



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤



القاهرة في : ٢٠١٢/١١/١٣

السادة / إدارة الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ،،

أتشرف أن أرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية المستقلة والمجمعة في ٢٠١٢/٩/٣٠ لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية وتقرير السيد مراقب الحسابات عليها والإيضاحات المتممة لها .

كما أتشرف أن أرفق لسيادتكم تقرير مجلس الإدارة عن القوائم المالية المستقلة والمجمعة في ٢٠١٢/٩/٣٠ ، وملخص نتائج الأعمال عن الفترة المنتهية في ٢٠١٢/٩/٣٠ .

برجاء التكرم بالإحاطة ،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

مدير علاقات المستثمرين

أشرف حافظ محمد

  
نائب المدير العام



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

تقرير

مجلس الإدارة عن القوائم المالية المستقلة  
في الفترة من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠

يتشرف مجلس الإدارة بعرض الموجز التالي عن نشاط الشركة خلال الفترة المالية اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠ وما حققته الشركة طبقاً للسياسة التي وضعها مجلس الإدارة وسعت الشركة جاهدة الى تحقيقها وذلك من خلال عرض ما يلي :-

- أولاً :-** بيانات عامه عن الشركة .  
**ثانياً :-** الاستثمارات في ٢٠١٢/٩/٣٠ .  
**ثالثاً :-** نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة إعتباراً من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠ .  
**رابعاً :-** الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٢/٩/٣٠ .

**أولاً : بيانات عامه عن الشركة :**

- تأسست الشركة وفقاً للقانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ وذلك بتاريخ ١٩٩٤/٣/٢٧ وبدأت نشاطها الفعلي في ١٩٩٤/٧/١ ولها مركز رئيسي يقع بالعقار الكائن ٩ ش البحوث - الدقي - بمحافظة الجيزة وليس لها اي فروع اخري و الجدول الآتي يوضح تطور رأس المال :-

البيان	عند التأسيس	حالياً
رأس المال المرخص به	١٠٠ مليون جنيه	٢٠٠ مليون جنيه
رأس المال المصدر	٥٠ مليون جنيه	١٠٥ مليون جنيه
عدد الأسهم	٥ مليون سهم	١٠,٥ مليون سهم وجميعها مقيدة بالبورصة المصرية

- مساهمي الشركة ونسبة المساهمة :-

البنك الوطني للتنمية	٦٤,٧٥ %
شركات شقيقة	٢٨,٩٣ %
تداول حر	٦,٣٢ %
إجمالي	١٠٠,٠٠ %



٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقي الجيزة - الرقم البريدي : ١٢٣١١

تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: cncinv1@yahoo.com



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٢-

ويدير الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء ممثلين للكليات المعنية المساهمة بالشركة وتقوم الإدارة بتسليم نماذج التغييرات الخاصة بهيكل المساهمين ومجلس الإدارة في المواعيد الرسمية وفقاً لقواعد القيد واستمرار القيد والشطب بالبورصة المصرية بصورة دورية.

ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١٢/٩/٣٠ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات في ٢٠١٢/٩/٣٠ مبلغ ٩٢ ٩٨٣ ٩٥٩ جنيه مقابل ١٠١ ٢٦٠ ٤٧١ جنيه في ٢٠١١/١٢/٣١ بإنخفاض حوالي ٨ ٢٧٦ ٥١٢ جنيه ويرجع هذا الإنخفاض بالدرجة الأولى إلى إضمحلال كامل مساهمة الشركة في رأسمال شركة الوجه القبلي للطوب الطفلي وجزء من مساهماتها في رأسمال شركة سيرفيكو بالإضافة إلى إعادة تقييم مساهمة الشركة في رأسمال شركة إنتاد وفي رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبلور . وذلك بناءً على الدراسات التي أعدت من قبل مستشار مالي مستقل مسجل لدى الهيئة لتحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات .

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠ :-

أ- الإيرادات خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠ :-

بلغت جملة الإيرادات المحققة خلال الفترة المشار إليها مبلغ ١ ٩٢٤ ٧٨٣ جنيه مقابل ١ ٦١٠ ٦٠٧ جنيه خلال الفترة المماثلة من العام الماضي ٢٠١١ بزيادة بلغت ٣١٤ ١٧٦ جنيه ، وترجع هذه الزيادة في الإيرادات بالدرجة الأولى إلى ارتفاع عائد أنون الخزانة ، وذلك بخلاف فروق تقييم الاستثمارات المتداولة التي ستناقش عند تناول صافي أرباح الفترة .

ب- المصروفات خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٩/٣٠ :-

بلغت جملة مصروفات الشركة خلال الفترة مبلغ ١ ٧٤٦ ٣٤٢ جنيه مقابل ٤ ٧٤١ ١٤٨ جنيه خلال الفترة المماثلة من العام الماضي ٢٠١١ بإنخفاض بلغ ٢ ٩٩٤ ٨٠٦ جنيه ويرجع هذا الإنخفاض بالدرجة الأولى إلى قيام الشركة في ٢٠١١/٩/٣٠ بتدعيم مخصص المطالبات بمبلغ ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنيه.



