

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملانمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملانمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملانمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
٣٦٩ ٤٩٧	٦٤٩ ٤٢٠	(٥)	الأصول المتداولة
٨ ٢٢٤ ٩٦٢	٩ ٠٥٩ ٠٧٩	(٦، ٣/٣)	نقدية بالخزينه والبنوك
٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١٠ ٧٦٤ ٦٤٩	(٧، ٤/٣)	أذون خزانه
٢ ١٢٩ ٢٩٠	١ ٨٦٣ ٢٢٧	(٨، ٥/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢ ٢٤٨ ٢٧٣	١ ٤٧٠ ٥٦٥	(٩)	استثمارات فى وثائق صناديق أستثمار
٢٢ ٧٣٩ ٧٥٨	٢٣ ٨٠٦ ٩٤٠		مدينون وأرصده مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٣ ١٢٩ ٢١٢	(١٠، ١١/٣)	المخصصات
٨٩ ١٢٩	٨٢ ٧١٦	(١١)	دائنون وأرصده دائنه أخرى
٣ ٢٤٧ ٩٩٤	٣ ٢١١ ٩٢٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٩ ٤٩١ ٧٦٤	٢٠ ٥٩٥ ٠١٢		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١ ٩٢٤ ١٩٨	١ ٨٢٥ ٢٠٩	(١٢، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢٩ ٠٩٦ ٤١٣	(١٣، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	(١٤، ٧/٣)	استثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
٨١ ٧٦٨ ٧٠٧	٧٧ ٩٠٩ ٢٠٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	٩٨ ٥٠٤ ٢١٧		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	احتياطي عام
٥٠٢ ٦٧٣	(٨٥٠٣٠٧٦)		(خسائر) أرباح مرحلة
(٨٠٦٣ ٦٢٦)	(٨٨٩٦ ٩٢٤)		صافى (خسائر) السنة
--	٧٠٨١ ٣٠١	(١٦)	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
١٠١ ٢٤٣ ٥٩١	٩٨ ٤٨٥ ٨٤٥		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١٦ ٨٨٠	١٨ ٣٧٢	(١٩، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٦ ٨٨٠	١٨ ٣٧٢		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	٩٨ ٥٠٤ ٢١٧		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٠٦ ٤٥١	٣٤٢ ١٠٠		أرباح بيع أوراق مالية
٩٣٦ ٤٤٣	٩٢٥ ٢٥٣		عائد استثمارات في أوراق مالية
٧٥٧ ٣٧٥	١ ٢١٦ ٧٣٩		عائد أذون خزانة
١١٥ ٧٠٠	١٥٨ ٢٥٢		عائد استثمارات في وثائق الاستثمار
(٤ ٩٣٩ ٠٦٥)	١ ٦٠٨ ٣٠٠		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(١٧٩ ٨٣٣)	١٣٦ ٤٥٣		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	(١٠ ٨٤١ ٨١٤)	(١٧)	خسائر الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والشركات التابعة
<u>(٣ ١٠٢ ٩٢٩)</u>	<u>(٦ ٤٥٤ ٧١٧)</u>		إجمالي (خسائر) النشاط
			يخصم:
(١ ٧٢٣ ٨٤٨)	(٢ ٠٣٨ ٧٥٨)		مصروفات إدارية وعمومية
(٢٨٦ ٨٢٣)	(٣٠٤ ٥١٨)		رواتب وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
(١٠٢ ٤٩٨)	(١٠٤ ٤١٥)		إهلاك الأصول الثابتة
(٣ ١٢٩ ٢١٢)	--		مخصص مطالبات
<u>(٥ ٢٤٢ ٣٨١)</u>	<u>(٢ ٤٤٧ ٦٩١)</u>		إجمالي المصروفات
<u>(٨ ٣٤٥ ٣١٠)</u>	<u>(٨ ٩٠٢ ٤٠٨)</u>		صافي (خسائر) النشاط
			يضاف:
٢٨٦ ٦٧٠	٦ ٩٧٦		عوائد دائنة
<u>(٨ ٠٥٨ ٦٤٠)</u>	<u>(٨ ٨٩٥ ٤٣٢)</u>		صافي (خسائر) السنة قبل الضرائب
(٤ ٩٨٦)	(١ ٤٩٢)	(١٩)	الضرائب المؤجلة
<u>(٨ ٠٦٣ ٦٢٦)</u>	<u>(٨ ٨٩٦ ٩٢٤)</u>		صافي (خسائر) السنة بعد الضرائب
<u>(٠,٧٧)</u>	<u>(٠,٨٥)</u>	(٢٠)	نصيب السهم من (الخسائر)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "بشركة مساهمة مصرية"
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الإجمالي	أرباح/(خسائر) السنة	خسائر مرحلة جنيته مصري	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع		احتياطي عام جنيته مصري	الاحتياطي القانوني جنيته مصري	رأس المال جنيته مصري	الإيضاح
			جنيته مصري	جنيته مصري				
١٠٩١٨٦٢٣٠	٢٠٤٧٣٩٧	(١٥٦٣٣٤١)	--	--	١٦٠٩٦٣٠	٢٠٩٢٥٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
--	(٢٠٤٧٣٩٧)	٢٠٤٧٣٩٧	--	--	--	--	--	محول إلى أرباح مرحلة محول إلى الاحتياطي القانوني
١٢٠٩٨٧	--	(١٠٢٣٧٠)	--	--	--	١٠٢٣٧٠	--	تسويات على الأرباح المرحلة صافي خسائر السنة
(٨٠٦٣٦٢٦)	(٨٠٦٣٦٢٦)	--	--	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١٠١٢٤٣٥٩١	(٨٠٦٣٦٢٦)	٥٠٢٦٧٣	--	--	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	محول إلى الأرباح المرحلة تسويات على الأرباح المرحلة صافي خسائر السنة
--	٨٠٦٣٦٢٦	(٨٠٦٣٦٢٦)	--	--	--	--	--	فرق تقييم استثمارات متاحة للبيع
(٩٤٢١٢٣)	--	(٩٤٢١٢٣)	--	--	--	--	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٨٩٦٩٢٤)	--	--	--	--	--	--	
٧٠٨١٣٠١	--	--	٧٠٨١٣٠١	--	--	--	--	
٩٨٤٨٥٨٤٥	(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٥٣٠٧٦)	٧٠٨١٣٠١	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠		

