التى يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١١٤/٣ ضرائب الدخل الجارية

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.

٢١٤/٣ ضرائب الدخل 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 القيم المتوقعة تحقيقها لكلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة 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.

١٠/٣ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي :

| الأصل | معدل الإهلاك |
|--------------------------|--------------|
| المباني | ٪٢ |
| السيارات | ٪٢٠ |
| أجهزة كهربائية | ٪٢٠ |
| الأثاث والمعدات المكتبية | ٪١٠ |
| تجهيزات | ٪١٠ |

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة الذي تم في استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية. وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الدخل.

١٦/٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة، وبغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل والتي لا تتجاوز ثلاثة شهور، ويعتبر رصيد بنوك سحب علي المكشوف والذي سيحدد عند طلبه جزءاً من إدارة الشركة للنقدية كأحد مكونات بند النقدية وما في حكمها لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية.

١٧ / ٣ إجمالي الدخل الشامل

هو التغيير في حقوق الملكية خلال الفترة والناجم 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".

١٨ / ٣ حصة العاملين في الأرباح

يستحق للعاملين ١٠٪ على الأقل من الأرباح الموزعة نقداً للمساهمين وبما لا يجاوز أجورهم السنوية وبناء على موافقة الجمعية العامة للشركة.

١٩ / 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.

٢٠ / ٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح الفترة لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع.

٢١ / ٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

بتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة والمساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة وببنفس أسس التعامل مع الغير.

٢٢ / ٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٤- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى، وتتضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية وأهم الإجراءات والسياسات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:

١ / ٤ 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 إلى الحد الأدنى.

٢ / ٤ 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 أرصدة الاستثمارات والمديونيات على الأطراف المستحقة على الأطراف ذات العلاقة والعملاء والمدينون والنقدية.

٣ / ٤ خطر السوق:

يتمثل خطر السوق في التغيرات في الأسعار والتي تنشأ من التغير في أسعار الصرف والعوائد. وتقوم إدارة الشركة بإدارة خطر السوق بهدف حصر ذلك الخطر في حدود مقبولة وتعظيم عوائد الشركة باستعراض العائد على رأس المال والمتمثل في نسبة الأرباح إلى رأس المال.

١ / ٣ / ٤ خطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية:

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

٢ / ٣ / ٤ خطر سعر الفائدة:

تحدد مخاطر أسعار الفوائد في تقلبات أسعار الفوائد التي تحصل الشركة عليها ولتخفيض هذا الخطر تقوم الشركة بالتعاقد على أسعار فائدة ليبور أو سعر الخصم المعلن من البنك المركزي مضافاً إليهما نسبة ثابتة.

٤ / ٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٥ - أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:

- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول وتتمتع بدرجة عالية من الأمان وإنخفاض المخاطر.
- التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
- التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية عند إعداد وعرض التقارير المالية.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات السنوية للقرائن المالية الدورية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٦- الأصول الثابتة

| إجمالي | سيارات | | أجهزة كهربائية | | أثاث | | تجهيزات | | مباني | | أراضي | | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |
|---------|--------|-----|----------------|-----|--------|-----|---------|-----|---------|----|--------|-----|---|
| | مبلغ | %٢٠ | مبلغ | %٢٠ | مبلغ | %١٠ | مبلغ | %١٠ | مبلغ | %٢ | مبلغ | %٢ | |
| ٢٨٦٦١٧٦ | ٢٢٣٧٦٧ | ٢٢٣ | ٣٢٣٠٥٣ | ٣٢٣ | ١٤٢٩٩٢ | ١٤٢ | ٤٩٦٣٦٤ | ٤٩٦ | ١٠٦٤٢٥٠ | ١٠ | ٦١٥٧٥٠ | ٦١٥ | معدلات الإهلاك التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٤ |
| ٢٨٦٦١٧٦ | ٢٢٣٧٦٧ | ٢٢٣ | ٣٢٣٠٥٣ | ٣٢٣ | ١٤٢٩٩٢ | ١٤٢ | ٤٩٦٣٦٤ | ٤٩٦ | ١٠٦٤٢٥٠ | ١٠ | ٦١٥٧٥٠ | ٦١٥ | التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٤ |
| ١٧٦٣٥٠٢ | ٢٢٣٧٦٦ | ٢٢٣ | ٢٩٦٤١٨ | ٢٩٦ | ١٤١٩٣٤ | ١٤١ | ٤٩٤٧٦١ | ٤٩٤ | ٢٠٦٦٢٣ | ٢ | -- | -- | مجموع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٤ |
| ٨٩٣٣ | -- | -- | ٣٢١٢ | ٣ | -- | -- | ٤٠٠ | ٤٠٠ | ٥٣٢١ | ٥ | -- | -- | إهلاك الفترة |
| ١٧٧٢٤٣٥ | ٢٢٣٧٦٦ | ٢٢٣ | ٢٩٩٦٣٠ | ٢٩٩ | ١٤١٩٣٤ | ١٤١ | ٤٩٥١٦١ | ٤٩٥ | ٦١١٩٤٤ | ٦ | -- | -- | مجموع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٤ |
| ١٠٩٣٧٤١ | ١ | ١ | ٢٣٤٢٣ | ٢٣ | ١٠٥٨ | ١٠ | ١٢٠٣ | ١٢ | ٤٥٢٣٠٦ | ٤٥ | ٦١٥٧٥٠ | ٦١٥ | صافي القيمة المكتوبة في ٣١ مارس ٢٠٢٤ |