Handwritten signature and date.

٩ ش البحسوت - التحرير سابقاً - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٢١١

تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: cncinv1@yahoo.com



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٣-

## جـ صافى أرباح / خسائر الفترة :-

بالرغم من زيادة إيرادات الشركة وإنخفاض مصروفاتها خلال الفترة من ١/١ إلى ٢٠١٢/٩/٣٠ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١١ بالإضافة إلى التحسن التدريجي لأسعار الأسهم بالبورصة المصرية والذي أدى إلى تحقيق فروق تقييم إستثمارات متداولة موجبة بمبلغ ٢١٧ ٢١٧ ٣٥٤٣ جنيه مقابل فروق تقييم سالبة فى نفس الفترة من عام ٢٠١١ بلغت (٩٧٦ ٢٢٧ ٤ جنيه) إلا أن قيام الشركة بإضمحلال قيمة مساهماتها فى رأسمال شركة الوجه القبلي للطوب الطفلي وجزء من مساهماتها فى رأسمال شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) أدى ذلك إلى تحقيق الشركة صافى خسائر بلغ (٧,١١٨ مليون جنيه) فى ٢٠١٢/٩/٣٠ مقابل صافى خسائر بلغ (٧,٠٨٢ مليون جنيه) خلال نفس الفترة من العام الماضى .

## رابعاً : الموقف الضريبي للشركة حتى ٢٠١٢/٩/٣٠ :-

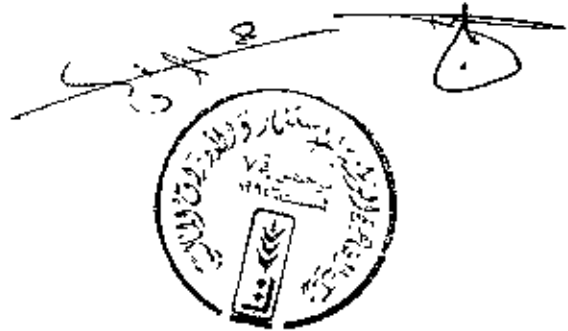
### ١- ضريبة شركات الأموال :-

- إنتهت الشركة مع المصلحة من فحص وتقدير وسداد قيمة الضرائب الخاصة بنشاط الشركة خلال الفترة من عام ١٩٩٥ وحتى ٢٠٠٤ .  
- تم إعداد وتقديم الإقرار الضريبي فى المواعيد القانونية عن السنوات ٢٠٠٦ ، ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٧ ، ٢٠٠٨ ، ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠ ، ٢٠١١ ولم تخطر الشركة من قبل المصلحة بأى طلب فحص .

### ٢- ضريبة كسب العمل :-

- تم الانتهاء من فحص وسداد كافة ضرائب كسب العمل حتى عام ٢٠١١ .  
- يتم إحتساب وإستقطاع ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام وتوريدها .

أحمد مصطفى البحيرى  
رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب



٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١  
تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩  
E-mail: cncinv1@yahoo.com



مصطفى شوقي وشركاه

## تقرير فحص محدود

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المستقل المرفق لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتقتصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى معرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. وبقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا ننصح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرافقة لا تعبر بصدق ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية و التغير في حقوق ملكيتها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ١٣ نوفمبر ٢٠١٢

مراقب الحسابات  
محمد المعزز محمود  
MAZARS مصطفى شوقي

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة المركز المالي المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٦٩ ٤٩٧	١٢٤ ٤٦٨	(٥)	نقديه بالخزينه والبنوك
٨ ٢٢٤ ٩٦٢	٩ ٠٢١ ٤٥٨	(٦، ٣/٣)	أذون خزانه
٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١٣ ٢٦٧ ٨٥٧	(٧، ٤/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢ ١٢٩ ٢٩٠	١ ٦٩٣ ٤٢٥	(٨، ٥/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢ ٢٤٨ ٢٧٣	١ ٣٩٧ ٣٣٣	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٢ ٧٣٩ ٧٥٨	٢٥ ٥٠٤ ٥٤١		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
			المخصصات
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٣ ١٢٩ ٢١٢	(١٠، ١١/٣)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
٨٩ ١٢٩	٢٩ ١٤٢	(١١)	إجمالي الالتزامات المتداولة
٣ ٢٤٧ ٩٩٤	٣ ١٥٨ ٣٥٤		رأس المال العامل
١٩ ٤٩١ ٧٦٤	٢٢ ٣٤٦ ١٨٧		الأصول غير المتداولة
			الأصول الثابتة (بالصافي)
١ ٩٢٤ ١٩٨	١ ٨٥١ ٦٩٩	(١٢، ١٢/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢١ ٧٩٨ ٤٩٠	(١٣، ٦/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	(١٤، ٧/٣)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٨١ ٧٦٨ ٧٠٧	٧٠ ٦٣٧ ٧٧٢		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	٩٢ ٩٨٣ ٩٥٩		حقوق الملكية
			رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	احتياطي قانوني
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		احتياطي عام
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	(خسائر) أرباح مرحلة
٥٠٢ ٦٧٣	(٨٥٠٣ ٠٧٦)		صافي (خسائر) الفترة/السنة
(٨ ٠٦٣ ٢٢٦)	(٧ ١١٧ ٩٩١)		احتياطي فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
--	(٢١٦ ٦٢٢)		إجمالي حقوق الملكية
١٠١ ٢٤٣ ٥٩١	٩٢ ٩٦٦ ٨٥٥		الالتزامات طويلة الأجل
			التزامات ضريبية مؤجلة
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤	(١٦، ١٤/٣)	إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	٩٢ ٩٨٣ ٩٥٩		