* تتمثل التسويات على الأرباح المرحلة في الضرائب المخصصة على أذون الخزانة من سنوات سابقة.

- الإيضاحات المرفقة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري



مدير المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان العظمان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
(٨ ٠٥٨ ٦٤٠)	(٨ ٨٩٥ ٤٣٢)		صافي (خسائر) السنة قبل الضرائب
			<u>تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
١٠٢ ٤٩٨	١٠٤ ٤١٥		إهلاك الأصول الثابتة
٣ ١٢٩ ٢١٢	--		المكون من مخصص مطالبات
(٥ ٥٨٨)	(٢٩ ٦٥٣)		المستخدم من مخصص مطالبات
١٧٩ ٨٣٣	(١٣٦ ٤٥٣)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٤ ٩٣٩ ٠٦٥	(١ ٦٠٨ ٣٠٠)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
١٢٠ ٩٨٧	(٩٤٢ ١٢٣)		تسويات على الأرباح المرحلة
--	١٠ ٨٤١ ٨١٤		الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي الشركات التابعة
٤٠٧ ٣٦٧	(٦٦٥ ٧٣٢)		(خسائر) أرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
٨٣٧ ٣١٥	٦١١ ٣٨٧		التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢٦٥ ٧٧٢	٤٠٢ ٥١٦		التغير في استثمارات وثائق صناديق استثمار
(٤٦٨ ٤٤٢)	(٨٣٤ ١١٧)		التغير في أذون الخزانة
١ ٧٩٠	٧٧٧ ٧٠٨		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(١٨٤ ١٦٧)	(٦ ٤١٣)		التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٨٥٩ ٦٣٥	٢٨٥ ٣٤٩		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
(١٨ ٧٢٤)	(٥ ٤٢٦)		(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
(١١ ٢٤٧ ٦٨٧)	--		(مدفوعات) في بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
(١١ ٢٦٦ ٤١١)	(٥ ٤٢٦)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(١٠ ٤٠٦ ٧٧٦)	٢٧٩ ٩٢٣		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة
١٠ ٧٧٦ ٢٧٣	٣٦٩ ٤٩٧		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٣٦٩ ٤٩٧	٦٤٩ ٤٢٠	(٥، ١٥/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القطان



