

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية



القاهرة فى : 2026/8/6

السادة / إدارة الإفصاح

البورصة المصرية

تحية طيبة وبعد ،،

أتشرف أن أرفق لسيادتكم طيه القوائم المالية المستقلة فى 2026-6-30
لشركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية ، وتقرير السيد مراقب
الحسابات عليها والإيضاحات المتممة لها ، والمعتمدة من مجلس الإدارة
بتاريخ 2026-8-6 .

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

السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى، والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية 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 في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الاستنتاج

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

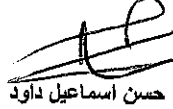
القاهرة في : ٦ أغسطس ٢٠٢٦

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والاوراق المالية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

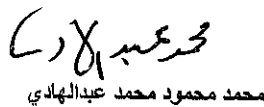
<u>٢٠٢٥/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٦/٦/٣٠</u>	<u>رقم</u>	<u>الإيضاح</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		
١ ٩٦٣ ٤٦٣	١ ٨٨٧ ٩٦٤	(٦٠ ١١/٣)	<u>الأصول</u>
١ ٥١٧ ٦٨٠	١ ٤٨٢ ٢٧٥	(٧٠ ٢/٣)	<u>الأصول غير المتداولة</u>
٧٤ ٦٩٠ ١٢١	٧٤ ٦٩٠ ١٢١	(٨٠ ٦/٣)	الأصول الثابتة (بالصفافي) استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل استثمارات في شركات تابعة
٧٨ ١٧١ ٢٦٤	٧٨ ٠٦٠ ٣٦٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٥ ٩٠٢ ٥٩٥	١٧ ٢٨٢ ٩٧٢	(٩٠ ٩/٣)	<u>الأصول المتداولة</u>
١٩ ١٣٤ ٨٠٣	١٩ ١٠٠ ٨٠٥	(١٠٠ ٢/٣)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٢ ٤٠٧ ٤٥٠	٤ ٦٤٠ ٦٦٠	(١١)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٧ ٤٤٤ ٨٤٨	٤١ ٠٢٤ ٤٣٧		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١١٥ ٦١٦ ١١٢	١١٩ ٠٨٤ ٧٩٧		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٢)	<u>حقوق الملكية</u>
٢ ٦٨٠ ٩٩٦	٢ ٨١٧ ٩٥٨	(١٦/٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٥/٣)	إحتياطي قانوني
٥٥١ ٧٢٦	٥١٦ ٣٢١		إحتياطي عام
٧٧ ٤٠٣	٢ ٤٠٥ ٩٦٨		فروق تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة
٢ ٧٣٩ ٢٤٩	٢ ٧٤٨ ١٣٥		أرباح المرحلة
١١٢ ٦٥٩ ٠٠٤	١١٥ ٠٩٨ ٠١٢		صافي أرباح الفترة / السنة
			إجمالي حقوق الملكية
١١٠ ٧٤٨	١١٠ ٧٤٨	(١٧، ١٢/٣)	<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
١١٠ ٧٤٨	١١٠ ٧٤٨		الالتزامات ضريبية مؤجلة
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٨٥٦ ٠٣٥	١ ٨٨٥ ٧١٢	(١٣)	<u>الالتزامات المتداولة</u>
١ ٩٩٠ ٣٢٥	١ ٩٩٠ ٣٢٥	(١٤، ٨/٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢ ٨٤٦ ٣٦٠	٣ ٨٧٦ ٠٣٧		مخصصات
١١٥ ٦١٦ ١١٢	١١٩ ٠٨٤ ٧٩٧		إجمالي الالتزامات المتداولة
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة


حسن اسماعيل داود

العضو المنتدب


محمد محمود محمد عبد الهادي

المدير المالي


يحيى عبد العظيم



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الدورية المستقلة
عن السنة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

