

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمى 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" والمتمثلة فى الميزانية المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم
المستقلة للدخل 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 المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً
عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى 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 الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتصرف مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة 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 ملائمة 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 المستقلة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة، عن الميزانية المستقلة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات 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 فى الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى : ٢٤ فبراير ٢٠١٥

مراقب الحسابات
محمد الملقز محمود
MAZARS مصطفى شوقي



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

"شركة مساهمة مصرية"

الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٧٦٠ ٥٩٧	٦٣٦ ٣٧٣	(٥)	الأصول المتداولة
٩ ٥٩٢ ١٨٨	٦ ٦١٠ ٥٠٧	(٦، ٣/٣)	نقدية بالخرزينة والبنوك
١١ ١٣٣ ١٤٠	١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	(٧، ٤/٣)	أذون خزانة (بالصافي)
٢ ١٠٢ ٠١٣	١ ٠٣٦ ٨٩٥	(٨، ٥/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
١ ٧٥٤ ٦٧٠	١١ ٢٢٥ ١٧٤	(٩)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢٥ ٣٤٢ ٦٠٨	٣٢ ٤٤٧ ٥٩٨		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣ ٧٢٦ ٥٠٢	٧٦ ٠٨٠	(١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣ ٧٢٦ ٥٠٢	٧٦ ٠٨٠		إجمالي الالتزامات المتداولة
٢١ ٦١٦ ١٠٦	٣٢ ٣٧١ ٥١٨		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١ ٧٣٨ ١٧٠	١ ٦٧٧ ٥٧٦	(١١، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٩ ٤١٦ ١٨١	٢٨ ٥١٥ ١٦٣	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٣٧ ١٣٥ ٦٧٦	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٧٨ ١٤١ ٩٣٤	٦٧ ٣٢٨ ٤١٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
٩٩ ٧٥٨ ٠٤٠	٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	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
(١٧ ٤٠٠ ٠٠٠)	(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)		(خسائر) مرحلة
٨ ٣٩٣ ٢٩٧	٧ ٠٠٠ ٥٤٢		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
(٥٨ ٨٢٧)	١ ٣٣٤ ٦٠٧		صافي أرباح (خسائر) السنة
٩٩ ٧٣٩ ٠١٤	٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١٩ ٠٢٦	١٩ ٠٦٧	(١٦، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٩ ٠٢٦	١٩ ٠٦٧		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٩٩ ٧٥٨ ٠٤٠	٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣		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

نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

الأستاذة/ ليلي حسين خيري

الأستاذ/ اشرف حافظ

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان







شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٦٨ ٤٤٤	١ ٥٦٤ ٥٠٧		أرباح بيع أوراق مالية
٦١٢ ٥٦٦	٦٨٩ ٠١٨		عائد استثمارات في أوراق مالية
١ ١٤٧ ٣٤١	٧٠٤ ٦٠٧		عائد أذون خزانة
٢١ ٥٨٨	١٣٩ ٠٨٦		عائد استثمارات في وثائق الاستثمار
١ ٦٢٥ ٥١٣	٥٦٣ ٧٥٥	(٤/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
٣٠٢ ٣٩٣	٧٢ ٥٢٩	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	٤٥٦ ٩٧٥		أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة
(١ ٠١٤ ٧٢٨)	--		اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع والشركات التابعة والشقيقة
٢ ٩٦٣ ١١٧	٤ ١٩٠ ٤٧٧		اجمالي ارباح النشاط
			يخصم :
(١ ٨٦٨ ٦٩٨)	(٢ ٢٢٤ ١١٤)	(١٥)	مصروفات إدارية وعمومية
(٣١٤ ٤٤٩)	(٣٦٠ ٢٠٩)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(١٠١ ٧٠٨)	(١٠٦ ١٣٠)		إهلاك الأصول الثابتة
(٢ ٢٨٤ ٨٥٥)	(٢ ٦٩٠ ٤٥٣)		إجمالي المصروفات
٦٧٨ ٢٦٢	١ ٥٠٠ ٠٢٤		صافي ارباح النشاط
			يضاف / (يخصم) :
(٥١٠ ١٤١)	--		فروق تقييم عملة
٣١ ٠٠٤	١٥ ٦٢٩		عوائد دائنة
--	٣ ٠٠٠		ارباح رأسمالية
١٩٩ ١٢٥	١ ٥١٨ ٦٥٣		صافي أرباح السنة قبل الضرائب
(٢٥٧ ٢٩٨)	(١٨٤ ٠٠٥)		ضرائب الدخل
(٦٥٤)	(٤١)	(١٦)	الضرائب المؤجلة
(٥٨ ٨٢٧)	١ ٣٣٤ ٦٠٧		صافي ارباح / (خسائر) السنة بعد الضرائب
(٠,٠١)	٠,١٣	(١٧)	نصيب السهم من صافي ارباح / (خسائر) السنة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