١- نشأة الشركة

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

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

غرض الشركة ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية والاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية وفي زيادة رؤوس أموالها وفي تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وفي تقديم رأس المال المخاطر.

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

اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٣.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة وبافتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية و كذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة /الفترة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات 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 ، ويعاد 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 الأرباح عند صدور الحق في تحصيلها.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.
- يتم إثبات العوائد الدائنة على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

٣/٣ أذون الخزانة

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

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتناؤها وتحمل قيمتها بصفة أساسية بغرض بيعها في الأجل القصير، أو إذا كانت تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً، وكان هناك دليل على معاملات فعلية حديثة تشير إلى الحصول على أرباح في الأجل القصير.

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) لتلك الاستثمارات، ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة.

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 المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة.

- بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ببند احتياطي القيمة العادلة استثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية بقائمة الدخل.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

يتحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

هي الشركات التي تمتلك الشركة بطريق مباشر أو غير مباشر القدرة على التحكم في سياستها المالية والتشغيلية، وعادة يكون للشركة 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 المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة 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 عام 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 قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً.

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 أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة الضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.
يتم إثبات ضرائب الدخل على صافي الربح الخاضع للضرائب باستخدام أسعار الضرائب السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

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 التدفقات النقدية

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

١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفانض 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.

١٧/٣ 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.

١٨/٣ 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.

١٩/٣ 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.

٢٠/٣ 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.

٢١/٣ 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- 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.

٥- نقدية بالخبزينة والبنوك

بلغ رصيد النقدية بالخبزينة والبنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٤٢٠ ٤٢٩ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١ ٩٨٢	٦ ٩٧٢	نقدية بالخبزينة
٣٤٩ ٩٣٧	٩٦ ١٨٧	حسابات جارية - البنك الوطني للتنمية - جنيه مصري
٥ ٦٠٧	١٣٦	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
١١ ٩٧١	٤٣ ٠٠٠	شيكات تحت التحصيل
--	٥٠٣ ١٢٥	ودائع لاجل
<u>٣٦٩ ٤٩٧</u>	<u>٦٤٩ ٤٢٠</u>	

