

مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمى شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية " شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وقائمة الدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملانمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملانمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى 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 فى القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم الشخصى للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى 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 فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملانمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية.

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة، عن الميزانية لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة في : ٢٤ فبراير ٢٠١٤



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | رقم الإيضاح | |
|-------------|--------------|----------------|---|
| جنيه مصري | جنيه مصري | | الأصول المتداولة |
| ٦٤٩ ٤٢٠ | ٧٦٠ ٥٩٧ | (٥) | نقديه بالخيرينه والبنوك |
| ٩ ٠٥٩ ٠٧٩ | ٩ ٥٩٢ ١٨٨ | (٦، ٣/٣) | أذون خزانه |
| ١٠ ٧٦٤ ٦٤٩ | ١١ ١٣٣ ١٤٠ | (٧، ٤/٣) | استثمارات مالية بغرض المتاجرة |
| ١ ٨٦٣ ٢٢٧ | ٢ ١٠٢ ٠١٣ | (٨، ٥/٣) | استثمارات في وثائق صناديق أستثمار |
| ١ ٤٧٠ ٥٦٥ | ١ ٧٥٤ ٦٧٠ | (٩) | مدينون وأرصده مدينة أخرى |
| ٢٣ ٨٠٦ ٩٤٠ | ٢٥ ٣٤٢ ٦٠٨ | | إجمالي الأصول المتداولة |
| | | | الالتزامات المتداولة |
| ٣ ١٢٩ ٢١٢ | -- | (١٠، ١١/٣) | المخصصات |
| ٨٢ ٧١٦ | ٣ ٧٢٦ ٥٠٢ | (١١) | دائنون وأرصده دائنة أخرى |
| ٣ ٢١١ ٩٢٨ | ٣ ٧٢٦ ٥٠٢ | | إجمالي الالتزامات المتداولة |
| ٢٠ ٥٩٥ ٠١٢ | ٢١ ٦١٦ ١٠٦ | | رأس المال العامل |
| | | | الأصول غير المتداولة |
| ١ ٨٢٥ ٢٠٩ | ١ ٧٣٨ ١٧٠ | (١٢، ١٢/٣) | الأصول الثابتة (بالصافي) |
| ٢٩ ٠٩٦ ٤١٣ | ٢٩ ٤١٦ ١٨١ | (١٣، ٦/٣) | استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي) |
| ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | (١٤، ٧/٣) | استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة |
| ٧٧ ٩٠٩ ٢٠٥ | ٧٨ ١٤١ ٩٣٤ | | إجمالي الأصول غير المتداولة |
| ٩٨ ٥٠٤ ٢١٧ | ٩٩ ٧٥٨ ٠٤٠ | | 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 |
| (٧ ٥٦٠ ٩٥٣) | (١٧ ٤٠٠ ٠٠٠) | | (خسائر) مرحلة |
| ٧ ٠٨١ ٣٠١ | ٨ ٣٩٣ ٢٩٧ | | فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع |
| (٩ ٨٣٩ ٠٤٧) | (٥٨ ٨٢٧) | | صافي (خسائر) السنة |
| ٩٨ ٤٨٥ ٨٤٥ | ٩٩ ٧٣٩ ٠١٤ | | إجمالي حقوق الملكية |
| | | | الالتزامات غير المتداولة |
| ١٨ ٣٧٢ | ١٩ ٠٢٦ | (١٧، ١٤/٣) | التزامات ضريبية مؤجلة |
| ١٨ ٣٧٢ | ١٩ ٠٢٦ | | إجمالي الالتزامات غير المتداولة |
| ٩٨ ٥٠٤ ٢١٧ | ٩٩ ٧٥٨ ٠٤٠ | | إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة |

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

القائم بأعمال
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
الأستاذة/ ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام
الأستاذ/ أشرف حافظ

