

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية



القاهرة فى : 2026/5/18

السادة / إدارة الإفصاح
البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ،،

أتشرف أن أرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية المجمعة فى 2026-3-31
لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية ، وتقرير السيد مراقب
الحسابات عليها والإيضاحات المتممة لها ، والمعتمدة من مجلس الإدارة
بتاريخ 2026-5-18 .

برجاء التكرم بالإحاطة ،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

مدير علاقات المستثمرين

محمد زكى عبد اللطيف نافع

مدير عام الإستثمار



١٦ ميدان هيئة التدريس - مصدق - الدقى - جيزة الرقم البريدى : ١٢٦١٨

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail : info@caironational.org

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

الى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمع المرفق لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل 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 المجمعة هذه، والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) الخاص بإعداد القوائم المالية الدورية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة 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 الدورية المجمعة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة والمشار إليها أعلاه لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) الخاص بإعداد القوائم المالية الدورية.

القاهرة في: ١٨ مايو ٢٠٢٦



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة المركز المالي المجمعة
في 31 مارس 2026

2025/12/31	2026/3/31	رقم	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري	الإيضاح	الأصول المتداولة
19 035 682	28 433 035	(6 ، 10/3)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
136 432 532	143 866 680	(7 ، 5/3)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
207 133	207 433	(8)	المخزون (بالصافي)
23 111 801	20 063 361	(10 ، 8/3)	مدفون وأرصدة مدينة أخرى
178 787 148	192 570 509		
6 549 719	6 612 124	(11 ، 13/3)	الأصول غير المتداولة
8 923 432	8 451 012	(12 ، 14/3)	أصول ثابتة (بالصافي)
10 971 451	10 971 451	(9 ، 5/3)	استثمارات عقارية
26 444 602	26 034 587		استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
205 231 750	218 605 096		إجمالي الأصول غير المتداولة
105 000 000	105 000 000	(13)	إجمالي الأصول
6 164 859	6 301 821		حقوق الملكية
2 409 087	2 409 087		رأس المال المدفوع
(33 296 689)	(33 296 689)	(2/1/3)	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر
(25 466 660)	(25 199 053)		احتياطي إعادة هيكلة
9 153 881	12 249 173		اسهم خزينة
(19 597 928)	(2 237 643)		فائض بيع اسهم خزينة
17 497 248	898 882		(خسائر) مرحلة
61 863 798	66 125 579		صافي ارباح السنة
38 654 775	42 341 376	(14)	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
100 518 573	108 466 955		حقوق الحصص غير المسيطرة
8 500 252	8 500 252	(17)	إجمالي حقوق الملكية
13 032 842	15 594 324	(15 ، 11/ 3)	الالتزامات المتداولة
—	2 669 000		تمويلات إسلامية قصيرة الأجل
313 570	490 405	(18)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
27 423 437	27 423 437	(16 ، 9/ 3)	موردين وأوراق دفع
49 270 101	54 677 418		مستحق إلى أطراف ذات علاقة
55 329 000	55 329 000	(17)	مخصصات
114 075	131 722	(20 ، 14/ 3)	إجمالي الالتزامات المتداولة
55 443 075	55 460 723		الالتزامات غير المتداولة
205 231 750	218 605 096		تمويلات إسلامية طويلة الأجل
			الالتزامات ضريبية مؤجلة
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

العضو المنتدب
محمد محمود محمد عبدالهادي



المدير المالي
يحيى عبد العظيم

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

2025/3/31	2026/3/31	رقم الإيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
19 500	2 082 734		إيرادات النشاط
845 886	1 025 482		صافي المبيعات
196 425	543		أرباح بيع أوراق مالية
--	725	(3/3)	إيراد توزيعات كوبونات اسهم (بالصافي)
4 171 319	4 795 508	(3/3)	عائد استرداد وثائق صناديق الاستثمار
5 233 130	7 904 992		فروق تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			(يخصم):
(221 078)	(1 214 542)		تكلفة المبيعات
(2 753 094)	(2 217 433)		مصروفات عمومية وإدارية
(446 560)	(406 347)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(269 660)	(269 660)	(12، 14/3)	إهلاك الاستثمارات العقارية
(3 690 392)	(4 107 982)		إجمالي المصروفات
1 542 738	3 797 010		صافي أرباح النشاط
			(يخصم) / يضاف:
37 945 151	--		أرباح رأسمالية
101 232	473 103		إيرادات متنوعة
947 622	588 690		عوائد دائنة
--	61 497		أرباح فروق ترجمة عملات أجنبية
40 536 743	4 920 300		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
(9 821)	(317 170)	(19)	ضريبة الدخل الجارية
(7 271)	(17 647)	(19)	ضريبة الدخل المؤجلة
40 519 651	4 585 483		صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
20 878 226	898 882		نصيب مساهمي الشركة الأم في صافي أرباح الفترة
19 641 425	3 686 601		نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي أرباح الفترة
40 519 651	4 585 483		
1.99	0.09	(20، 21/3)	نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبد الهادي

محمد عبد العليم



المدير المالي

يحيى عبد العظيم

يحيى عبد العظيم

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

<u>2025/3/31</u>	<u>2026/3/31</u>	رقم الإيضاح	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		
40 519 651	4 585 483		صافي أرباح الفترة
40 519 651	4 585 483		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
20 878 226	898 882		نصيب مساهمي الشركة الأم في صافي أرباح الفترة
19 641 425	3 686 601		نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي أرباح الفترة
40 519 651	4 585 483		

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبد الهادي



المدير المالي

يحيى عبد العظيم

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

إجمالي حقوق الملكية	حقوق المصنوع غير المسجل	إجمالي حقوق الملكية	صافي رأسمال التكلفة	خسائر مبرجة	تأجيل بيع أسهم خزينة	إسهم خزينة	احتياطي إعادة هيكلة	احتياطي القيمة المضافة	الإحتياطيات	رأس المال
جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
81 377 099	10 110 688	71 266 411	4 129 060	(31 540 947)	-	(26 509 890)	-	14 461 306	5 726 882	105 000 000
-	-	-	(4 129 060)	4 129 060	-	-	-	-	-	-
(23 017)	-	(23 017)	-	(23 017)	-	-	-	-	-	-
(70 954)	(70 954)	-	-	(437 976)	-	-	-	-	437 976	-
40 519 646	19 641 420	20 878 226	20 878 226	-	-	-	-	-	-	-
40 519 646	19 641 420	20 878 226	20 878 226	-	-	-	-	-	-	-
121 802 774	29 681 154	92 121 620	20 878 226	(27 872 880)	-	(26 509 890)	-	14 461 306	6 164 858	105 000 000
100 518 573	38 654 775	61 863 798	17 497 248	(19 597 928)	9 153 881	(26 466 660)	(33 296 689)	2 409 087	6 164 859	105 000 000
-	-	-	(17 497 248)	17 497 248	-	-	-	-	-	-
3 096 292	-	3 096 292	-	(136 962)	-	-	-	-	136 962	-
267 607	-	267 607	-	-	3 096 292	267 607	-	-	-	-
4 585 483	3 686 601	898 882	898 882	-	-	-	-	-	-	-
4 585 483	3 686 601	898 882	898 882	-	-	-	-	-	-	-
108 466 965	42 341 376	66 125 579	898 882	(2 237 642)	12 249 173	(25 199 053)	(33 296 689)	2 409 087	6 301 821	105 000 000