٦- أذون الخزانة

بلغ رصيد أذون الخزانة ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٩ ٠٥٩ ٠٧٩ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ثلاثة اشهر
٨ ٢٢٥ ٠٠٠	٦ ٢٥٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق اكثر من ثلاثة اشهر
<u>٨ ٥٢٥ ٠٠٠</u>	<u>٩ ٢٥٠ ٠٠٠</u>	
(٣٠٠ ٠٣٨)	(١٩٠ ٩٢١)	<u>يخصم</u>
<u>٨ ٢٢٤ ٩٦٢</u>	<u>٩ ٠٥٩ ٠٧٩</u>	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٦٤٩ ٧٦٤ ١٠ جنيه مصري وتتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١		٢٠١٢/١٢/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
				<u>قطاع التشييد و مواد البناء</u>
٥٧٣ ٢٠٠	٢٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٢٠	٢٣ ٠٠٠	أسمنت سيناء
٢٠٣ ٠٠٠	١٧٥ ٠٠٠	٢١٥ ٢٥٠	١٧٥ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
٨٢٤ ٧١٥	٤ ١٠٠	١ ٠٣٤ ٦٧٦	٤ ٣٠٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة
٢٢٩ ٣١٦	١٣ ٠٥٩	٢٤٩ ٦٣٩	١٥ ١٤٨	أكرو مصر للشدات والتقلات المعدنية
١٧٩ ٤٠٠	٦٠ ٠٠٠	٣٠٧ ٣٠٠	٧٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
٢٣٢ ٠٠٠	٤ ٠٠٠	١٥٤ ٣٥٠	٣ ١٥٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکو
<u>٢ ٢٤١ ٦٣١</u>		<u>٢ ٤٦١ ٢٣٥</u>		
				<u>قطاع الاتصالات</u>
٣٣٠ ٢٥٠	٢٥ ٠٠٠	٣٥٢ ٧٥٠	٢٥ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
٢٥٣ ٣٠٠	٨٥ ٠٠٠	١٣٨ ٩٥٠	٣٥ ٠٠٠	أوراسكوم تليكوم القابضة
--	--	١١٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والاعلام
<u>٥٨٣ ٥٥٠</u>		<u>٦٠٢ ٧٠٠</u>		
				<u>قطاع الاعلام</u>
١٠٠ ٤٠٠	٤٠ ٠٠٠	١٤٧ ٦٠٠	٤٠ ٠٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
<u>١٠٠ ٤٠٠</u>		<u>١٤٧ ٦٠٠</u>		
				<u>قطاع الأغذية و المشروبات</u>
٤٣٧ ١٠٤	١٣ ٦٠٠	٤٣٣ ٢٩٦	١٣ ٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٤٨٧ ٥٠٠	١٠ ٠٠٠	٥٠٨ ٨٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٣٥٥ ٣٠٠	١٠ ٠٠٠	٣١٨ ٢٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
<u>١ ٢٧٩ ٩٠٤</u>		<u>١ ٢٦٠ ٢٩٦</u>		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١		٢٠١٢/١٢/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
قطاع البنوك				
٣٠٨ ٥٥٠	١٦ ٥٠٠	٥٧٠ ٤٠٥	١٦ ٥٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
٣٠٨ ٥٥٠		٥٧٠ ٤٠٥		
قطاع الخدمات المالية				
٢٦٢ ٧٦٣	٢٦ ٢٥٠	٢٨٩ ٠١٣	٢٦ ٢٥٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
١٢٥ ٨٥٦	٢٨ ٨٠٠	١٧٤ ٨١٦	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
٣٨٨ ٦١٩		٤٦٣ ٨٢٩		
قطاع السياحة والترفيه				
٣٣٦ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٢٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٣٣٦ ٠٠٠		٤٢٠ ٠٠٠		
قطاع العقارات				
٣٤٢ ٠٠٠	٩٠ ٠٠٠	--	--	المتحدة للإسكان والتعمير
٢٣٩ ٧٦٠	٨١ ٠٠٠	٤٥١ ٨٦٠	١٠٢ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٥٨١ ٧٦٠		٤٥١ ٨٦٠		
قطاع الغاز والبتروول				
١٠٧١ ٠٤٠	١٦ ٠٠٠	١٠٢٤ ٦٦٠	١٤ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١٠٧١ ٠٤٠		١٠٢٤ ٦٦٠		
قطاع الكيماويات				
١٠٦ ٨٢٤	٨٣٣	--	--	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
١ ٣٢١ ٩٠٣	١١٠ ٩٩١	١ ٤٨٤ ٠٠٠	١١٢ ٠٠٠	سيدي كرير للبتروكيماويات
٢٦٧ ٣٠٠	٣٠ ٠٠٠	٢٩٧ ٦٠٠	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
١ ٦٩٦ ٠٢٧		١ ٧٨١ ٦٠٠		
قطاع الموارد الأساسية				
٢٢٣ ٨٠٠	٦٠ ٠٠٠	٥٩٥ ٨٠٠	٦٠ ٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٢٢٣ ٨٠٠		٥٩٥ ٨٠٠		
قطاع الموزعون و تجارة التجزئة				
٥٥١ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	٤٣٨ ٧٥٠	٢٥ ٠٠٠	العامة للصوامع والتخزين
٥٥١ ٥٠٠		٤٣٨ ٧٥٠		
قطاع تكنولوجيا المعلومات				
١٨٩ ٩٥٦	٥٤ ٥٨٥	٣٥٠ ٩١٤	٦١ ٩٩٩	راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
١٨٩ ٩٥٦		٣٥٠ ٩١٤		
قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات				
٢١٥ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	١٩٥ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
٢١٥ ٠٠٠		١٩٥ ٠٠٠		
٩ ٧٦٧ ٧٣٦		١٠ ٧٦٤ ٦٤٩		الاجمالي

