

السادة / البورصة المصرية

ادارة الافصاح

تحية طيبة وبعد ،،،

نتشرف ان نرفق لكم طيه المركز المالى وتقرير مراقب الحسابات عن الفترة
المالية المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠ وذلك بعد اعتماده من مجلس ادارة الشركة
رقم (٤) المنعقد يوم الخميس الموافق ٢٠١٦/١١/٣ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

علاقات المستثمرين
محمد زكي العرابي

شركة الإسكندرية الوطنية
للاستثمارات المالية
س.ت. ١٣٥٠٢
ترخيص رقم ١٣٢

الإسكندرية : ٢٠١٦/١١/٣

مصطفی شوقی و شرکاء

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"
 القوائم المالية الدورية
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير الفحص المحدود

الى السادة / رئيس واعضاء مجلس ادارة شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المرفقة لشركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتحصر 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 للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل 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 نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

فقرة توجيه انتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً فقد صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ بشأن معايير المحاسبة المصرية الجديدة وعددها (٣٩) معيار وإطار وعرض القوائم المالية لتحل محل معايير المحاسبة المصرية السابقة والتي كانت صادرة بالقرار الوزاري رقم (٢٤٣) لسنة ٢٠٠٦، على أن يتم العمل بتلك المعايير الجديدة اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦، وتطبق على المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد ذلك التاريخ (إيضاح رقم - ٦).

القاهرة في: ٣ نوفمبر ٢٠١٦



شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي الدورية
حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

رقم الإيضاح	المعدلة ٢٠١٦/٠٩/٣٠ جنيه مصري	المعدلة ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	المعدلة ٢٠١٥/١/١ جنيه مصري
(٧)	٥٤٨ ١٦٤	١٠٢ ٣١٣	٨٢ ٠٧٤
(٨)	٢ ٨٩٧ ٥٦٥	-	-
(٩)	٢٠٢ ٢٤٤	١٥٤ ٧٨٧	٣٢٨ ٢٦٨
(١٠)	١٢٨ ٢٤٤	١١٨ ٣٩٣	٦٧ ٣٩٨
(١١)	-	٣ ٥٤٠ ٨٣٠	-
	٣ ٧٧٦ ٢١٧	٣ ٩١٦ ٣٢٣	٤٧٧ ٧٤٠
(١٤)	٤ ٨٩٠ ٣٣٦	٥ ١٧١ ٥٦٤	١١ ١٧٢ ٥٣٥
(١٥)	٣ ٣٧٧ ٨٩٤	٣ ٣٧٧ ٨٩٤	٣ ٥٣١ ٩٦٥
(١٦)	٤٥٨ ٥١٩	٤٦٩ ٥٦١	٤٨٤ ٦٧٦
	٨ ٧٢٦ ٧٤٩	٩ ٠١٩ ٠١٩	١٥ ١٨٩ ١٧٦
	١٢ ٥٠٢ ٩٦٦	١٢ ٩٣٥ ٣٤٢	١٥ ٦٦٦ ٩١٦
(١٧)	٢٦ ١٢٥ ٠٠٠	٢٦ ١٢٥ ٠٠٠	٢٦ ١٢٥ ٠٠٠
(١/١٧)	٩٢٠ ٤٩٢	٩٢٠ ٤٩٢	٩٢٠ ٤٩٢
(١٨)	(٤٦٥ ٣٦٠)	(٦١٠ ٠٦٠)	٥٨ ١٥٩
	(١٤ ٠٤٠ ٣٨٥)	(١٣ ٣٤٨ ٣٩٠)	(١١ ٥٩٤ ٢٧٢)
	(٤٠٢ ٤٤٥)	(٦٦١ ٩٩٥)	(١ ٦٣٥ ٩٧٦)
	١٢ ١٣٧ ٣٠٢	١٢ ٣٩٥ ٠٤٧	١٣ ٨٧٣ ٤٠٣
(١٩)	٤١ ٣٤٢	٣٧ ٨١٠	٣٣ ٠٨٢
	٤١ ٣٤٢	٣٧ ٨١٠	٣٣ ٠٨٢
(١٢)	٢٩٥ ٠٠٠	٣٥٥ ٠٠٠	٣٥٥ ٠٠٠
(١٣)	٢٩ ٣٢٢	١٤٧ ٤٨٥	١ ٤٠٥ ٤٣١
	٣٢٤ ٣٢٢	٥٠٢ ٤٨٥	١ ٧٦٠ ٤٣١
	١٢ ٥٠٢ ٩٦٦	١٢ ٩٣٥ ٣٤٢	١٥ ٦٦٦ ٩١٦