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ أحمد مصطفى البكري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة الدخل المستقلة  
 عن التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

التسعة اشهر المنتهية في ٢٠١٢/٩/٣٠ جنيه مصري	التسعة اشهر المنتهية في ٢٠١١/٩/٣٠ جنيه مصري	الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١٢/٩/٣٠ جنيه مصري	الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١١/٩/٣٠ جنيه مصري	رقم الإيضاح
				<b>إيرادات النشاط</b>
١١٦ ٨٥٤	٢٠٦ ٤٥٦	١١٥ ٩٩٠	١٣٣ ٨١٠	أرباح بيع أوراق مالية
٣٥٧ ٩٤٣	٨٦٨ ٤٦٨	٤٣٢ ٤٧٩	٨٨٣ ٨٠٥	عائد استثمارات في أوراق مالية
١٨٧ ٩٠٣	٥٣٥ ٧٨٧	٣٢١ ٣٩٤	٩٠٧ ١٦٨	عائد أدون خزانة
( ٢ ٣٤٤ ٨١٦ )	( ٤ ١٢٣ ١٣٩ )	٢ ٠٣٦ ٩٢٥	٣ ٣٧٦ ٨٢٩	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض التجارة
( ٣٠ ٢٠٠ )	( ١٠٤ ٨٣٧ )	٦٩ ٤٠٣	١٦٦ ٣٨٨	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
--	--	( ١٠ ٨٤١ ٨١٤ )	( ١٠ ٨٤١ ٨١٤ )	خسائر الإضمحلال في استثمارات متاحة للبيع وشركات تابعة
( ١ ٧١٢ ٣١٦ )	( ٢ ٦١٧ ٢٧٠ )	( ٧ ٨٦٥ ٦٢٣ )	( ٥ ٣٧٣ ٨١٤ )	إجمالي أرباح/(خسائر) النشاط <b>يخصم :</b>
٣٩٧ ٦٧٨	١ ٣١٦ ٢٤٨	٥٤٩ ٢٨٧	١ ٤٤٠ ٤٨٨	مصروفات إدارية وعمومية
٦٨ ٥٨٥	٢١٨ ٢٣٨	٨٦ ٥٨٦	٢٢٧ ٩٢٩	بدلات حضور مجلس الإدارة
٢٥ ٩٦١	٧٧ ٤٥٠	٢٥ ٤٢٧	٧٧ ٩٢٥	إهلاك الأصول الثابتة
٣ ١٢٩ ٢١٢	٣ ١٢٩ ٢١٢	--	--	مخصص مطالبات
٣ ٦٢١ ٤٣٦	٤ ٧٤١ ١٤٨	٦٦١ ٣٠٠	١ ٧٤٦ ٣٤٢	إجمالي المصروفات
( ٥ ٣٣٣ ٧٥٢ )	( ٧ ٣٥٨ ٤١٨ )	( ٨ ٥٢٦ ٩٢٣ )	( ٧ ١٢٠ ١٥٦ )	صافي (خسائر) النشاط
				<b>يضاف:</b>
١١ ٣٠٢	٢٧٦ ٠٥٦	--	٢ ٣٨٩	عوائد دائنة
( ٥ ٣٢٢ ٤٥٠ )	( ٧ ٠٨٢ ٣٦٢ )	( ٨ ٥٢٦ ٩٢٣ )	( ٧ ١١٧ ٧٦٧ )	صافي(خسائر) الفترة قبل الضرائب
--	--	--	( ٢٢٤ )	الضرائب المؤجلة (١٦)
( ٥ ٣٢٢ ٤٥٠ )	( ٧ ٠٨٢ ٣٦٢ )	( ٨ ٥٢٦ ٩٢٣ )	( ٧ ١١٧ ٩٩١ )	صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب
(٠,٥١)	(٠,٦٧)	(٠,٨١)	(٠,٦٨)	نصيب السهم من (الخسائر) (١٧)