مراقب الشؤون المالية
الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | رقم الإيضاح | |
|----------------|---------------|----------------|--|
| جنيه مصري | جنيه مصري | | |
| ٣٤٢ ١٠٠ | ٢٦٨ ٤٤٤ | | إيرادات النشاط |
| ٩٢٥ ٢٥٣ | ٦١٢ ٥٦٦ | | أرباح بيع أوراق مالية |
| ١ ٢١٦ ٧٣٩ | ١ ١٤٧ ٣٤١ | | عائد استثمارات في أوراق مالية |
| ١٥٨ ٢٥٢ | ٢١ ٥٨٨ | | عائد أذون خزانة |
| ١ ٦٠٨ ٣٠٠ | ١ ٦٢٥ ٥١٣ | (٤/٣) | عائد استثمارات في وثائق الاستثمار |
| ١٣٦ ٤٥٣ | ٣٠٢ ٣٩٣ | (٥/٣) | التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة |
| | | | التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق |
| | | | الاستثمار |
| | | | اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع والشركات التابعة |
| (١٠ ٨٤١ ٨١٤) | (١٠١٤ ٧٢٨) | (١٦) | والشقيقة |
| (٦ ٤٥٤ ٧١٧) | ٢ ٩٦٣ ١١٧ | | اجمالي ارباح/(خسائر) النشاط |
| | | | بخصم: |
| (١ ٨٤٣ ٥٦٧) | (١ ٨٦٨ ٦٩٨) | (١٧) | مصروفات إدارية وعمومية |
| (٣٠٤ ٥١٨) | (٣١٤ ٤٤٩) | | بدلات حضور مجلس الإدارة |
| (١٠٤ ٤١٥) | (١٠١ ٧٠٨) | | إهلاك الأصول الثابتة |
| (٢ ٢٥٢ ٥٠٠) | (٢ ٢٨٤ ٨٥٥) | | إجمالي المصروفات |
| (٨ ٧٠٧ ٢١٧) | ٦٧٨ ٢٦٢ | | صافي ارباح/(خسائر) النشاط |
| | | | (بخصم) / يضاف: |
| | (٥١٠ ١٤١) | | فروق تقييم عملة |
| ٦ ٩٧٦ | ٣١ ٠٠٤ | | عوائد دائنة |
| (٨ ٧٠٠ ٢٤١) | ١٩٩ ١٢٥ | | صافي أرباح / (خسائر) السنة قبل الضرائب |
| (١ ١٣٧ ٣١٤) | (٢٥٧ ٢٩٨) | | الضرائب على أذون الخزانة |
| (١ ٤٩٢) | (٦٥٤) | (١٨) | الضرائب المؤجلة |
| (٩ ٨٣٩ ٠٤٧) | (٥٨ ٨٢٧) | | صافي (خسائر) السنة بعد الضرائب |
| (٠,٩٤) | (٠,٠١) | (١٩) | نصيب السهم من صافي (خسائر) السنة |

ساحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

القائم بأعمال
 رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 الأستاذة/ ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام
 الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية
 الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

| الإجمالي | صافي أرباح (خسائر) السنة | خسائر مرحلة جنيه مصري | فروق تقييم استثمارات متاحة البيع | احتياطي عام جنيه مصري | الاحتياطي القانوني جنيه مصري | رأس المال جنيه مصري | إيضاح رقم |
|------------|-----------------------------|--------------------------|--|--------------------------|---------------------------------|------------------------|--|
| | | | | | | | |
| ١٠١٢٤٣٥٩١ | (٨.٦٣٦٢٦) | ٥.٢٦٧٣ | -- | ١٦.٩٦٣٠ | ٢١٩٤٩١٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |
| -- | ٨.٦٣٦٢٦ | (٨.٦٣٦٢٦) | -- | -- | -- | -- | محول الى الأرباح المرحلة |
| ٧.٨١٣.٠١ | -- | -- | ٧.٨١٣.٠١ | -- | -- | -- | فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع |
| (٩٨٨٣٩.٤٧) | (٩٨٨٣٩.٤٧) | -- | -- | -- | -- | -- | ٢٠١٢ صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر |
| ٩٨٤٨٥٨٤٥ | (٩٨٨٣٩.٤٧) | (٧٥٦.٩٥٣) | ٧.٨١٣.٠١ | ١٦.٩٦٣٠ | ٢١٩٤٩١٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ |
| ٩٨٤٨٥٨٤٥ | (٩٨٨٣٩.٤٧) | (٧٥٦.٩٥٣) | ٧.٨١٣.٠١ | ١٦.٩٦٣٠ | ٢١٩٤٩١٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠ | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣ |
| -- | ٩٨٣٩.٤٧ | (٩٨٣٩.٤٧) | -- | -- | -- | -- | محول الى الخسائر المرحلة |
| ١٣١١٩٩٦ | -- | -- | ١٣١١٩٩٦ | -- | -- | -- | فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع |
| (٥٨٨٢٧) | (٥٨٨٢٧) | -- | -- | -- | -- | -- | ٢٠١٣ صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر |
| ٩٩٧٣٩.٠١٤ | (٥٨٨٢٧) | (١٧٤٠٠.٠٠٠) | ٨٣٩٣٢٩٧ | ١٦.٩٦٣٠ | ٢١٩٤٩١٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