المجلس التنفيذي

محمد محمود محمد عبدالهادي

كريم



يحيى عبد العظيم
المدير المالي

- الإيضاحات المرتبطة بقائمة التوازن المالية المجمعة وتقرأ معها.

الرصيد في 31 مارس 2026

إجمالي الدخل الشامل

صافي ربح التكلفة

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في 1 يناير 2026

التغيرات في حقوق الملكية

عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

محول إلى (الخسائر) المبرجة

المحول إلى الإحتياطي التوافقي

فائض بيع أسهم خزينة

إسهم خزينة مبيعة

الدخل الشامل

صافي ربح التكلفة

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في 31 مارس 2025

التغيرات في حقوق الملكية

عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2025

محول إلى (الخسائر) المبرجة

توزيعات على (الخسائر) المبرجة

المحول إلى الإحتياطي التوافقي

الدخل الشامل

صافي ربح التكلفة

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في 1 يناير 2025

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026

31/3/2025 جنيه مصري	31/3/2026 جنيه مصري	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
40 536 743	4 920 300		صافي ارباح الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ :
131 868	144 998	(11 ، 13/3)	إهلاك الأصول الثابتة
269 660	269 660		إهلاك الاستثمارات العقارية
(37 945 151)	--		(أرباح) رأسمالية
93 971	--		تسويات علي الخسائر المرحلة
(4 171 319)	(4 795 508)	(7 ، 5/3)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الارباح او الخسائر
(947 622)	(588 690)		عوائد دائنة
--	(61 497)		(أرباح) فروق ترجمة عملات أجنبية
(2 031 850)	(110 737)		صافي التدفقات قبل التغيرات في الأصول والالتزامات (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(13 069 997)	(2 638 640)	(7 ، 5/3)	(النقص) في الاستثمارات من خلال الارباح او الخسائر
(27 756 150)	3 104 895	(10 ، 8/3)	الزيادة / (النقص) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
448 379	(300)	(8)	(النقص) / الزيادة في المخزون
278 061	2 244 312	(15 ، 11/ 3)	الزيادة في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
--	2 669 000		الزيادة في الموردون وأوراق الدفع
263 126	176 835	(16 ، 9/ 3)	النقص في المستحق إلى أطراف ذات علاقة
(41 868 431)	5 445 364		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
--	206 510	(11 ، 13/3)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
39 000 000	--	(11 ، 13/ 3)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
947 622	588 690		متحصلات من عوائد دائنة
39 947 622	795 200		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
--	3 095 292		متحصلات من فائض بيع أسهم خزينة
--	3 095 292		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(1 920 809)	9 335 856		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
22 876 341	19 035 682		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
--	61 497		أثر التغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية
20 955 532	28 433 035	(6 ، 10/3)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب
محمد محمود محمد عبد الهادي



المدير المالي
يحيى عبد العظيم

1- نشأة الشركة

تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم (95) لسنة 1992 في 19 يناير 1994 وقيدت بسجل تجارى جنوب القاهرة تحت رقم (22516) في 7 فبراير 1994، وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم (7) بتاريخ 27 مارس 1994.

ونظراً لنقل المركز الرئيسي للشركة إلى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها إلى سجل تجارى الجيزة تحت رقم (109409) في 24 أكتوبر 1996.

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 وتكوين وإدارة صناديق الإستثمار

تم قيد أسهم الشركة في بورصة الأوراق المالية وكذا في نظام الحفظ المركزي بشركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في شهر سبتمبر 1997.

2- أسس أعداد القوائم المالية المجمعة

1/2 الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء ما يتصل بها من القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية القابلة للاسترداد وبافتراض استمرارية الشركة.

2/2 استخدام التقديرات والحكم الشخصى

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وعلى قيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصورة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط، أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية.

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

- المخصصات

- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

2/3 القيمة العادلة للأدوات المالية

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.

3- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المجمعة، وقد تم إتباع هذه السياسات بثبات لكل السنوات المعروضة إلا إذا تم الإفصاح عن غير ذلك.

1/3 أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

1/1/3 الشركات التابعة للشركة

- تتمثل الشركات التابعة في تلك المنشآت التي يتم السيطرة عليها بمعرفة الشركة القابضة (الشركة)، وتتوافر سيطرة الشركة على المنشأة عندما يكون له الحق بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة بهدف الحصول على منافع من أنشطتها، ولأغراض تحديد مدى توافر السيطرة يؤخذ في الاعتبار أيضاً مدى قدرة الشركة على ممارسة حقوق السيطرة على ما يزيد عن نصف حقوق التصويت لدى المنشأة (عندما تزيد نسبة مساهمة الشركة المباشرة وغير المباشرة عن 50% من رأس مال الشركة التابعة) أو وجود سلطة للشركة لتعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم أو وجود سلطة على أغلبية الأصوات في اجتماعات مجلس الإدارة أو من في حكمهم للمنشأة.

- يتم تجميع القوائم المالية للشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة للشركة وذلك اعتباراً من تاريخ بداية السيطرة وحتى تاريخ توقف الشركة عن ممارسة حقوق تلك السيطرة.