- الإيضاحات المرفقة متممة للفوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
 عن التهمة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة	صافي الأرباح/الخسائر السنة / الفترة
١٠.٩١٨٩ ٢٣٠	٢.٤٧ ٣٩٧	(١٠٥٣ ٣٤١)	--	١٦٠.٩٦٣٠	٢.٩٢٥٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
--	(٢.٤٧ ٣٩٧)	٢.٤٧ ٣٩٧	--	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
--	--	(١٠٢ ٣٧٠)	--	--	١٠٢ ٣٧٠	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
١٢٠.٩٨٧	--	١٢٠.٩٨٧	--	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
{٧.٨٢ ٣٢٢}	{٧.٨٢ ٣٢٢}	--	--	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
١٠.٢٢٢٤ ٨٥٥	{٧.٨٢ ٣٢٢}	٥.٢٦٧٣	--	١٦٠.٩٦٣٠	٢١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
{٩٨١ ٢١٤}	{٩٨١ ٢١٤}	--	--	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
١٠.١٢٤٣ ٥٩١	{٨.٠٦٣ ١٢٢}	٥.٢٦٧٣	--	١٦٠.٩٦٣٠	٢١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
--	٨.٠٦٣ ١٢٢	(٨.٠٦٣ ١٢٢)	--	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
{٩٤٣ ١٢٣}	--	{٩٤٣ ١٢٣}	--	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
{٧١١٧ ٩٩١}	{٧١١٧ ٩٩١}	--	--	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
{٢١١ ١٢٢}	--	--	{٢١١ ١٢٢}	--	--	--	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
٩٢٩٦٦ ٨٥٥	{٧١١٧ ٩٩١}	{٨٥٠٣ ٠٧١}	{٢١٦ ٦٢٢}	١٦٠.٩٦٣٠	٢١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الأزرق رمضان القطان

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتخب

الأستاذ/ احمد مصطفى البحري

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حناطة حكا



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٧ ٠٨٢ ٣٦٢)	(٧ ١١٧ ٧٦٧)	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u> صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
		<u>تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٧٧ ٤٥٠	٧٧ ٩٢٥	إهلاك الأصول الثابتة
٣ ١٢٩ ٢١٢	--	المكون من مخصص مطالبات
(٥ ٥٨٨)	(٢٩ ٦٥٣)	المستخدم من مخصص مطالبات
١٠٤ ٨٣٧	(١٦٦ ٣٨٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٤ ١٢٣ ١٣٩	(٣ ٣٧٦ ٨٢٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
١٢٠ ٩٧٢	(٩٤٢ ١٢٣)	تسويات على الأرباح المرحلة
--	١٠ ٨٤١ ٨١٤	الإضعفلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وفي شركات تابعة
٤٦٧ ٦٦٠	(٧١٣ ٠٢١)	(خسائر) أرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
٨٥١ ٢٨٠	(١٢٣ ٢٩٢)	التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
(٦٥٣ ٣٤٢)	٦٠٢ ٢٥٣	التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
١ ٢٤٦ ٤٢٤	(٧٩٦ ٤٩٦)	التغير في أنون الخزائنة
(٥١ ٠٣٢)	٨٥٠ ٩٤٠	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(١٦٨ ٨١٥)	(٥٩ ٩٨٧)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١ ٦٩٢ ١٧٥	(٢٣٩ ٦٠٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
(٨ ٠٨٠)	(٥ ٤٢٦)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
(١١ ٢٤٧ ٦٨٧)	--	مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
(١١ ٢٥٥ ٧٦٧)	(٥ ٤٢٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٩ ٥٦٣ ٥٩٢)	(٢٤٥ ٠٢٩)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٠ ٦١٦ ٢٧٣	٣٦٩ ٤٩٧	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١ ٠٥٢ ٦٨١	١٢٤ ٤٦٨	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
		(٥ ٠١٥/٣)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

## 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.

عرض الشركة لترويج 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 للمفاصة والتسوية والحفظ المركزي في شهر سبتمبر ١٩٩٧.

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار القوائم المالية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٢.

## 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 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 بالجنه المصري والذي يمثل عملة القياس للشركة.

#### ٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة بحساباتها بالجنه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، وبعاد 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 بتوربعات 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 رمزية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

#### ٣/٣ أذون الخزانة

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

#### ٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتناؤها وتحمل قيمتها بصيغة 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 النعيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) لتلك الاستثمارات، ببند أرباح وخسائر النعير في القيمة العادلة للاستثمارات المأهبة 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 مأهبة 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 سندا 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 تدمير 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 بيند 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، وبحمل 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 الحصان 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

بم 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 للقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً.