القائم بإعداد
رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتخب

الأستاذة / لطفي حسين خيري



كاتب المحضر العام
الأستاذ / أشرف حنفى محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ / عبد الرزاق رمضان القحطان



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | رقم الإيضاح |
|---------------|---------------|---|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| (٨٧٠٠ ٢٤١) | ١٩٩ ١٢٥ | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل صافي أرباح / (خسائر) السنة قبل الضرائب |
| | | تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
| ١٠٤ ٤١٥ | ١٠١ ٧٠٨ | إهلاك الأصول الثابتة |
| (١ ١٣٧ ٣١٤) | (٢٥٧ ٢٩٨) | ضرائب اذون خزانه |
| (٢٩ ٦٥٣) | (٣ ١٢٩ ٢١٢) | المستخدم من المخصصات |
| (١ ٦٠٨ ٣٠٠) | (١ ٦٢٥ ٥١٣) | التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة |
| (١٣٦ ٤٥٣) | (٣٠٢ ٣٩٣) | التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار |
| ١٠ ٨٤١ ٨١٤ | ١ ٠١٤ ٧٢٨ | الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي شركات تابعة وشقيقة |
| (٦٦٥ ٧٣٢) | (٣ ٩٩٨ ٨٥٥) | صافي الخسائر قبل التغيرات في رأس المال العامل |
| ٦١١ ٣٨٧ | ١ ٢٥٧ ٠٢٢ | التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة |
| ٤٠٢ ٥١٦ | ٦٣ ٦٠٧ | التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار |
| (٨٣٤ ١١٧) | (٥٣٣ ١٠٩) | التغير في اذون الخزانه |
| ٧٧٧ ٧٠٨ | (٢٨٤ ١٠٥) | التغير في مدينون وارصدة مدينة أخرى |
| (٦ ٤١٣) | ٣ ٦٤٣ ٧٨٦ | التغير في دائنون وارصدة دائنة أخرى |
| ٢٨٥ ٣٤٩ | ١٤٨ ٣٤٦ | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل |
| | | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار |
| -- | (٢٢ ٥٠٠) | (مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع |
| (٥ ٤٢٦) | (١٤ ٦٦٩) | (مدفوعات) في شراء أصول ثابتة |
| (٥ ٤٢٦) | (٣٧ ١٦٩) | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار |
| ٢٧٩ ٩٢٣ | ١١١ ١٧٧ | صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة |
| ٣٦٩ ٤٩٧ | ٦٤٩ ٤٢٠ | النقدية وما في حكمها في بداية السنة |
| ٦٤٩ ٤٢٠ | ٧٦٠ ٥٩٧ | النقدية وما في حكمها في نهاية السنة |

(٥،١٥/٣)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

القائم بأعمال
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة / ليلي حسين خيري



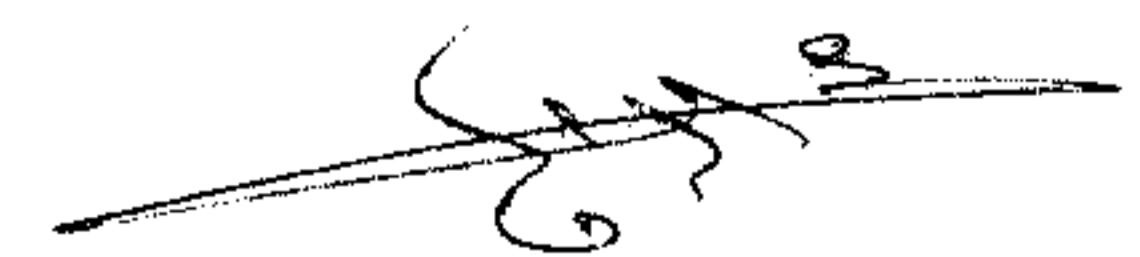
نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد



مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق 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 تجارى الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.
- غرض الشركة ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية والاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية وفي زيادة رؤوس أموالها وفي تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وفي تقديم رأس المال المخاطر.
- 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 المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٤.