٨- **استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار**

بلغ رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢٢٧ ٢٢٣ ١ جنيه مصري وذلك كما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١		٢٠١٢/١٢/٣١		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١ ٥٨١ ١٠٠	٩٠٧٦	١ ١٤٧ ٣٦٧	٥ ٩١٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٥٤٨ ١٩٠	٩٠٠٠	٧١٥ ٨٦٠	٩ ٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
٢ ١٢٩ ٢٩٠		١ ٨٦٣ ٢٢٧		

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ١ ٤٧٠ ٥٦٥ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢١٢ ٢٥٠	٢١٢ ٢٥٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٣٢ ٠٠٠	--	عائد استثمارات مستحق
١٨ ٨٤٣	--	مصرفات مدفوعة مقدماً
٩٤٢ ١٢٣	--	الضريبة على أذون الخزانة
٢٥ ٨٠٦	٤٣ ٥٧٦	سلف عاملين
٩٩٧ ٢٥١	٩٦٧ ٢٥١	مدينون متنوعون- شركات شقيقة
١٠ ٠٠٠	٢٠٩ ٤٨٨	أرصدة مدينة أخرى
--	٢٨ ٠٠٠	الإيرادات المستحقة
<u>٢ ٢٤٨ ٢٧٣</u>	<u>١ ٤٧٠ ٥٦٥</u>	

١٠- المخصصات

تتمثل حركة المخصصات ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

الرصيد في أول السنة	المكون خلال السنة	المستخدم خلال السنة	الرصيد في آخر السنة	٢٠١٢/١٢/٣١
٣ ١٥٨ ٨٦٥	--	٢٩ ٦٥٣	٣ ١٢٩ ٢١٢	مخصص مطالبات
٣ ١٥٨ ٨٦٥	--	٢٩ ٦٥٣	٣ ١٢٩ ٢١٢	
				<u>٢٠١١/١٢/٣١</u>
٣٥ ٢٤١	٣ ١٢٩ ٢١٢	٥ ٥٨٨	٣ ١٥٨ ٨٦٥	مخصص مطالبات
٣٥ ٢٤١	٣ ١٢٩ ٢١٢	٥ ٥٨٨	٣ ١٥٨ ٨٦٥	

* يتمثل رصيد مخصص المطالبات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ والبالغ قدره ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنيه مصري بما يعادل ٥٢٥ ٩١٨ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة Bain & Company Middle East (Inc) والخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة الحالية لأحدث الأساليب والنظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة إلى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يولييه ٢٠١٠ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc).