### ١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بنكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك، خسائر الانخفاض في القيمة الدفترية، ويتم إهلاكها بطريقة الفسط 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 الخاص 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 بالحزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الإيداعية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الاقتناء

### ١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفانض حصة العمالين في الأرباح السنوية التي يقرر 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 كالنظام 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 ومنى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العوده 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 لسيطرتها 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 اقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول وتمتص 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 المراقبة والمتابعة للنشاط

٥- نقدية بالخرزينة والبنوك

بلغ رصيد النقدية بالخرزينة والبنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٢٤ ٤٦٨ جنيه مصري وذلك كما يلي.

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخرزينة
١ ٩٨٢	٩ ٢٩٧	حسابات جارية - البنك الوطني للتنمية - جنيه مصري
٣٤٩ ٩٣٧	١٤ ٥٤٥	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٥ ٦٠٧	١٠٠ ٦٢٦	شيكات تحت التحصيل
١١ ٩٧١	--	
<u>٣٦٩ ٤٩٧</u>	<u>١٢٤ ٤٦٨</u>	

٦- أذون الخزانة

بلغ رصيد أذون الخزانة ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٤٥٨ ٤٥٨ ٠٢١ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/	٢٠١٢/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أذون خزانة استحقاق ثلاثة اشهر
٣٠٠ ٠٠٠	--	أذون خزانة استحقاق اكثر من ثلاثة اشهر
٨ ٢٢٥ ٠٠٠	٩ ٣٥٠ ٠٠٠	
<u>٨ ٥٢٥ ٠٠٠</u>	<u>٩ ٣٥٠ ٠٠٠</u>	
(٣٠٠ ٠٣٨)	(٣٢٨ ٥٤٢)	<u>يخصم</u>
<u>٨ ٢٢٤ ٩٦٢</u>	<u>٩ ٠٢١ ٤٥٨</u>	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٣ ٢٦٧ ٨٥٧ جنيه مصري وتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة بورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	عدد الأسهم	٢٠١٢/٩/٣٠	عدد الأسهم	اسم الورقة
<u>جنيه مصري</u>		<u>جنيه مصري</u>		<u>قطاع التشييد و مواد البناء</u>
٥٧٣ ٢٠٠	٢٠ ٠٠٠	٦٢٨ ١٢٠	٢٣ ٠٠٠	أسمنت سيام
٢٠٣ ٠٠٠	١٧٥ ٠٠٠	٢٩٥ ٧٥٠	١٧٥ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
٨٢٤ ٧١٥	٤ ١٠٠	١ ٢٢٩ ٩٧٢	٤ ٣٠٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة
٢٢٩ ٣٦٦	١٣ ٠٥٩	٣٠٤ ٢٧٥	١٣ ٠٥٩	أكرو مصر للتشدات والتقلات المعدنية
١٧٩ ٤٠٠	٦٠ ٠٠٠	٣٧٧ ٢٠٠	٧٠ ٠٠٠	حنوب الوادي للأسمنت
٢٢٢ ٠٠٠	٤ ٠٠٠	١٩٢ ٧٦٠	٤ ٠٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميركو
<u>٢ ٢٤١ ٦٣١</u>		<u>٣ ٠٢٨ ١٨٧</u>		<u>قطاع الاتصالات</u>
٢٢٠ ٢٥٠	٢٥ ٠٠٠	٣٥٩ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
٢٥٣ ٢٠٠	٨٥ ٠٠٠	٣١٤ ٥٠٠	٨٥ ٠٠٠	أوراسكوم تليكوم القابضة
--	--	٦٠٨ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والاعلام
<u>٥٨٣ ٥٥٠</u>		<u>٧٨٢ ٠٠٠</u>		<u>قطاع الاعلام</u>
١٠٠ ٤٠٠	٤٠ ٠٠٠	١٩٠ ٠٠٠	٤٠ ٠٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
١٠٠ ٤٠٠		١٩٠ ٠٠٠		
				<u>قطاع الاغذية والمشروبات</u>
٤٢٧ ١٠٤	١٣ ٦٠٠	٥١٦ ١٢٠	١٣ ٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٤٨٧ ٥٠٠	١٠ ٠٠٠	٥٥٢ ٣٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٣٥٥ ٢٠٠	١٠ ٠٠٠	٢٦٠ ٦٠٠	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
<u>١ ٢٧٩ ٩٠٤</u>		<u>١ ٤٣٠ ٠٢٠</u>		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١		٢٠١٢/٩/٣٠		اسم الورقة قطاع البنوك
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الاسهم	
٣٠٨ ٥٥٠	١٦ ٥٠٠	٥٧١ ٧٢٥	١٦ ٥٠٠	البنك التجارى الدولى - مصر
٣٠٨ ٥٥٠		٥٧١ ٧٢٥		
<b>قطاع الخدمات المالية</b>				
٢٦٢ ٧١٣	٢٦ ٢٥٠	٢١٢ ٩٠٠	٢٦ ٣٥٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
١٢٥ ٨٥٦	٢٨ ٨٠٠	١٨٨ ٣٥٢	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتتمية الصادرات
٣٨٨ ٦١٩		٥٠١ ٢٥٢		
<b>قطاع السياحة والترفيه</b>				
٣٣٦ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	٥٣٢ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٣٣٦ ٠٠٠		٥٣٢ ٠٠٠		
<b>قطاع الطائرات</b>				
٣٤٢ ٠٠٠	٩٠ ٠٠٠	٧٣٦ ٥٦٠	٦٢ ٠٠٠	المتحدة للإسكان والتعمير
٢٣٩ ٧٦٠	٨١ ٠٠٠	٥٥٥ ٩٠٠	١٠٢ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٥٨١ ٧٦٠		١ ٢٩٢ ٤٦٠		
<b>قطاع الغاز والبتترول</b>				
١ ٠٧١ ٠٤٠	١٦ ٠٠٠	١ ١٠٩ ٠٨٠	١٤ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية ( اموك )
١ ٠٧١ ٠٤٠		١ ١٠٩ ٠٨٠		
<b>قطاع الكيماويات</b>				
١ ٠٦ ٨٢٤	٨٣٣	--	--	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
١ ٣٣١ ٩٠٣	١١٠ ٩٩١	١ ٥١٥ ٣٦٠	١١٢ ٠٠٠	سبدي كرير للبتروكيماويات
٢٦٧ ٣٠٠	٣٠ ٠٠٠	٣٧٨ ٩٠٠	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
١ ٦٩٦ ٠٢٧		١ ٨٩٤ ٢٦٠		
<b>قطاع الموارد الأساسية</b>				
٢٢٣ ٨٠٠	٦٠ ٠٠٠	٧٢٩ ٦٠٠	٦٠ ٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٢٢٣ ٨٠٠		٧٢٩ ٦٠٠		
<b>قطاع الموزعين و تجارة التجزئة</b>				
٥٥٦ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	٥٦٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠	العامة للصوامع والتخزين
٥٥٦ ٥٠٠		٥٦٠ ٠٠٠		
<b>قطاع تكنولوجيا المعلومات</b>				
١٨٩ ٩٥٦	٥٤ ٥٨٥	٤١٤ ٧٧٣	٦١ ٩٩٩	راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
١٨٩ ٩٥٦		٤١٤ ٧٧٣		
<b>قطاع خدمات ومنتجات صناعية و سيارات</b>				
٢١٥ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	٢٣٢ ٥٠٠	٢٥٠ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
٢١٥ ٠٠٠		٢٣٢ ٥٠٠		
٩ ٧٦٧ ٧٣٦		١٣ ٢٦٧ ٨٥٧		الاجمالي