عن الثلاثة اشهر المنتهية في		عن السنة اشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٩٠٥ ٥٢٦	١ ٦٨٩ ٦٤٧	١ ٧٥١ ٤١٢	٢ ٧١٥ ١٣٠	(٥/٣)	إيرادات النشاط
١٠٧ ٢٠٤	٢٦٧ ٣٠١	٣٠٣ ٦٢٩	٢٦٧ ٨٤٤		أرباح بيع أوراق مالية
٧٠ ١٢٨	--	٧٠ ١٢٨	٧٢٥		إيرادات توزيعات كوبيونات أسهم
٩٧٢ ٦٣٣	٦٨٧ ٠٣٤	١ ٩٢٠ ٢٥٥	١ ٢٤٠ ٣٣٠		عائد إسترداد وثائق صناديق الإستثمار
(١٧٤ ٤٨٥)	١ ٢٥٣ ٥٧١	١ ٦٩ ٥٣٣	٧٢٩ ٩٦٧	(١٠، ٢/٣)	إيرادات تمويلية
١ ٨٨١ ٠٠٦	٣ ٨٩٧ ٥٥٣	٤ ٩١٤ ٩٥٧	٤ ٩٥٣ ٩٩٦		التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المالية من خلال الأرباح والخسائر
					(جمالي إيرادات النشاط)
					(يخصم) :
١ ٠٢١ ٨٩٠	١ ٣٦٣ ٤٩٥	٢ ٢٥٠ ٧٧٦	٢ ٤٣٤ ٥٧٤	(١٥)	مصروفات عمومية وإدارية
٢٧٨ ٠٤٥	٣٥٣ ٩٦١	٦٦٧ ٠٧٥	٦٧٣ ٩٧٨		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
٦٥١ ١٩٧	٣٩ ٦٢٦	٣٨ ٧٨٢	٧٩ ٢٤٩		إهلاك الأصول الثابتة
١ ٩٥١ ١٣٢	١ ٧٥٧ ٠٨٢	٢ ٩٥٦ ٦٣٣	٣ ١٨٧ ٨٠١		إجمالي المصروفات
(٧٠ ١٢٦)	٢ ١٤٠ ٤٧١	١ ٢٥٨ ٣٢٤	١ ٧٦٦ ١٩٥		صافي أرباح النشاط
					إضافات/ (يخصم) :
٧١١ ٨٠٠	٤٩٥ ٠٦٠	٧١١ ٨٠٠	٩٦٨ ١٦٣		إيرادات أخرى
(٨ ٥٦١)	(٤٧ ٧٢٠)	(٨ ٥٦١)	١٣ ٧٧٧		أرباح / (خسائر) فروق ترجمة عملات أجنبية
٦٣٣ ١١٣	٢ ٥٨٧ ٨١١	١ ٩٦١ ٥٦٣	٢ ٧٤٨ ١٣٥		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
					(يخصم) :
--	--	(١٥ ١٨١)	--	(١/١٢/٣)	ضريبة الدخل الجارية
(٥٠ ٨٠٢)	--	(٥٨ ٠٧٣)	--	(٢/١٢/٣)	ضريبة الدخل المؤجلة
٥٨٢ ٣١١	٢ ٥٨٧ ٨١١	١ ٨٨٨ ٣٠٩	٢ ٧٤٨ ١٣٥		صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
٠,٠٦	٠,٢٥	٠,١٨	٠,٢٦	(١٧، ١٨/٣)	نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

محمد اسماعيل داود

العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبد الهادي

محمد عبد الهادي

المدير المالي

يحيى عبد العظيم

يحيى عبد العظيم



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الإجمالي	صافي أرباح الفترة	أرباح مرحلة	فروق تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والموقع
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٩ ٦٢٦ ٧٧٢	١ ٥٦٩ ٧٩٨	(١ ٤٩٢ ٣٩٣)	٢ ٥٨ ٧٤١	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
--	(١ ٥٦٩ ٧٩٨)	١ ٥٦٩ ٧٩٨	--	--	--	--
١ ٨٨٨ ٣٠٩	١ ٨٨٨ ٣٠٩	--	--	--	--	--
١ ٨٨٨ ٣٠٩	١ ٨٨٨ ٣٠٩	--	--	--	--	--
١١١ ٥١٥ ٠٨١	١ ٨٨٨ ٣٠٩	٧٧ ٤٠٥	٢ ٥٨ ٧٤١	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
١١٢ ٦٥٩ ٠٠٤	٢ ٧٣٩ ٢٤٩	٧٧ ٤٠٣	٥٥١ ٧٢٦	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٦٨٠ ٩٩٦	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠
--	--	(١٣٦ ٩٦٢)	--	--	١٣٦ ٩٦٢	--
--	(٢ ٧٣٩ ٢٤٩)	٢ ٧٣٩ ٢٤٩	--	--	--	--
(٢ ٧٣٩ ٢٤٩)	--	(٢ ٧٣٩ ٢٤٩)	--	--	--	--
٢ ٧٤٨ ١٣٥	٢ ٧٤٨ ١٣٥	--	--	--	--	--
(٣٥ ٤٠٥)	--	--	(٣٥ ٤٠٥)	--	--	--
٢ ٧١٢ ٧٣٠	٢ ٧٤٨ ١٣٥	--	(٣٥ ٤٠٥)	--	--	--
١١٥ ٠٩٨ ٠١٢	٢ ٧٤٨ ١٣٥	٢ ٤٠٥ ٩٦٨	٥١٦ ٣٢١	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٨١٧ ٩٥٨	١ ٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠



رئيس مجلس الإدارة
حسن السيد محمد

العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبدالحكيم
١٨٨١

- الإيضاحات المرفقة متممة للموافاق المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالي

يحيى عبد العظيم

٢٠٢٦

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
التغيرات في حقوق الملكية
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الدخل الشامل
صافي أرباح الفترة
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦
التغيرات في حقوق الملكية
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الدخل الشامل
صافي أرباح الفترة
الدخل الشامل الآخر عن الفترة
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٦/٦/٣٠ جنيه مصري	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١ ٩٦١ ٥٦٣	٢ ٧٤٨ ١٣٥		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب يتم تسويته بـ:
٣٨ ٧٨٢	٧٩ ٢٤٩	(٦، ١١/٣)	إهلاك الأصول الثابتة
(١٦٩ ٥٣٣)	(٧٢٩ ٩٦٧)	(١٠، ٢/٣)	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المالية من خلال الأرباح أو الخسائر
(١ ٩٢٠ ٢٥٥)	(١ ٢٤٠ ٣٣٠)		إيرادات تمويلية
٨ ٥٦١	(١٣ ٧٧٧)		(أرباح)/ خسائر فروق ترجمة العملات الأجنبية
(٨٠ ٨٨٢)	٨٤٣ ٣١٠		صافي التدفقات النقدية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(٢ ٥٢٦ ٥٤٧)	(٢ ٢٣٣ ٢١٠)	(١١)	(النقص) في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٢٧٨ ٥١٩	١ ٠٨٦ ٤٥٣	(١٣)	الزيادة في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
--	(٥٦ ٧٧٦)		ضرائب الدخل المسددة
(٢ ٣٢٨ ٩١٠)	(٣٦٠ ٢٢٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٨٦٣ ٥٥٧)	(٣ ٧٥٠)	(٦، ١١/٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
١ ١٣٨ ٩٥١	٧٦٣ ٩٦٥	(١٠، ٢/٣)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٢٧٥ ٣٩٤	٧٦٠ ٢١٥		التغير في الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
--	(٢٧٣ ٧٢٢)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
١ ٩٢٠ ٢٥٥	١ ٢٤٠ ٣٣٠		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	(١٣)	توزيعات الأرباح المدفوعة
١١ ٩٢٠ ٢٥٥	٩٦٦ ٦٠٨		متحصلات من إيرادات تمويلية
٩ ٨٦٦ ٧٣٩	١ ٣٦٦ ٦٠٠		المتحصلات من التمويلات الإسلامية
١٨ ٨١٨ ٩٠٢	١٥ ٩٠٢ ٥٩٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٨ ٥٦١)	١٣ ٧٧٧		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢٨ ٦٧٧ ٠٨٠	١٧ ٢٨٢ ٩٧٢	(٩، ٩/٣)	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
			(أرباح)/ خسائر فروق ترجمة العملات الأجنبية
			النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

حسن اسماعيل داود

العضو المنتدب

محمد محمود محمد عبد الهادي

المدير المالي

يحيى عبد العظيم



١- نبذة عن 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 تجاري الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦ علماً بأن عمر الشركة ٢٥ عاماً وتنتهي في ٢٢/١٠/٢٠٤٦.

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 الاستثمار.

تم قيد أسهم الشركة في بورصة الأوراق المالية وكذا في نظام الحفظ المركزي بشركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في شهر سبتمبر ١٩٩٧.

٢- أسس أعداد القوائم المالية المستقلة

١ / ٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم أعداد 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.

٢ / ٢ استخدام التقديرات والحكم الشخصى

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام تقديرات وافتراسات 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 بصفة 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 - إيضاح رقم (٦).

- المخصصات (١٤).

- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (١٨).

٢ / ٣ 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 جوهرية- 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 الدورية المستقلة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة القياس للشركة.

٢ / ١ / ٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

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

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

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيم العادلة.

٢ / ٣ الإستثمارات 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 تؤيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل .

نقاس 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 الأرباح أو الخسائر.

٣ / ٣ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس الأولي

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء بدون عنصر تمويل هام) أو الالتزام المالي مبدئيًا 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 مبدئيًا بسعر المعاملة.

(٢) 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 المليك، 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 مسبقا لتكون أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمه 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 الأولي لأدوات الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات 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 قائمه الدخل الشامل الآخر المجموع المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجموع وهذا يشمل كافه مشتقات الأصول المالية. عند الاعتراف الأولي، للشركة امكانيه الاختيار بشكل لا رجعه فيه تصنيف وقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمه 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 العوائد 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 الأعمال) 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 أدائها 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. تُعرف "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 للإنهاء 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 متضمنة أي عوائد أو 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.

