

مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٣
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسنولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتنحصر مسئوليتنا 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 بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية والتغير في حقوق ملكيتها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة فى : ١٣ أغسطس ٢٠١٣

مراقب الحسابات
محمد المهتز محمود
MAZARS مصطفى شوقي

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
الميزانية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول المتداولة
٦٤٩ ٤٢٠	٦٧٤ ٦٨١	(٥)	نقديه بالخبزينة والبنوك
٩ ٠٥٩ ٠٧٩	٩ ١٣٨ ١٠٤	(٦، ٣/٣)	أذون خزانة
١٠ ٧٦٤ ٦٤٩	٩ ١٠٣ ٩٤٨	(٧، ٤/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
١ ٨٦٣ ٢٢٧	١ ٨٥٨ ٥١٦	(٨، ٥/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١ ٤٧٠ ٥٦٥	١ ١٣٥ ٠٥٣	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٣ ٨٠٦ ٩٤٠	٢١ ٩١٠ ٣٠٢		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣ ١٢٩ ٢١٢	٣ ٧٠٧ ٤٠٦	(١٠، ١١/٣)	المخصصات
٨٢ ٧١٦	٤٩ ٩٩١	(١١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣ ٢١١ ٩٢٨	٣ ٧٥٧ ٣٩٧		إجمالي الالتزامات المتداولة
٢٠ ٥٩٥ ٠١٢	١٨ ١٥٢ ٩٠٥		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
١ ٨٢٥ ٢٠٩	١ ٧٨٨ ٩٠٠	(١٢، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٩ ٠٩٦ ٤١٣	٣٠ ٤٣٢ ٠٧٩	(١٣، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	(١٤، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٧٧ ٩٠٩ ٢٠٥	٧٩ ٢٠٨ ٥٦٢		إجمالي الأصول غير المتداولة
٩٨ ٥٠٤ ٢١٧	٩٧ ٣٦١ ٤٦٧		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	احتياطي عام
(٨٥٠٣ ٠٧٦)	(١٧ ٤٠٠ ٠٠٠)		(خسائر) مرحلة
٧ ٠٨١ ٣٠١	٨ ٤٠٦ ٩٦٧		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
(٨ ٨٩٦ ٩٢٤)	(٢ ٤٦٩ ٠٧٠)		صافي (خسائر) الفترة/ السنة
٩٨ ٤٨٥ ٨٤٥	٩٧ ٣٤٢ ٤٤١		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١٨ ٣٧٢	١٩ ٠٢٦	(١٧، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٨ ٣٧٢	١٩ ٠٢٦		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٩٨ ٥٠٤ ٢١٧	٩٧ ٣٦١ ٤٦٧		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن السنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	السنة اشهر المنتهية في ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	السنة اشهر المنتهية في ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	رقم الإيضاح	
					إيرادات النشاط
(٦٤ ٤٧٣)	١٧ ٨٢٠	--	١٦ ٢٨١		أرباح بيع أوراق مالية
٤٠٧ ٩٠٩	٤٥١ ٣٢٦	٣٤١ ٤٢٥	٣٥٩ ٤٢٥		عائد استثمارات في أوراق مالية
٣١٠ ٤٢٤	٥٨٥ ٧٧٤	٢٩٠ ٠٣٥	٥٧٧ ١٢٩		عائد أذون خزانة
(٧٨١ ٩٧٧)	١ ٣٣٩ ٩٠٤	(٩٦٦ ٠٥٨)	(١ ٦٢٠ ٦٤٣)	(٤/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
٢٠ ٦٦٤	٩٦ ٩٨٥	٢٣ ٣٦٢	٢١ ٥٨٨	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(١٠٧ ٤٥٣)	٢ ٤٩١ ٨٠٩	(٣١١ ٢٣٦)	(٦٤٦ ٢٢٠)		إجمالي (خسائر) أرباح النشاط
					يخصم :
(٤٤٩ ٢١٠)	(٧٩٩ ٨٥٦)	(٣٤٣ ٥٤٢)	(٩١٥ ٨٧١)	(١٦)	مصروفات إدارية وعمومية
(٦٧ ٠٧٩)	(١٤١ ٣٤٣)	(٦٩ ٥٢٩)	(١٤٥ ٠٥٦)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٥ ٩٧٧)	(٥٢ ٤٩٨)	(٢٥ ٣٢٦)	(٥٠ ٩٧٨)		إهلاك الأصول الثابتة
(٥٤٢ ٢٦٦)	(٩٩٣ ٦٩٧)	(٤٣٨ ٣٩٧)	(١ ١١١ ٩٠٥)		إجمالي المصروفات
(٦٤٩ ٧١٩)	١ ٤٩٨ ١١٢	(٧٤٩ ٦٣٣)	(١ ٧٥٨ ١٢٥)		صافي (خسائر) أرباح النشاط
--	--	(١١٥ ٣٨٦)	(٥٧٨ ١٩٤)		(يخصم) / يضاف :
٢ ٣٨٩	٢ ٣٨٩	١٢ ٠٣١	١٤ ٥٠٧		فروق تقييم عملة عوائد دائنة
--	(٩١ ٣٤٥)	--	(١٤٦ ٦٠٤)		الضرائب على أذون الخزانة
(٦٤٧ ٣٣٠)	١ ٤٠٩ ١٥٦	(٨٥٢ ٩٨٨)	(٢ ٤٦٨ ٤١٦)		صافي (خسائر) ارباح الفترة قبل الضرائب
--	(٢٢٤)	(٦٥٤)	(٦٥٤)	(١٧)	الضرائب المؤجلة
(٦٤٧ ٣٣٠)	١ ٤٠٨ ٩٣٢	(٨٥٣ ٦٤٢)	(٢ ٤٦٩ ٠٧٠)		صافي (خسائر) ارباح الفترة بعد الضرائب
	٠,١٣		(٠,٢٤)	(١٨)	نصيب السهم من (الخسائر) الأرباح

