

مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
في ٣١ مارس ٢٠١٤
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

مصطفى شوقي و شركاه

تقرير فحص محدود

الى السادة / رئيس و اعضاء مجلس ادارة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار و الأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار و الأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة 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 ٣١ مارس ٢٠١٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية و التغير في حقوق ملكيتها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ١٤ مايو ٢٠١٤

مراقب الحسابات
محمد المعزز محمود
MAZARS مصطفى شوقي

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
الميزانية المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
٧٦.٥٩٧	٨٦٩ ٢١٨	(٥)	نقديه بالخزينه والبنوك
٩ ٥٩٢ ١٨٨	٥ ٧٤٠ ٣٣٧	(٦، ٣/٣)	أذون خزانه
١١ ١٣٣ ١٤٠	١٣ ١٢٧ ٤٢٧	(٧، ٤/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢ ١٠٢ ٠١٣	٢ ١٩٢ ٢٥٢	(٨، ٥/٣)	استثمارات فى وثائق صناديق أستثمار
١ ٧٥٤ ٦٧٠	١ ٥٥٧ ٨٥٨	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٥ ٣٤٢ ٦٠٨	٢٣ ٤٨٧ ٠٩٢		إجمالي الأصول المتداولة
٣ ٧٢٦ ٥٠٢	٢٨ ٥٥٠	(١٠)	الالتزامات المتداولة
٣ ٧٢٦ ٥٠٢	٢٨ ٥٥٠		داننون وأرصدة دائنة أخرى
٢١ ٦١٦ ١٠٦	٢٣ ٤٥٨ ٥٤٢		إجمالي الالتزامات المتداولة
١ ٧٣٨ ١٧٠	١ ٧٣٢ ١٤٧	(١١، ١٢/٣)	رأس المال العامل
٢٩ ٤١٦ ١٨١	٢٩ ٤١٦ ١٨١	(١٢، ٦/٣)	الأصول غير المتداولة
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	(١٣، ٧/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٨ ١٤١ ٩٣٤	٧٨ ١٣٥ ٩١١		استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٩٩ ٧٥٨ ٠٤٠	١٠١ ٥٩٤ ٤٥٣		استثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	حقوق الملكية
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	احتياطي قانوني
(١٧ ٤٠٠ ٠٠٠)	(١٧ ٤٥٨ ٨٢٧)		احتياطي عام
٨ ٣٩٣ ٢٩٧	٨ ٣٩٣ ٢٩٧		(خسائر) مرحلة
(٥٨ ٨٢٧)	١ ٨٣٦ ٣٧٢		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٩٩ ٧٣٩ ٠١٤	١٠١ ٥٧٥ ٣٨٦		صافي ارباح(خسائر) الفترة/ السنة
			إجمالي حقوق الملكية
١٩ ٠٢٦	١٩ ٠٦٧	(١٦، ١٤/٣)	الالتزامات غير المتداولة
١٩ ٠٢٦	١٩ ٠٦٧		التزامات ضريبية مؤجلة
٩٩ ٧٥٨ ٠٤٠	١٠١ ٥٩٤ ٤٥٣		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

القائم بأعمال
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذة/ ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
١٦ ٢٨١	٤٠٦ ٨٠٩		أرباح بيع أوراق مالية
١٨ ٠٠٠	٧٥ ٥٠٠		عائد استثمارات في أوراق مالية
٢٨٧ ٠٩٤	١٧٨ ٢٩٠		عائد أذون خزانه
--	١٢ ٠٠٠		عائد استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(٦٥٤ ٥٨٥)	١ ٧٧٥ ٠٢٥	(٤/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(١ ٧٧٤)	٩٠ ٢٣٩	(٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
<u>(٣٣٤ ٩٨٤)</u>	<u>٢ ٥٣٧ ٨٦٣</u>		اجمالي ارباح/(خسائر) النشاط
(٥٧٢ ٣٢٩)	(٥٠٨ ٥٦٦)	(١٥)	بخصم:
(٧٥ ٥٢٧)	(٨٧ ٤١٦)		مصروفات إدارية وعمومية
(٢٥ ٦٥٢)	(٢٥ ٨٦٨)		بدلات حضور مجلس الإدارة
<u>(٦٧٣ ٥٠٨)</u>	<u>(٦٢١ ٨٥٠)</u>		إهلاك الأصول الثابتة
(١٠٠٨ ٤٩٢)	١ ٩١٦ ٠١٣		إجمالي المصروفات
			صافي ارباح/(خسائر) النشاط
(٤٦٢ ٨٠٨)	--		بإضافة:
--	١ ٥٠٠		فروق تقييم عملة
٢ ٤٧٦	--		ارباح رأسمالية
<u>(١ ٤٦٨ ٨٢٤)</u>	<u>١ ٩١٧ ٥١٣</u>		عوائد دائنة
--	(٨١ ١٠٠)		صافي ارباح / (خسائر) الفترة قبل الضرائب
--	(٤١)	(١٦)	ضرائب الدخل على اذون الخزانه
<u>(١ ٤٦٨ ٨٢٤)</u>	<u>١ ٨٣٦ ٣٧٢</u>		الضرائب المؤجلة
<u>(١٠١٤)</u>	<u>١٠١٧</u>	(١٧)	صافي ارباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
			نصيب السهم من صافي ارباح (خسائر) الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