- وفيما يلي بيان بالشركة التابعة التي تم تجميعها بالقوائم المالية المجمعة للشركة في 31 ديسمبر 2025 :

نسبة المساهمة

%

89.47

51.22

51,10

شركة اسبوط للتنمية الزراعية (ش.م.م)

الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد)

شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري

2/1/3 إجراءات التجميع

عند إعداد القوائم المالية المجمعة تقوم المنشأة بتجميع القوائم المالية المجمعة للشركة القابضة مع القوائم المالية المجمعة للشركات التابعة تفصيلياً بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات وذلك لتعرض القوائم المالية المجمعة المعلومات المالية عن المجموعة كما لو كانت منشأة واحدة وتتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة بعد تعديلها طبقاً لطريقة حقوق الملكية في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.
- العمليات تحت السيطرة المشتركة : يتم اثبات عمليات إعادة الهيكلة بين شركات المجموعه بالقيمة الدفترية التاريخيه ويثبت الفرق بين المقابل المسدد و صافى الاصول المكتناه مباشرة ضمن حقوق الملكية (احتياطي إعادة هيكلة) ولا تنتج عنها شهره
- يتم تحديد حقوق الحصص غير المسيطرة (الأقلية) في صافى ربح/خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال العام التى تعد عنها التقارير.
- يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة.
- يتم رد خسائر الاضمحلال في الشركات التابعة ضمن القوائم المالية المجمعة.

2/3 عملة العرض والقياس واثبات المعاملات بالدفاتر

1/2/3 عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصرى والذي يمثل عملة القياس للشركة.

2/2/3 اثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصرى، ويتم ترجمة المعاملات التى تتم بالعملات الأجنبية بما يعادلها بالجنيه المصرى على أساس سعر صرف ثابت للعملة الأجنبية يحدد شهرياً، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية فى تاريخ القوائم المالية طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ ويتم إدراج الفروق الناتجة عن ذلك فى قائمة الأرباح أو الخسائر.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية التى يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وذلك باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ الذى يتم فيه تحديد القيم العادلة.

3/3 الاستثمارات المالية

هي أصول مالية تم اقتناؤها أو نشأتها بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء فى مدى زمنى قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً وكان هناك دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تؤيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل .

تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف فى قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات فى القيمة العادلة (القيمة السوقية) ببند أرباح وخسائر التغير فى القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

كما يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الأرباح أو الخسائر.

4/3 الأدوات المالية

1) الاعتراف والقياس الأولى

يتم الاعتراف بالعملاء وسندات الدين المصدرة مبدئياً عند نشأتها. يتم الاعتراف بجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً فى الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء بدون عنصر تمويل هام) أو الالتزام المالي ميدنيًا بالقيمة العادلة بالإضافة إلي، بالنسبة للبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها. يتم قياس العملاء المدينة بدون عنصر تمويل هام ميدنيًا بسعر المعاملة.

(2) التصنيفات والقياس اللاحقة **الأصول المالية - السياسة المطبقة**

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - سندات الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية، أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف المبدئي إلا إذا غيرت الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التالية للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى كلا من الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:-

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الاداره بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة علي المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).
- كما تقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر:-
- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الاداره يشمل كل من تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية وبيع الأصول المالية
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة علي المبلغ الأصلي المتبقي وغير مسدد).
- عند الاعتراف الأولى لأدوات الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمه الدخل الشامل الآخر بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الأصول المالية التي لا تقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المجمع المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع وهذا يشمل كافة مشتقات الأصول المالية. عند الاعتراف الأولى، للشركة امكانيه الاختيار بشكل لا رجعه فيه تصنيف وقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. وتشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات في الممارسة العملية. ويشمل ذلك ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على تحقيق دخل الفوائد التعاقدية، والحفاظ على صوره معينه لسعر الفائدة، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول

كيفية تقييم أداء المحفظة والتقرير لإدارة الشركة عنها و

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الاعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛ كيف يتم تعويض مديري النشاط - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة

- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإلغاء، لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتمشى مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.

الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة: السياسة المطبقة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. تُعرّف "الفائدة" على أنها مقابل القيمة الزمنية للنقد ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الرئيسي المستحق خلال فترة زمنية محددة ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش ربح.

عند تقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط، فإن الشركة تأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت التدفقات النقدية التعاقدية أو مقدارها بحيث لا يفي بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تراعي الشركة ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية؛

- الشروط التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدية، بما في ذلك صفات المعدل المتغير؛

- الدفع مقدما وميزات التمديد؛

الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (على سبيل المثال، الصفات الخاصة بحق عدم الرجوع).

تتوافق صفة الدفع النقدي مع مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفعة المقدمة يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المدفوعة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والذي قد يشمل تعويضًا إضافيًا معقولاً للإلغاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم الحصول عليه بخصم أو علاوة لمبلغه التعاقدية، وهي صفة تسمح أو تتطلب الدفع المقدم بمبلغ يمثل إلى حد كبير المبلغ الاسمي التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضًا مبالغ إضافية معقولة يتم التعامل مع التعويض عن الإنهاء المبكر) بما يتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لصفه الدفع مقدما غير ذات أهمية عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة

الأصول المالية المبوبة تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم بالقيمة العادلة من خلال الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر الأرباح أو الخسائر.

استثمارات في أدوات يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيراد في الأرباح حقوق ملكية يتم قياسها أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم بالقيمة العادلة من خلال تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها الدخل الشامل الآخر مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

5/3 الأضمحلال

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعه لـ:

- الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكه؛

- الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى؛ و

- الأصول الناشئة عن العقد

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدى عمر الأصل المالي، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر:

- أدوات الدين التي تم تحديدها على أن تكون لها لمخاطر أئتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و

- أدوات الدين الأخرى والأرصدة البنكية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي خطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقع، تضع الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا كان قد استحق علي تحصيله لفته أكثر من 90 يوماً.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي اخفق عن السداد عندما:

- من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون اللجوء من قبل الشركة إلى إجراءات مثل تسهيل الضمان (إن وجد)؛ أو

- الأصل المالي قد مضى عليه فتره أكثر من 360 يوماً.

تعتبر الشركة أن أدوات الدين تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار".

الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدى عمر الأصل هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع أحداث الإخفاق الممكنة علي مدى العمر المتوقع للأداة المالية. الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدى 12 شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث إخفاق التي تكون ممكنة خلال فتره 12 شهراً بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهراً).

الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعه هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

الأصول المالية المضمحلة ائتمانيا

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة وإدوات الدين المقاسه بالقيمة العادله من خلال الدخل الشامل الاخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي "اضمحلال ائتمانيا"، عندما يحدث واحد أو أكثر من الاحداث التي لها أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشمل الأدلة التي تشير إلى اضمحلال الأصول المالية ائتمانيا البيانات القابلة للرصد:

- صعوبة ماليه كبيره للمقرض أو المصدر و
- انتهاك العقد مثل الاخفاق أو يكون متأخر السداد لفته أكبر من 90 يوم و
- إعادة الهيكلة الخاصه بقرض او سلفه بواسطه المجموعه بشروط لن تراعيها المجموعه بطريقه او بأخري؛ ومن المحتمل أن يدخل المقرض في إفلاس أو عمليه إعادة تنظيم مالي أخرى ؛ أو
- اختفاء سوق نشط للورقه المالية بسبب الصعوبات المالية.

إعدام الدين

يتم شطب اجمالي القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بأكمله أو جزء منه . بالنسبة للعملاء المفردين ، لدى الشركة سياسة إعدام اجمالي القيمة الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي مستحق السداد أكثر من عامين بناء على الخبرة السابقة في استرداد الأصول المماثلة . بالنسبة لعملاء الشركات ، تقوم الشركة بإجراء تقييم بصورة منفردة فيما يتعلق بتوقيت ومقدار الشطب بناء على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد . لا تتوقع الشركة أى استرداد كبير من المبلغ المشطوب ومع ذلك ، فإن الأصول التي تم شطبها قد تظل خاضعة لأنشطة الالتزام من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

6/3 الاعتراف بالإيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (48) باستخدام نموذج الخمس خطوات أدناه:

الخطوة 1: تحديد العقد مع العميل	يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد الضوابط التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء	التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل خدمة إلى العميل.
الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة	سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.
الخطوة 4: توزيع سعر المعاملة	بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يصف مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها الحق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
الخطوة 5: إثبات الإيرادات	تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالتزام الأداء عن طريق نقل الخدمات التي وعدت بها العميل بموجب العقد.

يتم الاعتراف بأرباح بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.

وتفي الشركة بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات على مدى زمني، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية :

(أ) أداء الشركة لا يُنشئ أي أصل له استخدام بديل للشركة وللشركة حق واجب النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

(ب) قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.

(ج) العميل يتلقى المنافع التي يقدمها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت الشركة بالأداء.

بالنسبة لالتزامات الأداء، في حالة الوفاء بأحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم تحقق الإيرادات على مدى زمني الذي يمثل الزمن الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تستوفي الشركة التزاما بالأداء من خلال تقديم الخدمات التي وعدت بها فإنها تنشئ أصلاً مبنياً على العقد على مبلغ مقابل العقد الذي تم الحصول عليه من الأداء، عندما يتجاوز مبلغ مقابل العقد المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المحققة ينتج عن ذلك دفعات مقدمة من العميل (التزام العقد).

تثبت الإيرادات بالقدر الذي يوجد فيه احتمال بتدفق منافع اقتصادية للشركة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف بشكل موثوق حينما كان ذلك مناسباً.

قامت الشركة بتقييم الضوابط المذكورة أعلاه بشأن تحقيق الإيراد على مدى زمني أو نقطة من الزمن ، وقد وجدت أنها لديها أنماط الاعتراف بالإيراد على النحو التالي :

(1) إيرادات الفوائد

- يعترف بإيرادات الفوائد على أساس نسبة زمنية باستخدام معدل الفائدة الفعلي .

(2) إيرادات توزيعات الأرباح

- تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها وفقاً لاساس الاستحقاق.

7/3 اضمحلال 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.

8/3 مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات المدينون بسعر المعاملة، ويتم إعدام الديون المستحقة في العام التي يتم خلالها تقدير عدم إمكانية تحصيل هذه الديون، يتم تقدير قيمة المبالغ والديون المشكوك في تحصيلها بناءً على مراجعة جميع المديونيات المستحقة في تاريخ المركز المالي.

9/3 المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو حكومي) 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. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريا فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائما، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالى.

10/3 النقدية و ما حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية، لدى البنوك والودائع لأجل التى تستحق خلال ثلاثة أشهر مخصصا منها بنوك سحب على المكشوف.

11/3 الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالقيمة الاسمية كما يتم الاعتراف بالالتزامات (المستحقات) بالقيم التى سيتم دفعها فى المستقبل وذلك مقابل البضائع والخدمات التى تم استلامها.

12/3 ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح السنة كلاً من ضرائب الدخل الجارية عن السنة والضرائب المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتى يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

1/12/3 الضريبة الجارية

يتم إثبات ضرائب الدخل على صافى الربح الخاضع للضرائب باستخدام أسعار الضرائب السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

2/12/3 الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبى وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضرائب المؤجلة على أساس القيم المتوقعة تحقيقها كلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة.

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

13/3 الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها. وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهريّة شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك فى حالة استيفاء شروط الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى فى قائمة الدخل عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك باتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي :

الأصل	معدل الإهلاك
المباني	2%
السيارات	20%
أجهزة كهربائية	20%
الأثاث والمعدات المكتبية	10%
تجهيزات	10%

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة الذي تم في استبعاد الأصل.

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية. وتثبت خسارة اضمحلال بقيمة الدخل.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقيمة الدخل.

14/3 الاستثمار العقاري

تثبت الاستثمارات العقارية أولاً بالتكلفة متضمنة تكاليف الاستثمار، ويثبت في الفترة اللاحقة بالتكلفة التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك في تاريخ الميزانية. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من الاستثمار العقاري في وقت تحقق التكلفة إذا توافرت معايير القياس ويستثنى منها تكاليف الخدمات اليومية المرتبطة بالاستثمار العقاري. يتم استبعاد الاستثمار العقاري عند البيع أو عند التوقف عن استخدام الاستثمار العقاري أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها في المستقبل. يتم الاعتراف بالفرق بين صافي القيمة البيعية والقيمة الدفترية في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها الاستبعاد. يتم التحويل من وإلى الاستثمار العقاري فقط في حالة تغير الاستخدام، للتحويل من استثمار عقاري إلى عقار يشغله المالك تكون التكلفة المعتبرة للمحاسبة لاحقاً هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير إذا تحول عقار يشغله المالك إلى استثمار عقاري، تدرج المجموعة المحاسبية لهذا العقار تحت سياسة الأصول الثابتة وحتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

يتم حساب الإهلاك باتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

البيان	معدلات الإهلاك
مباني وإنشاءات	5%
معدات	20%

يتم مراجعة القيمة الدفترية للاستثمار العقاري والأعمار الافتراضية وطرق الإهلاك في نهاية كل سنة مالية.

