

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

المحتويات

رقم الصفحة

١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي المستقلة
٣	قائمة الدخل المستقلة
٤	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٦	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢١-٧	الايضاحات المتممة للقوائم المالية

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنصر مسئوليتنا في إيداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة 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 الدورية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسنولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقال 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 يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في: ١ نوفمبر ٢٠١٧



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول الأصول المتداولة
١٠ ٧٨٤ ٧٥٦	٩١ ٢٨٣	(٦)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	٨ ٦٠٩ ٦٣٥	(٧، ٣/٣)	أذون خزائنة (بالصافي)
١٤ ٥٩٨ ٥٧٤	١٨ ٠٧٢ ٨٧٠	(٨، ٤/٣)	استثمارات مالية
٧٧٧ ٤٨٩	٨٤٧ ٥٥٤	(٩، ٥/٣)	إستثمارات في وثائق صناديق أستثمار
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	(١٠، ٢١/٣)	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة
٣١٥ ٣٧٠	٧٨٤ ٨٩١	(١١)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
٢٦ ٧٣٧ ٠٤٠	٢٨ ٦٦٧ ٠٨٤		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١١ ٩٤٤ ٩٩٣	١٢ ٨٦٢ ٠٤٢	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٥٩٥ ١٢٦	١ ٥٨٣ ٧٢٥	(١٤، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٦ ٠٢٣ ٥٢٧	٧٦ ٩٢٩ ١٧٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٠٢ ٧٦٠ ٥٦٧	١٠٥ ٥٩٦ ٢٥٩		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المدفوع
٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٤٨٠ ٦٣٢		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠		احتياطي عام
(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	(١٥ ٢٩٧ ١٥٨)		(خسائر) مرحلة
٤ ٣٧٩ ٧٤٧	٢ ٨٢٧ ٣٠٠		صافي أرباح الفترة / السنة
٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٨ ٨٤٨ ٦٩٢		الدخل الشامل الأخر
١٠٢ ٦٤١ ٧٩٦	١٠٥ ٤٦٩ ٠٩٦		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٨٨ ٦٦٨	٩١ ٤٠٤	(١٦)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٨٨ ٦٦٨	٩١ ٤٠٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٣٠ ١٠٣	٣٥ ٧٥٩	(١٨، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٣٠ ١٠٣	٣٥ ٧٥٩		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٠٢ ٧٦٠ ٥٦٧	١٠٥ ٥٩٦ ٢٥٩		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو
المنكذب
ليلى حسين خيرى

نائب المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية

عبد الرزق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الثلاثة اشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٤٩ ٧٠٥	٣٣٠ ٣٨٢	٧٠٠ ٨٥٢	١٠٣٨ ٩٥٨		أرباح بيع أوراق مالية
٤٠١	٢٧ ٠٨٦	٢٣٠ ٤٨٣	٤٤٣ ٤٦٩		عائد استثمارات في أوراق مالية
٥٨٢ ٩٤٤	٣٨٨ ٧٦٤	١٣٩٦ ٤١٩	١١٩٥ ٤٥٩		عائد أنون خزنة
٩١١ ٠٠٥	١٠٠٨ ٦١٧	٧٥٥ ٩١١	٢ ٨٦٧ ٤٥٢	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
١٥ ٩١٤	٢٧ ٧٥٨	٤٧ ١٢٨	٧٠ ٠٦٥	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
	--	٣٤٣ ٣٢٩	--		أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٧٥٩ ٩٦٩	٢ ٢٨٢ ٦٠٧	٣ ٤٧٤ ١٢٢	٥ ٦١٥ ٤٠٣		اجمالي ايرادات النشاط
					(يخصم) :
(٦١٤ ٤٥٢)	(٧٣٦ ٦٩٩)	(٢٠٤٠ ١٥٨)	(٢ ١٥٠ ٣٤٧)	(١٧)	مصروفات إدارية وعمومية
(١١٥ ٢٦١)	(١٢٠ ٥٥٢)	(٣٣٠ ٢٨٣)	(٤٠١ ٢٢١)		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
(١٨ ٣٦٦)	(١٧ ٠٩٧)	(٥٣ ٧٤٤)	(٤٨ ٢٠١)		إهلاك الأصول الثابتة
(٧٤٨ ٠٧٩)	(٨٧٤ ٣٤٨)	(٢ ٤٢٤ ١٨٥)	(٢ ٥٩٩ ٧٦٩)		إجمالي المصروفات
١ ٠١١ ٨٩٠	١ ٤٠٨ ٢٥٩	١ ٠٤٩ ٩٣٧	٣ ٠١٥ ٦٣٤		صافي أرباح النشاط
					يضاف :
٢ ١٦٩	(٨٥١٤)	١٦٣٠٩	٦ ٤٤١		عوائد دائنة
--	--	٢٥٠	--		أرباح رأسمالية
١ ٠١٤ ٠٥٩	١ ٣٩٩ ٧٤٥	١ ٠٦٦ ٤٩٦	٣ ٠٢٢ ٠٧٥		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
					(يخصم) :
(٢٣٥ ٠٧٣)	(١٢٤ ٠٦١)	(٢٦٢ ٠٠٨)	(١٨٩ ١١٩)	(١/٢٢)	ضرائب الدخل
--	(٢ ٨٥٠)	(٨١٣)	(٥ ٦٥٦)	(١٨)	الضرائب المؤجلة
٧٧٨ ٩٨٦	١ ٢٧٢ ٨٣٤	٨٠٣ ٦٧٥	٢ ٨٢٧ ٣٠٠		صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
		٠,٠٨	٠,٢٧	(١٩)	نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيرى

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية

عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل الشامل المستقلة
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الثلاثة اشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في		
٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٧٨ ٩٨٦	١ ٢٧٢ ٨٣٤	٨٠٣ ٦٧٥	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	صافي أرباح الفترة
--	--	(١ ٤٠٧ ٧٣٧)	--	الدخل الشامل الأخر
٧٧٨ ٩٨٦	١ ٢٧٢ ٨٣٤	(٦٠٤ ٠٦٢)	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
				إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيرى



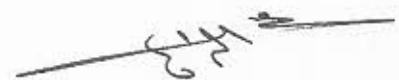
نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد



مراقب الشئون المالية

عبد الرازق رمضان القطان



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
 عن التسمية أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الإجمالي	الدخل الشامل الأخر	صافي (خسائر)	إرباح السنة/الفترة	مصلحة (خسائر) برحلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦	١٠ ٧١٩ ٥٦٩	(٣ ٢٦٦ ٩٢٧)	(١٦ ١٩٠ ٩٥١)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
--	--	٣ ٢٦٦ ٩٢٧	(٣ ٢٦٦ ٩٢٧)	--	--	--	--
٨٠٣ ٦٧٥	--	٨٠٣ ٦٧٥	--	--	--	--	--
(١٤٠٧ ٧٣٧)	(١٤٠٧ ٧٣٧)	٨٠٣ ٦٧٥	--	--	--	--	--
(٦٠٤ ٠٦٢)	٩ ٣١١ ٨٣٢	٨٠٣ ٦٧٥	(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
٩٩ ٥٢٨ ٨٦٤			(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
١٠٣ ٦٤١ ٧٩٦	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٤ ٣٧٩ ٧٤٧					
--	--	(٢١٨ ٩٨٧)	--	--	٢١٨ ٩٨٧	--	--
--	--	(٤ ١٦٠ ٧٦٠)	٤ ١٦٠ ٧٦٠	--	--	--	--
٢ ٨٢٧ ٣٠٠	--	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	--	--	--	--	--
٢ ٨٢٧ ٣٠٠	--	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	(١٥ ٢٩٧ ١٥٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٤٨٠ ٦٣٢	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
١٠٥ ٤٦٩ ٠٩٦	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٢ ٨٢٧ ٣٠٠					

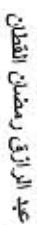
رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتدب