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

نائب المدير العام
 الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية
 الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قسمة التفرغ في حقوق الملكية المستقلة
 عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	صافي ارباح (خسائر) السنة	خسائر مرحلة جنيه مصري	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع جنيه مصري	احتياطي عام جنيه مصري	الاحتياطي القانوني جنيه مصري	رأس المال جنيه مصري	إيضاح رقم
٩٨٤٨٥٨٤٥	(٩٨٨٣٩٠٤٧)	(٧٥٦٠٩٥٣)	٧٠٨١٣٠١	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	
-	٩٨٣٩٠٤٧	(٩٨٣٩٠٤٧)	-	-	-	-	(١٣)
١٣١١٩٩٦	-	-	١٣١١٩٩٦	-	-	-	
(٥٨٨٢٧)	(٥٨٨٢٧)	-	-	-	-	-	
٩٩٧٣٩٠١٤	(٥٨٨٢٧)	(١٧٤٠٠٠٠٠)	٨٣٩٣٢٩٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	
٩٩٧٣٩٠١٤	(٥٨٨٢٧)	(١٧٤٠٠٠٠٠)	٨٣٩٣٢٩٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	
-	٥٨٨٢٧	(٥٨٨٢٧)	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
١٨٣٦٣٧٢	١٨٣٦٣٧٢	-	-	-	-	-	
١٠١٥٧٥٣٨٦	١٨٣٦٣٧٢	(١٧٤٥٨٨٢٧)	٨٣٩٣٢٩٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠	

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
 محول الى الخسائر المرحلة
 فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع

صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
 الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
 محول الى الخسائر المرحلة
 فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
 صافي ارباح الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤
 الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الموافق بأحصل
 رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 الأستاذة / لطيف حسين خيري

نائب المدير العام
 الأستاذة / اشرف حاتم محمد

مرافق الشؤون المالية

الأستاذة / عبد الرزاق رمضان القحطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١ ٤٦٨ ٨٢٤)	١ ٩١٧ ٥١٣	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u> صافى أرباح / (خسائر) السنة قبل الضرائب
		<u>تعديلات لتسوية صافى الأرباح (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٢٥ ٦٥٢	٢٥ ٨٦٨	إهلاك الاصول الثابتة
--	(١ ٥٠٠)	ارباح رأسمالية
١ ٧٧٤		التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
٦٥٤ ٥٨٥	(١ ٧٧٥ ٠٢٥)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٤٦٢ ٨٠٨	(٩٠ ٢٣٩)	فروق تقييم عملة
(٣٢٤ ٠٠٥)	٧٦ ٦١٧	صافى الأرباح (الخسائر) قبل التغيرات في رأس المال العامل
٥٤ ٤٢٣	(٢١٩ ٢٦٢)	التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
(١٦ ١٠٣)	--	التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
٣٣ ٦٥٠	٣ ٨٥١ ٨٥١	التغير في أذون الخزانة
٨٣ ٥١٢	١٩٦ ٨١٢	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٤٦ ٨٨٤)	(٣ ٧٧٩ ٠٥٢)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٢١٥ ٤٠٧)	١٢٦ ٩٦٦	صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
--	١ ٥٠٠	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٢٧٥٠)	(١٩ ٨٤٥)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
(٢٧٥٠)	(١٨ ٣٤٥)	صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٢١٨ ١٥٧)	١٠٨ ٦٢١	صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦٤٩ ٤٢٠	٧٦٠ ٥٩٧	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٤٣١ ٢٦٣	٨٦٩ ٢١٨	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
		(٥ ، ١٥/٣)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