٢- أسس اعداد 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 وافتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة /الفترة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

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 بالعملات الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل ، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

٢/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات 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 مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.

- عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات 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% من حقوق 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 اضمحلال 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، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

١٢/٣ الأصول الثابتة

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

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

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة الضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببند 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 بالخرينة 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 بالعاملين بالشركة

يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفائض حصة العاملين 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 للعاملين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٧/٣ حصة العاملين في الأرباح

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

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 بالخرزينة والبنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخرزينة والبنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي:

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|------------------|------------------|--|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٦٩٧٢ | ٤٠٨٤ | نقدية بالخرزينة |
| ٩٦١٨٧ | ١٦٥١٤٧ | حساب استثماري - مصرف أبوظبي - جنيه مصري |
| ١٣٦ | ١١٩٩٩ | حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري |
| ٤٣٠٠٠ | -- | شيكات تحت التحصيل |
| ٥٠٣١٢٥ | ٥٧٩٣٦٧ | ودائع لأجل |
| <u>٦٤٩٤٢٠</u> | <u>٧٦٠٥٩٧</u> | |

٦- أذون الخزانة

يتمثل رصيد أذون الخزانة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي:

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|------------------|------------------|---------------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٣٠٠٠٠٠٠ | ٣٠٠٠٠٠٠ | أذون خزانة استحقاق ثلاثة اشهر |
| ٦٢٥٠٠٠٠ | ٦٧٧٥٠٠٠ | أذون خزانة استحقاق اكثر من ثلاثة اشهر |
| <u>٩٢٥٠٠٠٠</u> | <u>٩٧٧٥٠٠٠</u> | |
| (١٩٠٩٢١) | (١٨٢٨١٢) | <u>يخصم</u> |
| <u>٩٠٥٩٠٧٩</u> | <u>٩٥٩٢١٨٨</u> | عوائد لم تستحق بعد |

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | اسم الورق |
|------------------|------------------|-------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | <u>عدد الأسهم</u> |
| ٥٠٠٠٢٠ | ٢٣٠٠٠ | ٤٥٦٠٩٠ |
| ٢١٥٢٥٠ | ١٧٥٠٠٠ | ١٨٣٣٥٠ |
| ١٠٣٤٦٧٦ | ٤٣٠٠ | -- |
| ٢٤٩٦٣٩ | ١٥١٤٨ | ٣٨٣٧٠٠ |
| ٣٠٧٣٠٠ | ٧٠٠٠٠ | ٣٤٠٢٠٠ |
| ١٥٤٣٥٠ | ٣١٥٠ | ١٧٧٩٧٥ |
| -- | -- | ٥٢٦٤٧ |
| <u>٢٤٦١٢٣٥</u> | | <u>١٥٩٣٩٦٢</u> |
| ٣٥٣٧٥٠ | ٢٥٠٠٠ | ٣٦٧٠٠٠ |
| ١٣٨٩٥٠ | ٣٥٠٠٠ | ٩٤٢٠٠ |
| ١١٠٠٠٠ | ٢٠٠٠٠٠ | ١٥٤٠٠٠ |
| <u>٦٠٢٧٠٠</u> | | <u>٦١٥٢٠٠</u> |
| ١٤٧٦٠٠ | ٤٠٠٠٠ | ١٤٣٢٠٠ |
| <u>١٤٧٦٠٠</u> | | <u>١٤٣٢٠٠</u> |
| ٤٣٣٢٩٦ | ١٣٦٠٠ | ٤٧٢١٩٢ |
| ٥٠٨٨٠٠ | ١٠٠٠٠ | ٥٦٣٧٠٠ |
| ٣١٨٢٠٠ | ١٠٠٠٠ | ٤٢٠٧٠٠ |
| <u>١٢٦٠٢٩٦</u> | | <u>١٤٥٦٥٩٢</u> |
| ٥٧٠٤٠٥ | ١٦٥٠٠ | ٢٠٣٠٤٠ |
| ١٧٤٨١٦ | ٢٨٨٠٠ | ٨٥٥٢٢٥ |
| <u>٧٤٥٢٢١</u> | | <u>١٠٥٨٢٦٥</u> |