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

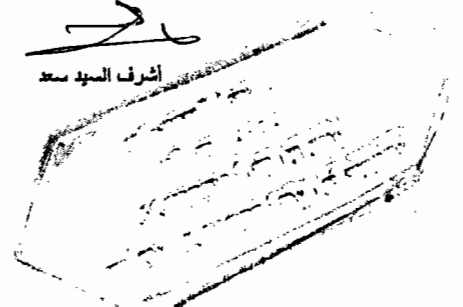
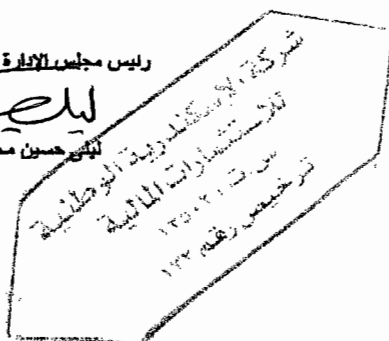
لليلى حسين محمد خيرى

نائب المدير العام

لميام محمد طه

مراقب الشؤون المالية

أشرف السيد سعد



شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل الدورية
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

التسعة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠		
جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري		
—	١٢ ٥٠٠	٥ ٣١٢	٤١ ٣٤١		أرباح بيع أوراق مالية
٦٥	١٠ ٦٧	٢٤ ٦٨٣	٨ ٩٧٣		عائد استثمار في أوراق مالية
—	١٠٢ ٤٣٥	—	١٠٢ ٤٣٥		عائد أذون خزانة
(٤٢ ٨٤١)	(١ ٧٣٢)	(١١١ ٨٦٢)	(٨ ٦٣٢)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
—	—	—	٧٠ ٩٥٥		أرباح بيع إستثمارات مالية مثابة للبيع
(١٥٤ ٠٧١)	—	(١٥٤ ٠٧١)	—		خسائر إستثمارات في شركات شقيقة
—	—	(١٦٣ ٠٨١)	—		اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع
(١٩٦ ٨٤٧)	١١٤ ٢٧٠	(٣٩٩ ٠١٩)	٢١٥ ٠٧٢		إجمالي أرباح/(خسائر) النشاط
(بخصم):					
(١٧٧ ٦٧٤)	(١٩٦ ٧٢٦)	(٥٦٣ ٧٥٤)	(٦٠١ ٨٤٢)		مصرفات إدارية وعمومية
(٣ ٦٨٠)	(٣ ٦٨١)	(١١ ٤٣٣)	(١١ ٠٤٢)	(١٦)	إهلاك الأصول الثابتة
(٣١٤)	(٥٤٨)	(٣ ٥٨٤)	(١ ٧١٣)		مصرفات وعمولات بنكية
(١٨١ ٦٦٨)	(٢٠٠ ٩٥٥)	(٥٧٨ ٧٧١)	(٦١٤ ٥٩٧)		إجمالي المصروفات
(٣٧٨ ٥١٥)	(٨٦ ٦٨٥)	(٩٧٧ ٧٩٠)	(٣٩٩ ٥٢٥)		صافي (خسائر) النشاط
بضائف:					
—	٦١٢	٤ ٧٢٣	٦١٢		عوائد دائنة
(٣٧٨ ٥١٥)	(٨٦ ٠٧٣)	(٩٧٣ ٠٦٧)	(٣٩٨ ٩١٣)		صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
(١ ٢٠١)	(١ ١٧٧)	(٣ ٥٣٦)	(٣ ٥٣٢)	(١٩)	الضرائب المؤجلة (التزام)
(٣٧٩ ٧١٦)	(٨٧ ٢٥٠)	(٩٧٦ ٥٩٣)	(٤٠٢ ٤٤٥)		صافي (خسائر) الفترة بعد الضرائب
		(٠,٣٧)	(٠,١٥)	(٢٠)	نصيب السهم من (خسائر) الفترة