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية 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 الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

الإجمالي	صافي أرباح (خسائر)	المسئلة/الفترة	خسائر مرحلة	فروق تقييم استثمارات متاحة	احتياطي عام	الاحتياطي القانوني	رأس المال	صافي أرباح	
								٢٠١١	٢٠١٢
١٠١٢٤٣٥٩١	٨٠٦٣٢٢٦	٨٠٦٣٢٢٦	٥٠٢٦٧٣	--	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١١	٢٠١٢
--	--	--	--	--	--	--	--	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
١٤٠٨٩٣٢	١٤٠٨٩٣٢	١٤٠٨٩٣٢	--	--	--	--	--	٢٠١٢	٢٠١٢
١٠٢٦٥٢٥٢٣	(١٠٣٠٥٨٥٦)	(١٠٣٠٥٨٥٦)	(٧٥٦٠٩٥٣)	--	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١٢	٢٠١٢
(١٠٣٠٥٨٥٦)	--	--	--	--	--	--	--	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
(٩٤٢١٢٣)	--	(٩٤٢١٢٣)	--	--	--	--	--	٢٠١٢	٢٠١٢
٧٠٨١٣٠١	--	--	--	٧٠٨١٣٠١	--	--	--	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
٩٨٤٨٥٨٤٥	(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٥٠٣٠٧٦)	٧٠٨١٣٠١	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١٢	٢٠١٢
٩٨٤٨٥٨٤٥	(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٨٩٦٩٢٤)	(٨٥٠٣٠٧٦)	٧٠٨١٣٠١	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١٣	٢٠١٣
--	٨٨٩٦٩٢٤	(٨٨٩٦٩٢٤)	--	--	--	--	--	٢٠١٣	٢٠١٣
١٣٢٥٦٦٦	--	--	--	١٣٢٥٦٦٦	--	--	--	٣٠ يونيو	٣٠ يونيو
(٢٤٦٩٠٧٠)	(٢٤٦٩٠٧٠)	--	--	--	--	--	--	٢٠١٣	٢٠١٣
٩٧٣٤٢٤٤١	(٢٤٦٩٠٧٠)	(٢٤٦٩٠٧٠)	(١٧٤٠٠٠٠٠)	٨٤٠٦٩٦٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	٢٠١٣	٢٠١٣

* تتمثل التسويات على الخسائر المرحلة في الضرائب المخصومة على أذون الخزانه عن سنوات سابقة.
 - الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 الأستاذ/ أحمد مصطفي البحيري