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | | ٢٠١٣/١٢/٣١ | | اسم الورقة قطاع الخدمات المالية |
|------------|------------|------------|------------|--|
| جنيه مصري | عدد الأسهم | جنيه مصري | عدد الأسهم | |
| ٢٨٩.٠١٣ | ٢٦٢٥٠ | ٢٤٨.٢٣٥ | ٢٨.٥٠٠ | المجموعة المالية هيرميس القابضة |
| ٢٨٩.٠١٣ | | ٢٤٨.٢٣٥ | | |
| ٤٢٠.٠٠٠ | ٤٠٠.٠٠٠ | ٤٥٢.٠٠٠ | ٤٠٠.٠٠٠ | قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية |
| ٤٢٠.٠٠٠ | | ٤٥٢.٠٠٠ | | |
| ٤٥١.٨٦٠ | ١٠٢.٠٠٠ | ٦٣.٣٦٠ | ١٠٢.٠٠٠ | قطاع العقارات مجموعة طلعت مصطفى القابضة |
| ٤٥١.٨٦٠ | | ٦٣.٣٦٠ | | |
| ١.٠٢٤.٦٦٠ | ١٤.٠٠٠ | ١.٠٠٧.٢٠٣ | ١٥.٧٤٠ | قطاع الغاز والبترو الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك) |
| ١.٠٢٤.٦٦٠ | | ١.٠٠٧.٢٠٣ | | |
| ١.٤٨٤.٠٠٠ | ١١٢.٠٠٠ | ١.٩٢٥.٢٨٠ | ١١٢.٠٠٠ | قطاع الكيماويات سيدى كرير للبتروكيماويات |
| ٢٩٧.٦٠٠ | ٣٠.٠٠٠ | ٣٤٥.٣٠٠ | ٣٠.٠٠٠ | المالية والصناعية المصرية |
| ١.٧٨١.٦٠٠ | | ٢.٢٧٠.٥٨٠ | | |
| ٥٩٥.٨٠٠ | ٦٠.٠٠٠ | ٨٨٥.٠٨٠ | ٥٨.٠٠٠ | قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح |
| ٥٩٥.٨٠٠ | | ٨٨٥.٠٨٠ | | |
| ٤٣٨.٧٥٠ | ٢٥.٠٠٠ | ٣٦٢.٧٥٠ | ٢٥.٠٠٠ | قطاع الموزعون و تجارة التجزئة العامه للصوامع والتخزين |
| ٤٣٨.٧٥٠ | | ٣٦٢.٧٥٠ | | |
| ٣٥٠.٩١٤ | ٦١.٩٩٩ | ٣٢٣.٧١٣ | ٤٨.٤٦٠ | قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات |
| ٣٥٠.٩١٤ | | ٣٢٣.٧١٣ | | |
| ١٩٥.٠٠٠ | ٢٥٠.٠٠٠ | ٨٦.٠٠٠ | ١٠٠.٠٠٠ | قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات الكابلات الكهربائية المصرية |
| ١٩٥.٠٠٠ | | ٨٦.٠٠٠ | | |
| ١.٠٧٦٤.٦٤٩ | | ١.١٣٣.١٤٠ | | الاجمالي |

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي:-

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | | ٢٠١٣/١٢/٣١ | | اسم الصندوق |
|------------|-------------|------------|-------------|---|
| جنيه مصري | عدد الوثائق | جنيه مصري | عدد الوثائق | |
| ١.١٤٧.٣٦٧ | ٥٩١٠ | ١.٢٧٦.٨٩٣ | ٥.٩٤٩ | صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول) |
| ٧١٥.٨٦٠ | ٩.٠٠٠ | ٨٢٥.١٢٠ | ٩.٠٠٠ | صندوق استثمار سنابل |
| ١.٨٦٣.٢٢٧ | | ٢.١٠٢.٠١٣ | | |

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي:

