

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
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 ٢٠١٥ وكذا قوائم 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 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

تتخصص 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 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.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالى لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ، وعن أداؤها المالى 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 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 ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى : ٢٩ فبراير ٢٠١٦



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٣٦ ٣٧٣	٦ ٦١١ ٨٨٣	(٥)	نقديه بالخبزينة والبنوك
٦ ٦١٠ ٥٠٧	--	(٦، ٣/٣)	أذون خزائنة (بالصافي)
١٢ ٩٣٨ ٦٤٩	٩ ٣١٣ ٩٥٠	(٧، ٤/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
١ ٠٣٦ ٨٩٥	٧٠٦ ٨١١	(٨، ٥/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١١ ٢٢٥ ١٧٤	١٥ ٤١٢ ٣٥١	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣٢ ٤٤٧ ٥٩٨	٣٢ ٠٤٤ ٩٩٥		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٧٦ ٠.٨٠	٨٥ ١٤٦	(١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٦ ٠.٨٠	٨٥ ١٤٦		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٢ ٣٧١ ٥١٨	٣١ ٩٥٩ ٨٤٩		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١ ٦٧٧ ٥٧٦	١ ٦٣٧ ٧٧٤	(١١، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٠ ٧١٥ ٧٨٤	٢٤ ٤٥٩ ١٤٥	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٤٤ ٩٣٥ ٠٥٥	٤٢ ٠٩٨ ٧١٠	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٦٧ ٣٢٨ ٤١٥	٦٨ ١٩٥ ٦٢٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣	١٠٠ ١٥٥ ٤٧٨		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ٢٦١ ٦٤٥		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	احتياطي عام
(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	(١٦ ١٩٠ ٩٥١)		(خسائر) مرحلة
٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١٠ ٧١٩ ٥٦٩		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٣٣٤ ٦٠٧	(٣ ٢٦٦ ٩٦٧)		صافي (خسائر) أرباح السنة
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢	(١٦)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٩ ٠٦٧	٢٢ ٥٥٢		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٩٩ ٦٩٩ ٩٣٣	١٠٠ ١٥٥ ٤٧٨		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

ليلى حسين خيري
الأستاذة/ ليلى حسين خيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

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 ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٥٦٤ ٥٠٧	٢٥٠ ٥٧٨		إيرادات النشاط
٦٨٩ ٠١٨	٦٤١ ٥٨٧		أرباح بيع أوراق مالية
٧٠٤ ٦٠٧	٦٦٢ ٠٥٨		عائد استثمارات في أوراق مالية
١٣٩ ٠٨٦	١٢٧ ٠٧		عائد أذون خزانة
٥٦٣ ٧٥٥	(٣ ٩٨٨ ٥٣٩)	(٤/٣)	عائد استرداد وثائق صناديق استثمار
٧٢ ٥٢٩	٥٧ ٤١٢	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
--	٩٧٢ ٤١٥		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٤٥٦ ٩٧٥	١ ٦١١ ٦٠٢		عائد استثمارات في شركات تابعة وشقيقة ومتاحة للبيع
--	(١٦٣ ٠٨١)		أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة وشقيقة
--	(٢٤ ١٦٧)		اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع والشركات التابعة والشقية
٤ ١٩٠ ٤٧٧	٣٢ ٥٧٢		اضمحلال الاصول الثابتة
			اجمالي ارباح النشاط
			يخصم :
(٢ ٢٢٤ ١١٤)	(٢ ٤٩٠ ٠٨٧)	(١٥)	مصروفات إدارية وعمومية
(٣٦٠ ٢٠٩)	(٤١٣ ٧٥٠)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(١٠٦ ١٣٠)	(٦٧ ٤٠٩)		إهلاك الأصول الثابتة
(٢ ٦٩٠ ٤٥٣)	(٢ ٩٧١ ٢٤٦)		إجمالي المصروفات
١ ٥٠٠ ٠٢٤	(٢ ٩٣٨ ٦٧٤)		صافي (خسائر) أرباح النشاط
			يضاف / يخصم :
--	١ ٠٥٩		إيرادات متنوعة
٣ ٠٠٠	٥٠٠		أرباح رأسمالية
١٥ ٦٢٩	٢ ٧٥٩		عوائد دائنة
١ ٥١٨ ٦٥٣	(٢ ٩٣٤ ٣٥٦)		صافي (خسائر) السنة قبل الضرائب
			يخصم :
(١٨٤ ٠٠٥)	(٣٢٩ ١٢٦)		ضرائب الدخل
(٤١)	(٣ ٤٨٥)	(١٦)	الضرائب المؤجلة
١ ٣٣٤ ٦٠٧	(٣ ٢٦٦ ٩٦٧)		صافي (خسائر) أرباح السنة بعد الضرائب
٠,١٣	(٠,٣١)	(١٧)	نصيب السهم من صافي (خسائر) أرباح السنة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
 والعضو المنتدب
 الأستاذة/ ليلى حسين خيري