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار  
بلغ رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ١ ٦٩٣ ٤٢٥ جنيه مصري وذلك كما يلي:-

٢٠١١/١٢/٣١		٢٠١٢/٩/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١ ٥٨١ ١٠٠	٩٠٧٦	٩٤١ ٣٨٥	٤ ٩٨٨	صندوق استثمار بنك التجاري الدولي (أصول)
٥٤٨ ١٩٠	٩٠٠٠	٧٥٢ ١٤٠	٩ ٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
٢ ١٢٩ ٢٩٠		١ ٦٩٣ ٤٢٥		



#### ٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢٩٧ ٣٣٣ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢١٢ ٢٥٠	٢١٢ ٢٥٠	تأمينات لدى العير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٣٢ ٠٠٠	--	عائد استثمارات مستحق
١٨ ٨٤٣	٦٤ ٢٨٤	مصرفات مدفوعة مقدماً
٩٤٢ ١٢٣	--	الضريبة على اذون الخزانة
٢٥ ٨٠٦	٦٥ ٠٢٩	سلف عاملين
٩٩٧ ٢٥١	٩٦٧ ٢٥١	مدينون متقوون- شركات شقيقة
١٠ ٠٠٠	٤٠ ٥١٩	ارصدة مدينة أخرى
--	٢٨ ٠٠٠	الإيرادات المستحقة
--	١٠ ٠٠٠	المعلقات (شركة ابو ظبي القابضة)
<u>٢ ٢٤٨ ٢٧٣</u>	<u>١ ٣٩٧ ٣٣٣</u>	

#### ١٠- المخصصات

تتمثل حركة المخصصات ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

الرصيد في آخر الفترة/ السنة	المستخدم خلال الفترة/ السنة	المكون خلال الفترة/ السنة	الرصيد في أول الفترة/ السنة	٢٠١٢/٩/٣٠
٣ ١٢٩ ٢١٢	٢٩ ٦٥٣	--	٣ ١٥٨ ٨٦٥	مخصص مطالبات
<u>٣ ١٢٩ ٢١٢</u>	<u>٢٩ ٦٥٣</u>	<u>--</u>	<u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u>	
				٢٠١١/١٢/٣١
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٥ ٥٨٨	٣ ١٢٩ ٢١٢	٣٥ ٢٤١	مخصص مطالبات *
<u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u>	<u>٥ ٥٨٨</u>	<u>٣ ١٢٩ ٢١٢</u>	<u>٣٥ ٢٤١</u>	

\* يتمثل المخصص المكون و البالغ قدره ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنيه مصري بما يعادل ٥٢٥ ٩١٨ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة (Bain & Company Middle East, Inc.) و الخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير و التحديث لأنظمة الشركة الحالية لأحدث الأساليب و النظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية و ذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة إلى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يولييه ٢٠١٠ للتعاقد و التوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc.).