٤ / ٣ الإضمحلال

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة لـ:

- الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة؛

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

- الأصول الناشئة عن العقد

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدي الأصل المالي، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر:

- أدوات الدين التي تم تحديدها على أن تكون لها لمخاطر ائتمان 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 المبدئي 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 المعطى بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا كان قد استحق على تحصيله لفرته أكثر من ٩٠ 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 فترته أكثر من ٣٦٠ 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 على مدي الأصل هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع أحداث الإخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدي ١٢ شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث إخفاق التي تكون ممكنة خلال فترته ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة 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 وادوات الدين المقاسه بالقيمه 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 لفترة أكبر من ٩٠ يوم و
- إعادة الهيكلة الخاصه بقرض أو سلفه بواسطه المجموعه بشروط لن تراعيها المجموعه بطريقه أو بأخرى؛ ومن المحتمل أن يدخل المقرض في إفلاس أو عمليه إعادة تنظيم مالي أخرى ؛ أو
- إختفاء 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 الائتزام من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

٣/٥ الاعتراف بالإيرادات

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، اذا 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 للالتزامات 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 تنشأ أصلاً مبنى 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 اعلاه بشأن تحقيق الايراد على مدى زمني أو نقطة من الزمن ، وقد وجدت انها لديها انماط الاعتراف بالايراد على النحو التالي :

(١) إيرادات العوائد

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

(٢) إيرادات توزيعات الأرباح

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

٦ / ٣ استثمارات مالية في شركات تابعة

هي المنشأة التي تسيطر عليها شركة أخرى (الشركة الأم) وهي تشمل شركات الأفراد أيضاً، وعادة يكون للشركة الأم ملكية تزيد عن ٥٠٪ من السيطرة 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.

وتتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

ويتم رد قيمة الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث فيها الرد.

٧ / ٣ 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.

٨ / ٣ مخصصات

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 جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخسم التدفقات النقدية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

٩ / ٣ النقدية وما حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخزينة والحسابات الجارية، لدى البنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر مخصصاً منها بنوك سحب على المكشوف.

١٠ / ٣ ضرائب الدخل

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

١/١٢/٣ ضرائب جارية

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

٢/١٢/٣ ضرائب مؤجلة

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

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

١١ /٣ 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 جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تحققها.

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

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

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 إثبات 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 بقائمة الدخل.

١٢ / ٣ 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 علي المكشوف والذي سيسدد عند طلبه جزءاً من إدارة الشركة للنقدية كأحد مكونات بند النقدية وما في حكمها لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية.

١٣ / ٣ 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".

١٤ / ٣ حصة العاملين في الأرباح

يستحق للعاملين ١٠٪ على الأقل من الأرباح الموزعة نقداً للمساهمين وبما لا يجاوز أجورهم السنوية وبناء على موافقة الجمعية العامة للشركة.

١٥ / ٣ احتياطي عام

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

١٦ / ٣ احتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح الفترة لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع.

١٧ / ٣ 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.

١٨ / ٣ نصيب السهم في الأرباح

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

٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة، 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 تتبناها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:

١ / ٤ 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.

٢ / ٤ خطر الائتمان

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

وبنسبة هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمدينويات على الأطراف المستحقة على الأطراف ذات العلاقة والعملاء والمدينون والنقدية.

٣ / ٤ 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 والتمثل في نسبة الأرباح إلى رأس المال.

١ / ٣ / ٤ 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.

٢ / ٣ / ٤ خطر سعر الفائدة

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

٤ / ٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقا 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.

٥- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

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

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

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ المدرجة بالجنيه المصري)