نائب المدير العام
 الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
 الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن السنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

٢٠١٢/٦/٣٠	٢٠١٣/٦/٣٠	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٤٠٩ ١٥٦	(٢ ٤٦٨ ٤١٦)	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u> صافي (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب
		<u>تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٥٢ ٤٩٨	٥٠ ٩٧٨	إهلاك الاصول الثابتة
--	٥٧٨ ١٩٤	فروق تقييم عملة
(١ ٣٣٩ ٩٠٤)	١ ٦٢٠ ٦٤٣	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(٩٦ ٩٨٥)	(٢١ ٥٨٨)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(٩٤٢ ١٢٣)	--	تسويات على الأرباح المرحلة
(٩١٧ ٣٥٨)	(٢٤٠ ١٨٩)	صافي الخسائر قبل التغيرات في رأس المال العامل
(٤٧ ٤٣٨)	٤٠ ٠٥٨	التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢٩٧ ٤٠٧	٢٦ ٢٩٩	التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
(٤٨٧ ٢٥٩)	(٧٩ ٠٢٥)	التغير في أذون الخزانة
٩٣٤ ١٤٣	٣٣٥ ٥١٢	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٤٠ ٠٦٧)	(٣٢ ٧٢٥)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٢٦٠ ٥٧٢)	٤٩ ٩٣٠	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
--	(١٠ ٠٠٠)	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
(٥ ٤٢٦)	(١٤ ٦٦٩)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
(٥ ٤٢٦)	(٢٤ ٦٦٩)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٢٦٥ ٩٩٨)	٢٥ ٢٦١	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٣٦٩ ٤٩٧	٦٤٩ ٤٢٠	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١٠٣ ٤٩٩	٦٧٤ ٦٨١	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
		(٥، ١٥/٣)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محسن

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الزازق رمضان القطان

١- نشأة الشركة

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

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

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

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

اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية عن الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠١٣.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

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

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

٢/٣ تحقق الإيراد

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

٣/٣ أذون الخزانة

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

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

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

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

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

يتم إثبات وثائق صناديق الاستثمار بتكلفة الاقتناء ويتم تقييمها على أساس آخر قيمة استردادية معلنة وتدرج فروق التغير في القيمة الاستردادية بقائمة الدخل.

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

- الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.

- عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة.

- بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ببند احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات 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.

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 نفوذا مؤثرا 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، وفقا 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 ناقصًا 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 هامًا 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 مناسبًا، 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 مخصصا منها مجمع الإهلاك، خسائر الانخفاض في القيمة الدفترية، ويتم إهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لكل نوع منها، وطبقا 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 ببندود 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 طبقا للأساس المحاسبي، وقيمتها طبقا للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضرائب المؤجلة على أساس القيمة المتوقع تحقيقها لكلا من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٥/٣ التدفقات النقدية

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

١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعاملين بالشركة

يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفائض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعاملين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٧/٣ حصة العاملين في الأرباح

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

١٨/٣ الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

١٩/٣ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للاقتطاع.

٢٠/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل 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 ادارة 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخبزينة
٦ ٩٧٢	٨ ٥٢٦	حسابات جارية - مصرف أبوظبي - جنيه مصري
٩٦ ١٨٧	٢٩٨ ٣٥٠	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
١٣٦	٣ ٨٧٩	شيكات تحت التحصيل
٤٣ ٠٠٠	--	ودائع لاجل
٥٠٣ ١٢٥	٣٦٣ ٩٢٦	
<u>٦٤٩ ٤٢٠</u>	<u>٦٧٤ ٦٨١</u>	