15/3 قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة ، وبغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل والتي لا تتجاوز ثلاثة شهور، ويعتبر رصيد بنوك سحب على المكشوف والذي سيسدد عند طلبه جزءاً من إدارة الشركة للنقدية كأحد مكونات بند النقدية وما في حكمها لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية.

16/3 إجمالي الدخل الشامل

هو التغير في حقوق الملكية خلال الفترة والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن هذه المعاملات مع الملاك بصفتهم.
ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" (قائمة الدخل) و "الدخل الشامل الآخر".

17/3 حصة العاملين في الأرباح

يستحق للعاملين 10% على الأقل من الأرباح الموزعة نقداً للمساهمين وبما لا يجاوز أجورهم السنوية وبناء على موافقة الجمعية العامة للشركة.

18/3 الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون (159) لسنة 1981 ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة 217 من اللائحة التنفيذية للقانون (159) لسنة 1981.

19/3 الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب 5% من صافي أرباح الفترة لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي 50% من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع.

20/3 المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

يتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة والمساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

21/3 نصيب السهم من الأرباح

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

4- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى، وتتضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية وأهم الإجراءات والسياسات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:

1/4 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 إلى الحد الأدنى.

2 / 4 خطر الائتمان:

يتمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة.

وينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمديونيات على الأطراف المستحقة على الأطراف ذات العلاقة والعملاء والمدينون والنقدية.

3 / 4 خطر السوق:

يتمثل خطر السوق في التغيرات في الأسعار والتي تنشأ من التغير في أسعار الصرف والعوائد. وتقوم إدارة الشركة بإدارة خطر السوق بهدف حصر ذلك الخطر في حدود مقبولة وتعظيم عوائد الشركة باستعراض العائد على رأس المال والمتمثل في نسبة الأرباح إلى رأس المال.

1/3/4 خطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية:

هو خطر تذبذب القيمة العادلة للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية المستقبلية.

2/3/4 خطر سعر الفائدة:

تتحدد مخاطر أسعار الفوائد في تقلبات أسعار الفوائد التي تحصل الشركة عليها ولتخفيض هذا الخطر تقوم الشركة بالتعاقد على أسعار فائدة سوفر أو سعر الخصم المعلن من البنك المركزي مضافاً إليهما نسبة ثابتة.

4 / 4 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.

5- 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 المجموعة في إدارة انشطتها 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 عند إعداد وعرض التقارير المالية.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

6- نقدية وأرصدة لدى البنوك

2025/12/31	2026/3/31	
736 820	733 515	نقدية بالخرينة
1 627 606	8 964 295	حساب جاري - مصرف ابوظبي الاسلامي - جنيه مصري
34 134	37 449	حساب جاري - مصرف ابوظبي الاسلامي - دولار أمريكي
16 637 122	18 697 776	ودائع
19 035 682	28 433 035	

7- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2025/12/31	2026/3/31	
15 096 026	14 997 602	استثمارات في أسهم شركات مقيدة (1/7)
121 336 506	128 869 078	استثمارات في وثائق الاستثمار - إيضاح رقم (2/7)
136 432 532	143 866 680	

1/7 - استثمارات في أسهم شركات مقيدة

2025/12/31	2026/3/31	اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري
--	--	قطاع موارد أساسية
663 000	13 000	مصر للألمنيوم
--	--	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
663 000	3 930 180	مصر لإنتاج الاسمدة - موبكو
		قطاع خدمات النقل والشحن
930 240	38 000	--
871 500	25 000	الإسكندرية لتداول الحاويات
539 350	67 000	القناة للتوكيلات الملاحية
2 341 090	1 418 350	المصرية لخدمات النقل
		الخدمات المالية الغير مصرفية وتكنولوجيا المعلومات
--	--	7 550
--	593 355	المصرية للاتصالات
		قطاع العقارات
--	--	أوراسكوم كونستراكشن بي إل سي
--	--	مصر الجديدة للإسكان والتعمير
2 009 000	350 000	زهراء المعادي
431 800	17 000	أوراسكوم للتنمية
537 900	30 000	السادس من أكتوبر للتنمية سوديك
232 776	6 100	العبور للاستثمار العقاري
1 602 740	31 550	العربية للاستثمار
444 100	5 000	التعمير والاستشارات
1 266 000	000 000	المطورون العرب
6 524 316	7 020 517	
		قطاع الصناعة
314 900	10 000	العز للبورسلين
--	--	جي بي كورب
314 900	1 084 500	
		قطاع الغاز والبترو
485 100	70 000	الإسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
578 900	70 000	إيه كابيتال
1 064 000	--	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

<u>2025/12/31</u>		<u>2026/3/31</u>	
346 000	100 000	--	--
<u>346 000</u>		<u>--</u>	
			<u>قطاع الاتصالات</u>
			رايه القابضة
639 375	27 500	--	--
<u>639 375</u>		<u>--</u>	
			<u>قطاع المنسوجات والسلع المعمرة</u>
			النساجون الشرقيون
480 260	000 000	--	--
	5		
1 002 200	10 000	950 700	10 000
<u>1 482 460</u>		<u>950 700</u>	
			<u>قطاع الصحة والأدوية</u>
			بريميوم هيلث كير
			النيل للأدوية والصناعات الكيماوية
1 720 885	68 073	--	--
--	--	--	--
<u>1 720 885</u>		<u>--</u>	
			<u>قطاع الأغذية والمشروبات</u>
			جهينه للصناعات الغذائية
			عبور لاند
<u>15 096 026</u>		<u>14 997 602</u>	
			اجمالي استثمارات في اسهم شركات مقيدة - اسهم (1)

2/7 استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

<u>2025/12/31</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>2026/3/31</u>	<u>عدد الوثائق</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>اسم الصندوق</u>
121 336 506	325 755	122 616 841	330 962			صندوق مصرف أبوظبي الاسلامي - مصر
						النقدي ذو العائد التراكمي
<u>121 336 506</u>		<u>122 616 841</u>				

8- المخزون

<u>2025/12/31</u>	<u>2026/3/31</u>	
155 333	155 333	قطع غيار ومهمات
2 400	2 400	الات حراسة
49 400	49 700	الأغنام
<u>207 133</u>	<u>207 433</u>	

9- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

<u>2025/12/31</u>	<u>2026/3/31</u>	
9 490 146	9 490 146	أبوظبي الاسلامي للتمويل- أدفانيس
22 132	22 132	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
4 273	4 273	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
9 000	9 000	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة للاستثمارات المالية
1 445 900	1 445 900	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
<u>10 971 451</u>	<u>10 971 451</u>	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصرى

وفيما يلي بيان بالاستثمارات المضمحلة بالكامل على مدار سنوات سابقة

<u>2025/12/31</u>	<u>2026/3/31</u>	
2 422	2 422	المهندس لإسكان الشباب
130 458	130 458	الوجه القبلي الوطنية للمقاولات وأعمال البناء
2 214	2 214	المصرية للصمامات (إيفاكور)
559 225	559 225	الشرقية الوطنية لإنتاج وتصنيع الألبان
126 449	126 449	الوطنية للأمن الغذائي
107 123	107 123	الوطنية للتجارة والتصنيع (تاجرو)
76 850	76 850	القليوبية الوطنية للعبوات الغذائية
4 440	4 440	الفيوم الوطنية للطوب الطقلي ومواد البناء
103 002	103 002	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية
3 186 488	3 186 488	الشباب (سيرفيكو)
(4 298 671)	(4 298 671)	(يخصم):- الانخفاض في قيمة الاستثمارات
--	--	

1/9 ويتمثل رصيد فروق التقييم الخاصة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل ضمن بنود الدخل الشامل
الآخر فيما يلي :-

<u>2025/12/31</u>	<u>2026/3/31</u>	
5 408 732	5 408 732	أبوظبي الاسلامي للتمويل- أديفاننس
(1 000)	(1 000)	شركة أبوظبي للاستثمارات المالية
528 852	528 852	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
5 936 584	5 936 584	(يخصم):-
(3 527 497)	(3 527 497)	نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة في فروق القيمة العادلة لشركة اسبوط (التابعة) في دفاتر شركة انتاد (ايضاح رقم 14) الاجمالي
2 409 087	2 409 087	

تم تسوية نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة في فروق القيمة العادلة كما هو مذكور اعلاه.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصرى

10- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

<u>2025/12/31</u>	<u>2026/3/31</u>	
161 887	249 242	سلف وعهد عاملين
1 221 963	4 313 381	مصرفات مدفوعة مقدما
200 000	200 000	مصلحة الضرائب
130 268	17 260	إيرادات مستحقة
1 132 606	1 112 606	شركة أجروبيت للاستثمار الزراعي
1 666 632	1 666 632	مدين مبيعات مجمع التبريد - أسيوط
323 000	323 000	تأمينات لدى الغير
16 000 000	12 000 000	مدينو مبيعات معرض الاسكندرية
1 346 601	1 389	مدينو شركات تداول الاوراق المالية
706 017	706 017	عملاء
1 435 147	544 035	أرصدة مدينة أخرى
--	13 418	تأمينات اجتماعية
--	148 711	مدينو بيع استثمارات
<u>24 324 121</u>	<u>21 295 691</u>	
(1 212 320)	(1 232 330)	(يخصم) :- الاضمحلال فى قيمة المدينون
<u>23 111 801</u>	<u>20 063 361</u>	الصافى

شركة القابضة للصناعات المعدنية والكيماويات والبتروكيماويات
 الأرباح المحتسبة للشركة القابضة للصناعات المعدنية والكيماويات والبتروكيماويات في 31 مارس 2026
 السداد المزمع للصناعات المعدنية

11- الأصول الثابتة (المستطقات):

31 مارس 2026	الأرض	مبنى	ثابت ومعدات	أثاث	آلات ومعدات	أجهزة كهربائية	مستلزمات	الإجمالي
تكلفة الأصل في 1 يناير 2026	3 518 907	2 438 543	1 623 173	965 331	6 531 238	499 471	509 790	16 086 453
إسقاطات متراكمة من التقييمات المالية (*)	202 760	-	-	-	-	3 750	-	202 760
الإجمالي في 31 مارس 2026	3 721 667	2 438 543	1 623 173	965 331	6 531 238	503 221	509 790	16 292 963
مجموع الإهلاك في 1 يناير 2026	-	1 375 571	812 880	954 215	5 586 573	361 379	445 223	9 535 841
إهلاك الفترة	-	14 017	22 213	924	87 485	13 209	7 150	144 998
مجموع الإهلاك في 31 مارس 2026	-	1 389 588	835 093	955 139	5 674 058	374 588	452 373	9 680 839
مبلغ تكلفة الأصل في 31 مارس 2026	3 721 667	1 048 955	788 080	10 192	857 180	128 633	57 417	6 612 124

(*) تم تحويل مبلغ 202 760 جنيه مصري من التقييمات المالية لشركة القابضة للصناعات المعدنية والكيماويات والبتروكيماويات في 31 مارس 2026.

31 ديسمبر 2025	الأرض	مبنى	ثابت ومعدات	آلات ومعدات	أجهزة كهربائية	أثاث	مستلزمات	الإجمالي
تكلفة الأصل في 1 يناير 2025	3 518 907	4 818 488	779 391	6 531 238	440 565	965 331	890 880	17 944 800
الإسقاطات خلال العام	-	-	843 782	-	58 906	-	-	902 688
الإجمالي في 31 ديسمبر 2025	-	(2 379 946)	1 623 173	6 531 238	499 471	965 331	509 790	16 086 452
مجموع الإهلاك في 1 يناير 2025	-	2 644 600	762 431	5 220 526	316 611	950 518	706 792	10 601 478
إهلاك الفترة	-	56 068	51 343	386 047	44 768	3 697	35 783	557 706
مجموع الإهلاك في 31 ديسمبر 2025	-	1 375 571	813 774	5 586 573	361 379	954 215	445 221	9 536 733
مبلغ تكلفة الأصل في 31 ديسمبر 2025	3 518 907	1 062 971	809 399	944 665	138 092	11 116	64 569	6 549 719

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقرائن المالية الدورية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

12- استثمارات عقارية

الإجمالي	مبايلي	التكلفة
23 287 877	23 287 877	التكلفة في 1 يناير 2026
(202 760)	(202 760)	المحول الى الأصول الثابتة
23 085 117	23 085 117	التكلفة في 31 مارس 2026
		مجمع الإهلاك
14 364 445	14 364 445	مجمع الإهلاك في 1 يناير 2026
269 660	269 660	إهلاك الفترة
14 634 105	14 634 105	مجمع الإهلاك في 31 مارس 2026
8 451 012	8 451 012	صافي القيمة الدفترية في 31 مارس 2026
8 923 432	8 923 432	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2025

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

13- رأس المال

حدد رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ 105 000 000 جنيه مصري موزع على عدد 10 500 000 سهم نقدي، قيمة السهم 10 جنيه مصري، موزعه على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %
67 987 500	6 798 750	%64.75
25 050 780	2 505 078	%23.86
11 963 110	1 196 311	% 11.39
105 000 000	10 500 000	%100

