



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤)

تقرير

مجلس الإدارة الثاني والعشرون

عن نشاط الشركة من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/١٢/٣١
(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 ٢٠١٦/١٢/٣١ 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 ٢٠١٦/١٢/٣١ .

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة إعتباراً من ٢٠١٦/١/١ وحتى ٢٠١٦/١٢/٣١ .

رابعاً : الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٦/١٢/٣١ .

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	١٠٥ مليون جنيه
رقم وتاريخ القيد بالسجل التجاري	١٠٥ مليون جنيه

علاقات المستثمرين :

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

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)

-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	أسبوط 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

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

تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

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 / محمد فتوح إمام	عضو مجلس الإدارة	مصرف أبو ظبي الإسلامى – مصر	غير تنفيذي

- فى ٢٠١٦/٣/١٥ تم تعيين السيد الأستاذ / محمد فتوح إمام – عضو بمجلس إدارة الشركة ممثلاً لمصرف أبو ظبي الإسلامى – مصر – بدلاً من السيد الأستاذ / سامح حسن إبراهيم خليل .

اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٦ :

٦ جلسات

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

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

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 أبو ظبي الإسلامي - مصر
السيد الأستاذ / محمد فتوح إمام	مصرف أبو ظبي 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 وإبداء ملاحظاتها عليه وإبداء الرأي فى 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 وإبداء 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 فى 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 على مجلس ادارة الشركة ؟	نعم
هل تضمنت تقارير اللجنة ملاحظات جوهرية وجب معالجتها ؟	لا
هل قام مجلس الادارة بمعالجة الملاحظات الجوهرية ؟	-

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

تليفون : ٢٣٢٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٣٢٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

بيانات العاملين بالشركة :

١٨	متوسط عدد العاملين بالشركة خلال السنة
٤٤٠٠ جنيه شهرياً	متوسط دخل العامل خلال السنة (بالصافي)

نظام الإثابة 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) :

في ٢٠١٦/٥/١٢ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على إبرام عقد معاوضة مع شركة
أديليس للتأجير التمويلي لتنفيذ الصفقات التالية :-

١- قيام شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية بشراء مساهمة شركة أديليس للتأجير
التمويلي في رأسمال شركة أسيوط للتنمية الزراعية والبالغة ٦٠١ ٠٠٠ سهم وذلك بالقيمة
العادلة للسهم والبالغة ١٦,٣٧ جنيه ، وفي ٢٠١٦/١٠/١٧ تم تنفيذ الصفقة وبلغت تكلفتها
٩ ٨٧٠ ٥٦٨ جنيه .

٢- قيام شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية بشراء مساهمة شركة أديليس للتأجير
التمويلي في رأسمال شركة المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار) والبالغة
١٩٠ ٢٥٠ سهم وذلك بالقيمة العادلة للسهم والبالغة ٤,٨٠ جنيه ، وجاري تنفيذ هذه
الصفقة.

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

تليفون : ٢٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١٦/١٢/٣١ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات في ٢٠١٦/١٢/٣١ مبلغ ٤٦٤ ٨٠٤ ٨٩ جنيهه مقابل
٦١٦ ٥٧٨ ٧٦ جنيهه في ٢٠١٥/١٢/٣١ موزعة كالتالي :-