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٨٢ ٧١٦ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨٠ ٠٠٠	٧٢ ٤٥٨	مصرفات مستحقة
٥ ١٣٠	٦ ٠٢٦	ضريبة كسب العمل
٦٧٢	١ ٤٠٣	الضريبة المخصومة من المنبع
٣ ٣٢٧	٢ ٨٢٩	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨٩ ١٢٩</u>	<u>٨٢ ٧١٦</u>	

١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

بلغ رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢٠٩ ٨٢٥ جنية مصري وذلك كما يلي :

البيان	أراضي جنيه مصري	مباني جنيه مصري	تجهيزات جنيه مصري	أثاث جنيه مصري	أجهزة كهربائية جنيه مصري	سيارات جنيه مصري	إجمالي جنيه مصري	معدل الإهلاك
التكلفة في ٢٠١٢/١/١	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٥٤ ١٨٢	٢٢٣ ٧٦٧	٣ ٢٦١ ٦٨٠	٢٠١٢/١/١
الإضافات خلال السنة	--	--	--	--	٥ ٤٢٦	--	٥ ٤٢٦	٢٠١٢/١٢/٣١
التكلفة في ٢٠١٢/١٢/٣١	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٥٩ ٦٠٨	٢٢٣ ٧٦٧	٣ ٢٦٧ ١٠٦	٢٠١٢/١/١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١	--	٤٩٤ ٥٣٦	٤١٩ ٨٥٤	١٥٢ ٤٢٩	١٨٧ ٠٢٦	٨٣ ٦٣٧	١ ٣٣٧ ٤٨٢	إهلاك السنة
إهلاك السنة	--	٣١ ٢٨٥	٣ ٢٥٨	١ ٩٧٥	٢٣ ١٤٤	٤٤ ٧٥٣	١٠٤ ٤١٥	٢٠١٢/١٢/٣١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/١٢/٣١	--	٥٢٥ ٨٢١	٤٢٣ ١١٢	١٥٤ ٤٠٤	٢١٠ ١٧٠	١٢٨ ٣٩٠	١ ٤٤١ ٨٩٧	٢٠١٢/١٢/٣١
القيمة الدفترية في ٢٠١٢/١٢/٣١	٦١٥ ٧٥٠	١ ٠٣٨ ٤٢٩	١٧ ٢٣٤	٨ ٩٨١	٤٩ ٤٣٨	٩٥ ٣٧٧	١ ٨٢٥ ٢٠٩	٢٠١١/١٢/٣١
القيمة الدفترية في ٢٠١١/١٢/٣١	٦١٥ ٧٥٠	١ ٠٦٩ ٧١٤	٢٠ ١٦٣	١٠ ٩٥٦	٦٧ ٤٨٥	١٤٠ ١٣٠	١ ٩٢٤ ١٩٨	

١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٤١٣ ٠٩٦ جنية مصري يتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

عدد الأسهم	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصري	
٨١٢ ٥٢٥	١١ ٤٨٠ ٩٧٨	١١ ٢٤٧ ٦٨٧	الوطنية للزجاج والبلور*
٦٠٤ ٦٠٤	٥ ٧٩٨ ١٥٢	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)*
٦٠٤ ٠٠٥	١ ٢٦٨ ٤١٠	٣ ١٨٦ ٤٨٨	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
٦٠١ ٠٠٠	١٠ ١٥٦ ٩٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية*
١٥ ٣٦٠	٣٦٥ ٥٦٨	١٢٩ ١٤٥	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية*
٢٠٠	٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٥٠٠	٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
	٢٩ ٠٩٦ ٤١٣	٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	

* استثمارات معاد تقييمها بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ جنية مصري وذلك كما يلي :

النسبة %	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصري	
٨٦,٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	استثمارات في شركات تابعة
	(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)	--	الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء*
	--	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	بخصم خسائر اضمحلال الشركة التابعة*
			استثمارات في شركات شقيقة
٢٣,٣٦	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٤٠,٩٦	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٤٥,٢٤	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	أديليس للتأجير التمويلي
	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	
	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٥٥ ٩١١ ٣١٩	

* خسائر الاضمحلال بكامل قيمة الاستثمار في شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مثبتة بموجب دراسة القيمة العادلة للشركة.