إلى حسين خيرى


نائب المدير العام

أشرف حافظ محسن


مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القحطان


- الإيضاحات المرفقة متقدمة للتوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
 التغيرات في حقوق الملكية
 عن التسمية أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
 المحول إلى الخسائر المرحلة
 الدخل الشامل
 صافي أرباح الفترة
 الدخل الشامل الأخر عن الفترة
 إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
 الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
 الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
 التغيرات في حقوق الملكية
 المحول إلى الاحتياطي القانوني
 المحول إلى الخسائر المرحلة
 الدخل الشامل
 صافي أرباح الفترة
 إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
 الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٠٦٦٤٩٦	٣٠٢٢٠٧٥		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ:
٥٣٧٤٤	٤٨٢٠١	(١٤)	إهلاك الأصول الثابتة
(١٦٣٠٩)	(٦٤٤١)		عوائد دائنة
(٢٦٢٠٠٨)	(١٨٩١١٩)		ضرائب الدخل المسددة
(٧٥٥٩١١)	(٢٨٦٧٤٥٢)	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٤٧١٢٨)	(٧٠٠٦٥)	(٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(٣٤٣٣٢٩)	--		أرباح بيع استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٢٥٠)	--		أرباح رأسمالية
(٣٠٤٦٩٥)	(٦٢٨٠١)		صافي التدفقات النقدية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٥١٣٣٤٢)	(٦٠٦٨٤٤)	(٨)	التغير في الاستثمارات المالية
(١٧٢١٠٤٢٠)	(٨٦٠٩٦٣٥)	(٧، ٣/٣)	التغير في أذون الخزانة
١٤٢٩٥٢٥٧	--	(١٠)	التغير في حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
(٢٥٦٥٤٢)	(٤٦٩٥٢١)	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٤٩٠٤٠	٢٧٣٦	(١٦)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٣٨٤٠٧٠٢)	(٩٧٤٦٠٦٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢٨٧٨٨)	(٣٦٨٠٠)	(١٤)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٢٥٠	--		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٤٧٢٤٧٤	--		مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
--	(٩١٧٠٤٩)	(١٢)	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١٦٣٠٩	٦٤٤١		مقبوضات من عوائد دائنة
٤٦٠٢٤٥	(٩٤٧٤٠٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(٣٣٨٠٤٥٧)	(١٠٦٩٣٤٧٣)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦٦١١٨٨٣	١٠٧٨٤٧٥٦		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٣٢٣١٤٢٦	٩١٢٨٣	(٦، ١٦/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

لطفى حسين خيري

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القطان

المحتويات

<u>رقم الصفحة</u>		<u>رقم الايضاح</u>
٨	نشأة الشركة	(١)
٨	أسس أعداد القوائم المالية	(٢)
١٣-٩	أهم السياسات المحاسبية	(٣)
١٣	القيمة العادلة للأدوات المالية	(٤)
١٤	أهداف وسياسات واساليب إدارة رأس المال	(٥)
١٥	نقدية وأرصدة لدي البنوك	(٦)
١٥	اذون الخزانة (بالصافى)	(٧)
١٦-١٥	استثمارات مالية	(٨)
١٦	استثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار	(٩)
١٦	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة	(١٠)
١٧	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١١)
١٧	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)	(١٢)
١٧	استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(١٣)
١٨	الأصول الثابتة	(١٤)
١٩	رأس المال	(١٥)
١٩	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٦)
١٩	دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)
١٩	المصروفات العمومية	(١٨)
١٩	الضرائب المؤجلة	(١٩)
٢٠	نصيب السهم فى صافى أرباح السنة	(٢٠)
٢٠	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	(٢١)
٢٠ - ٢١	المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية	(٢٢)
٢١	الموقف الضريبي	(٢٣)

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 والإشتراك 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 الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بتاريخ ١ نوفمبر ٢٠١٧.

٢- أسس أعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، وبافتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال الفترة / السنة 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.

وتتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات التالية:

الأصول الثابتة – إيضاح رقم (١٤)

الضريبة المؤجلة – إيضاح رقم (١٨)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية – إيضاح رقم (٢١).

قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة 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 أرباح الأسهم حينما يثبت حق الشركة في الحصول على مدفوعات هذه التوزيعات.
- يعترف بالعوائد باستخدام معدل العائد الفعلي وهي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي (أو مجموعة من الأصول المالية) وتوزيع إيراد العوائد على مدار عمر الأصل المالي.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

٣/٣ أذون الخزانة

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

٤/٣ الاستثمارات المالية

هي أصول مالية تم اقتناؤها أو نشأتها بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً وكان هناك دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تزيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل .
تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .
كما 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 مشنقة 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 الأولي يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.
بعد القياس الأولي يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة المجمع بفرق تلك الاستثمارات المالية المتاحة للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن بنود الدخل الشامل بقائمة الدخل.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

- عندما يعترف بالتراجع في القيمة العادلة لاستثمار مالي متاح للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل تستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخر سابقاً ويعترف بها بقائمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالي من الدفاتر .
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالوصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوصاً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سيق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في قائمة الدخل بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية موبواً كاستثمار متاح للبيع.
- 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.

ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتركمة من الدخل الشامل الأخر ويعاد الاعتراف بها بقائمة 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.

٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

هي المنشأة التي تسيطر عليها شركة أخرى (الشركة الأم) وهي تشمل شركات الأفراد أيضاً، وعادة يكون للشركة الأم 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 شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك للمستثمر وتتضمن أيضاً شركات الأفراد، 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 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.