٢- الأصول الثابتة (بالمصافي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	معدلات الإهلاك	التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	الإضافات خلال الفترة	التكلفة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	مجموع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٦	إهلاك الفترة	مجموع الإهلاك في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
أرضي								
٦١٥٧٥٠		١٠٦٤٢٥٠	١٠٢٧٩٠٤	١٠٦٤٢٥٠	٦٤٩١٩١	١٠٦٤٢	٦٥٩٨٣٣	٦١٥٧٥٠
أجهزة كهربائية								
٣٨٩٠١٢٦	٢٢٣٧٦٧	٥٠٣٢٢١	١٦١٢٠٦	٥٢٧٣٧١	٦٤٩١٩١	١٠٦٤٢	٦٥٩٨٣٣	٦١٥٧٥٠
١٩٢٢٩١٣	٢٢٣٧٦٧	٣٦١٣٧٩	١٥٦١٢	٢٦٥٧٧	٦٤٩١٩١	١٠٦٤٢	٦٥٩٨٣٣	٦١٥٧٥٠
٧٩٢٤٩	--	٢٦٤١٨	١٥٦١٢	٢٦٥٧٧	٦٤٩١٩١	١٠٦٤٢	٦٥٩٨٣٣	٦١٥٧٥٠
٢٠٠٢١٦٣	٢٢٣٧٦٧	٣٨٧٧٩٧	١٧٦٨١٨	٥٥٣٩٤٨	٦٥٩٨٣٣		٦٥٩٨٣٣	٦١٥٧٥٠
١٨٨٧٩٦٤	--	١١٥٤٢٤	٢٧٨٤١٦	٤٧٣٩٥٧	٤٠٤٤١٧		٤٠٤٤١٧	٦١٥٧٥٠
إجمالي								
٣٨٨٦٣٧٦	٢٢٣٧٦٧	٥٠٣٢٢١	٤٥٥٢٣٤	١٠٢٧٩٠٤	١٠٦٤٢٥٠		١٠٦٤٢٥٠	٦١٥٧٥٠
٣٧٥٠	--	٣٧٥٠	--	--	--		--	--
١٩٢٢٩١٣	٢٢٣٧٦٧	٣٦١٣٧٩	١٦١٢٠٦	٥٢٧٣٧١	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
٧٩٢٤٩	--	٢٦٤١٨	١٥٦١٢	٢٦٥٧٧	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
٢٠٠٢١٦٣	٢٢٣٧٦٧	٣٨٧٧٩٧	١٧٦٨١٨	٥٥٣٩٤٨	٦٥٩٨٣٣		٦٥٩٨٣٣	٦١٥٧٥٠
١٨٨٧٩٦٤	--	١١٥٤٢٤	٢٧٨٤١٦	٤٧٣٩٥٧	٤٠٤٤١٧		٤٠٤٤١٧	٦١٥٧٥٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	معدلات الإهلاك	التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٥	الإضافات خلال الفترة	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مجموع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٥	إهلاك الفترة	مجموع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أرضي								
٦١٥٧٥٠		١٠٦٤٢٥٠	١٠٢٧٩٠٤	١٠٦٤٢٥٠	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
أجهزة كهربائية								
٣٨٨٦٣٧٦	٢٢٣٧٦٧	٥٠٣٢٢١	١٦١٢٠٦	٥٢٧٣٧١	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
١٨٠٧٦٤١	٢٢٣٧٦٧	٣٦١٣٧٩	١٥٦١٢	٢٦٥٧٧	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
١١٥٢٧٧	--	٤٤٧٦٨	١٨٢١٤	٣١٠٠٧	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
١٩٢٢٩١٣	٢٢٣٧٦٧	٣٦١٣٧٩	١٦١٢٠٦	٥٢٧٣٧١	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
١٩٦٣٤٦٣	--	١٣٨٠٩٢	٢٩٤٠٢٨	٥٠٠٥٣٤	٤١٥٠٥٩		٤١٥٠٥٩	٦١٥٧٥٠
إجمالي								
٢٩٨٣٦٨٨	٢٢٣٧٦٧	٤٤٠٥٦٥	١٤٢٩٩٢	٤٩٦٣٦٤	١٠٦٤٢٥٠		١٠٦٤٢٥٠	٦١٥٧٥٠
٩٠٢٦٨٨	--	٥٨٩٠٦	٣١٢٢٤٢	٥٣١٥٤٠	--		--	--
٣٨٨٦٣٧٦	٢٢٣٧٦٧	٤٩٩٤٧١	٤٥٥٢٣٤	١٠٢٧٩٠٤	١٠٦٤٢٥٠		١٠٦٤٢٥٠	٦١٥٧٥٠
١٨٠٧٦٤١	٢٢٣٧٦٧	٣٦١٣٧٩	١٥٦٩٩٢	٤٩٦٣٦٤	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
١١٥٢٧٧	--	٤٤٧٦٨	١٨٢١٤	٣١٠٠٧	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
١٩٢٢٩١٣	٢٢٣٧٦٧	٣٦١٣٧٩	١٦١٢٠٦	٥٢٧٣٧١	٦٤٩١٩١		٦٤٩١٩١	٦١٥٧٥٠
١٩٦٣٤٦٣	--	١٣٨٠٩٢	٢٩٤٠٢٨	٥٠٠٥٣٤	٤١٥٠٥٩		٤١٥٠٥٩	٦١٥٧٥٠

٧- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
٢٢ ١٣٢	--	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة (بوتيج)
٤ ٢٧٣	--	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار والسياحة
٩ ٠٠٠	--	شركة أبو ظبي الإسلامي القابضة للاستثمارات المالية
٣٦ ٣٧٥	٣٦ ٣٧٥	شركة أبوظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
١ ٤٤٥ ٩٠٠	١ ٤٤٥ ٩٠٠	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
١ ٥١٧ ٦٨٠	١ ٤٨٢ ٢٧٥	

وفيما يلي بيان بالاستثمارات المضمحلة بالكامل على مدار سنوات سابقة

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
٢ ٤٢٢	٢ ٤٢٢	المهندس لإسكان الشباب
١٣٠ ٤٥٨	١٣٠ ٤٥٨	الوجه القبلي الوطنية للمقاولات وأعمال البناء
٢ ٢١٤	٢ ٢١٤	المصرية للصمامات (إيفاكو)
٥٥٩ ٢٢٥	٥٥٩ ٢٢٥	الشرقية الوطنية لإنتاج وتصنيع الألبان
١٢٦ ٤٤٩	١٢٦ ٤٤٩	الوطنية للأمن الغذائي
١٠٧ ١٢٣	١٠٧ ١٢٣	الوطنية للتجارة و التصنيع (تاجرو)
٧٦ ٨٥٠	٧٦ ٨٥٠	القبليونية الوطنية للعبوات الغذائية
٤ ٤٤٠	٤ ٤٤٠	الفيوم الوطنية للطوب الطقلي ومواد البناء
١٠٣ ٠٠٢	١٠٣ ٠٠٢	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية
٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	الشباب (سيرفيكو)
--	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
--	٢٢ ١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة (بوتيج)
--	٩ ٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامي القابضة للاستثمارات المالية
(٤ ٢٩٨ ٦٧١)	(٤ ٣٣٤ ٠٧٦)	(يخصم) :- الإنخفاض في قيمة الاستثمارات المالية