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|------------|------------|-----------------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ٢١٢ ٢٥٠ | ٢١٢ ٣٠٠ | تأمينات لدى الغير |
| ١٠ ٠٠٠ | ١٠ ٠٠٠ | غطاء خطاب ضمان |
| -- | ١٢ ٥٠٠ | مصرفات مدفوعة مقدماً |
| ٤٣ ٥٧٦ | ٥٠ ٩٦٠ | سلف عاملين |
| ٩٦٧ ٢٥١ | ١ ٠٨١ ٨٥١ | مدينون متنوعون- شركات شقيقة |
| ٢٠٩ ٤٨٨ | ٢٩٧ ٦٧٩ | أرصدة مدينة أخرى |
| ٢٨ ٠٠٠ | ٨٩ ٣٨٠ | الإيرادات المستحقة |
| ١ ٤٧٠ ٥٦٥ | ١ ٧٥٤ ٦٧٠ | |

١٠- المخصصات

تتمثل المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

| الرصيد في أول السنة | الرصيد في آخر السنة | فروق تقييم عملة خلال السنة | المستخدم خلال السنة | ٢٠١٣/١٢/٣١ |
|---------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|---------------|
| ٣ ١٢٩ ٢١٢ | -- | ٥١٠ ١٤١ | (٣ ٦٣٩ ٣٥٣) | مخصص مطالبات* |
| ٣ ١٢٩ ٢١٢ | -- | ٥١٠ ١٤١ | (٣ ٦٣٩ ٣٥٣) | |
| ٣ ١٥٨ ٨٦٥ | ٣ ١٢٩ ٢١٢ | -- | (٢٩ ٦٥٣) | ٢٠١٢/١٢/٣١ |
| ٣ ١٥٨ ٨٦٥ | ٣ ١٢٩ ٢١٢ | -- | (٢٩ ٦٥٣) | مخصص مطالبات |

* يتمثل رصيد مخصص المطالبات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ والبالغ قدره ٣ ٦٣٩ ٣٥٣ 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 الى مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً) "مساهم رئيسي في الشركة" بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس ادارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يولييه ٢٠١٠ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc). وقد تم استخدام المخصص وادراج قيمته ضمن المصرفات المستحقة (ايضاح رقم - ١١) ، نظراً لاتخاذ ادارة الشركة قرارها نحو سدادها.

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|------------|------------|----------------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ٧٢ ٤٥٨ | ٣ ٧١٩ ٣٥٣ | مصرفات مستحقة* |
| ٦٠ ٢٦ | ٣ ٦٣٣ | ضريبة كسب العمل |
| ١ ٤٠٣ | ٦٢٥ | الضريبة المخصومة من المنبع |
| ٢ ٨٢٩ | ٢ ٨٩١ | أرصدة دائنة أخرى |
| ٨٢ ٧١٦ | ٣ ٧٢٦ ٥٠٢ | |

* تتضمن المصرفات المستحقة مبلغ ٣ ٦٣٩ ٣٥٣ جنيه مصري قيمة مخصص المطالبات المستخدم خلال السنة والذي اتخذت ادارة الشركة قرارها نحو سدادها (ايضاح رقم - ١٠).

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المنعقدة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

| إجمالي | سيارات | أجهزة كهربائية | أثاث | تجهيزات | مباني | أراضي | البيان |
|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | معدل الإهلاك |
| | %٢٠ | %٢٠ | %١٠ | %١٠ | %٢ | | التكلفة في ٢٠١٣/١/١ |
| ٣ ٢٦٧ ١٠٥ | ٢٢٣ ٧٦٧ | ٢٥٩ ٦٠٨ | ١٦٣ ٣٨٥ | ٤٤٠ ٣٤٦ | ١ ٥٦٤ ٢٥٠ | ٦١٥ ٧٥٠ | الإضافات خلال السنة |
| ١٤ ٦٦٩ | -- | ١٤ ٦٦٨ | -- | -- | -- | -- | التكلفة في ٢٠١٣/١٢/٣١ |
| ٣ ٢٨١ ٧٧٤ | ٢٢٣ ٧٦٧ | ٢٧٤ ٢٧٦ | ١٦٣ ٣٨٥ | ٤٤٠ ٣٤٦ | ١ ٥٦٤ ٢٥٠ | ٦١٥ ٧٥٠ | مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/١/١ |
| ١ ٤٤١ ٨٩٦ | ١٢٨ ٣٩٠ | ٢١٠ ١٧٠ | ١٥٤ ٤٠٤ | ٤٢٣ ١١٢ | ٥٢٥ ٨٢١ | -- | إهلاك السنة |
| ١٠١ ٧٠٨ | ٤٤ ٧٥٣ | ٢٠ ٨٢٦ | ١ ٧٥١ | ٣ ٠٩٣ | ٣١ ٢٨٤ | -- | مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/١٢/٣١ |
| ١ ٥٤٣ ٦٠٤ | ١٧٣ ١٤٣ | ٢٣٠ ٩٩٦ | ١٥٦ ١٥٥ | ٤٢٦ ٢٠٥ | ٥٥٧ ١٠٥ | -- | القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١ |
| ١ ٧٣٨ ١٧٠ | ٥٠ ٦٢٤ | ٤٣ ٢٨٠ | ٧ ٢٣٠ | ١٤ ١٤١ | ١ ٠٠٧ ١٤٥ | ٦١٥ ٧٥٠ | القيمة الدفترية في ٢٠١٢/١٢/٣١ |
| ١ ٨٢٥ ٢٠٩ | ٩٥ ٣٧٧ | ٤٩ ٤٣٨ | ٨ ٩٨١ | ١٧ ٢٣٤ | ١ ٠٣٨ ٤٢٩ | ٦١٥ ٧٥٠ | |