بيــــــــــــــــان	عام ٢٠١٦		عام ٢٠١٥		التغير قيمة %
	قيمة	%	قيمة	%	
أ- استثمارات طويلة الأجل :-					
استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة	٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	% ٧٠	٥٢ ٦١٢ ٨٤٠	% ٦٩	٩ ٨٧٠ ٥٦٨ (٢٠٠٠ ٠٢٢) (%١٤)
استثمارات مالية متاحة للبيع	١١ ٩٤٤ ٩٩٣	% ١٣	١٣ ٩٤٥ ٠١٥	% ١٨	
إجمالي الاستثمارات طويلة الأجل	٧٤ ٤٢٨ ٤٠١	% ٨٣	٦٦ ٥٥٧ ٨٥٥	% ٨٧	٧ ٨٧٠ ٥٤٦
ب- استثمارات قصيرة الأجل :-					
اوراق مالية بغرض المتاجرة (بالقيمة السوقية)	١٤ ٥٩٨ ٥٧٤	% ١٦	٩ ٣١٣ ٩٥٠	% ١٢	٥ ٢٨٤ ٦٢٤
وثائق صناديق الاستثمار (بالقيمة الإستراتيجية)	٧٧٧ ٤٨٩	% ١	٧٠٦ ٨١١	% ١	٧٠ ٦٧٨
أثون الخزانة المصرية	-	-	-	-	-
إجمالي الاستثمارات قصيرة الأجل	١٥ ٣٧٦ ٠٦٣	% ١٧	١٠ ٠٢٠ ٧٦١	% ١٣	٥ ٣٥٥ ٣٠٢
إجمالي الاستثمارات	٨٩ ٨٠٤ ٤٦٤	% ١٠٠	٧٦ ٥٧٨ ٦١٦	% ١٠٠	١٣ ٢٢٥ ٨٤٨

الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الاستثمارات خلال عام ٢٠١٦ :-١- الاستثمارات طويلة الأجل :-

فيما يلي أهم التغيرات التي طرأت على الإستثمارات طويلة الأجل :-
- تم شراء عدد ٦٠١ ٠٠٠ سهم في أسمايل شركة أسيوط للتنمية الزراعية وذلك بالقيمة العادلة والبالغة ١٦,٣٧ جنيهه للسهم وبلغت تكلفتها ٩ ٨٧٠ ٥٦٨ جنيهه وبالتالي أصبحت نسبة مساهمة الشركة في أسمايل شركة أسيوط للتنمية الزراعية ٣٠,٨٥ % ومن ثم تم إعادة تبويبها لتصبح ضمن الإستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات متاحة للبيع .



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤)

-٧-

- تم بيع مساهمة الشركة في رأسمال القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية والبالغة عدد ١٥ ٣٦٠ سهم وبالتالي تم تخفيض الإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة الدفترية لأسهم شركة القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية والتي كانت تبلغ ٤٧٤ ٤٧٢ جنيه .
- تم إعادة تقييم الشركة الوطنية للزجاج والبللور بناءً على الدراسة التي أعدت من قبل مستشار مالي مستقل مسجل لدى الهيئة ونتج عنها انخفاض الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ ١ ٥٢٧ ٥٤٨ جنيه تم تخفيضها من 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 زيادة تكلفة الأوراق المالية المتداولة (أسهم بغرض المتاجرة) بحوالي ٧٢٩ ألف جنيه بالإضافة إلى أرباح بيع بلغت حوالي ٣ ٦٧٠ ألف جنيه . ومع إرتفاع مؤشر البورصة المصرية الرئيسي EGX٣٠ في عام ٢٠١٦ أدى إلى زيادة القيمة السوقية للأوراق المالية المتداولة للشركة في عام ٢٠١٦ نتج عنها فروق تقييم موجبة بلغت ١ ٦١٠ 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 ٢٠١٦ حوالي ٧٧٧ ألف جنيه مقابل حوالي ٧٠٧ ألف جنيه بزيادة حوالي ٧١ ألف جنيه ولم يحدث عمليات تداول على وثائق صندوق إستثمار أصول خلال عام ٢٠١٦ .
ووفقاً للمعايير المحاسبية المصرية يتم ادراج هذه الوثائق بالقيمة الإستردادية بالميزانية ويتم إدراج الفرق بين قيمة هذه الوثائق في ٢٠١٦/١/١ والقيمة الإستردادية لها في ٢٠١٦/١٢/٣١ بقائمة الدخل (التغير في القيمة السوقية للإستثمارات في وثائق صناديق الإستثمار) .

ج- أدون الخزنة المصرية :

قامت الشركة في نهاية عام ٢٠١٦ باستخدام القيمة المستردة من أدون الخزنة المشتره في ودائع لأجل لدى مصرف أبوظبي الإسلامي مصر ومع بداية عام ٢٠١٧ تم إسترداد هذه الودائع وإستثمارها في أدون الخزنة المصرية ، وقد بلغ عائد أدون الخزنة حوالي ١ ٧٠٣ ألف جنيه في عام ٢٠١٦ مقابل حوالي ٦٦٢ ألف جنيه في عام ٢٠١٥ .