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

نائب المدير العام
 الأستاذ / أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
 الأستاذ / عبد الرازق رمضان القطان

١- نشأة الشركة

- تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩ يناير ١٩٩٤ وقيدت بسجل تجارى جنوب القاهرة تحت رقم ٢٢٥١٦ في ٧ فبراير ١٩٩٤. وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم ٧ بتاريخ ٢٧ مارس ١٩٩٤.
- ونظراً لنقل المركز الرئيسي للشركة إلى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها إلى سجل تجارى الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.
- غرض الشركة ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية والاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية وفي زيادة رؤوس أموالها وفي تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وفي تقديم رأس المال المخاطر.
- تم قيد أسهم الشركة في بورصة الأوراق المالية وكذا في نظام الحفظ المركزي بشركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في شهر سبتمبر ١٩٩٧.
- اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية المستقلة عن الثلاثة اشهر المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٤ بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٤.

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 المترتبة 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 المترتبة 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 المترتبة 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 سياستها المالية والتشغيلية، وعادة يكون للشركة ملكية تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت ويؤخذ في الاعتبار وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي عند تقييم ما إذا كانت للشركة القدرة على السيطرة على الشركة التابعة.

الشركات الشقيقة

هي المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% من حقوق التصويت.

يتم المحاسبة عن الشركات التابعة والشقيقة في القوائم المالية المستقلة بطريقة التكلفة، وفقاً لهذه الطريقة، تثبت الاستثمارات بتكلفة الاقتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية.

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

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

تقوم الشركة بإبرام عقود رأس المال المخاطر مع بعض الشركات مقابل حصول الشركة على ٨٥% من عائد هذه الاستثمارات والذي يثبت بقائمة الدخل كعائد استثمارات رأس مال مخاطر.

وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال عام ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذه السنة.

٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية لأصول الشركة في تاريخ القوائم المالية لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك أحداث أو مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، ويحمل هذا الانخفاض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.

وتقوم إدارة الشركة بشكل دوري في تاريخ القوائم المالية بتقييم وجود أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمة الخسائر والسابق الاعتراف بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول في الفترات السابقة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الانخفاض ويتم رد قيمة الانخفاض في حدود ما تم تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية لهذه الأصول صافي قيمتها الدفترية الأصلية قبل تسجيل خسائر الانخفاض في قيمتها.

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

١٢/٣ الأصول الثابتة

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

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

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة الضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.
يتم إثبات ضرائب الدخل على صافي الربح الخاضع للضرائب باستخدام أسعار الضرائب السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

١٤/٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي، وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضرائب المؤجلة على أساس القيمة المتوقع تحقيقها لكلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.
ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٥/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات 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 بفائض حصة العمالين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعمالين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٧/٣ حصة العمالين في الأرباح

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

١٨/٣ الاحتياطي العام

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

١٩/٣ الاحتياطي القانوني

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

٢٠/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٢١/٣ نصيب السهم من الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال الفترة/السنة.

٤- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:

- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول وتتمتع بدرجة عالية من الأمان وإنخفاض المخاطر.
- التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
- التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية.

التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

٥- نقدية بالخبزينة والبنوك

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخبزينة
٤٠٨٤	١٣٢٠٣	حساب استثماري - مصرف أبوظبي - جنيه مصري
١٦٥١٤٧	٤٤٧٦٨٥	حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
١١٩٩٩	٤٥٠١٥	ودائع لأجل
٥٧٩٣٦٧	٣٦٣٣١٥	
<u>٧٦٠٥٩٧</u>	<u>٨٦٩٢١٨</u>	

٦- أذون الخزانة

يتمثل رصيد أذون الخزانة في ٣١ مارس ٢٠١٤ فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
٣٠٠٠٠٠٠	-	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٦٧٧٥٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	
<u>٩٧٧٥٠٠٠</u>	<u>٦٠٠٠٠٠٠</u>	
(١٨٢٨١٢)	(٢٥٩٦٦٣)	بخصم
<u>٩٥٩٢١٨٨</u>	<u>٥٧٤٠٣٣٧</u>	عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