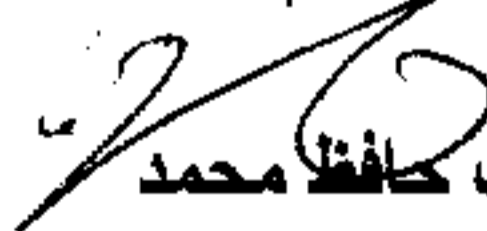
رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليلى حسين خيرى



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 التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإجمالي	صافي		فروق تقييم		رأس المال	
	صافي	الارباح السنية	استثمارات متاحة	البيع	احتياطي عام	احتياطي القانوني
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٩٨٤٨٥٨٤٥	(٩٨٣٩٠٤٧)	(٧٥٦٠٩٥٣)	٧٠٨١٣٠١	--	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤
--	٩٨٣٩٠٤٧	(٩٨٣٩٠٤٧)	--	--	--	--
١٣١١٩٩٦	--	--	١٣١١٩٩٦	--	--	--
(٥٨٨٢٧)	(٥٨٨٢٧)	--	--	--	--	--
٩٩٧٣٩٠١٤	(٥٨٨٢٧)	(١٧٤٠٠٠٠٠)	٨٣٩٣٢٩٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠
٩٩٧٣٩٠١٤	(٥٨٨٢٧)	(١٧٤٠٠٠٠٠)	٨٣٩٣٢٩٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠
--	٥٨٨٢٧	(٥٨٨٢٧)	--	--	--	--
(١٣٩٢٧٥٥)	--	--	(١٣٩٢٧٥٥)	--	--	--
١٣٣٤٦٠٧	١٣٣٤٦٠٧	--	--	--	--	--
٩٩٦٨٠٨٦٦	١٣٣٤٦٠٧	(١٧٤٥٨٨٢٧)	٧٠٠٠٥٤٢	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
المحول الى الارباح المرحلة
فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
صافي خسائر سنة ٢٠١٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
المحول الى الارباح المرحلة
فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
صافي ارباح سنة ٢٠١٤
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتدب

الأستاذة / ايلي حسين خيري



نائب المدير العام

الأستاذة / اشرف حاتم محمد



مرافق الشؤون المالية

الأستاذة / عبد الرازق رمضان القاطن



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٩٩ ١٢٥	١ ٥١٨ ٦٥٣		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل صافي أرباح السنة قبل الضرائب
			تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٠١ ٧٠٨	١٠٦ ١٣٠		إهلاك الأصول الثابتة
(٢٥٧ ٢٩٨)	(١٨٤ ٠٠٥)		ضرائب الدخل
(٣ ١٢٩ ٢١٢)	--		المستخدم من المخصصات
(١ ٦٢٥ ٥١٣)	(٥٦٣ ٧٥٥)		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(٣٠٢ ٣٩٣)	(٧٢ ٥٢٩)		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	(٤٥٦ ٩٧٥)		أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة
١٠١٤ ٧٢٨	--		الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي شركات تابعة وشقيقة
--	(١٥ ٦٢٩)		عوائد دائنة
--	(٣ ٠٠٠)		ارباح رأسمالية
(٣ ٩٩٨ ٨٥٥)	٣٢٨ ٨٩٠		صافي الخسائر قبل التغيرات في رأس المال العامل
١ ٢٥٧ ٠٢٢	(١ ٢٤١ ٧٥٤)		التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٦٣ ٦٠٧	١ ١٣٧ ٦٤٧		التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
(٥٣٣ ١٠٩)	٢ ٩٨١ ٦٨١		التغير في أذون الخزانة
(٢٨٤ ١٠٥)	٨٣٨ ٣٧٨		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣ ٦٤٣ ٧٨٦	(٣ ٦٥٠ ٤٢٢)		التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٤٨ ٣٤٦	٣٩٤ ٤٢٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢٢ ٥٠٠)	(٤٩١ ٧٣٧)		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
(١٤ ٦٦٩)	(٤٥ ٥٣٦)		(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
--	٣ ٠٠٠		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
--	١٥ ٦٢٩		مقبوضات من عوائد دائنة
(٣٧ ١٦٩)	(٥١٨ ٦٤٤)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١١١ ١٧٧	(١٢٤ ٢٢٤)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة
٦٤٩ ٤٢٠	٧٦٠ ٥٩٧		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٧٦٠ ٥٩٧	٦٣٦ ٣٧٣	(٥ ، ١٥/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