مصرف أبوظبي الإسلامي
الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
مساهمون آخرون

14- حقوق الحصص غير المسيطرة

2025/12/31	2026/3/31
317 333	370 914
65 386 637	69 118 484
(27 049 195)	(27 128 023)
38 654 775	42 341 376

شركة أسبوط
شركة انتاد
شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري

15- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2025/12/31	2026/3/31
55 450	55 450
1 609 145	1 434 333
57 425	127 819
--	720
121 180	34 899
87 324	87 324
965	--
669 150	649 644
300 000	300 000
9 825 508	10 238 845
154 993	177 066
--	1 485 000
151 702	1 003 224
13 032 842	15 594 324

عملاء دفعات مقدمة
مصروفات مستحقة
ضريبة الاجور ومرتبات
ضريبة الخصم والتحصيل
هنية التأمينات الاجتماعية
ضريبة أرباح بيع أوراق مالية
ضرائب ارباح تجارية
مصلحة الضرائب (ضرائب عقارية)
تأمينات للغير
ضريبة الدخل
المساهمة التكافلية
ايجارات مستحقة
أرصدة دائنة أخرى

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

16-مخصصات

الرصيد في بداية الفترة	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	الرصيد في نهاية الفترة	31 مارس 2026
10 171 443	--	--	10 171 443	مخصص مطالبات
17 251 994	--	--	17 251 994	مخصص قضايا
27 243 437	--	--	27 243 437	
الرصيد في بداية السنة	المكون خلال السنة	المستخدم خلال السنة	الرصيد في نهاية السنة	31 ديسمبر 2025
9 870 642	300 801	--	10 171 443	مخصص مطالبات
14 487 001	2 764 993	--	17 251 994	مخصص قضايا
24 357 643	3 065 794	--	27 423 437	

17-تمويلات إسلامية

2025/12/31	2026/3/31
8 500 252	8 500 252
55 329 000	55 329 000
63 829 252	63 829 252

تمويلات إسلامية قصيرة الأجل
تمويلات إسلامية طويلة الأجل

63 829 252	63 829 252
--	--
63 829 252	63 829 252

ويتمثل الرصيد فيما يلي:
الرصيد في بداية الفترة / السنة
المحصل / (المسدد) من التمويل الإسلامي
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

- تتمثل التمويلات الإسلامية في مريحة إسلامية مع مصرف أبوظبي الإسلامي إجمالي قيمتها عند بدء التمويل مبلغ 197 461 429 جنيه مصري يتم سدادهما على أقساط سنوية لمدة خمسة سنوات تنتهي في 31 ديسمبر 2019 ويتمثل الجزء قصير الأجل منها في الأقساط المستحقة خلال الإثنى عشر شهر التالية.

- بناء على قرار البنك المركزي الصادر بتاريخ 6 مارس 2024 والخاص بتحريك سعر الفائدة صعودا بواقع 600 نقطة مما أدى إلى تحريك سعر الفائدة ، ولا يوجد أثر لعدم قيام المصرف بزيادة سعر الفائدة على التمويلات الممنوحة للشركة.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

18- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والأرصدة الناتجة عنها

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة خلال الفترة / السنة في المعاملات مع مصرف أبوظبي الإسلامي - مصر (المساهم الرئيسي للشركة) فيما يلي:

القوائم المالية	2026/3/31	2025/12/31
أرصدة مستحقة لمصرف أبوظبي الإسلامي	490 405	313 570
المركز المالي		

19- ضرائب الدخل

الضريبة الجارية	الضريبة المؤجلة	الإجمالي
(317 170)	(17 647)	(334 817)
(317 170)	(17 647)	(334 817)
الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد)		
الإجمالي		

20- نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

2026/3/31	2025/3/31	
898 882	20 878 226	نصيب مساهمي الشركة الأم في صافي أرباح الفترة
10 500 000	10 500 000	متوسط عدد الاسهم
0.09	1.99	نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

21- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

1/21- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة. وينشأ هذا الخطر من الاستثمارات المالية والأرصدة المدينة ونقدية بالبنوك والخزينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

2026/3/31	2025/12/31	
20 063 361	24 324 121	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
10 971 451	10 971 451	استثمارات مالية
28 433 035	19 035 682	نقدية وأرصدة لدى البنوك
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:-

2026/3/31	2025/12/31	
5 250 076	1 838 756	مستحق من 61-90 يوم
15 473 373	21 456 348	مستحق من 91-120 يوم
572 242	1 029 018	مستحق أكثر من سنة

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

بيان	مستحق من 90-61 يوم	مستحق من 120-91 يوم	مستحق أكثر من سنة
عهد وسلف	--	--	249 242
مصروفات مدفوعة مقدما	4 313 381	--	--
مصلحة الضرائب	200 000	--	--
إيرادات مستحقة	17 260	--	--
تأمينات اجتماعية	14 318	--	--
شركة أجروبيت للاستثمار الزراعي	--	1 112 606	--
مدین مبيعات مجمع التبريد - اسيوط	--	1 666 632	--
مدین مبيعات معرض اسكندرية	--	12 000 000	--
مدینو شركات اكتتاب في الأسهم	--	1 389	--
تأمينات لدي الغير	--	--	323 000
عملاء	706 017	--	--
مدینو بيع استثمارات	--	148 711	--
أرصدة مدينة أخرى	--	544 035	--

2/21- 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. وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ في الاعتبار أية آثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية. إن معظم المستحقات لدائنوا الشركة سيتم سدادها خلال فترة أقل من 6 شهور.

3/21- خطر السوق

- تتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح 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:
- ستنوع 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.
 - تقوم إدارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقاً لمستجدات السوق.

4/21- خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف لل عملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية يوجد لدى الشركة أصول ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في 31 مارس 2026.

الأصول	القيمة بالعملة	المعادل بالجنيه المصري
دولار أمريكي	8 887	458 912
		458 912

22- الموقف الضريبي

1/22- شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات والأوراق المالية

أ- ضرائب الدخل:

- السنوات من 1995 حتى 2012، تم الفحص والتسوية والسداد.
- السنوات 2013 / 2014 صدر قرار لجنة طعن بإعادة فحص تلك السنوات.
- السنوات من 2015 حتى 2017 تم الربط تقديري وتم الطعن عليه.
- سنة 2018 / 2019 تم إخطار الشركة بنموذج 19 تقديري ولم يتم الطعن عليه حتي تاريخه.
- قامت الشركة باحتساب الضريبة على اجمالي الإيرادات وفقا لقانون التيسيرات الضريبية وفقا لقانون رقم (6) لسنة 2025 وذلك بعد حصولها على شهادة من التيسيرات الضريبية.