٦- أذون الخزانة

يتمثل رصيد أذون الخزانة ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	--	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٦ ٢٥٠ ٠٠٠	٩ ٤٥٠ ٠٠٠	
<u>٩ ٢٥٠ ٠٠٠</u>	<u>٩ ٤٥٠ ٠٠٠</u>	
(١٩٠ ٩٢١)	(٣١١ ٨٩٦)	<u>بخصم</u>
<u>٩ ٠٥٩ ٠٧٩</u>	<u>٩ ١٣٨ ١٠٤</u>	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	اسم الورقة
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>قطاع التشييد و مواد البناء</u>
٥٠٠ ٠٢٠	٣٤٩ ١٤٠	أسمنت سيناء
٢١٥ ٢٥٠	١٤٠ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
١ ٠٣٤ ٦٧٦	٨٤٢ ٨٧٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة
٢٤٩ ٦٣٩	٢٩٠ ٢٣٦	أكرو مصر للشدات والتقلات المعدنية
٣٠٧ ٣٠٠	٢١٨ ٤٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
١٥٤ ٣٥٠	١٧٣ ٢٥٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميركو
<u>٢ ٤٦١ ٢٣٥</u>	<u>٢ ٠١٣ ٨٩٦</u>	
		<u>قطاع الاتصالات</u>
٣٥٣ ٧٥٠	٢٨٧ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
١٣٨ ٩٥٠	٧٨ ٤٠٠	أوراسكوم تليكوم القابضة
١١٠ ٠٠٠	٧٨ ٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
<u>٦٠٢ ٧٠٠</u>	<u>٤٤٣ ٤٠٠</u>	
		<u>قطاع الاعلام</u>
١٤٧ ٦٠٠	٩٢ ٤٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
<u>١٤٧ ٦٠٠</u>	<u>٩٢ ٤٠٠</u>	
		<u>قطاع الأغذية و المشروبات</u>
٤٣٣ ٢٩٦	٤٢٨ ٤٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٥٠٨ ٨٠٠	٤٥٧ ٨٠٠	مطاحن مصر العليا
٣١٨ ٢٠٠	٣٢٧ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
<u>١ ٢٦٠ ٢٩٦</u>	<u>١ ٢١٣ ٢٠٠</u>	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

٢٠١٢/١٢/٣١		٢٠١٣/٦/٣٠		اسم الورقة قطاع البنوك
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٥٧٠.٤٠٥	١٦٥٠٠	١٤٥.١٥٢	٢٨.٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
١٧٤.٨١٦	٢٨.٨٠٠	٥٢٢.٧٢٥	١٧.٥٠٠	البنك التجارى الدولى - مصر
٧٤٥.٢٢١		٦٦٧.٨٧٧		
قطاع الخدمات المالية				
٢٨٩.٠١٣	٢٦.٢٥٠	١٩٤.٧٧٥	٢٦.٢٥٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٢٨٩.٠١٣		١٩٤.٧٧٥		
قطاع السياحة والترفيه				
٤٢٠.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠	٢٧٦.٠٠٠	٤٠٠.٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٤٢٠.٠٠٠		٢٧٦.٠٠٠		
قطاع العقارات				
٤٥١.٨٦٠	١٠٢.٠٠٠	٤١١.٠٦٠	١٠٢.٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٤٥١.٨٦٠		٤١١.٠٦٠		
قطاع الغاز والبتروكيمياويات				
١.٠٢٤.٦٦٠	١٤.٠٠٠	٩٩٨.٣٥٥	١٥.٦٩٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١.٠٢٤.٦٦٠		٩٩٨.٣٥٥		
قطاع الكيماويات				
١.٤٨٤.٠٠٠	١١٢.٠٠٠	١.٣٨٨.٨٠٠	١١٢.٠٠٠	سيدى كرير للبتر وكيماويات
٢٩٧.٦٠٠	٣٠.٠٠٠	٢٤٠.٠٠٠	٣٠.٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
١.٧٨١.٦٠٠		١.٦٢٨.٨٠٠		
قطاع الموارد الأساسية				
٥٩٥.٨٠٠	٦٠.٠٠٠	٤٧١.٦٠٠	٦٠.٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
٥٩٥.٨٠٠		٤٧١.٦٠٠		
قطاع الموزعون و تجارة التجزئة				
٤٣٨.٧٥٠	٢٥.٠٠٠	٢٦٩.٢٥٠	٢٥.٠٠٠	العامة للصوامع والتخزين
٤٣٨.٧٥٠		٢٦٩.٢٥٠		
قطاع تكنولوجيا المعلومات				
٣٥٠.٩١٤	٦١.٩٩٩	٢٨٣.٣٣٥	٦١.٩٩٩	راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
٣٥٠.٩١٤		٢٨٣.٣٣٥		
قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات				
١٩٥.٠٠٠	٢٥٠.٠٠٠	١٤٠.٠٠٠	٢٥٠.٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
١٩٥.٠٠٠		١٤٠.٠٠٠		
١.٠٧٦٤.٦٤٩		٩.١٠٣.٩٤٨		الاجمالي