| إجمالي | سيارات | | أجهزة كهربائية | | أثاث | | تجهيزات | | مباني | | أراضي | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
|---------|--------|-----|----------------|-----|--------|-----|---------|-----|---------|----|--------|-----|---------------------------------------|
| | مبلغ | %٢٠ | مبلغ | %٢٠ | مبلغ | %١٠ | مبلغ | %١٠ | مبلغ | %٢ | مبلغ | %٢ | |
| ٢٨٦٦١٧٦ | ٢٢٣٧٦٧ | ٢٢٣ | ٣٢٣٠٥٣ | ٣٢٣ | ١٤٢٩٩٢ | ١٤٢ | ٤٩٦٣٦٤ | ٤٩٦ | ١٠٦٤٢٥٠ | ١٠ | ٦١٥٧٥٠ | ٦١٥ | معدلات الإهلاك التكلفة في ١/١/٢٠٢٣ |
| ٢٨٦٦١٧٦ | ٢٢٣٧٦٧ | ٢٢٣ | ٣٢٣٠٥٣ | ٣٢٣ | ١٤٢٩٩٢ | ١٤٢ | ٤٩٦٣٦٤ | ٤٩٦ | ١٠٦٤٢٥٠ | ١٠ | ٦١٥٧٥٠ | ٦١٥ | التكلفة في ٣١/١٢/٢٠٢٣ |
| ١٧٦٣٣٢٧ | ٢٢٣٧٣٠ | ٢٢٣ | ٢٨١٠٠٧ | ٢٨١ | ١٤١٨١٥ | ١٤١ | ٤٩١٤٣٧ | ٤٩١ | ٥٨٥٣٣٨ | ٥ | -- | -- | مجموع الإهلاك في ١/١/٢٠٢٣ |
| ٤٠١٧٥ | ٣٦ | ٣٦ | ١٥٤١١ | ١٥ | ١١٩ | ١ | ٣٣٢٤ | ٣ | ٢١٢٨٥ | ٢ | -- | -- | إهلاك السنة |
| ١٧٦٣٥٠٢ | ٢٢٣٧٦٦ | ٢٢٣ | ٢٩٦٤١٨ | ٢٩٦ | ١٤١٩٣٤ | ١٤١ | ٤٩٤٧٦١ | ٤٩٤ | ٢٠٦٦٢٣ | ٢ | -- | -- | مجموع الإهلاك في ١/١٢/٢٠٢٣ |
| ١١٠٢٦٧٤ | ١ | ١ | ٢٦٦٣٥ | ٢٦ | ١٠٥٨ | ١٠ | ١٦٠٣ | ١٦ | ٤٥٧٦٢٧ | ٤٥ | ٦١٥٧٥٠ | ٦١٥ | صافي القيمة المكتوبة في ٣١/١٢/٢٠٢٣ |