ب- الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من 1995 حتى 2020، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة الضرائب وفروق الفحص المستحقة للمصلحة طرف الشركة.
- جاري فحص الضريبة علي المرتبات لعام 2021/2023.
- السنوات من 2024 حتي تاريخه لم يتم الفحص وتم تقديم الاقرارات المطلوبة وفقا لاحكام القانون.

ت- ضريبة الدمغة:

- السنوات من 1995 حتى 2010، تم فحص الشركة وسداد ضريبة الدمغة المستحقة.
- السنوات من 2011 حتى تاريخه لم يتم الفحص.

ث- الضريبة العقارية:

- تقوم الشركة بسداد المستحق عليها وفقا لآخر تقييم لمقر الشركة، وقد تم سداد الضريبة المستحقة حتى 31 ديسمبر 2024.

2/22- شركة اسبوط للتنمية الزراعية

أ- ضرائب الدخل:

- تم الفحص والربط والسداد حتي عام 1987
- السنوات من عام 1988 حتى عام 1998 امام لجنة الطعن وتم رفع دعوي.
- السنوات من عام 1999 إلى 2004 تم الفحص والربط النهائي وتم السداد.
- السنوات من 2005 إلى 2010 لم تدرج بعينة الفحص.
- السنوات من 2011 إلى عام 2015 جاري الفحص.
- السنوات من 2016 إلى عام 2024 يتم تقديم الإقرارات الضريبية وفقا لقانون رقم 91 لسنة 2005 سنويا في مواعيدها القانونية.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات:

- السنوات 1996 الي 1998 مرفوع بشأنها دعوي قضائية ضد مصلحة الضرائب.
- من سنة 1999 حتي 2010 تم الفحص والسداد.
- من سنة 2011 حتي 2018 جاري الفحص.

- من سنة 2019 حتي تاريخه لم يتم الفحص.
 - ج- ضرائب الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة
 - تقوم الشركة بالسداد بصفة دورية وبانتظام من واقع نموذج (41) حتي تاريخه 2024/9/30
 - د- ضرائب القيمة المضافة :
 - الشركة معفاء من ضريبة القيمة المضافة.
 - هـ- ضرائب الدمغة
 - تم الفحص والسداد حتي 2004/12/31.
 - و- التأمينات الإجتماعية
 - الشركة منتظمة في سداد التأمينات الإجتماعية.
- 3/22- شركة الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد)
- أ) ضرائب القيمة المضافة:
- من قبل مصلحة الضرائب على المبيعات العام من 2012/12/31 حتي 2022/12/31 وقامت الشركة بسداد كافة الفروق المستحقة من واقع فحص المأمورية واحضار شهادة بالموقف الضريبي حتي تاريخه وبذلك يكون طرف الشركة خالص من سداد الأصل والاضافي والتعويض.
- ب) ضرائب الأجر والمرتببات:
- تم فحص الشركة من بداية النشاط حتي عام 2004 وسددت الضريبة المستحقة بالكامل.
 - العام من 2005/1/1 حتي تاريخه لم يتم الفحص الضريبي.
 - وتقوم الشركة بتوريد الضريبة المستحقة من واقع كشوف المرتبات الشهرية في المواعيد المقرره طبقا للقانون.
- ج) ضرائب الدمغة
- تم فحص العام منذ بداية النشاط حتي 31 ديسمبر 2005 وسددت الضريبة المستحقة بالكامل.
 - العام من 2006/1/1 حتي 2012/12/31 تم اخطار الشركة بمطالبة سداد مبلغ 89 745 جنيه مصري وقامت الشركة بسداد 30 000 جنيه مصري تحت الحساب مع الطعن على قرار المأمورية واحالة الخلاف إلى المحاكم المختصة في أوجه الخلاف ومازالت متداولة.
 - وجاري التصالح مع المأمورية وانهاء النزاع.
- د) ضرائب الدخل
- تم الفحص الضريبي من قبل مصلحة الضرائب شركات مساهمه من بدء نشاط الشركة 1985 حتي 2004/12/31 وتم تسوية وسداد كافة المستحقات طبقا للتسوية النهائية بتاريخ 2018/11/28.
 - السنوات 2001/1999 تم صدور حكم ابتدائي بمبلغ 88 294 جنيه مصري وتمت التسوية طبقا للصيغة التنفيذية للحكم وتم سداد كافة المستحقات عن تلك السنوات.
 - السنوات 2009/2005 تم اعتماد الاقرار الضريبي المقدم من الشركة.
 - السنوات 2012/2010 تم الفحص من قبل المأمورية طبقا وتم اخطار الشركة بنماذج (19) وتم الاعتراض عليها من قبل الشركة وتم تحويل الملف الي لجان الطعن الضريبي وتم اعادة الملف الي المأمورية المختصة طبقا لقرار لجان الطعن الضريبي.
 - السنوات 2022/2013 لم تقم المأمورية بإخطار الشركة بأية نماذج وتقوم الشركة بسداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرارات الضريبية.

4/22- شركة أبوظبي الإسلامي للاستثمار العقاري "ADIB Properties"

(أ) ضريبة أرباح الشركات الاعترافية

- السنوات 2014/2013 تم الفحص وتم الاعتراض وتمت الإحالة إلى لجنة الطعن وتم الطعن عليها وتحويلها إلى المحكمة.
- السنوات 2019/2015 تم الفحص وتم الطعن عليها وجاري تحديد موعد في اللجان الداخلية بالمأمورية.
- السنوات 2022/2020 ورد للشركة طلب فحص ولم يتم التجهيز، وفي انتظار الإنتهاء من اللجان المشكلة خلال السنوات السابقة.

(ب) ضريبة الأجور والمرتببات

- السنوات 2019/2013 تم الفحص والمصادق.
- السنوات 2022/2020 لم يرد أي نماذج للفحص.

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم إخطارنا من الشركة بأي نماذج.

23-الموقف القانوني

1/23- شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات والأوراق المالية

- يوجد قضايا مرفوعة على الشركة وتم تكوين مخصص بها.

2/23- شركة الوطنية للتجارة والتنمية (أنتاد)

- يوجد قضايا مرفوعة على الشركة وتم تكوين مخصص بها.

24-اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار القوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026 بتاريخ 18 مايو 2026.