



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

## تقرير

مجلس الإدارة الواحد والعشرون  
عن نشاط الشركة من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٥/١٢/٣١  
( معد وفقا لاحكام المادة ٤٠ من قواعد القيد )

-----

يتشرف مجلس الإدارة بأن يعرض على السادة المساهمين الموجز التالي عن نشاط الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ وما حققته الشركة طبقا للسياسة التي وضعها مجلس الإدارة وسعت الشركة جاهدة الى تحقيقها وذلك من خلال عرض ما يلي :-  
أولاً : بيانات عامه عن الشركة .  
ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١٥/١٢/٣١ .  
ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة إعتباراً من ٢٠١٥/١/١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٣١ .  
رابعاً : الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٥/١٢/٣١ .

أولاً : بيانات عامه عن الشركة :

اسم الشركة	القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
------------	--

### البيانات الاساسية :

غرض الشركة	ترويج وتغطية الاكتتابات - تأسيس الشركات - تكوين وإدارة المحافظ - رأس المال المخاطر
المدة المحددة للشركة	٢٥ سنة
القانون الخاضع له الشركة	رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢
اخر رأس مال مرخص به	٢٠٠ مليون جنيه
اخر رأس مال مدفوع	١٠٥ مليون جنيه
تاريخ القيد بالبورصة	١٩٩٧/٧/١
القيمة الاسمية للسهم	١٠ جنيه
رقم وتاريخ القيد بالسجل التجاري	١٠٥٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦
اخر رأس مال مصدر	١٠٥ مليون جنيه

### علاقات المستثمرين :

مدير علاقات المستثمرين	أ / أشرف حافظ محمد
عنوان المركز الرئيسي	٩ شارع البحوث - الدقى - الجيزة
ارقام التليفونات	٣٣٣٦١٧٥٢-٣٣٣٦١٧٥١ ٣٣٣٦١٧٥٤-٣٣٣٦١٧٥٣
الموقع الالكتروني	caironational.com
البريد الالكتروني	info@caironational.com
ارقام الفاكس	٣٣٣٦١٧٥٩

*Signature*

*Signature*

٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى : ١٣٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية



( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

-٢-

مراقب الحسابات :

اسم مراقب الحسابات	السيد الأستاذ / محمد المعتر محمود مؤسسة مصطفى شوقي MAZARS		
تاريخ التعيين	٢٠١١/٤/١٩		
رقم القيد بالهيئة	١٩٣	تاريخ قيده بالهيئة	/ /

هيكل المساهمين و نسبة ملكية اعضاء مجلس الادارة :

النسبة %	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	حصة ٥ % من اسهم الشركة فأكثر
٦٤,٧٥ %	٦ ٧٩٨ ٦١١	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (البنك الوطني للتنمية سابقاً)
١٨,١٨ %	١ ٩٠٨ ٤٣٠	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٨,٨٤ %	٩٢٨ ٢٨٧	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٩١,٧٧ %	٩ ٦٣٥ ٣٢٨	الاجمالي

النسبة %	عدد الاسهم في تاريخ القوائم المالية	ملكية اعضاء مجلس الادارة في اسهم الشركة
-	لا يوجد	اجمالي ملكية اعضاء مجلس الادارة

النسبة %	عدد الاسهم وفقا لآخر بيان افصاحي سابق	اسهم الخزينة لدي الشركة وفقا لتاريخ الشراء
-	لا يوجد	لا يوجد
-	لا يوجد	لا يوجد
-	لا يوجد	اجمالي اسهم الخزينة

ليبي

٩ ش البحوث - التحرير سابقا - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية



( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

-٣-

مجلس الإدارة :  
آخر تشكيل لمجلس الإدارة :

الاسم	الوظيفة	جهة التمثيل	الصفة ( تنفيذي - غير تنفيذي - مستقل )
السيدة الأستاذة / ليلي حسين محمد خيرى	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	تنفيذي
السيد الأستاذ / وليد محمد الرشيد الشعراوي	عضو مجلس الإدارة	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	غير تنفيذي
السيد الأستاذ / تامر محمد عبد المنعم شاهين	عضو مجلس الإدارة	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	غير تنفيذي
السيدة الأستاذة / محاسن محمد عثمان	عضو مجلس الإدارة	مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	غير تنفيذي
السيد الأستاذ / سامح حسن إبراهيم خليل	عضو مجلس الإدارة	مصرف أبو ظبي الإسلامى - مصر	غير تنفيذي

- فى ٢٠١٥/٣/٢٣ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على تخفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة ليصبح  
خمس أعضاء بدلاً من سبعة أعضاء .

- فى ٢٠١٥/٩/٩ تم تعيين السيد الأستاذ / سامح حسن إبراهيم خليل - عضو بمجلس إدارة الشركة ممثلاً  
لمصرف أبوظبي الإسلامى - مصر - بدلاً من السيد الأستاذ / هيثم محمد أحمد سليمان .

اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٥ :

٧ جلسات

ليلى

٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى - العيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية



( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

-٤-

لجنة المراجعة :

آخر تشكيل للجنة المراجعة :

الاسم	جهة التمثيل
السيد الأستاذ / وليد محمد الرشيد الشعراوي	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
السيدة الأستاذة / محاسن محمد عثمان	مصرف أبوظبي الإسلامي - مصر
السيد الأستاذ / سامح حسن إبراهيم خليل	مصرف أبوظبي الإسلامي - مصر

بيان اختصاصات اللجنة والمهام الموكلة لها :

- تقديم الإقتراحات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بتعيين مراقب الحسابات وعزله وتحديد أتعابه .
- دراسة نطاق المراجعة مع مراقب الحسابات وابداء ملاحظاتها عليه وابداء الرأي في إسناد أية أعمال أخرى له غير مراجعة حسابات الشركة وإقتراح أتعابه عن هذه الأعمال .
- دراسة مشروع القوائم المالية المبدئية قبل عرضها على مجلس الإدارة تمهيداً لإرسالها لمراقب الحسابات .
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وابداء الرأي والتوصية لدى مجلس الإدارة بشأنها .
- دراسة تقرير مراقب الحسابات بشأن القوائم المالية ومناقشته فيما ورد به من ملاحظات وتحفظات ومتابعة ما تم بشأنها والعمل على حل الخلافات في وجهات النظر بين إدارة الشركة ومراقب الحسابات .
- إعداد تقرير دوري كل ثلاثة أشهر وعرضه على مجلس إدارة الشركة .

اعمال اللجنة خلال العام :

عدد مرات إنعقاد لجنة المراجعة	٤ جلسات
هل تم عرض تقارير اللجنة علي مجلس ادارة الشركة ؟	نعم
هل تضمنت تقارير اللجنة ملاحظات جوهرية وجب معالجتها ؟	لا
هل قام مجلس الادارة بمعالجة الملاحظات الجوهرية ؟	-

ليلى

٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

-٥-

## بيانات العاملين بالشركة :

متوسط عدد العاملين بالشركة خلال السنة	١٩
متوسط دخل العامل خلال السنة (بالصافي)	٣٧٠٠ جنيه شهرياً

نظام الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين بالشركة ( ان وجد ) : لا يوجد  
المخالفات و الاجراءات التي تتعلق بقانون سوق المال و قواعد القيد : لا يوجد  
مساهمة الشركة خلال العام في تنمية المجتمع والحفاظ على البيئة : لا يوجد

الارباح المقترحة التي ستوزع على المساهمين: الشركة منذ عام ٢٠١٠ لم تحقق ارباح تمكنها من التوزيع .  
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 بينما غرض الشركة التابعة هو تصنيع وإنتاج مواد البناء بكافة أنواعها والطوب  
الطفلي بأنواعه والحوائط سابقة التجهيز بأنواعها، والمواسير والأدوات الصحية والإتجار فيها  
والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية .

بيان تفاصيل التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (عقود المعاوضة) :

١- في ٢٠١٣/٩/١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على إبرام عقد معاوضة مع شركة  
الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) لتنفيذ الصفقة التالية :-  
قيام شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية بشراء عدد ٦٤٦ ٧٦٢ سهم من مساهمة  
شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) في رأسمال الشركة الوطنية للتجارة  
والتنمية (انتاد) وذلك بالقيمة العادلة والبالغة ١٣,٥٧ جنيه للسهم ، وفي ٢٠١٥/٦/٣ تم تنفيذ  
الصفقة وبلغت تكلفتها ٨١٣ ٣٩٥ ١٠ جنيه .

٢- في ٢٠١٥/٩/٢٠ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على إبرام عقد معاوضة مع مصرف  
أبو ظبي الإسلامي - مصر لتنفيذ الصفقة التالية :-

قيام شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية ببيع كامل مساهمة الشركة في رأسمال شركة  
أديليس للتأجير التمويلي لمصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر - والبالغة عدد ٥٨٢ ٤٦٤ ٢ سهم  
وذلك بالقيمة العادلة للسهم والبالغة ٥,٩٧ جنيه ، وفي ٢٠١٥/١٢/٢٨ تم تنفيذ الصفقة وحققت  
الشركة من خلالها أرباح بيع بلغت ١ ٦١١ ٦٠٢ جنيه . وبلغ صافي قيمة الصفقة حوالي  
١٤ ٧١٤ ألف جنيه ولم يتم مصرف أبو ظبي الإسلامي بسداد قيمة الصفقة حتى تاريخه .