٧- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|------------|-----------|---|
| ٢٢ ١٣٢ | ٢٢ ١٣٢ | المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة (بوتيج) |
| ٤ ٢٧٣ | ٤ ٢٧٣ | الإسماعيلية الجديدة للاستثمار والسياحة |
| ٩ ٠٠٠ | ٩ ٠٠٠ | شركة أبو ظبي الإسلامي القابضة للاستثمارات المالية |
| ٣٦ ٣٧٥ | ٣٦ ٣٧٥ | شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري |
| ٩١٧ ٠٤٨ | ٩١٧ ٠٤٨ | المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار) |
| ٩٨٨ ٨٢٨ | ٩٨٨ ٨٢٨ | |

وفيما يلي بيان بالاستثمارات المضمحلة بالكامل على مدار سنوات سابقة

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|-------------|-------------|--|
| ٢ ٤٢٢ | ٢ ٤٢٢ | المهندس لإسكان الشباب |
| ١٣٠ ٤٥٨ | ١٣٠ ٤٥٨ | الوجه القبلي الوطنية للمقاولات وأعمال البناء |
| ٢ ٢١٤ | ٢ ٢١٤ | المصرية للصلامات (إيفاكو) |
| ٥٥٩ ٢٢٥ | ٥٥٩ ٢٢٥ | الشرقية الوطنية لإنتاج وتصنيع الألبان |
| ١٢٦ ٤٤٩ | ١٢٦ ٤٤٩ | الوطنية للأمن الغذائي |
| ١٠٧ ١٢٣ | ١٠٧ ١٢٣ | الوطنية للتجارة و التصنيع (تاجرو) |
| ٧٦ ٨٥٠ | ٧٦ ٨٥٠ | القليوبية الوطنية للعبوات الغذائية |
| ٤ ٤٤٠ | ٤ ٤٤٠ | الفيوم الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء |
| ١٠٣ ٠٠٢ | ١٠٣ ٠٠٢ | الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية |
| ٣ ١٨٦ ٤٨٨ | ٣ ١٨٦ ٤٨٨ | الشباب (سيرفيكو) |
| (٤ ٢٩٨ ٦٧١) | (٤ ٢٩٨ ٦٧١) | يخصم:- الإنخفاض في قيمة الاستثمارات المالية |
| -- | -- | |

١.٧ ويتمثل رصيد فروق التقييم الخاصة بالاستثمارات المالية بالقيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل فيما يلي :-

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|------------|-----------|---|
| ٢٣ ٨٧٤ | ٢٣ ٨٧٤ | شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري |
| (١ ٠٠٠) | (١ ٠٠٠) | شركة أبو ظبي الإسلامي القابضة للاستثمارات المالية |
| ٢٢ ٨٧٤ | ٢٢ ٨٧٤ | |

٨- استثمارات في شركات تابعة

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|------------|------------|--------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | % |
| ٣٥ ٩٤٣ ٠٧٦ | ٣٥ ٩٤٣ ٠٧٦ | ٪٨٩,٦٤ |
| ٣٨ ٧٣٦ ٠٩١ | ٣٨ ٧٣٦ ٠٩٢ | ٪٥١,٢٢ |
| ٧٤ ٦٧٩ ١٦٧ | ٧٤ ٦٧٩ ١٦٨ | |

أسيوط للتنمية الزراعية *
الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) **

(*) بتاريخ ١ مايو ٢٠٢٣ قامت الشركة بشراء عدد ١ ٤٥٦ ٢٠١ سهم من أسهم شركة أسيوط للتنمية الزراعية وبذلك تصبح نسبة مساهمة الشركة في شركة أسيوط للتنمية الزراعية ٪٨٩,٦٤ بدلا من ٪٥٣,٠٤ ونسبة زيادة قدرها ٪٣٦,٤٢.

(**) بتاريخ ٣٠ إبريل ٢٠٢٣ قامت الشركة بشراء عدد ٧٣٨ ٤٢٠ سهم من أسهم شركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) وبذلك تصبح نسبة مساهمة الشركة في شركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) ٪٥١,٢٢ بدلا من ٪٣٥,٤٨ ونسبة زيادة قدرها ٪١٥,٧٤.