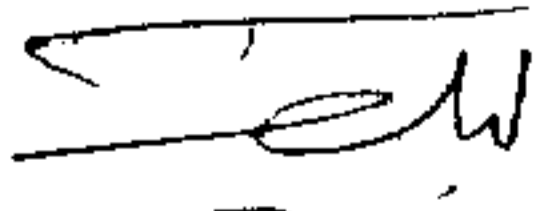
نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

الأستاذة / ليلي حسين خيري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

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 تجاري جنوب القاهرة تحت رقم ٢٢٥١٦ في ٧ فبراير ١٩٩٤. وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم ٧ بتاريخ ٢٧ مارس ١٩٩٤.

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

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

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 إدارة الشركة اصدار القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٥.

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 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 وأثبتت المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ أثبتت 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 لاستثمارات 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 ويدرج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية.

تثبت توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند اعتماد توزيع هذه الأرباح وثبوت حق الشركة في التحصيل.

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

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

١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة مخصصاً 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 قوي 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 بالخبزينة 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 بفائض حصة العمالين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعمالين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

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

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

يتمثل رصيد النقدية بالخبزينة والبنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٠٨٤	١٧١	نقدية بالخبزينة
١٦٥ ١٤٧	٥٧٦ ٤١٨	حساب استثماري - مصرف أبو ظبي - جنيه مصري
١١ ٩٩٩	٥٩ ٧٨٤	حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٥٧٩ ٣٦٧	--	ودائع لاجل
٧٦٠ ٥٩٧	٦٣٦ ٣٧٣	

٦- أذون الخزانة (بالصافي)