ل.ب.ع

٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية



( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

-٦-

ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١٥/١٢/٣١ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات في ٢٠١٥/١٢/٣١ مبلغ ٧٦ ٥٧٨ ٦١٦ جنيهه مقابل  
٨٦ ٢٣٦ ٨٩٠ جنيهه في ٢٠١٤/١٢/٣١ موزعة كالتالي :-

التغير	عام ٢٠١٤		عام ٢٠١٥		بيان
	%	قيمة	%	قيمة	
					أ- استثمارات طويلة الأجل :-
					استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
					استثمارات مالية متاحة للبيع
					إجمالي الاستثمارات طويلة الأجل
					ب- استثمارات قصيرة الأجل :-
					اوراق مالية بغرض المتاجرة (بالقيمة السوقية)
					وثائق صناديق الاستثمار (بالقيمة الاستردادية)
					أفون الخزانة المصرية
					إجمالي الاستثمارات قصيرة الأجل
					إجمالي الاستثمارات

الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الاستثمارات خلال عام ٢٠١٥ :-

١- الاستثمارات طويلة الأجل :-

فيما يلي أهم التغيرات التي طرأت على الإستثمارات طويلة الأجل :-

- تم شراء عدد ٧٦٢ ٦٤٦ سهم في أسهم الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) وذلك  
بالقيمة العادلة والبالغة ١٣,٥٧ جنيهه للسهم وبلغت تكلفتها ٨١٣ ٣٩٥ جنيهه وبالتالي  
أصبحت نسبة مساهمة الشركة في أسهم شركة انتاد ٢٩,١٥ % ومن ثم تم إعادة تبويبها  
لتصبح ضمن الاستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من متاحة للبيع .

ليلى

٩ ش البحوث- التحرير سابقاً- الدقى- الجيزة- الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

-٧-

- تم بيع مساهمة الشركة في رأسمال شركة أدليس للتأجير التمويلي والبالغة عدد ٥٨٢ ٤٦٤ ٢ سهم وبالتالي تم تخفيض الإستثمارات في شركات شقيقة بالقيمة الدفترية لأسهم شركة أدليس والت كانت تبلغ ٧٤٣ ٤٤ ١٣٠ جنيه .  
- تم إعادة تقييم بعض الشركات ( الوطنية للزجاج والبللور - القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية - أبو ظبي الإسلامي للإستثمار العقاري) بناءً على الدراسات التي أعدت من قبل مستشار مالي مستقل مسجل لدى الهيئة ونتج عنها زيادة الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ ٤٤٢ ٩٠٦ ٣ جنيه تم إضافتها إلى فروق تقييم الإستثمارات المالية المتاحة للبيع ضمن حقوق الملكية .

## ٢- الإستثمارات قصيرة الأجل :-

### أ- إستثمارات في أوراق مالية متداولة ( بغرض المتاجرة ) :-

نتج عن عمليات البيع والشراء خلال العام انخفاض قيمة الأوراق المالية المتداولة (أسهم بغرض المتاجرة) بحوالي ٣٦٤ ألف جنيه بالإضافة إلى أرباح بيع بلغت حوالي ٢٥١ ألف جنيه . ومع انخفاض مؤشر البورصة المصرية الرئيسي EGX٣٠ من ٨٩٢٦ نقطة في ٢٠١٤/١٢/٣١ إلى ٧٠٠٦ نقطة في ٢٠١٥/١٢/٣١ أدى إلى انخفاض القيمة السوقية للأوراق المالية المتداولة للشركة في عام ٢٠١٥ نتج عنها فروق تقييم سالبة بلغت (٣ ٩٨٩) ألف جنيه (التغير في القيمة السوقية للإستثمارات بغرض المتاجرة) .

### ب- وثائق صناديق الإستثمار :-

- بلغت القيمة الإستردادية لوثائق صندوق إستثمار أصول (البنك التجاري الدولي) في عام ٢٠١٥ حوالي ٧٠٧ ألف جنيه مقابل حوالي ١٠٣٧ ألف جنيه بإنخفاض حوالي ٣٣٠ ألف جنيه وبلغت فروق تقييم ووثائق أصول حوالي ٨١٥٤ بالموجب في ٢٠١٥ ونتج عن عمليات التداول التي تمت عليها عائداً بلغ حوالي ٤٥٥٣ جنيه .

ووفقاً للمعايير المحاسبية المصرية يتم ادراج هذه الوثائق بالقيمة الإستردادية بالميزانية ويتم إدراج الفرق بين قيمة هذه الوثائق في ٢٠١٥/١/١ والقيمة الإستردادية لها في ٢٠١٥/١٢/٣١ بقائمة الدخل (التغير في القيمة السوقية للإستثمارات في وثائق صناديق الإستثمار) .