٩- نقدية وأرصدة لدى البنوك

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ |
|------------|------------|
| ٤٤ ٧٣١ | ١٨ ٥٤٠ |
| ٩٣ ٧٤٧ | ٢٣٢ ٩٥٤ |
| ٢٤٣ ٢٤٥ | ٢٨ ٣٨٨ |
| ٣٤٠ ٩٩٧ | ٤٩٧ |
| -- | ١٤ ١٤٢ ٤٧٤ |
| -- | ٣٧٠ ١١٠ |
| ٧٢٢ ٧٢٠ | ١٤ ٧٩٢ ٩٦٣ |

نقدية بالخبزينة
حساب جاري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
حساب جاري - مصرف أبو ظبي - دولار أمريكي
حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
ودائع بعائد - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
ودائع بعائد - مصرف أبو ظبي - دولار أمريكي

١٠- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ |
|------------|------------|
| ٢٢ ٩١٥ ١٨٠ | ١٥ ٥١٥ ٦٩٢ |
| ٧ ٦٩٤ ٥٨٤ | ٨٤١ ٦٦٨ |
| ٣٠ ٦٠٩ ٧٦٤ | ١٦ ٣٥٧ ٣٦٠ |

استثمارات مالية بغرض المتاجرة - إيضاح رقم (١/١٠)
استثمارات في وثائق الاستثمار - إيضاح رقم (٢/١٠)

١ / ١٠ الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | | ٢٠٢٤/٣/٣١ | | اسم الورقة |
|------------|------------|------------|------------|--|
| جنيه مصري | عدد الأسهم | جنيه مصري | عدد الأسهم | قطاع موارد أساسية |
| ٩٢٠ ٠٠٠ | ١٠ ٠٠٠ | ٦٣٨ ١٠٠ | ١٠ ٠٠٠ | حديد عز |
| ٢ ٥٩٤ ٤٠٠ | ٤٠ ٠٠٠ | ١ ٣١٩ ٩٣٥ | ١٤ ٥٠٠ | مصر للألومنيوم |
| ٢ ٩٤٠ ٠٠٠ | ٣٥ ٠٠٠ | ٢ ١٥٢ ٥٠٠ | ٣٥ ٠٠٠ | أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية |
| ١٠٤٦ ٥٢٠ | ٣٦ ٠٠٠ | ٥٣٣ ٦٠٠ | ٢٠ ٠٠٠ | سيدي كبر للبتروكيماويات |
| ٦٧٧ ٥٠٠ | ٥٠ ٠٠٠ | ٣٩٤ ٦٥٠ | ٤٥ ٠٠٠ | كيما |
| ١ ٤٤٣ ٦٠٠ | ٢٠ ٠٠٠ | ٨٦١ ٠٠٠ | ١٤ ٠٠٠ | الدلتا للسكر |
| ٨ ١٧٨ ٤٢٠ | | ٥ ٨٩٩ ٧٨٥ | | |
| | | | | قطاع خدمات النقل والشحن |
| ٢ ٢٨٧ ٨٠٠ | ٤٥ ٠٠٠ | ١ ٢٩٣ ٦٣٠ | ٣٩ ٠٠٠ | الإسكندرية لتداول الحاويات |
| ١٠ ٦٩ ٨٠٠ | ٣٠ ٠٠٠ | ٦٧٥ ٠٠٠ | ٣٧ ٥٠٠ | القناة للتوكيلات الملاحية |
| ٤ ١٠٧ ٦٠٠ | | ١ ٩٦٨ ٦٣٠ | | |
| | | | | الخدمات المالية الغير مصرفية وتكنولوجيا المعلومات |
| ٧٥٣ ٠٠٠ | ٢٠ ٠٠٠ | ٥٣٣ ٢٥٠ | ١٥ ٠٠٠ | المصرية للاتصالات |
| ٥٦٩ ١٠٠ | ٣٠ ٠٠٠ | ١٨٥ ٢٠٠ | ١٠ ٠٠٠ | بي انفستمنس القابضة |
| ٥٦٩ ١٠٠ | | ٧١٨ ٤٥٠ | | |
| | | | | قطاع العقارات |
| ٢ ٧٠٢ ٥٥٠ | ١٥ ٠٠٠ | ٢ ١٣٦ ٠٠٠ | ٨ ٠٠٠ | أوراسكوم كونستراكتيون بي ال سي |
| ٤١٦ ٠٠٠ | ٤٠ ٠٠٠ | ٣٤٥ ٤٢٠ | ٣٨ ٠٠٠ | مصر الجديدة للإسكان والتعمير |
| -- | -- | ٣١٢ ٠٠٠ | ٥٠ ٠٠٠ | زهراء المعادي |
| -- | -- | ٢٩٤ ٠٩٢ | ٦٠ ٠٠٠ | إعمار مصر |
| ٧٥٠ ٠٠٠ | ٧٥ ٠٠٠ | ٥٩٠ ٧٠٠ | ٥٥ ٠٠٠ | العربية للأسمنت |
| ٣ ١١٨ ٥٥٠ | | ٣ ٦٧٨ ٢١٢ | | |
| | | | | قطاع الغاز والبتروول |
| ١ ٣٨٠ ٤٠٠ | ١٤٠ ٠٠٠ | ١ ٠٢٦ ٢٠٠ | ١٤٠ ٠٠٠ | الإسكندرية للزيوت المعدنية (أموك) |
| ١ ٣٨٠ ٤٠٠ | | ١ ٠٢٦ ٢٠٠ | | |
| | | | | قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات |
| ١ ١٦٠ ٠٠٠ | ٤٠ ٠٠٠ | ٨٨٢ ٠٠٠ | ٢٨ ٠٠٠ | السويدي إليكترويك |
| ١ ١٦٠ ٠٠٠ | | ٨٨٢ ٠٠٠ | | |
| | | | | قطاع المنسوجات والسلع المعمرة |
| ٦٧٦ ٤٠٠ | ٤٠ ٠٠٠ | ٥٨٥ ٠٠٠ | ٣٢ ٥٠٠ | النساجون الشرقيون |
| ٦٧٦ ٤٠٠ | | ٥٨٥ ٠٠٠ | | |
| | | | | قطاع الصحة والأدوية |
| ٦٠٤ ٣٥٠ | ١٧ ٠٠٠ | ٣١٥ ٣١٥ | ١٠ ٠٠٠ | جلاكسو وكام |
| ٣٧٦ ٢٦٠ | ٦ ٠٠٠ | -- | -- | مفيس للأدوية |
| ٥٤٧ ٥٠٠ | ١٥ ٠٠٠ | ٤٤٢ ١٠٠ | ١٠ ٠٠٠ | ايبكو المصرية الدولية للصناعات الدوائية |
| ١ ٥٢٨ ١١٠ | | ٧٥٧ ٤١٥ | | |
| ٢٢ ٩١٥ ١٨٠ | | ١٥ ٥١٥ ٦٩٢ | | الإجمالي |