٨- استثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار فى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلى:-

٢٠١٢/١٢/٣١		٢٠١٣/٦/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١.١٤٧.٣٦٧	٥٩١٠	١.٢١٥.٩١٦	٥.٩٤٩	صندوق استثمار البنك التجارى الدولى (اصول)
٧١٥.٨٦٠	٩.٠٠٠	٦٤٢.٦٠٠	٩.٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
١.٨٦٣.٢٢٧		١.٨٥٨.٥١٦		

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢١٢ ٢٥٠	٢١٢ ٢٥٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
--	١٠٨ ٤٤٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
٤٣ ٥٧٦	٩ ٩١٩	سلف عاملين
٩٦٧ ٢٥١	٧٩٤ ٣٥١	مدينون متنوعون- شركات شقيقة
٢٠٩ ٤٨٨	٩١	أرصدة مدينة أخرى
٢٨ ٠٠٠	--	الإيرادات المستحقة
<u>١ ٤٧٠ ٥٦٥</u>	<u>١ ١٣٥ ٠٥٣</u>	

١٠- المخصصات

تتمثل المخصصات ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي:

الرصيد في أول الفترة/السنة	المستخدم خلال الفترة/السنة	فروق تقييم عملة خلال الفترة/السنة	الرصيد في آخر الفترة/السنة	٢٠١٣/٦/٣٠
٣ ٧٠٧ ٤٠٦	--	٥٧٨ ١٩٤	٣ ١٢٩ ٢١٢	مخصص مطالبات
<u>٣ ٧٠٧ ٤٠٦</u>	<u>--</u>	<u>٥٧٨ ١٩٤</u>	<u>٣ ١٢٩ ٢١٢</u>	
				٢٠١٢/١٢/٣١
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>	

* يتمثل رصيد مخصص المطالبات في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ والبالغ قدره ٣ ٧٠٧ ٤٠٦ جنيه مصري بما يعادل ٥٢٥ ٩١٨ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة Bain & Company Middle East (Inc) والخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة الحالية لأحدث الأساليب والنظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة إلى مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً) "مساهم رئيسي في الشركة" بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يولييه ٢٠١٠ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة Bain & Company Middle East, Inc).

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٧٢ ٤٥٨	٤٠ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٦ ٠٢٦	٦ ٤٨٥	ضريبة كسب العمل
١ ٤٠٣	٦٥٧	الضريبة المخصومة من المنبع
٢ ٨٢٩	٢ ٨٤٩	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨٢ ٧١٦</u>	<u>٤٩ ٩٩١</u>	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

١٢ - الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي :

البيان	أراضي جنيه مصري	مباني جنيه مصري	تجهيزات جنيه مصري	أثاث جنيه مصري	أجهزة كهربائية جنيه مصري	سيارات جنيه مصري	إجمالي جنيه مصري	معدل الإهلاك
التكلفة في ٢٠١٣/١/١	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٥٩ ٦٠٨	٢٢٣ ٧٦٧	٣ ٢٦٧ ١٠٦	٢٠١٣/١/١
الإضافات خلال الفترة	--	--	--	--	١٤ ٦٦٩	--	١٤ ٦٦٩	٢٠١٣/١/١
التكلفة في ٢٠١٣/٦/٣٠	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٧٤ ٢٧٧	٢٢٣ ٧٦٧	٣ ٢٨١ ٧٧٥	٢٠١٣/٦/٣٠
مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/١/١	--	٥٢٥ ٨٢١	٤٢٣ ١١٢	١٥٤ ٤٠٤	٢١٠ ١٧٠	١٢٨ ٣٩٠	١ ٤٤١ ٨٩٧	٢٠١٣/١/١
إهلاك الفترة	--	١٥ ٦٤٣	١ ٦٢٦	٩٧٧	١٠ ٣٥٤	٢٢ ٣٧٨	٥٠ ٩٧٨	٢٠١٣/١/١
مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/٦/٣٠	--	٥٤١ ٤٦٤	٤٢٤ ٧٣٨	١٥٥ ٣٨١	٢٢٠ ٥٢٤	١٥٠ ٧٦٨	١ ٤٩٢ ٨٧٥	٢٠١٣/٦/٣٠
القيمة الدفترية في ٢٠١٣/٦/٣٠	٦١٥ ٧٥٠	١ ٠٢٢ ٧٨٦	١٥ ٦٠٨	٨٠٠٤	٥٣ ٧٥٣	٧٢ ٩٩٩	١ ٧٨٨ ٩٠٠	٢٠١٣/٦/٣٠
القيمة الدفترية في ٢٠١٢/١٢/٣١	٦١٥ ٧٥٠	١ ٠٣٨ ٤٢٩	١٧ ٢٣٤	٨ ٩٨١	٤٩ ٤٣٨	٩٥ ٣٧٧	١ ٨٢٥ ٢٠٩	٢٠١٢/١٢/٣١