- الإيضاحات المرفقة متعمة للقوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

شركة الإسكندرية الوطنية
للإستثمارات المالية
س.ت. ١٢٥٠٢٠
ترخيص رقم ١٣٢

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
ليلى حسين محمد خيرى

نائب المدير العام
لمياء محمد طه

مراقب الشؤون المالية
أشرف السيد سعد

شركة الإسكندرية الوطنية
للإستثمارات المالية
س.ت. ١٢٥٠٢٠
ترخيص رقم ١٣٢

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل الشامل الدورية
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

للتسعة أشهر المنتهية في		للتسعة أشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	
٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
(٣٧٩ ٧١٦)	(٨٧ ٢٥٠)	(٩٧٦ ٥٩٣)	(٤٠٢ ٤٤٥)		صافي (خسائر) الفترة
الدخل الشامل الأخر					
٦٨٨ ٩٥٦	(٧٤ ١٨٥)	١٠١ ٨٧٣	١٤٤ ٧٠٠	(١٨)	لرؤق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٦٨٨ ٩٥٦	(٧٤ ١٨٥)	١٠١ ٨٧٣	١٤٤ ٧٠٠		إجمالي الدخل الشامل الأخر
٣٠٩ ٢٤٠	(١٦١ ٤٣٥)	(٨٧٤ ٧٢٠)	(٢٥٧ ٧٤٥)		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة الإسكندرية الوطنية
 للاستثمارات المالية
 س.ت. ١٣٥٠٣١
 ترخيص رقم ١٣٢

نائب المدير العام

لميام محمد طه

مراقب الشؤون المالية

أشرف السيد سعد

شركة الإسكندرية الوطنية
 للاستثمارات المالية
 س.ت. ١٣٥٠٣١
 ترخيص رقم ١٣٢

الفاصل الأخرى من

<u>الحقبة المأثمة</u>	<u>(مستقر) مرحلة</u>
<u>جذبه مصرى</u>	<u>جذبته مصرى</u>
<u>الاجتماع</u>	<u>اجتمعوا، عام</u>
<u>جذبه مصرى</u>	<u>جذبته مصرى</u>
	<u>اجتمعوا، فلتوتها</u>
	<u>جذبه مصرى</u>
	<u>لأس المال</u>
	<u>جذبه مصرى</u>

178771.7 02103 (1773.724) 17811.7 847.9. 77970...

{ 1971 047 }	--	{ 1971 047 }	--	--
1-1 AYT	1-1 AYT	--	--	--
{ AYT 047 }	1-1 AYT	{ 1971 047 }	--	--
19 494 747	19-0 47	{ 1971 047 }	1971 047	19 494 747

78 03 38 A	—	78 03 38 A	—	—	—
(78 . 03)	(78 . 03)	—	—	—	—
(80 03 81)	(78 . 03)	78 03 81 A	—	—	—
(11 A 13 Y)	—	(11 A 13 Y)	—	—	—
(11 A 13 Y)	—	(11 A 13 Y)	—	—	—
11 78 03 13 Y	(11 . 03)	(11 . 03 . 78 03)	80 03 13 Y	81 . 03	71 10 00 00 00
11 78 03 13 Y	(11 . 03 . 78 03)	—	81 . 03	81 . 03	71 10 00 00 00
11 78 03 13 Y	(11 . 03 . 78 03)	—	81 . 03	81 . 03	71 10 00 00 00

[illegible]

١٠٠

مرآة النخاع العلوية
إبراهيم السيد محمد

الزهد في ١ يناير ٢٠١٥
التفورات في حقوق الملكية
عن النعمة أسير المتجهة في ٢٠ سبتمبر ٢٠١٥

عق (مستقر) لفترة
العمل الشامل الآخر عن الفترة
اجمالي الدخل الشامل
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥
التغيرات عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٥
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الأقل الشامل
مسمى (داخل) الفترة
الأقل الشامل الآخر عن الفترة
أقصى الأقل الشامل
التغيرات بخلاف الأقل الشامل
تدريبات على المسائل الواردة
أقصى التغيرات بخلاف الأقل الشامل
المرصد في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥

الأربعاء في ١ يناير ٧٠١٦
التغيرات في حقوق الملكية
عن التبعة أشهر المتبقية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

مسقى (منقول) الفترة
الدخل للشمول الآخر عن الفترة
اجملى الدخل الممثل
الارصد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

شركة انشعابية وطنية
للإسكان والتمويل
١٣٥٤
١٣٥٤

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية الدورية

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	إيضاح رقم	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		صافي (خسائر) الفترة قبل الضرائب
(٩٧٣ ٠٦٧)	(٣٩٨ ٩١٣)		تعديلات لتسوية صافي (الخسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١١ ٤٣٣	١١ ٠٤٢	(١٦)	إهلاك أصول ثابتة
١١١ ٨٦٢	٨ ٦٣٢	(٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(٧٠ ٩٥٥)		أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
١٥٤ ٠٧١	-		خسائر استثمارات في شركات شقيقة
(٤ ٧٢٣)	(٦١٢)		عوائد دائنة
-	(٦٠ ٠٠٠)	(١٢)	المستخدم من المخصصات
١٦٣ ٠٨١	-		اضمحلال الاستثمارات المالية
(٥٣٧ ٣٤٣)	(٥١٠ ٨٠٦)		صافي (الخسائر) قبل التغيرات في رأس المال العامل
٣٥ ٦٢٥	(٥٦ ٠٨٩)	(٩)	التغير في الاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٩ ٣٦٨)	(٩ ٨٥١)	(١٠)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٨٥ ٢٨٤	٣ ٥٤٠ ٨٣٠		التغير في حسابات مدينة لدى أطراف ذوي علاقة
٦٤ ١٩٨	(١٨ ٣٦٩)	(٢١ ، ١٣)	التغير في دائون وأرصدة دائنة أخرى
	٢ ٩٤٥ ٧١٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	(٢ ٨٩٧ ٥٦٥)		مدفوعات في أذون الخزانة
-	٣٩٧ ٠٨٩	(٢١ ، ١٤)	متحصلات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
٤ ٧٢٣	٦١٢		عوائد دائنة محصلة
٤ ٧٢٣	(٢ ٤٩٩ ٨٦٤)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) النتيجة من أنشطة الاستثمار
٦٨ ٩٢١	٤٤٥ ٨٥١		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٨٢ ٠٧٣	١٠٢ ٣١٣		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١٥٠ ٩٩٤	٥٤٨ ١٦٤	(٣/ ١٦٠ ٧)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
			وتتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:
٦٠ ٠٠٤	٩٥ ١٨٧		نقدية بالخرزينة
٩٠ ٩٩٠	٣٢ ٩٧٧		حسابات جارية بالبنوك
-	٤٢٠ ٠٠٠		ودائع
١٥٠ ٩٩٤	٥٤٨ ١٦٤		

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة الإسكندرية الوطنية
للاستثمارات المالية
س.ت. ١٢٥٠٣٠
ترخيص رقم ١٣٢

نائب المدير العام

لمياء محمد طه

مراقب الشئون المالية

أشرف السيد سعد

شركة الإسكندرية الوطنية
للاستثمارات المالية

س.ت. ١٢٥٠٣٠

ترخيص رقم ١٣٢

١- نشأة الشركة

تأسست شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية " وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ٣ يناير ١٩٩٦ وقيدت بسجل تجارى شرق الإسكندرية تحت رقم ١٢٥٠٢ في ٣ يناير ١٩٩٦، وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم ١٣٢ بتاريخ ٢٥ فبراير ١٩٩٦.

غرض الشركة هو ترويج وتغطية الاكتتاب فى الأوراق المالية والاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقا مالية وفى زيادة رؤوس أموالها وفى تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية.

المدة المحددة للشركة هي خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ قيد الشركة فى السجل التجارى بتاريخ ٣ يناير ١٩٩٦.

مركز الشركة ومحلها القانوني محافظة الإسكندرية – طريق الحرية أمام مبنى محافظة الإسكندرية.

تم قيد أسهم الشركة فى بورصة الأوراق المالية فى شهر نوفمبر ١٩٩٨.

اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية وبافتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة فى تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد فى ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات .

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

الأصول الثابتة – إيضاح رقم (١٦)

الضريبة المؤجلة – إيضاح رقم (١٩)

المخصصات – إيضاح رقم (١٢)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية – إيضاح رقم (٢٣)

قياس القيم العادلة

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

فى حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ فى الاعتبار أسعار المعاملات التى تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أى 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 فى ضوء السعر السائد فى السوق فى تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، وبعد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل. وتدرج البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة ، اما البنود التي سجلت قيمتها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية فيتم إثباتها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة وقت تحديد القيم العادلة.

٢/٢ تحقق الإيراد

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

٣/٣ استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

هي أصول مالية تم اقتناؤها أو نشأتها بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً وكان هناك دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تزيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل .
وتقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) ، ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
كما يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٤/٣ وثائق صناديق الاستثمار

يتم إثبات وثائق صناديق الاستثمار بتكلفة الاقتناء ويتم تقييمها على أساس آخر قيمة استردادية معلنة وتدرج فروق التغير في القيمة الاستردادية بقائمة الدخل.

٥/٣ الاستثمارات المتاحة للبيع

هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.
عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.

بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة (المجموعة بفروق تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع) مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن بنود الدخل الشامل الآخر.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

- عندما يعترف بالتراجع في القيمة العادلة لاستثمار مالي متاح للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل تستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الآخر و يعترف بها بقائمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالمعن الدفاتر .
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية و المعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصادف بعد أى استهلاك أو سداد أى من أصل المبلغ)و القيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في قائمة الدخل بالنسبة لأى استثمار في أداة حقوق ملكية ميبوباً كاستثمار متاح للبيع.
- يتحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما اذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصى، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم – ضمن عوامل أخرى – التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا

ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من الدخل الشامل الآخر ويعاد الاعتراف بها بقائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلى الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

٦/٣ الاستثمارات المالية في شركات شقيقة

هى شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر و لكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة فى مشروع مشترك للمستثمر و تتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% حق التصويت.

يتم المحاسبة عن الشركات التابعة والشقيقة في القوائم المالية المستقلة بطريقة التكلفة، وفقاً لهذه الطريقة، تثبت الاستثمارات بتكلفة الاقتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية.

تثبت توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند اعتماد توزيع هذه الأرباح وثبوت حق الشركة في التحصيل.

٧/٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة 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 وبفئس أسس التعامل مع الغير.

٨/٣ انخفاض 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.

٩/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة.

١٠/٣ دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالقيمة الاسمية، كما يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيمة التي ستقوم الشركة بدفعها في المستقبل.

١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي قانوني أو حكومي قائم أو مستدل عليه 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، وإذا كان التأثير هاما فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخضم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضرائب والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسبا، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة مخصوما منها مجمع الإهلاك، خسائر الانخفاض في القيمة الدفترية، ويتم إهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع منها.

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح الفترة/ السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة بنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن الدخل الشامل.

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

١٤/٣ الضرائب المؤجلة

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

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.

١٥/٣ الدخل الشامل

هو التغير في حقوق الملكية خلال الفترة والنتائج 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".

١٦/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الادخارية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الاقتناء.

١٧/٣ الاحتياطي العام

يتم تكوين الاحتياطي العام بناء على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة (٤٠) من القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والمادة (٩٣) من لائحته التنفيذية.

١٨/٣ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع ٥% من صافي أرباح الفترة لتكوين احتياطي قانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدراً يوازي ٥٠% من رأس المال المصدر للشركة ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع.

١٩/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٢٠/٣ إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناشئة عن تغير مستقبلي محتمل على واحد أو أكثر من معدل فائدة محدد، أو سعر أداة مالية، أو سعر الصرف الأجنبي، أو جداول و مؤشرات الأسعار أو المعدلات، أو التصنيف الائتماني، أو مؤشر الائتمان أو غير ذلك من المتغيرات، شريطة أنه في حالة ما إذا كان المتغير غير مالي ألا يكون المتغير خاصاً بأى من طرفي العقد.