#### ١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢٩ ١٤٢ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٥ ١٣٠	٦ ٠١٩	ضريبة كسب العمل
٦٧٢	٥٠٨	الضريبة المحصومة من المنبع
٣ ٣٢٧	٢ ٦١٥	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨٩ ١٢٩</u>	<u>٢٩ ١٤٢</u>	

## ١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

بلغ رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ١,٨٥١,٦٦٩ جنيه مصري وذلك كما يلي .

البيان	أراضي جنيه مصري	مباني جنيه مصري	تجهيزات جنيه مصري	لنسيك جنيه مصري	أجهزة كهربائية جنيه مصري	سيارات جنيه مصري	اجمالي جنيه مصري	معدل الإهلاك
	%٢	%١	%١	%١	%٢٠	%٢٠		في ٢٠١٢/١/١
	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٥٤ ١٨٢	٢٢٣ ٧٦٧	٢ ٢٩١ ١٨٠	التكلفة في ٢٠١٢/١/١
	--	--	--	--	٥ ٤٢٦	--	٥ ٤٢٦	الإضافات خلال الفترة
	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٥٩ ٦٠٨	٢٢٣ ٧٦٧	٢ ٢٩٧ ١٠٦	التكلفة في ٢٠١٢/٩/٣٠
	--	٤٩٤ ٥٣٦	٤٦٩ ٨٥٤	١٥٢ ٤٢٩	١٨٧ ٠٢٦	٨٣ ٦٣٧	١ ٣٣٧ ٤٨٢	مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١
	--	٢٣ ٤٦٣	٢ ٤٤٤	١ ٤٨١	١٦ ٩٧٢	٣٣ ٥٦٥	٧٧ ٩٢٥	إهلاك الفترة
	--	٥١٧ ٩٩٩	٤٢٢ ٢٩٨	١٥٢ ٩١٠	٢٠٣ ٩٩٨	١١٧ ٢٠٢	١ ٤٤٥ ٤٠٧	مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/٩/٣٠
	٦١٥ ٧٥٠	١ ٠٤٦ ٢٥١	١٨ ٠٤٨	٩ ٤٧٥	٥٥ ٦١٠	١٠٩ ٥٦٥	١ ٨٥١ ٦٦٩	صافي التكلفة في ٢٠١٢/٩/٣٠
	٦١٥ ٧٥٠	١ ٠٦٩ ٧١٤	٢٠ ١٦٣	١٠ ٩٥٦	٦٧ ٤٨٥	١٤٠ ١٣٠	١ ٩٢٤ ١٩٨	صافي التكلفة في ٢٠١١/١٢/٣١

## ١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢١,٧٩٨,٤٩٠ جنيه مصري يتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

عدد الأسهم	٢٠١٢/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصري	
٨١٢ ٥٢٥	١١ ٤٨٠ ٩٧٨	١١ ٢٤٧ ٦٨٧	الوطنية للزجاج والبلور * - **
٦٠٤ ٦٠٤	٥ ٧٩٨ ١٥٢	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	الوطنية للتجارة والتنمية (اتحاد) **
٦٠٤ ٠٠٥	٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	الشباب للاستثمار والخدمات العامة ***
٦٠١ ٠٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
١٥ ٣٦٠	١٢٩ ١٤٥	١٢٩ ١٤٥	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢٠٠	٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٥٠٠	٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠ ٠٠٠	١٠٣ ٠٠٢	١٠٣ ٠٠٢	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية ****
٢٠٠	٢ ٢١٤	٢ ٢١٤	المصرية للصمامات إيفاكو ****
٣٠١	٢ ٤٢٢	٢ ٤٢٢	المهندس لإسكان الشباب *
١٣ ٠٠٠	١٣٠ ٤٥٨	١٣٠ ٤٥٨	الوجه القلبي الوطنية للمقاولات ****
٥ ٣٦٧	٥٥٩ ٢٢٥	٥٥٩ ٢٢٥	الشرقية الوطنية للإنتاج والتصنيع ****
٢٥ ٠٠٠	١٢٦ ٤٤٩	١٢٦ ٤٤٩	الوطنية للأمن الغذائي ****
١٠ ٥٠٠	١٠٧ ١٢٣	١٠٧ ١٢٣	الوطنية للتجارة والتصنيع الزراعي ****
٧ ٥٠٠	٧٦ ٨٥٠	٧٦ ٨٥٠	التلويبية الوطنية للعبوات الغذائية ****
٤٠٠	٤ ٤٤٠	٤ ٤٤٠	الفيوم الوطنية للطوب الطفلي ****
٥٠٠	٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	بنى سويف للطوب الطفلي ** **
٥٠٠	٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	قنا للطوب الطفلي ** **
٥٠٠	٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	البحيرة للطوب الطفلي ****
١٦ ٥٠٠	١٦٨ ١٣٦	١٦٨ ١٣٦	الصف للطوب ومواد البناء ****
	٢٥ ٢٢٨ ٦١٤	٢٥ ٠١١ ٩٩٢	
	(١ ٢٩٥ ٤٢٤)	(٣ ٢١٣ ٥٠٢)	
	٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢١ ٧٩٨ ٤٩٠	