### ج- أذون الخزانة المصرية :

قامت الشركة في نهاية عام ٢٠١٥ باستخدام القيمة المستردة من أذون الخزانة المشتراه في ودائع لأجل لدى مصرف أبوظبي الإسلامي مصر ومع بداية عام ٢٠١٦ تم إسترداد هذه الودائع وإستثمارها في أذون الخزانة المصرية ، وقد بلغ عائد أذون الخزانة حوالي ٦٦٢ ألف جنيه في عام ٢٠١٥ مقابل حوالي ٧٠٥ ألف جنيه في عام ٢٠١٤ .

### ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٥/١/١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٣١ :-

بلغت الإيرادات المحققة خلال عام ٢٠١٥ مبلغ ٩٤٧ ١٥٠ ٤ جنيه مقابل ٨٢٢ ٥٧٢ ٣ جنيه خلال عام ٢٠١٤ وذلك طبقاً للجدول التالي :-

٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية



( ترخيص رقم ( ٧ ) لسنة ١٩٩٤ )

-٨-

التغير		عام ٢٠١٤		عام ٢٠١٥		بيانات
%	قيمة	%	قيمة	%	قيمة	
						<b>١- إيرادات النشاط :-</b>
(% ٨٤)	(١٣١٣٩٢٩)	% ٤٤	١٥٦٤٥٠٧	% ٦,٠٣	٢٥٠٠٥٧٨	أرباح بيع استثمارات مالية متداولة
% ١٣٤	٩٢٤٩٨٤	% ١٩	٦٨٩٠١٨	% ٣٨,٨٤	١٦١٤٠٠٢	عائد استثمارات في أوراق مالية
(% ٩١)	(١٢٦٣٧٩)	% ٤	١٣٩٠٨٦	% ٠,٣١	١٢٧٠٧	عائد وثائق صناديق الاستثمار
(% ٦)	(٤٢٥٤٩)	% ٢٠	٧٠٤٦٠٧	% ١٥,٩٣	٦٦٢٠٥٨	عائد أذون خزانة
% ٢٥٣	١١٥٤٦٢٧	% ١٢	٤٥٦٩٧٥	% ٣٨,٧٨	١٦١١٦٠٢	أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة
% ١٧	٥٩٦٧٥٤	% ٩٩	٣٥٥٤١٩٣	% ٩٩,٨٩	٤١٥٠٩٤٧	إجمالي إيرادات النشاط
						<b>٢- الإيرادات الأخرى :-</b>
			١٥٦٢٩		٢٧٥٩	عوائد بنكية
			٣٠٠٠		٥٠٠	أرباح رأسمالية
			--		١٠٥٩	إيرادات متنوعة
(% ٧٧)	(١٤٣١١)	% ١	١٨٦٢٩	% ٠,١١	٤٣١٨	إجمالي الإيرادات الأخرى
% ١٦	٥٨٢٤٤٣	% ١٠٠	٣٥٧٢٨٢٢		٤١٥٥٢٦٥	إجمالي الإيرادات
(% ٧١٧)	(٤٥٥٩٢٥٦)		٦٣٦٢٨٤		(٣٩٢٢٩٧٢)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات المتداولة
(% ١٠٠)	(١٨٧٢٤٨)		--		(١٨٧٢٤٨)	خسائر إضمحلال استثمارات طويلة الأجل
(% ٩٩)	(٤١٦٤٠٦١)		٤٢٠٩١٠٦		٤٥٠٤٥	الفائض أو (العجز)

وقد تم حساب هذه الإيرادات على أساس مبدأ الاستحقاق وفقاً لسياسة الشركة .

## أ - الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الإيرادات خلال عام ٢٠١٥ :-

ترجع الزيادة في إيرادات النشاط في عام ٢٠١٥ مقارنة بعام ٢٠١٤ بنسبة ١٦ % تقريباً بالدرجة الأولى إلى :-

- ١- أرباح بيع استثمارات مالية في شركات شقيقة وذلك نتيجة قيام الشركة ببيع كامل مساهمتها في رأسمال شركة أدليس للتأجير التمويلي .
- ٢- قيام شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية (شركة شقيقة) بتوزيع أرباح خلال عام ٢٠١٥ بلغ نصيب شركة القاهرة حوالي ٩٤٦ ألف جنيه .

## ب - مصروفات الشركة خلال عام ٢٠١٥ :-

ترجع زيادة مصروفات الشركة في عام ٢٠١٥ عن عام ٢٠١٤ بنسبة ٩ % تقريباً إلى زيادة رسوم البورصة المصرية بنسبة ١٢٧ % بالإضافة إلى زيادة بند بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة نتيجة زيادة عدد جلسات المجلس التي انعقدت في عام ٢٠١٥ حيث بلغت ٧ جلسات مقابل ٥ جلسات فقط في عام ٢٠١٤ وكذلك الزيادة الطبيعية في الأجور والمرتببات بنسبة ١٠ % .

٩ ش البحوث - التحرير سابقاً - الدقى - العيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com