يتمثل رصيد أذون الخزانة (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	--	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
٦ ٧٧٥ ٠٠٠	٦ ٨٢٥ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٩ ٧٧٥ ٠٠٠	٦ ٨٢٥ ٠٠٠	
(١٨٢ ٨١٢)	(٢١٤ ٤٩٣)	يخصم
٩ ٥٩٢ ١٨٨	٦ ٦١٠ ٥٠٧	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	اسم الورقة
جنيه مصري	جنيه مصري	عدد الأسهم
		قطاع التشييد ومواد البناء
٤٥٦ ٠٩٠	٧٠٣ ١٢٠	أسمنت سيناء
١٨٣ ٣٥٠	٣٧٥ ٢٥٠	الصعيد العامة للمقاولات
٣٨٣ ٧٠٠	٢٧٠ ٠٠٠	أكرو مصر للشدات والتقلات المعدنية
٣٤٠ ٢٠٠	٤٣٧ ٤٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
١٧٧ ٩٧٥	--	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکو
٥٢ ٦٤٧	٦١٩ ٥٠٠	بالم هيلز
--	٤٦٠ ٨٠٠	عامر جروب
١ ٥٩٣ ٩٦٢	٢ ٨٦٦ ٠٧٠	
		قطاع الاتصالات
٣٦٧ ٠٠٠	٢٩٨ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
٩٤ ٢٠٠	١٤٢ ٤٥٠	جلوبال تليكوم القابضة
١٥٤ ٠٠٠	٤٩٥ ٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
٦١٥ ٢٠٠	٩٣٥ ٤٥٠	
		قطاع الاعلام
١٤٣ ٢٠٠	٧٦ ٠٥٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
١٤٣ ٢٠٠	٧٦ ٠٥٠	
		قطاع الأغذية والمشروبات
٤٧٢ ١٩٢	٤٧٣ ٠٧٠	مطاحن شرق الدلتا
٥٦٣ ٧٠٠	٧١٢ ٦٠٠	مطاحن مصر العليا
٤٢٠ ٧٠٠	٤٢٨ ٨٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
--	٨٩ ٩٤٠	الدلتا للسكر
١ ٤٥٦ ٥٩٢	١ ٧٠٤ ٤١٠	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/١٢/٣١		اسم الورقة قطاع البنوك
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٨٥٥ ٢٢٥	٢٦ ٢٥٠	٦٨٨ ٦٦٠	١٤ ٠٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
٢٠٣ ٠٤٠	٢٧ ٠٠٠	٢٤٦ ٢٤٠	٢٧ ٠٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
١ ٠٥٨ ٢٦٥		٩٣٤ ٩٠٠		
قطاع الخدمات المالية				
٢٤٨ ٢٣٥	٢٨ ٥٠٠	٣٨٨ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٢٤٨ ٢٣٥		٣٨٨ ٥٠٠		
قطاع السياحة والترفيه				
٤٥٢ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	٥٧٣ ٤٠٠	٤٧٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٤٥٢ ٠٠٠		٥٧٣ ٤٠٠		
قطاع العقارات				
٦٣٠ ٣٦٠	١٠٢ ٠٠٠	٥٩١ ٦٠٠	٦٠ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
		٤٣٢ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)
٦٣٠ ٣٦٠		١ ٠٢٣ ٦٠٠		
قطاع الغاز والبتروول				
١ ٠٠٧ ٢٠٣	١٥ ٧٤٠	٩١٦ ٥٠٠	١٥ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١ ٠٠٧ ٢٠٣		٩١٦ ٥٠٠		
قطاع الكيماويات				
١ ٩٢٥ ٢٨٠	١١٢ ٠٠٠	١ ٥١٨ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	سيدي كرير للبتروكيماويات
٣٤٥ ٣٠٠	٣٠ ٠٠٠	٢٩٠ ١٠٠	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
--	--	٣٣ ٣٣٠	٥ ٥٠٠	مصر لصناعة الكيماويات
--	--	١٤٣ ٤٦٠	٦ ٠٠٠	كفر الزيات للمبيدات
٢ ٢٧٠ ٥٨٠		١ ٩٨٤ ٨٩٠		
قطاع الموارد الأساسية				
٨٨٥ ٠٨٠	٥٨ ٠٠٠	٦٩٨ ٥٠٠	٥٠ ٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٨٨٥ ٠٨٠		٦٩٨ ٥٠٠		
قطاع الموزعون وتجارة التجزئة				
٣٦٢ ٧٥٠	٢٥ ٠٠٠	٦٠٤ ٤٤٠	١٨ ٠٠٠	العامة للصوامع والتخزين
٣٦٢ ٧٥٠		٦٠٤ ٤٤٠		
قطاع تكنولوجيا المعلومات				
٣٢٣ ٧١٣	٤٨ ٤٦٠	١ ٠٩ ٩٣٩	١٩ ٦٣٢	راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
٣٢٣ ٧١٣		١ ٠٩ ٩٣٩		
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات				
٨٦ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	١٢٢ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
٨٦ ٠٠٠		١٢٢ ٠٠٠		
١١ ١٣٣ ١٤٠		١٢ ٩٣٨ ٦٤٩		الاجمالي

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/١٢/٣١		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١ ٢٧٦ ٨٩٣	٥ ٩٤٩	١ ٠٣٦ ٨٩٥	٤ ٤٥٠	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
٨٢٥ ١٢٠	٩ ٠٠٠	--	--	صندوق استثمار سنابل
<u>٢ ١٠٢ ٠١٣</u>		<u>١ ٠٣٦ ٨٩٥</u>		

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٢ ٣٠٠	٢١٢ ٣٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١٢ ٥٠٠	١٣ ١٦٠	مصرفات مدفوعة مقدماً
٥٠ ٩٦٠	٦٢ ٢٨١	سلف عاملين
١ ٠٨١ ٨٥١	٥١٠ ٨٥١	مدينون متنوعون-شركات شقيقة (ايضاح رقم - ١٨)
٢٩٧ ٦٧٩	٤ ٩٧٦	أرصدة مدينة أخرى
--	١٠ ٣٤٩ ١٠٦	مصرف أبو ظبي الإسلامي مصر (ايضاحات ارقام - ١٣، ١٨)
٨٩ ٣٨٠	٦٢ ٥٠٠	الايرادات المستحقة
<u>١ ٧٥٤ ٦٧٠</u>	<u>١١ ٢٢٥ ١٧٤</u>	

١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٧١٩ ٣٥٣	٦٥ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٣ ٦٣٣	٨ ٢٦٦	ضريبة كسب العمل
٦٢٥	٦٢١	الضريبة المخصومه من المنبع
٢٨٩١	٢ ١٩٣	أرصدة دائنة أخرى
<u>٣ ٧٢٦ ٥٠٢</u>	<u>٧٦ ٠٨٠</u>	