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

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/٣/٣١		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
				قطاع التشييد و مواد البناء
٤٥٦٠٩٠	٢٣٠٠٠	٨١٦٧٣٠	٢٣٠٠٠	أسمنت سيناء
١٨٢٣٥٠	٩٥٠٠٠	٣٥٢٠٠٠	١٦٠٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
٣٨٢٧٠٠	١٠٠٠٠	٤٧٧٣٦٠	١٢٠٠٠	أكرو مصر للشدات والتقلات المعدنية
٣٤٠٢٠٠	٧٠٠٠٠	٤٥٧١٠٠	٧٠٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
١٧٧٩٧٥	٣١٥٠	١٨٩٠٠٠	٣١٥٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکو
٥٢٦٤٧	٢٠٠٠٠	٢٢٠٨٠٠	٦٠٠٠٠	بالم هيلز
<u>١٥٩٣٩٦٢</u>		<u>٢٥١٢٩٩٠</u>		
				قطاع الاتصالات
٣٦٧٠٠٠	٢٥٠٠٠	٤٢١٥٠٠	٢٥٠٠٠	المصرية للاتصالات
٩٤٢٠٠	٢٠٠٠٠	٨٨٦٠٠	٢٠٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
١٥٤٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	١٢٥٠٠٠	١٠٠٠٠٠	أوراسكوم للاتصالات والإعلام
<u>٦١٥٢٠٠</u>		<u>٦٣٥١٠٠</u>		
				قطاع الاعلام
١٤٣٢٠٠	٤٠٠٠٠	١٠٠٨٠٠	٢٢٥٠٠	المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
<u>١٤٣٢٠٠</u>		<u>١٠٠٨٠٠</u>		
				قطاع الأغذية والمشروبات
		٢٤٠٣٥٠	١٩٠٠٠	الدلتا للسكر
٤٧٢١٩٢	١٣٦٠٠	٥٤٣٣٢٠	١٣٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٥٦٣٧٠٠	١٠٠٠٠	٦٦٠٧٠٠	١٠٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٤٢٠٧٠٠	١٠٠٠٠	٤٥٨٠٠٠	١٠٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
<u>١٤٥٦٥٩٢</u>		<u>١٩٠٢٣٧٠</u>		
				قطاع البنوك
٢٠٣٠٤٠	٢٧٠٠٠	٢٣٦٢٥٠	٢٧٠٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
٨٥٥٢٢٥	٢٦٢٥٠	٨٨٩٠٠٠	٢٥٠٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
<u>١٠٥٨٢٦٥</u>		<u>١١٢٥٢٥٠</u>		
				قطاع الخدمات المالية
٢٤٨٢٣٥	٢٨٥٠٠	٣٤٨٥٥٥	٢٨٥٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
<u>٢٤٨٢٣٥</u>		<u>٣٤٨٥٥٥</u>		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/٣/٣١		اسم الورقة قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٤٥٢ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٨٣ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠	
٤٥٢ ٠٠٠		٤٨٣ ٠٠٠		
٦٣٠ ٣٦٠	١٠٢ ٠٠٠	٣٨٦ ٢٥٠	١٥ ٠٠٠	قطاع العقارات ٦ أكتوبر للاستثمار والتنمية (سوديك) مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٦٣٠ ٣٦٠		٧٢٦ ٧٥٠	٩٥ ٠٠٠	
		١ ١١٣ ٠٠٠		
١ ٠٠٧ ٢٠٣	١٥ ٧٤٠	١ ٠٧٨ ٣٤٧	١٥ ٧٤٠	قطاع الغاز والبتروول الإسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١ ٠٠٧ ٢٠٣		١ ٠٧٨ ٣٤٧		
		١٨ ٦٤٠	٢ ٠٠٠	قطاع الكيماويات مصر لصناعة الكيماويات
		١٠٧ ٩٤٩	٤ ٠٤٠	كفر الزيوت للمبيدات
١ ٩٢٥ ٢٨٠	١١٢ ٠٠٠	١ ٩٥٨ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	سيدى كرير للبتروكيماويات
٣٤٥ ٣٠٠	٣٠ ٠٠٠	٣٦٣ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
٢ ٢٧٠ ٥٨٠		٢ ٤٤٧ ٥٨٩		
٨٨٥ ٠٨٠	٥٨ ٠٠٠	٧١٦ ١٢٥	٤٢ ٥٠٠	قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح
٨٨٥ ٠٨٠		٧١٦ ١٢٥		
٣٦٢ ٧٥٠	٢٥ ٠٠٠	٣٩٤ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	قطاع الموزعون و تجارة التجزئة العلامة للصوامع والتخزين
٣٦٢ ٧٥٠		٣٩٤ ٥٠٠		
٣٢٣ ٧١٣	٤٨ ٤٦٠	١٦١ ٨٠٠	٢٠ ٠٠٠	قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
٣٢٣ ٧١٣		١٦١ ٨٠٠		
٨٦ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	١٠٨ ٠٠٠	٨٠ ٠٠٠	قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات الكابلات الكهربائية المصرية
٨٦ ٠٠٠		١٠٨ ٠٠٠		
١١ ١٣٣ ١٤٠		١٣ ١٢٧ ٤٢٧		الاجملى