١/٧ - ويتمثل رصيد فروق التقييم الخاصة بالاستثمارات المالية بالقيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل فيما يلي :-

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
٢٣ ٨٧٤	٢٣ ٨٧٤	شركة أبوظبي الإسلامي للاستثمار العقاري
(١ ٠٠٠)	(١ ٠٠٠)	شركة أبوظبي الإسلامي للاستثمارات المالية
٥٢٨ ٨٥٢	٥٢٨ ٨٥٢	المهندس الوطنية لصيانة السيارات (المهندس كار)
٥٥١ ٧٢٦	٥٥١ ٧٢٦	

٨- استثمارات في شركات تابعة

<u>٢٠٢٥/١٢/٣١</u>		<u>٢٠٢٦/٦/٣٠</u>		
<u>جنيه مصرى</u>	<u>%</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>%</u>	
٣٥ ٩٥٤ ٠٢٨	٪٨٩,٦٤	٣٥ ٩٥٤ ٠٢٨	٪٨٩,٦٤	أسبوط للتنمية الزراعية
٣٨ ٧٣٦ ٠٩٣	٪٥١,٢٢	٣٨ ٧٣٦ ٠٩٣	٪٥١,٢٢	الوطنية للتجارة والتنمية (إنناد)
<u>٧٤ ٦٩٠ ١٢١</u>		<u>٧٤ ٦٩٠ ١٢١</u>		

٩- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
٧ ٤٦٥	١٩ ٩٦٧	نقدية بالخرزينة
٤٧٣ ٨٧٤	٤ ٨٢٦ ٩٧٤	حساب جارى - مصرف أبو ظبي الإسلامي - جنيه مصري
٣٤ ١٣٤	٣٢ ٢٩٥	حساب جارى - مصرف أبو ظبي الإسلامي - دولار أمريكي
١٥ ٣٨٧ ١٢٢	١٢ ٤٠٣ ٧٣٦	ودائع بعائد - مصرف أبو ظبي الإسلامي - جنيه مصري
١٥ ٩٠٢ ٥٩٥	١٧ ٢٨٢ ٩٧٢	

١٠- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
١٥ ٠٩٦ ٠٢٦	١٢ ٥٧٠ ٩٤٣	استثمارات في أسهم شركات مقيدة - إيضاح رقم (١/١٠)
٤ ٠٣٨ ٧٧٧	٦ ٥٢٩ ٨٦٢	استثمارات في وثائق الاستثمار - إيضاح رقم (٢/١٠)
١٩ ١٣٤ ٨٠٣	١٩ ١٠٠ ٨٠٥	

١ / ١٠ استثمارات في أسهم شركات مقيدة

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	قطاع موارد أساسية
--	--	مصر للألمنيوم
٦٦٣ ٠٠٠	١٣ ٠٠٠	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
--	--	مصر لإنتاج الاسمدة - موبكو
٦٦٣ ٠٠٠	--	
٩٣٠ ٢٤٠	٣٨ ٠٠٠	قطاع خدمات النقل والشحن
٨٧١ ٥٠٠	٢٥ ٠٠٠	الإسكندرية لتداول الحاويات
٥٣٩ ٣٥٠	٦٧ ٠٠٠	القناة للتوكيلات الملاحية
٢ ٣٤١ ٠٩٠	--	المصرية لخدمات النقل
--	--	قطاع الاتصالات
--	--	المصرية للاتصالات
--	--	راية القابضة
--	--	
٢ ٠٠٩ ٠٠٠	٣٥٠ ٠٠٠	قطاع العقارات
٤٣١ ٨٠٠	١٧ ٠٠٠	زهراء المعادي
٥٣٧ ٩٠٠	٣٠ ٠٠٠	أوراسكوم للتنمية
٢٣٢ ٧٧٦	٦ ١٠٠	السادس من أكتوبر للتنمية سوديك
١ ٦٠٢ ٧٤٠	٣١ ٥٥٠	العبور للاستثمار العقاري
٤٤٤ ١٠٠	٥ ٠٠٠	العربية للأسمنت
--	--	التعمير والاستشارات
--	--	بالم هيلز
--	--	نهر الخير
١ ٢٦٦ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	المطورون العرب
٦ ٥٢٤ ٣١٦	--	
٣١٤ ٩٠٠	١٠ ٠٠٠	قطاع الصناعة
--	--	العز للبورسلين
٣١٤ ٩٠٠	--	جي بي كورب
٤٨٥ ١٠٠	٧٠ ٠٠٠	قطاع الغاز والبتروول
٥٧٨ ٩٠٠	٧٠ ٠٠٠	الإسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
١ ٠٦٤ ٠٠٠	--	إيه كايبتال
٣٤٦ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	قطاع الاتصالات
٣٤٦ ٠٠٠	--	راية القابضة
٦٣٩ ٣٧٥	٢٧ ٥٠٠	الإجمالي
		قطاع المنسوجات والسلع المعمرة
		النساجون الشرقيون