١١- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ 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
٣ ٢٨١ ٧٧٤	٢٢٣ ٧١٧	٢٧٤ ٢٧٦	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٤/١/١
٤٥ ٥٣٦	--	٤٥ ٥٣٦	--	--	--	--	الإضافات خلال السنة
١٢ ١٠٠	--	١٢ ١٠٠	--	--	--	--	الإستبعادات خلال السنة
<u>٣ ٣١٥ ٢١٠</u>	<u>٢٢٣ ٧١٧</u>	<u>٣٠٧ ٧١٢</u>	<u>١٦٣ ٣٨٥</u>	<u>٤٤٠ ٣٤٦</u>	<u>١ ٥٦٤ ٢٥٠</u>	<u>٦١٥ ٧٥٠</u>	التكلفة في ٢٠١٤/١٢/٣١
١ ٥٤٣ ٦٠٤	١٧٣ ١٤٣	٢٣٠ ٩٩٦	١٥٦ ١٥٥	٤٢٦ ٢٠٥	٥٥٧ ١٠٥	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/١/١
١٠٦ ١٣٠	٤٤ ٧٥٤	٢٥ ٦٢٨	١ ٥٣٠	٢ ٩٣٣	٢١ ٢٨٥	--	إهلاك السنة
١٢ ١٠٠	--	١٢ ١٠٠	--	--	--	--	مجمع إهلاك الإستبعادات
<u>١ ٦٣٧ ٦٣٤</u>	<u>٢١٧ ٨٩٧</u>	<u>٢٤٤ ٥٢٤</u>	<u>١٥٧ ٦٨٥</u>	<u>٤٢٩ ١٣٨</u>	<u>٥٨٨ ٣٩٠</u>	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/١٢/٣١
١ ٦٧٧ ٥٧٦	٥ ٨٧٠	٦٣ ١٨٨	٥ ٧٠٠	١١ ٣٠٨	٩٧٥ ٨٦٠	٦١٥ ٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٤/١٢/٣١
<u>١ ٧٣٨ ١٧٠</u>	<u>٥٠ ٦٢٤</u>	<u>٤٣ ٢٨٠</u>	<u>٧ ٢٣٠</u>	<u>١٤ ١٤١</u>	<u>١ ٠٠٧ ١٤٥</u>	<u>٦١٥ ٧٥٠</u>	القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

يتمثل رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	فروق تقييم	شراء	٢٠١٤/١٢/٣١	النسبة %	عدد الأسهم	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري			
١٠٤٠٠٣٢٠	(٨٥٣١٥١)	--	٩٥٤٧١٦٩	٥,٤٢	٨١٢٥٢٥	الوطنية للزجاج والبلور
٨٢٠٤٤٧٦	(٤٠٥٠٩٧)	--	٧٧٩٩٣٧٩	١٢,٨٩	٦٠٤٦٠٤	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢٥٣٦٨٢	--	--	٢٥٣٦٨٢	١٨,٤١	٦٠٤٠٠٥	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
١٠١٥٦٩٠٠	(١٣٤٥٠٧)	٤٩١٧٣٧	١٠٥١٤١٣٠	١٥,٨٣	٦٣٣٠٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية*
٣٥١٨٩٨	--	--	٣٥١٨٩٨	٧,٦٨	١٥٣٦٠	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢٢١٣٢	--	--	٢٢١٣٢	١,٠٠	٢٠٠	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤٢٧٣	--	--	٤٢٧٣	٠,٠٢	٥٠٠	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠٠٠٠	--	--	١٠٠٠٠	٠,٠٢	١٠٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
١٢٥٠٠	--	--	١٢٥٠٠	٠,٠٠٢	١٢٥٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
٢٩٤١٦١٨١	(١٣٩٢٧٥٥)	٤٩١٧٣٧	٢٨٥١٥١٦٣			

* قامت الشركة بشراء عدد ٣٢٠٠٠ سهم من أسهم شركة أسيوط للتنمية الزراعية بمبلغ ٤٩١٧٣٧ جنيه مصري من شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية (إيضاح رقم - ١٨)