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٦/١/١ وحتى ٢٠١٦/١٢/٣١ :-

بلغت الإيرادات المحققة خلال عام ٢٠١٦ مبلغ ٩٤٦ ٦٢٥٨ ألف جنيه مقابل ٩٤٧ ١٥٠ ألف جنيه خلال عام ٢٠١٥ 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-

بيانات	عام ٢٠١٦		عام ٢٠١٥		التغير قيمة %
	قيمة	%	قيمة	%	
١- إيرادات النشاط :-					
أرباح بيع استثمارات مالية متداولة	٣ ٦٦٩ ٩٣٤	% ٥٨	٢٥٠ ٥٧٨	% ٦,٠٣	٣ ٤١٩ ٣٥٦ % ١٣٦٥
عائد استثمارات في أوراق مالية	٥٤٢ ٧٣٣	% ٩	١ ٦٦٤ ٠٠٢	% ٣٨,٨٤	(١٠٧١ ٢٦٩) (% ٦٦)
عائد وثائق صناديق الاستثمار	-	-	١٢٧٠٧	% ٠,٣١	(١٢٧٠٧) (% ١٠٠)
عائد أذون خزانة	١٧٠٢ ٩٥٠	% ٢٧	٦٦٢ ٠٥٨	% ١٥,٩٣	١٠٤٠ ٨٩٢ % ١٥٧
أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة	٣٤٣ ٣٢٩	% ٥	١ ٦١١ ٦٠٢	% ٣٨,٧٨	(١ ٢٦٨ ٢٧٣) (% ٧٩)
إجمالي إيرادات النشاط	٦ ٢٥٨ ٩٤٦	% ٩٩	٤ ١٥٠ ٩٤٧	% ٩٩,٨٩	٢ ١٠٧ ٩٩٩ % ٥١
٢- الإيرادات الأخرى :-					
عوائد بنكية	٣١ ٦٩٠		٢ ٧٥٩		
أرباح رأسمالية	٢٥٠		٥٠٠		
إيرادات متنوعة	-		١٠٥٩		
إجمالي الإيرادات الأخرى	٣١ ٩٤٠	% ١	٤ ٣١٨	% ٠,١١	٢٧ ٦٢٢ % ٦٤٠
إجمالي الإيرادات	٦ ٢٩٠ ٨٨٦	% ١٠٠	٤ ١٥٥ ٢٦٥	% ١٠٠	٢ ١٣٥ ٦٢١ % ٥١
التغير في القيمة السوقية للاستثمارات المتداولة	١ ٦٨٠ ٨١٣		(٣ ٩٢٢ ٩٧٢)		
خسائر (إصالحات) استثمارات طويلة الأجل	-		(١٨٧ ٢٤٨)		
الفائض أو (العجز)	٧ ٩٧١ ٦٩٩		٤٥٠ ٤٥		

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

أ - الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الإيرادات خلال عام ٢٠١٦ :-

ترجع الزيادة في إيرادات النشاط في عام ٢٠١٦ مقارنة بعام ٢٠١٥ بنسبة ٥١ % تقريباً بالدرجة الأولى إلى :-

- ١- زيادة أرباح بيع استثمارات مالية متداولة نتيجة تحسن مؤشرات البورصة المصرية والتفاعل الذي تم مع تطور مؤشرات البورصة وزيادة حجم العمليات المنفذة بيعاً وشراءً .
- ٢- زيادة عائد أذون الخزانة المصرية نتيجة زيادة الأموال المستثمرة في أذون الخزانة بالإضافة إلى زيادة معدل العائد على أذون الخزانة .

ب - مصروفات الشركة خلال عام ٢٠١٦ :-

ترجع زيادة مصروفات الشركة في عام ٢٠١٦ عن عام ٢٠١٥ بنسبة ٧ % تقريباً الزيادة الطبيعية في الأجور والمرتبات بنسبة ١٠ % بالإضافة إلى زيادة معظم الأعباء الأخرى كالكهرباء والتليفونات والمياه والغاز الطبيعي وارتفاع تكاليف العلاج الطبي .

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

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: info@caironational.com