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جميع المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٢٠٢٥/١٢/٣١		٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم
٦٣٩ ٣٧٥		--	
٤٨٠ ٢٦٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	--	--
--	--	٦٦٠ ٩٦٠	١٠ ٠١٠
١ ٠٠٢ ٢٠٠	١٠ ٠٠٠	٩٦٧ ٧٧٧	٥ ٩٠٠
١ ٤٨٢ ٤٦٠		١ ٦٢٨ ٧٣٧	
١ ٧٢٠ ٨٨٥	٦٨ ٠٧٣	--	--
--	--	--	--
١ ٧٢٠ ٨٨٥		--	
١٥ ٠٩٦ ٠٢٦		١٢ ٥٧٠ ٩٤٣	

اسم الورقة
قطاع الصحة والأدوية
بريميوم هيلث كير
المركز الطبي الجديد
النيل للأدوية والصناعات الكيماوية
الإجمالي
قطاع الأغذية والمشروبات
جهينه للصناعات الغذائية
عبور لاند
الإجمالي
اجمالي استثمارات في اسهم شركات مقيدة - أسهم (١)

٢ / ١٠ استثمارات في وثائق صناديق استثمار

<u>٢٠٢٦/٦/٣٠</u>		<u>٢٠٢٥/١٢/٣١</u>	
اسم الصندوق	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق
صندوق مصرف ابوظبي الإسلامي - مصر النقدي ذو العائد التراكمي	١٦ ٠٥٠	٦ ٥٢٩ ٨٦٢	١٠ ٨٤٣
إجمالي الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار		٦ ٥٢٩ ٨٦٢	٤ ٠٣٨ ٧٧٧

١١ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٦/٦/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
٢٧٢ ٨١٠	١٣١ ٩٨٤
٧٨ ٩٥٠	١٣٠ ٢٦٨
٥٢ ٨٩٧	١٣٧ ٨٨٧
٣١٢ ٠٠٠	٣١٢ ٠٠٠
٦٨٣ ٣٠٨	١ ٣٤٦ ٦٠١
٣ ٠٩١ ٩٨٤	--
١٤٨ ٧١١	٣٤٨ ٧١١
٤ ٦٤٠ ٦٦٠	٢ ٤٠٧ ٤٥١

مصرفات مدفوعة مقدما

إيرادات مستحقة

عهد وسلف عاملين

تأمينات لدي الغير

مدينو شركات تداول الأوراق المالية

مدينو اكتتابات في الأسهم المالية

ارصدة مدينة أخرى

١٢- رأس المال المصدر والمدفوع

حدد رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ١٠٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠.٥٠٠.٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، موزعه على النحو التالي:

نسبة	عدد	القيمة
المساهمة %	الأسهم	الاسمية
٦٤,٧٥ %	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٧ ٩٨٦ ١١٠
٢٣,٨٦ %	٢ ٠٠٥ ٠٧٨	٢٥ ٠٥٠ ٧٨٠
١١,٣٩ %	١ ٦٩٦ ٣١١	١١ ٩٦٣ ١١٠
١٠٠ %	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠

مصرف أبوظبي الإسلامي

الشركة الوطنية للتجارة والتتمة (أنتاد)

مساهمون آخرون

١٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
٢٣٤ ٦٩١	١٣٧ ٦٥٠	مصرفات مستحقة
٣٤ ٢٨٠	٣٩ ٧٧٠	تأمينات إجتماعية
٣٠٠ ٠٠٠	٣٠٠ ٠٠٠	تأمين للغير
٨٧ ٣٢٤	٨٧ ٣٢٤	ضريبة أرباح بيع أوراق مالية
٤١ ٦٠١	٢٤٧ ٢٤٥	ضريبة الأجور والمرتبات
٩٦٥	٤ ٣٨١	ضريبة ارباح تجارية وصناعية
٢٢ ٠٣٧	--	المساهمة التكافلية
١١١ ١٣٧	٥٤ ٣٦١	ضريبة الدخل المستحقة
--	٩٩٠ ٠٠٠	ايجار مقدم- مصرف ابو ظبي
٢٤ ٠٠٠	٢٤ ٩٨١	أرصدة دائنة أخرى
٨٥٦ ٠٣٥	١ ٨٨٥ ٧١٢	