٨- استثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار فى ٣١ مارس ٢٠١٤ فيما يلى:-

٢٠١٣/١٢/٣١		٢٠١٤/٣/٣١		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
١ ٢٧٦ ٨٩٣	٥ ٩٤٩	١ ٣٠٥ ٠٣٢	٥ ٩٤٩	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (اصول)
٨٢٥ ١٢٠	٩ ٠٠٠	٨٨٧ ٢٢٠	٩ ٠٠٠	وثائق صندوق استثمار مصرف أبوظبي الإسلامى- سنابل
٢ ١٠٢ ٠١٣		٢ ١٩٢ ٢٥٢		

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى فى ٣١ مارس ٢٠١٤ فيما يلى:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	تأمينات لدى الغير غطاء خطاب ضمان مصرفات مدفوعة مقدماً سلف عاملين مدينون متنوعون- شركات شقيقة أرصدة مدينة أخرى الإيرادات المستحقة
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٢ ٣٠٠	٢١٢ ٣٠٠	
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	
١٢ ٥٠٠	١٩٤ ٤٣٤	
٥٠ ٩٦٠	٣٢ ٠٤٦	
١ ٠٨١ ٨٥١	١ ٠٨١ ٨٥١	
٢٩٧ ٦٧٩	١٥ ٢٢٧	
٨٩ ٣٨٠	١٢ ٠٠٠	
١ ٧٥٤ ٦٧٠	١ ٥٥٧ ٨٥٨	

١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

١٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٧١٩ ٣٥٣	١ ٦ ٢٥٠	مصرفات مستحقة
٣ ٦٣٣	٨ ٢٦٤	ضريبة كسب العمل
٦٢٥	٩٧٣	الضريبة المخصومة من المنبع
٢ ٨٩١	٣ ٠٦٣	أرصدة دائنة أخرى
<u>٣ ٧٢٦ ٥٠٢</u>	<u>٢٨ ٥٥٠</u>	

١١- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٤ فيما يلي :

إجمالي	سيارات	أجهزة كهربائية	اثاث	تجهيزات	مباني	أراضي	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري %٢٠	جنيه مصري %٢٠	جنيه مصري %١٠	جنيه مصري %١٠	جنيه مصري %٢	جنيه مصري	معدل الإهلاك
٣ ٢٨١ ٧٧٤	٢٢٣ ٧١٧	٢٧٤ ٢٧٦	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٤/١/١
١٩ ٨٤٥	--	١٩ ٨٤٥	--	--	--	--	الإضافات
٦ ٦٠٠	--	٦ ٦٠٠	--	--	--	--	الاستبعادات
٣ ٢٩٥ ٠١٩	٢٢٣ ٧١٧	٢٨٧ ٥٢١	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٤/٣/٣١
١ ٥٤٣ ٦٠٤	١٧٣ ١٤٣	٢٣٠ ٩٩٦	١٥٦ ١٥٥	٤٢٦ ٢٠٥	٥٥٧ ١٠٥	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٤/١/١
٢٥ ٨٦٨	١١ ١٨٨	٥ ٧٤٢	٣٨٣	٧٣٣	٧ ٨٢٢	--	إهلاك
٦ ٥٩٩	--	٦ ٥٩٩	--	--	--	--	إهلاك الاستبعادات
١ ٥٦٢ ٨٧٢	١٨٤ ٣٣١	٢٣٠ ١٣٩	١٥٦ ٥٣٨	٤٢٦ ٩٣٨	٥٦٤ ٩٢٧	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٤/٣/٣١
١ ٧٣٢ ١٤٧	٣٩ ٤٣٦	٥٧ ٣٨٢	٦ ٨٤٧	١٣ ٤٠٨	٩٩٩ ٣٢٣	٦١٥ ٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٤/٣/٣١
١ ٧٣٨ ١٧٠	٥٠ ٦٢٤	٤٣ ٢٨٠	٧ ٢٣٠	١٤ ١٤١	١ ٠٠٧ ١٤٥	٦١٥ ٧٥٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	النسبة	عدد	
جنيه مصري	جنيه مصري	%	الأسهم	
١٠ ٤٠٠ ٣٢٠	١٠ ٤٠٠ ٣٢٠	٥,٤٢	٨١٢ ٥٢٥	الوطنية للزجاج والبلور
٨ ٢٠٤ ٤٧٦	٨ ٢٠٤ ٤٧٦	١٢,٨٩	٦٠٤ ٦٠٤	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢٥٣ ٦٨٢	٢٥٣ ٦٨٢	١٨,٤١	٦٠٤ ٠٠٥	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
١٠ ١٥٦ ٩٠٠	١٠ ١٥٦ ٩٠٠	١٥,٠٣	٦٠١ ٠٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
٣٥١ ٨٩٨	٣٥١ ٨٩٨	٧,٦٨	١٥ ٣٦٠	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	١,٠٠	٢٠٠	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	٠,٠٢	٥٠٠	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	٠,٠٢	١٠ ٠٠٠	شركة أبوظبي الإسلامية القابضة
١٢ ٥٠٠	١٢ ٥٠٠	٠,٠٠٢	١٢ ٥٠٠	شركة أبو ظبي الاسلامي للاستثمار العقاري
<u>٢٩ ٤١٦ ١٨١</u>	<u>٢٩ ٤١٦ ١٨١</u>			