٢ / ١٠ استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | | ٢٠٢٤/٣/٣١ | | اسم الصندوق |
|------------------|-------------|----------------|-------------|---|
| جنيه مصري | عدد الوثائق | جنيه مصري | عدد الوثائق | |
| ٧ ٦٩٤ ٥٨٤ | ٣٠.٠٩٥ | ٨٤١ ٦٦٨ | ٣ ٢٢٦ | صندوق مصرف ابوظبي الإسلامي - مصر النقدي ذو العائد التراكمي |
| <u>٧ ٦٩٤ ٥٨٤</u> | | <u>٨٤١ ٦٦٨</u> | | |

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | | ٢٠٢٤/٣/٣١ | | مدينو بيع استثمارات (أ/عمر و أبو العيون) سلف عاملين عهد مستديمة إيرادات مستحقة مصروفات مدفوعة مقدما |
|----------------|-------------|----------------|-------------|---|
| جنيه مصري | عدد الوثائق | جنيه مصري | عدد الوثائق | |
| ١٥٩ ٤٨٠ | | ١٥٩ ٤٨٠ | | |
| ١٨٤ ٠٠٠ | | ١١٨ ١٦٩ | | |
| ٨٠٠ | | ٨٠٠ | | |
| ٢٠٣ ٠٠٠ | | -- | | |
| ١٢ ٩٥٦ | | ١٢٧ ٥٠٠ | | |
| <u>٥٦٠ ٢٣٦</u> | | <u>٤٠٥ ٩٤٩</u> | | |

١٢- 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 ابوظبي الإسلامي |
| ٢٦ ٥٠٩ ٨٩٠ | ٢ ٦٥٠ ٩٨٩ | %٢٥,٢٥ | الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد) |
| ١٠ ٥٠٤ ٠٠٠ | ١ ٠٥٠ ٤٠٠ | % ١٠ | مساهمون آخرون |
| <u>١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠</u> | <u>١٠ ٥٠٠ ٠٠٠</u> | <u>%١٠٠</u> | |