١٥- رأس المال

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

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

١٦- فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	(٤٤٩ ٩١٣)	فروق تقييم مدينه الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
--	(٤٤٩ ٩١٣)	
--	٢٣٣ ٢٩١	فروق تقييم دائنه الوطنية للزجاج والبلور
--	٧ ٠٦١ ٥٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
--	٢٣٦ ٤٢٣	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
--	٧ ٥٣١ ٢١٤	
--	٧ ٠٨١ ٣٠١	

١٧- خسائر اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والشركات التابعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	البيانات
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	١ ٩١٨ ٠٧٨	تويوب الاستثمار سنتمارات مالية متاحة للبيع
--	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	استثمارات مالية في شركات تابعه
--	١٠ ٨٤١ ٨١٤	الشباب للاستثمار والخدمات العامة* الوجه القبلى - الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء*

* خسائر الاضمحلال مثبتة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٨- ضريبة الدخل عن السنة

تتمثل ضريبة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلى :

٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	
(٨ ٨٩٥ ٤٣٢)	صافى الخسائر المحاسبية
١٠ ٩٣١ ٨١٤	يضاف اليه (فروق دائمة): مصروفات غير واجبة الخصم
(٧ ٤٦٢)	يخصم (فروق مؤقتة): فروق إهلاكات الأصول الثابتة (بين الأساس المحاسبي والأساس الضريبي)
(٢٩ ٦٥٣)	يخصم (فروق دائمة): المستخدم من المخصصات
(١ ٤٢٥ ٦٠٥)	اعفاءات
(٤ ٥٦٣ ١٢٦)	خسائر مرحلة
(٣ ٩٨٩ ٤٦٤)	الوعاء الضريبي
--	ضريبة الدخل المستحقة

١٩- الضريبة المؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

٢٠١٢/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	
١٠٤ ٤١٥	الإهلاك المحاسبي
١١١ ٨٧٧	الإهلاك الضريبي
٧ ٤٦٢	الفرق إلتزام ضريبي
%٢٠	سعر الضريبة
(١ ٤٩٢)	الضريبة المؤجلة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ (إلتزام)
(١٦ ٨٨٠)	رصيد الإلتزامات الضريبية المؤجلة في ٢٠١١/١٢/٣١
(١٨ ٣٧٢)	رصيد الإلتزامات الضريبية المؤجلة في ٢٠١٢/١٢/٣١

٢٠- نصيب السهم في صافي (خسائر) السنة:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
(٨ ٠٦٣ ٦٢٦)	(٨ ٨٩٦ ٩٢٤)	صافي (خسائر) السنة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,٧٧)	(٠,٨٥)	نصيب السهم من (الخسائر)

٢١- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المساهمين وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها فيما يلي:

القوائم المالية	طبيعة الحساب	الرصيد	طبيعة المعاملة	الاسم
النقدية بالخرينة والبنوك	مدين	٩٦ ١٨٧	حسابات جارية	البنك الوطني للتنمية
النقدية بالخرينة والبنوك	مدين	٥٠٣ ١٢٥	ودائع لأجل	البنك الوطني للتنمية
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	مدين	٤٦٠ ٨٥١	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	مدين	٢٧١ ٠٠٠	تحصيل مديونية	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	مدين	٢٣٥ ٤٠٠	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)

٢٢- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدينين، كما تتضمن الإلتزامات المالية أرصدة الدائنين ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات التي تتبعها الشركة لتخفيض أثر تلك المخاطر :

١/٢٢ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم و عائد و أرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد و أرباح 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.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٢/٢٢ خطر السيولة

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

٣/٢٢ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٤/٢٢ 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.

٢٣- الموقف الضريبي

١/٢٣ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤ ، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات .
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

٢/٢٣ الضريبة على مرتبات العاملين :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١١ ، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة ضرائب كسب العمل.
- يتم سداد ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام.

٣/٢٣ ضريبة الدمغة :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠ ، تم فحص الشركة وسداد الدمغة المستحقة.