١٤- مخصصات

الرصيد في	المكون خلال	الرصيد في	
٢٠٢٦/٦/٣٠	الفترة	٢٠٢٦/١/١	
٧٩٦ ٦٣٧	--	٧٩٦ ٦٣٧	مخصص قضايا
١ ١٩٣ ٦٨٨	--	١ ١٩٣ ٦٨٨	مخصص مطالبات
١ ٩٩٠ ٣٢٥	--	١ ٩٩٠ ٣٢٥	

الرصيد في	المكون خلال	الرصيد في	
٢٠٢٥/١٢/٣١	السنة	٢٠٢٥/١/١	
٧٩٦ ٦٣٧	--	٧٩٦ ٦٣٧	مخصص قضايا
١ ١٩٣ ٦٨٨	٣٠٠ ٨٠١	٨٩٢ ٨٨٧	مخصص مطالبات
١ ٩٩٠ ٣٢٥	٣٠٠ ٨٠١	١ ٦٨٩ ٥٢٤	

١٥- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠	
١ ٥٤٢ ٢٤٢	١ ٤٣٣ ٦٧٦	أجور ومرتبات
١٦٧ ٨٤٣	٣٧٤ ٨٦٩	تراخيص ورسوم
٤١ ٩٩٦	٤٤ ٢٩٨	مزايا عينية
٤٩٨ ٦٩٥	٥٨١ ٧٣١	مصروفات أخرى
<u>٢ ٢٥٠ ٧٧٦</u>	<u>٢ ٤٣٤ ٥٧٤</u>	

١٦- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والأرصدة الناتجة عنها

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

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	القوائم المالية
١٥ ٩٠٢ ٥٩٥	١٧ ٢٨٢ ٩٧٢	نقدية وأرصدة لدى البنوك المركز المالي

١٧- نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

٢٠٢٥/٦/٣٠	٢٠٢٦/٦/٣٠	
١ ٨٨٨ ٣٠٩	٢ ٧٤٨ ١٣٥	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة
<u>٠,١٨</u>	<u>٠,٢٦</u>	نصيب السهم في أرباح الفترة

١٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١/١٧- 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:

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
٢ ٤٠٧ ٤٥١	٤ ٦٤٠ ٦٦٠	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٩ ١٣٤ ٨٥٩	١٩ ١٠٠ ٨٠٥	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٥ ٩٠٢ ٥٩٥	١٧ ٢٨٢ ٩٧٢	نقدية وأرصدة لدى البنوك
		وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
٥٧٩ ٣٧٧	٤ ٤٩١ ٩٤٩	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
١٨٧ ٢٢٠	١٤٨ ٧١١	مستحق من ٩١-١٢٠ يوم
١ ٦٤٠ ٨٥٤	--	مستحق أكثر من سنة

٢/١٧ - 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 ٦ شهور.

٣/١٧ - خطر السوق

يتمثل 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:

- تنويع 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.

تبين الإيضاحات أرقام (٨ ، ١٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٣/١٧ - خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ويوجد لدى الشركة أصول ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

المعادل

القيمة بالعملة بالجنيه المصري

الأصول

٤٤٧ ٧٧٥	٨,٢٠١	دولار أمريكي - وديعة
٣٥ ٩٧٤	٦٥٦	دولار أمريكي - جاري
<u>٤٨٣ ٧٥٠</u>		

١٩- الموقف الضريبي

١/١٨- ضرائب الدخل

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، تم الفحص والتسوية والسداد.
- السنوات ٢٠١٣ / ٢٠٢٠ جاري الفحص بالمصلحة ولم يتم الإنتهاء منها حتى الان.
- السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ تم الربط تقديري وتم الطعن عليه.
- سنة ٢٠١٨ / ٢٠١٩ تم إخطار الشركة بنموذج ١٩ تقديري وتم الطعن عليه .
- قامت الشركة باحتساب الضريبة على اجمالي الإيرادات وفقا لقانون التيسيرات الضريبية وفقا لقانون رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ وذلك بعد حصولها على شهادة من التيسيرات الضريبية.

٢/١٨- الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٢٣، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة الضرائب وفروق الفحص المستحقة للمصلحة طرف الشركة.
- السنوات من ٢٠٢٤ حتى تاريخه لم يتم الفحص وتم تقديم الاقرارات المطلوبة وفقا لاحكام القانون.

٣/١٨- ضريبة الدمغة

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

٤/١٨- الضريبة العقارية

- تقوم الشركة بسداد المستحق عليها وفقا لأخر تقييم لمقر الشركة، وقد تم سداد الضريبة المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٠- الموقف القانوني

يوجد قضايا مرفوعة علي الشركة وتم تكوين مخصص بها.

٢١- اعتماد القوائم المالية الدورية

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار القوائم المالية المستقلة الدورية عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠٢٦.