الإضمحلال في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

\* وافقت الجمعية العامة العادية لشركة المنعقدة في ٩ ديسمبر ٢٠١٠ على الترخيص للشركة بإبرام عقد معاوضة بين البنك الوطني للتنمية والشركة لاسترداد مساهمة الشركة في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبلور والبائع عددها ١ ٦٢٥ ٠٥٠ سهم بقيمة استردادية بمبلغ ١٣,٧٩٨,٤٩٠ جنيه مصري للسهم بإجمالي قيمة تبلغ ٤٤٠ ٤٠٩ ٢٢٢ جنيه مصري على أن يتم تنفيذ تلك الصفقة على دفعتين متساويتين وقد تم استرداد عدد ٨١٢ ٥٢٥ سهم بتكلفة إجمالية بلغت ١١,٢٤٨ مليون جنيه مصري تمثل نصف نصيب الشركة في رأس مال الشركة الوطنية للزجاج والبلور وحيث أن الشركة كانت تستهدف بيع جزء من محافظتها بفرض المداخلة للمساعدة في تمويل عملية الاسترداد، فقد تعذر تنفيذ الشئ الثاني من الصفقة خلال السنة وحتى تاريخه للأحداث التي تعرضت لها جمهورية مصر العربية والتي أدت إلى انخفاض حاد في أسعار الأسهم ببورصة المصرية، وقد تم إعادة تعيين شركة الوطنية للزجاج والبلور بزيادة قدرها ٢٢٣ ٢٩١ جنيه مصري.

\*\* استثمارات معاد تقييمها بموجب دراسة القيمة العادلة

\*\*\* بلغ الإضمحلال الخاص بشركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة والمحمل على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ١ ٩١٨ ٠٧٨ جنيه مصري، وذلك من واقع دراسة القيمة العادلة.

\*\*\*\* استثمارات مالية مضمحلة بالكامل خلال سنوات سابقة

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن التبعة لشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	النسبة %	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	استثمارات في شركات تابعة الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء*
--	(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)		بخصم الاضمحلال في الشركة التابعة
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	--		
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	استثمارات في شركات شقيقة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٤٥,٢٤	أديليس للتأجير التمويلي
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣		
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣		

\*تم عمل اضمحلال بكامل قيمة الاستثمار في شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء، بموجب دراسة للقيمة العادلة للشركة.

١٥- رأس المال

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

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦٧ ٩٨ ٦١١	٦٤,٧٥	البنك الوطني للتنمية
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (التقاد)
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- الضرائب المؤجلة

تتمثل الضرائب المؤجلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	
٢٢٤	الضرائب المؤجلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ - التزام
١٦ ٨٨٠	رصيد الائتمانات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١٧ ١٠٤	رصيد الائتمانات الضريبية المؤجلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

١٧- نصيب المسهم في صافي (خسائر) الفترة:

٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٧ ٠٨٢ ٣٦٢)	(٧ ١١٧ ٩٩١)	صافي (خسائر) الفترة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,٦٧)	(٠,٦٨)	نصيب المسهم من (الخسائر)

#### ١٨- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

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

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
البنك الوطني للتنمية	حسابات جارية	١٤ ٥٤٥	مدین	التقديرة بالخريفه والبنوك
شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسبوط في حساب رأس مال المخاطر	٤٦٠ ٨٥١	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
الشركة الوطنية للتجارة والتمتمة ( افتاد )	تحصيل مديونية	٢٧١ ٠٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (ميرفيكو)	نصيب شركة أسبوط في حساب رأس مال المخاطر	٢٣٥ ٤٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى

#### ١٩- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة التقديرية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدينين، 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

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

- تنوع الاستثمار في القطاعات المختلفة
  - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
  - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
- يبين 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 التقديرية بالعملة الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

#### ٤/١٩ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

##### ٢/٢٠ 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.

##### ٣/٢٠ ضريبة الدمغة :

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

#### ٢١- الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.