١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | فروق التقييم | الاضمحلال | ٢٠١٣/١٢/٣١ | النسبة | عدد | |
|------------|--------------|-------------|------------|--------|---------|---|
| جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | % | الأسهم | |
| ١١ ٤٨٠ ٩٧٨ | (١ ٠٨٠ ٦٥٨) | -- | ١٠ ٤٠٠ ٣٢٠ | ٥,٤٢ | ٨١٢ ٥٢٥ | الوطنية للزجاج والبلور* |
| ٥ ٧٩٨ ١٥٢ | ٢ ٤٠٦ ٣٢٤ | -- | ٨ ٢٠٤ ٤٧٦ | ١٢,٨٩ | ٦٠٤ ٦٠٤ | الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)* |
| ١ ٢٦٨ ٤١٠ | -- | (١ ٠١٤ ٧٢٨) | ٢٥٣ ٦٨٢ | ١٨,٤١ | ٦٠٤ ٠٠٥ | الشباب للاستثمار والخدمات العامة* |
| ١٠ ١٥٦ ٩٠٠ | -- | -- | ١٠ ١٥٦ ٩٠٠ | ١٥,٠٣ | ٦٠١ ٠٠٠ | أسيوط للتنمية الزراعية |
| ٣٦٥ ٥٦٨ | (١٣ ٦٧٠) | -- | ٣٥١ ٨٩٨ | ٧,٦٨ | ١٥ ٣٦٠ | القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية* |
| ٢٢ ١٣٢ | -- | -- | ٢٢ ١٣٢ | ١,٠٠ | ٢٠٠ | المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة |
| ٤ ٢٧٣ | -- | -- | ٤ ٢٧٣ | ٠,٠٢ | ٥٠٠ | الإسماعيلية الجديدة للاستثمار |
| -- | -- | -- | ١٠ ٠٠٠ | ٠,٠٢ | ١٠ ٠٠٠ | شركة أبوظبي الإسلامية القابضة |
| -- | -- | -- | ١٢ ٥٠٠ | ٠,٠٠٢ | ١٢ ٥٠٠ | شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري |
| ٢٩ ٠٩٦ ٤١٣ | ١ ٣١١ ٩٩٦ | (١ ٠١٤ ٧٢٨) | ٢٩ ٤١٦ ١٨١ | | | |

* استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | النسبة | عدد | |
|-------------|-------------|--------|-----------|--|
| جنيه مصري | جنيه مصري | % | الأسهم | |
| ٨ ٩٢٣ ٧٣٦ | ٨ ٩٢٣ ٧٣٦ | ٨٦,٦ | ٨٦٦ ٠٠٠ | أ- استثمارات في شركات تابعة |
| (٨ ٩٢٣ ٧٣٦) | (٨ ٩٢٣ ٧٣٦) | | | الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء |
| -- | -- | | | يخصم خسائر اضمحلال الشركة التابعة |
| ١٣ ١٣٤ ٢٤٢ | ١٣ ١٣٤ ٢٤٢ | ٢٣,٣٦ | ١ ٣٥١ ٨٦١ | ب- استثمارات في شركات شقيقة |
| ١٠ ٩٥٦ ٦٩١ | ١٠ ٩٥٦ ٦٩١ | ٤٠,٩٦ | ١ ٠٧٠ ٠٨٢ | أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية |
| ٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠ | ٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠ | ٤٥,٢٤ | ٤ ٣٢٥ ٩٣٢ | الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية |
| ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | | | أديليس للتأجير التمويلي |
| ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | | | |
| ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ | | | |

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 | مصرف أبوظبي الإسلامي- مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً) |
| 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- اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع والشركات التابعة

يتمثل اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع والشركات التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|------------|------------|---|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ١ ٩١٨ ٠٧٨ | ١ ٠١٤ ٧٢٨ | متاحة للبيع الشباب للاستثمار والخدمات العامة |
| ٨ ٩٢٣ ٧٣٦ | -- | تابعة الوجه القبلى - الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء |
| ١٠ ٨٤١ ٨١٤ | ١ ٠١٤ ٧٢٨ | |

١٧- مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل المصروفات العمومية والإدارية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|------------|------------|---------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ١ ٠٨٣ ٣٢٠ | ١ ٢٥٤ ٥٥٠ | أجور ومرتببات |
| ٢٥٣ ٤٦٤ | ١٣٤ ٣٩٨ | تراخيص ورسوم |
| ٥٠٦ ٧٨ | ٤٧٩ ٧٥٠ | مصاريف أخرى |
| ١ ٨٤٣ ٥٦٥ | ١ ٨٦٨ ٦٩٨ | |

١٨- الضرائب المؤجلة

تتمثل الضرائب المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي :

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|------------|---|
| جنيه مصري | |
| ١٨ ٣٧٢ | رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ |
| ٦٥٤ | الضرائب المؤجلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣- التزام |
| ١٩ ٠٢٦ | رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ |

١٩- نصيب السهم في صافى (خسائر) السنة

| ٢٠١٢/١٢/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
|-------------|------------|--------------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| (٩ ٨٣٩ ٠٧٤) | (٥٨ ٨٢٧) | صافى (خسائر) السنة |
| ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ | متوسط عدد الأسهم القائمة |
| (٠,٩٤) | (٠,٠١) | نصيب السهم من (الخسائر) |

٢٠- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

| القوائم المالية | طبيعة الحساب | الرصيد جنيه مصري | طبيعة المعاملة | الاسم |
|---------------------------|--------------|---------------------|---|--|
| النقدية بالخرزينة والبنوك | مدین | ١٦٥ ١٤٧ | حسابات جاریة | مصرف أبو ظبی الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقًا) |
| النقدية بالخرزينة والبنوك | مدین | ٥٧٩ ٣٦٧ | ودائع لأجل | مصرف أبو ظبی الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقًا) |
| مدینون وأرصدة مدینة أخرى | مدین | ٤٦٠ ٨٥١ | نصیب شركة أسیوط فی خسانر رأس مال المخاطر | شركة أسیوط الإسلامية الوطنیة للتجارة والتنمية |
| مدینون وأرصدة مدینة أخرى | مدین | ٢٧١ ٠٠٠ | تحصیل مدیونیة | الشركة الوطنیة للتجارة والتنمية (انتاد) |
| مدینون وأرصدة مدینة أخرى | مدین | ٥٠ ٠٠٠ | نصیب شركة سیرفیکو فی خسانر رأس مال المخاطر | شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سیرفیکو) |
| مدینون وأرصدة مدینة أخرى | مدین | ٣٠٠ ٠٠٠ | عقود معاوضة لشراء استثمارات مالیة | الإسكندریة الوطنیة للاستثمارات المالیة |

٢١- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة فی الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدینین، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنین 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:

١/٢١ خطر السوق

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

- تنويع الاستثمار فی القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما یضمن الاستثمار فی 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 فی 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.

٢/٢١ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فی 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.

٣/٢١ خطر التغير فی أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر فی التغيرات فی أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية فی ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٤/٢١ 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.

٢٢- الموقف الضريبي

١/٢٢ 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 ٢٠١٢ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ونتج عنه خسائر ضريبية.

٢/٢٢ 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.

٣/٢٢ ضريبة الدمغة :

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