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 ٢٠١٥

الإجمالي	صافي (خسائر)/إرباح		فروق تقييم استثمارات		رأس المال	إجمالي رقم
	السنة	السنة	مناخلة البيع	احتياطي علم		
٩٩ ٧٣٩ . ١١٤	٥٨ ٨٢٧	(١٧ ٤٠٠ . ٠٠٠)	٨ ٣٩٣ ٢٩٧	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
--	٥٨ ٨٢٧	--	--	--	--	--
(١ ٣٩٢ ٧٥٥)	--	--	(١ ٣٩٢ ٧٥٥)	--	--	--
١ ٣٣٤ ٦٠٧	١ ٣٣٤ ٦٠٧	--	--	--	--	--
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١ ٣٣٤ ٦٠٧	(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
٩٩ ٦٨٠ ٨٦٦	١ ٣٣٤ ٦٠٧	(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)	٧ ٠٠٠ ٥٤٢	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
--	(١ ٢٦٧ ٨٧٦)	١ ٢٦٧ ٨٧٦	--	--	--	--
--	(٦٦ ٧٣١)	--	--	--	٦٦ ٧٣١	--
٣ ٧١٩ . ٠٢٧	--	--	٣ ٧١٩ . ٠٢٧	--	--	--
(٣ ٢٦٦ ٩٦٧)	(٣ ٢٦٦ ٩٦٧)	--	--	--	--	--
١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦	(٣ ٢٦٦ ٩٦٧)	(١٢ ١٩٠ ٩٥١)	١٠ ٧١٩ ٥٢٩	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٢١ ٩٤٥	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
 محول الى المسمو المرحلة
 فروق تقييم استثمارات مناخلة البيع
 صفى ارباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
 الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
 المحول الى الارباح المرحلة
 المحول الى الاحتياطي التفرقي
 فروق تقييم استثمارات مناخلة البيع
 صفى (خسائر) السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

رئيس مجلس الإدارة والموظو المتكيب

الاستاذ/المهندس/محمد خيرى

نائب المدير العام

الاستاذ/المهندس/حافظ محمد

مراقب المصون العمومية

الاستاذ/عبد الرزاق رمضان القفلان

- الإيضاحات المرفقة مضممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		صافي (خسائر) أرباح السنة قبل الضرائب تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١ ٥١٨ ٦٥٣	(٢ ٩٣٤ ٣٥٦)		
١٠٦ ١٣٠	٦٧ ٤٠٩	(١١)	إهلاك الأصول الثابتة
(١٥ ٦٢٩)	(٢ ٧٥٩)		عوائد دائنة
(١٨٤ ٠٠٥)	(٣٢٩ ١٢٦)		ضرائب الدخل
(٥٦٣ ٧٥٥)	٣ ٩٨٨ ٥٣٩	(٧)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(٧٢ ٥٢٩)	(٥٧ ٤١٢)	(٨)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	١٦٣ ٠٨١	(١٣)	الاضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي شركات تابعة وشقيقة
(٤٥٦ ٩٧٥)	(١ ٦١١ ٦٠٢)		أرباح بيع استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٣ ٠٠٠)	(٥٠٠)		أرباح رأسمالية
--	٢٤ ١٦٧		اضمحلال الأصول الثابتة
٣٢٨ ٨٩٠	(٦٩٢ ٥٥٩)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العام
(١ ٢٤١ ٧٥٤)	(٣٦٣ ٨٤٠)	(٧)	(مدفوعات) في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
١ ١٣٧ ٦٤٧	٣٨٧ ٤٩٦	(٨)	متحصلات من استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢ ٩٨١ ٦٨١	٦ ٦١٠ ٥٠٧	(٦)	التغير في أدون الخزائن
٨٣٨ ٣٧٨	١٧٧ ٢٧٣	(٩)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣ ٦٥٠ ٤٢٢)	٩ ٠٦٦	(١٠)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٩٤ ٤٢٠	٦ ١٢٧ ٩٤٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٤٥ ٥٣٦)	(٥١ ٧٧٤)	(١١)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٣ ٠٠٠	٥٠٠		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٤٩١ ٧٣٧)	--		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
--	(١٠٣ ٩١٨)		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١٥ ٦٢٩	٢ ٧٥٩		مقبوضات من عوائد دائنة
(٥١٨ ٦٤٤)	(١٥٢ ٤٣٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(١٢٤ ٢٢٤)	٥ ٩٧٥ ٥١٠		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة
٧٦٠ ٥٩٧	٦٣٦ ٣٧٣		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٦٣٦ ٣٧٣	٦ ٦١١ ٨٨٣	(٥,١٥/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعصمى المنتدب
الأستاذة / نبيلة حسين خيرى

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 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 إصدار القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بتاريخ ٢٩ فبراير ٢٠١٦.

٢- أسس أعداد 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 وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة بحساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل وتدرج البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة، أما البنود التي سجلت قيمتها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية فيتم إثباتها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة وقت تحديد القيم العادلة.

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.

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 المترجمة 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 المترجمة 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 المترجمة 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.

يحدد 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 سياساتها 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 ودرج 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 أو حكومي قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص 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:

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

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 بنود 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 بالخرزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الادخارية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخخص 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 بفانض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئزال 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.