١٣ - استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

يتمثل رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

فروق تقييم جنيه مصري	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصري	عدد الأسهم	
(١ ٠٨٠ ٦٥٨)	١١ ٤٨٠ ٩٧٨	١٠ ٤٠٠ ٣٢٠	٨١٢ ٥٢٥	الوطنية للزجاج والبلور*
٢ ٤٠٦ ٣٢٤	٥ ٧٩٨ ١٥٢	٨ ٢٠٤ ٤٧٦	٦٠٤ ٦٠٤	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)*
--	١ ٢٦٨ ٤١٠	١ ٢٦٨ ٤١٠	٦٠٤ ٠٠٥	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
--	١٠ ١٥٦ ٩٠٠	١٠ ١٥٦ ٩٠٠	٦٠١ ٠٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
--	٣٦٥ ٥٦٨	٣٦٥ ٥٦٨	١٥ ٣٦٠	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
--	٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	٢٠٠	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
--	٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	٥٠٠	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
--	--	١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	شركة أبوظبي الإسلامية القابضة
١ ٣٢٥ ٦٦٦	٢٩ ٠٩٦ ٤١٣	٣٠ ٤٣٢ ٠٧٩		

* استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٤ - استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي :

٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصري	النسبة %	
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	استثمارات في شركات تابعة الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء*
(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)	(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)	--	يخصم خسائر اضمحلال الشركة التابعة*
--	--	--	
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		
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣		

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

١٥- رأس المال

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

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

١٦- مصروفات عمومية وإدارية

يتمثل رصيد مصروفات عمومية وإدارية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي :

٢٠١٢/٦/٣٠	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩٦ ٤٢٩	٥٨٢ ٤٤٢	أجور ومرتببات
١٠١ ٩٥٤	٧٩ ١٧٢	تراخيص ورسوم
٢٠١ ٤٧٣	٢٥٤ ٢٥٧	مصارييف أخرى
٧٩٩ ٨٥٦	٩١٥ ٨٧١	

١٧- الضرائب المؤجلة

تتمثل الضرائب المؤجلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ فيما يلي :

٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصري	
١٨ ٣٧٢	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٦٥٤	الضرائب المؤجلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣- التزام
١٩ ٠٢٦	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

١٨- نصيب السهم في صافي (خسائر) ارباح الفترة

٢٠١٢/٦/٣٠	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٤٠٨ ٩٣٢	(٢ ٤٦٩ ٠٦٩)	صافي (خسائر) ارباح الفترة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
٠,١٣	(٠,٢٤)	نصيب السهم من (الخسائر) الأرباح

١٩- 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 بالخرزينة والبنوك	مدین	٢٩٨ ٣٥٠	حسابات جارية	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
النقدية بالخرزينة والبنوك	مدین	٣٦٣ ٩٢٦	ودائع لأجل	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	٢٧١ ٠٠٠	تحصيل مديونية	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٥٠ ٠٠٠	نصيب شركة سيرفيكو في خسائر رأس مال المخاطر	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)

٢٠- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية 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:

١/٢٠ خطر السوق

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

٢/٢٠ 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.

٣/٢٠ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

٤/٢٠ 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.

٢١- الموقف الضريبي

١/٢١ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٢ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

٢/٢١ الضريبة على مرتبات العاملين :

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

٣/٢١ ضريبة الدمغة :

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