- تم العدول في ٢٩ فبراير ٢٠٢٤ عن قرار الشراء الإجباري طبقا لاحكام الباب الثاني عشر من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمقدم من المساهم الرئيسي للشركة (مصرف ابوظبي الإسلامي) للاستحواذ على الاسهم الحرة التداول لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والاوراق المالية وذلك حتي ١٠٠٪ من أسهم الشركة بسعر ١٠,٥ جنيه للسهم الواحد وذلك تمهيد للسير في اجراءات الشطب الاختياري من جداول القيد بالبورصة المصرية لاسهم شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والاوراق المالية.

١٣- داننون وأرصدة دائنة أخرى

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | | ٢٠٢٤/٣/٣١ | | مصروفات مستحقة تأمينات إجتماعية صندوق جزاءات العاملين صندوق تكريم الشهداء المساهمة التكافلية ضريبة الدخل المستحقة ضريبة أرباح بيع أوراق مالية ضريبة الخصم والتحصيل ضريبة كسب عمل أرصدة دائنة أخرى |
|----------------|-------------|----------------|-------------|--|
| جنيه مصري | عدد الوثائق | جنيه مصري | عدد الوثائق | |
| ٢٥ ٧٢٦ | | ٦٦ ٥٨٣ | | |
| ٣٨ ٤٧٢ | | ٢٣ ٩٢٧ | | |
| ٣٧٥ | | ٣٧٥ | | |
| -- | | ٣١٩ | | |
| ٩ ٣٩٨ | | ٩ ٣٩٨ | | |
| ١٤ ٩٦٩ | | ١٤ ٩٦٩ | | |
| ٨٧ ٣٢٤ | | ٨٧ ٣٢٤ | | |
| ٢ ٣٢٢ | | ١ ٨٤١ | | |
| -- | | ٣٢ ٥١٠ | | |
| -- | | ١٧٥ ٥٢٩ | | |
| <u>١٧٨ ٥٨٧</u> | | <u>٤١٢ ٧٧٥</u> | | |

١٤- مخصصات

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | | ٢٠٢٤/٣/٣١ | | مخصص قضايا |
|----------------|-------------|----------------|-------------|------------|
| جنيه مصري | عدد الوثائق | جنيه مصري | عدد الوثائق | |
| ٧٩٦ ٦٣٧ | | ٧٩٦ ٦٣٧ | | |
| <u>٧٩٦ ٦٣٧</u> | | <u>٧٩٦ ٦٣٧</u> | | |

١٥- مصروفات عمومية وإدارية

| ٢٠٢٣/٣/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|------------------|----------------|------------------------------|
| ٨٥٨ ١٣٤ | ٥٣١ ٧٤٤ | أجور ومرتببات |
| ٩٦ ٠٨٠ | ١١٨ ٦١٥ | تراخيص ورسوم |
| ٥٤ ٢٧٧ | ١٣ ٧٤٩ | مزايا عينية |
| ١٦٢ ٣٧١ | ٢٤٤ ١٥٥ | مصاريف أخرى |
| ٥٩٩ ٤٦٤ | -- | تسويات ضريبية عن سنوات سابقة |
| <u>١ ٧٧٠ ٣٢٦</u> | <u>٩٠٨ ٢٦٣</u> | |

١٦- الضرائب المؤجلة

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|---------------|---------------|--|
| ٧٢ ٦٥٩ | ٧٩ ٠٥٩ | رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة |
| ٦ ٤٠٠ | -- | الضرائب المؤجلة عن الفترة / السنة - التزام |
| <u>٧٩ ٠٥٩</u> | <u>٧٩ ٠٥٩</u> | رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة |

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

| ٢٠٢٣/٣/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|-------------|---------------|---|
| ٧٦ ٥٩٤ | (٥٧٩ ٥٦٩) | صافي (خسائر) / أرباح الفترة بعد الضرائب |
| ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ | متوسط عدد الأسهم القائمة |
| <u>٠,٠١</u> | <u>(٠,٠٦)</u> | نصيب السهم من (خسائر) / أرباح الفترة |