١٣- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

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

عدد الأسهم	النسبة %	٢٠١٤/٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري
أ- استثمارات في شركات تابعة			
٨٦٦ ٠٠٠	٨٦,٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦
		(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)	(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)
		--	--
ب- استثمارات في شركات شقيقة			
١ ٣٥١ ٨٦١	٢٣,٣٦	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢
١ ٠٧٠ ٠٨٢	٤٠,٩٦	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١
٤ ٣٢٥ ٩٣٢	٤٥,٢٤	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠
		٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣
		٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣

١٤- 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:

نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
٦٤,٧٥	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٧ ٩٨٦ ١١٠
٨,٨٤	٩٢٨ ٢٨٧	٩ ٢٨٢ ٨٧٠
١٨,١٨	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٩ ٠٨٤ ٣٠٠
١,٩١	٢٠٠ ٥٠٠	٢ ٠٠٥ ٠٠٠
٦,٣٢	٦٦٤ ١٧٢	٦ ٦٤١ ٧٢٠
١٠٠%	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠

١٥- مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل المصروفات العمومية والإدارية في ٣١ مارس ٢٠١٤ فيما يلي :

٢٠١٤/٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١٣/٣/٣١ جنيه مصري
٣١٤ ٧٢١	٢٦٥ ٥٢٦
٤٩ ٣٥٤	٦٣ ٦٦٠
١٤٤ ٤٩١	٢٤٣ ١٤٣
٥٠٨ ٥٦٦	٣٢٩ ٥٧٢

١٦- الضرائب المؤجلة

تتمثل الضرائب المؤجلة في ٣١ مارس ٢٠١٤ فيما يلي :

٢٠١٤/٣/٣١ جنيه مصري
١٩ ٠٢٦
٤١
١٩ ٠٦٧

رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ١ يناير ٢٠١٣
الضرائب المؤجلة عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ التزام
رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ مارس ٢٠١٤

١٧- نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة

٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١ ٤٦٨ ٨٢٤)	١ ٨٣٦٣٧٢	صافي ارباح (خسائر) الفترة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
(٠,١٤)	٠,١٧	نصيب السهم من الأرباح (الخسائر)

١٨- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

القوائم المالية	طبيعة الحساب	الرصيد جنيه مصري	طبيعة المعاملة	الاسم
النقدية بالخبز والبنوك	مدین	١٦٥ ١٤٧	حسابات جاریة	مصرف أبو ظبی الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
النقدية بالخبز والبنوك	مدین	٥٧٩ ٣٦٧	ودائع لأجل	مصرف أبو ظبی الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
مدینون وأرصدة مدينة أخرى	مدین	٤٦٠ ٨٥١	نصيب شركة أسبوط في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسبوط 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)

١٩- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدینين، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات التي تتبعها الشركة لتخفيض أثر تلك المخاطر:

١/٢١ 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.

٢/٢١ 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.

٣/٢١ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٤/٢١ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٠- الموقف الضريبي

١/٢٢ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤ ، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات .
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٣ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

٢/٢٢ الضريبة على مرتبات العاملين :

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

٣/٢٢ ضريبة الدمغة :

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