١٣- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	الاستيعادات خلال السنة	٢٠١٤/١٢/٣١			
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	%	%	
٨٩٢٣٧٣٦	--	٨٩٢٣٧٣٦	٨٦,٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨٩٢٣٧٣٦)	--	(٨٩٢٣٧٣٦)			الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء*
--	--	--			يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة*
١٣١٣٤٢٤٢	--	١٣١٣٤٢٤٢	٢٣,٣٦	٢٣,٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠٩٥٦٦٩١	--	١٠٩٥٦٦٩١	٤٠,٩٦	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٢٢٨٩٦٦٥٠	٩٨٥١٩٠٧	١٣٠٤٤٧٤٣	٤٥,٢٤	٢٥,٠٦	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٤٦٩٨٧٥٨٣	--	٣٧١٣٥٦٧٦			أديليس للتأجير التمويلي**
٤٦٩٨٧٥٨٣	٩٨٥١٩٠٧	٣٧١٣٥٦٧٦			

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

** تتمثل الاستيعادات البالغ قدرها ٩٨٥١٩٠٧ جنيه مصري في بيع عدد ١٨٦١٣٥٠ سهم من أسهم شركة أديليس للتأجير التمويلي بمبلغ ١٠٣٤٩١٠٦ جنيه مصري لمصرف أبو ظبي الإسلامي مصر والتي نتج عنها أرباح بيع قدره ٤٥٦٩٤٤ جنيه مصري بعد خصم مصروفات بيع بمبلغ ٤٠٢٥٥ جنيه مصري على أن تتم تسوية قيمة البيع من خلال شراء عدد ٧٦٢٦٤٦ سهم من أسهم الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) من شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) بمبلغ ١٠٣٤٩١٠٦ جنيه مصري - وجاري اتخاذ إجراءات نقل ملكية أسهم عملية الشراء - وذلك تنفيذًا للعقد الثلاثي الموقع بين الشركة ومصرف أبو ظبي الإسلامي مصر وشركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٣ (إيضاحات أرقام - ١٨,٩).

١٤- رأس المال

حدد رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، موزعه على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧٩٨٦١١٠	٦٧٩٨٦١١	٦٤,٧٥	مصرف أبو ظبي الإسلامي
٩٢٨٢٨٧٠	٩٢٨٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩٠٨٤٣٠٠	١٩٠٨٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢٠٠٥٠٠٠	٢٠٠٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٦٦٤١٧٢٠	٦٦٤١٧٢	٦,٣٢	مساهمون آخرون
١٠٥٠٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠	%١٠٠	

١٥- مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل المصروفات العمومية والإدارية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٢٥٤ ٥٥٠	١ ٤٣٠ ٧٩٦	أجور ومرتببات
١٣٤ ٣٩٨	٢٢٠ ٤٢٦	تراخيص ورسوم
٤٧٩ ٧٥٠	٥٧٢ ٨٩٢	مصارييف أخرى
١ ٨٦٨ ٦٩٨	٢ ٢٢٤ ١١٤	

١٦- ضرائب الدخل و الضرائب المؤجلة

تتمثل ضرائب الدخل و الضرائب المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٨ ٣٧٢	١٩ ٠٢٦	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول السنة
٦٥٤	٤١	الضرائب المؤجلة عن السنة
١٩ ٠٢٦	١٩ ٠٦٧	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية السنة

١٧- نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) السنة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٥٨ ٨٢٧)	١ ٣٣٤ ٥٣٢	صافي أرباح (خسائر) السنة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,٠١)	٠,١٣	نصيب السهم من الأرباح (الخسائر)

١٨- 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 بالخزينة والبنوك	مدین	٥٧٦ ٤١٨	حساب إستثماري	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	١٠ ٣٤٩ ١٠٦	بيع أسهم	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٤٦٠ ٨٥١	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٥٠ ٠٠٠	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)

١٩- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدینين، كما تتضمن الالتزامات 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:

١/١٩ 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:

للإدارة

للإدارة

للإدارة

- 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.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٢/١٩ 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.

٣/١٩ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤/١٩ 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.

٢٠- الموقف الضريبي

١/٢٠ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الشركات المساهمة قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٣ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.
- تم إنهاء الملف مع شعبة الحجز والتحويل عن ضريبة أذون الخزانة المستحقة عن السنوات ٢٠٠٩، ٢٠١٠ والمسندة بالخصم من المنبع.

٢/٢٠ الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١١، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة ضرائب المرتبات.
- يتم سداد ضريبة المرتبات شهرياً بانتظام.
- جاري فحص السنوات من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٣.

٣/٢٠ ضريبة الدمغة:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠، تم فحص الشركة وسداد ضريبة الدمغة المستحقة.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ لم يتم الفحص حتى تاريخه.