١٨- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١.١٨ 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:

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|------------|------------|---|
| ٥٦٠ ٢٣٦ | ٤٠٥ ٩٤٩ | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٩٨٨ ٨٢٨ | ٩٨٨ ٨٢٨ | استثمارات مالية |
| ٧٢٢ ٧٢٠ | ١٤ ٧٩٢ ٩٦٣ | نقدية وأرصدة لدى البنوك |
| | | <u>وتتمثل أعمار المدينون في التالي:</u> |

| ٢٠٢٣/١٢/٣١ | ٢٠٢٤/٣/٣١ | |
|------------|-----------|---------------------|
| ٢١٦ ٧٥٦ | ١٢٨ ٣٠١ | مستحق من ٩٠-٦١ يوم |
| ١٨٤ ٠٠٠ | ١١٨ ١٦٨ | مستحق من ١٢٠-٩١ يوم |
| ١٥٩ ٤٨٠ | ١٥٩ ٤٨٠ | مستحق أكثر من سنة |

٢.١٨ خطر السيولة

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

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

٣.١٨ 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:

- تنوع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
 - تقوم إدارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقاً لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٨، ٩، ١١، ١٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٤.١٨ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعمليات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول والالتزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ مارس ٢٠٢٤.

١٩- الموقف الضريبي

١/١٩ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، تم الفحص والتسوية والسداد.
- السنوات ٢٠١٣/٢٠١٤ صدر قرار لجنة طعن بإعادة فحص تلك السنوات.
- السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ تم الربط تقديري وتم الطعن عليه.
- سنة ٢٠١٨ تم إخطار الشركة بنموذج ١٩ تقديري ولم يتم الطعن عليه حتى تاريخه.
- السنوات من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢١ ضمن خطة فحص المصلحة.

٢/١٩ الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٢٠، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة الضرائب وفروق الفحص المستحقة للمصلحة طرف الشركة.
- السنوات من ٢٠٢١ حتى تاريخه لم يتم الفحص.

٣/١٩ ضريبة الدمغة:

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

٤/١٩ الضريبة العقارية:

- تقوم الشركة بسداد المستحق عليها وفقاً لآخر تقييم لمقر الشركة، وقد تم سداد الضريبة المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٢٠- الموقف القانوني

يوجد قضايا مرفوعة علي الشركة وتم تكوين مخصص بها.

٢١- احداث هامة

- في ضوء الظروف الاقتصادية العالمية والمحلية والمخاطر الجيوسياسية التي تواجهها البلاد فقد قامت الحكومة ممثلة بشكل أساسي في البنك المركزي المصري باتخاذ حزمة من الإجراءات المالية خلال عامي ٢٠٢٢ و٢٠٢٣ لاحتواء أثر تلك الأزمات وكذلك الأثر التضخمي الناتج عنها على الاقتصاد المصري، ومن بين هذه الإجراءات تخفيض قيمة الجنيه المصري مقابل العملات الأجنبية ورفع معدل الفائدة على الإيداع والإقراض لليلة واحدة ووضع حدود قصوى على السحب والإيداع النقدي بالبنوك. مما نتج عنه نقص في معدلات التبادل والاتاحة للعملات الأجنبية من خلال القنوات الرسمية والذي أدى الى تأخير سداد المديونيات بالعملات الأجنبية وكذا ارتفاع تكاليف الشراء وتكاليف السداد.
- وقد أصدر البنك المركزي المصري في ٦ مارس ٢٠٢٤ قراراً برفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٢٥ %، على التوالي. كما تم رفع سعر الائتمان والخصم كذلك بواقع ٦٠٠ نقطة ليصل إلى ٢٧,٧٥ %، مع السماح باستخدام سعر صرف مرن يتم تحديده وفقاً لآليات السوق. وقد أدى ذلك الي ارتفاع متوسط سعر الصرف الرسمي للدولار الأمريكي خلال الأسبوع الأول من تاريخ قرار البنك المركزي، ليصل ما بين ٤٩ الي ٥٠ جنيه/دولار.
- وفي ضوء ما سبق تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم الاثار الهامة (ان وجدت) وما يترتب عليها من تعديل سياسة إدارة المخاطر المالية.

٢٢- اعتماد القوائم المالية الدورية

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار القوائم المالية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٢٤.