و يوضح هذا الإيضاح المعلومات و البيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلاه و تقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد و تحليل المخاطر التي تواجه الشركة و ذلك بغرض وضع أسس الرقابة و الضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر و السيطرة عليها.

وقد تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد و تحليل المخاطر التي تواجهها الشركة و أساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر، و تقوم الشركة باستعراض الإجراءات و النظم بشكل دوري لتتواءم مع متغيرات السوق و أنشطة الشركة.

و يتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر و التدرج الوظيفي و الإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفي الشركة بتفهم دورهم و مسؤولياتهم .

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال أعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح و إجراءات مواجهة المخاطر و مدى ملائمة إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

خطر الائتمان

هي خطر تسبب أحد أطراف أداة مالية في خسارة مالية لطرف آخر نتيجة فشله في تنفيذ تعهداته، و ينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات و المديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة و أرصدة المدينون و النقدية.

خطر السيولة

هي خطر تعرض المنشأة لصعوبات في مواجهة تعهداتها المرتبطة بالالتزامات المالية.

و تقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطر بسمعة الشركة .

وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها و ذلك دون الأخذ في الاعتبار أية آثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية.

خطر السوق

هي خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب تغيرات سعر السوق، و تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملة و مخاطر سعر الفائدة و مخاطر الأسعار الأخرى.

خطر العملة

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

خطر سعر الفائدة

هي خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

٤- 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.

٥- أهداف وسياسات وإساليب 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.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

٦- التوافق مع معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥ بالنسخة الجديدة والمعدلة من معايير المحاسبة المصرية والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة على أن يتم العمل بها اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦.

وفيما يلي ملخص لأهم هذه التعديلات المؤثرة على القوائم المالية الدورية والسياسات المحاسبية للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ :

المعايير الجديدة	ملخص بأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
معايير مصري (١) عرض القوائم المالية	<p>قائمة المركز المالي</p> <ul style="list-style-type: none"> • عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع إصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل. • يجب إضافة قائمة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حال تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لمياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة <p>قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) وقائمة الدخل الشامل</p> <p>على المنشأة أن تصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • تم إعادة عرض القوائم المالية الدورية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات بالمعيار ، بينما تم عرض رأس المال العامل طبقاً لمتطلبات القانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون رأس المال ولائحة التنفيذية وفقاً لنموذج الشركات العملة في مجال الأوراق المالية. • تم إعداد وعرض قائمة جديدة في بداية أول فترة مقارنة تتضمن الأرصدة في ١ يناير ٢٠١٥ نتيجة قيام المنشأة بإعادة تبويب الحسابات المدينة مع الأطراف ذات العلاقة بشكل منفصل عن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى. • تم إعداد وعرض قائمة جديدة بالدخل الشامل للفترة والفترة المقابلة.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

المعايير الجديدة	ملخص بأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
معيار مصري رقم (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها	<ul style="list-style-type: none"> يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة (الفترة الحالية وفترة المقارنة). 	تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بحركة الأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.
معيار مصري رقم (٤٥) قياس القيمة العادلة	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى: <ul style="list-style-type: none"> أ- تعريف القيمة العادلة. و ب- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. و ج- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. 	تم الإفصاح عن قياس القيمة العادلة.
معيار مصري رقم (٤٠) الأدوات المالية : الإفصاحات	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية : الإفصاحات" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. وبناءً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار "الأدوات المالية : العرض" بدلاً من "الأدوات المالية : العرض والإفصاح". 	تم الإفصاح عن الأدوات المالية والمخاطر المتعلقة بها.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٧- نقدية بالخرينة ولدى البنوك

يتمثل رصيد النقدية بالخرينة ولدى البنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٦.٩	٩٥ ١٨٧	نقدية بالخرينة
٩٠ ٧٠٤	٣٢ ٩٧٧	حسابات جارية بالبنوك
--	٤٢٠.٠٠٠	ودائع لأجل
١٠٢ ٣١٣	٥٤٨ ١٦٤	

٨- أذون خزانة

يتمثل رصيد أذون الخزانة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٣.٠٠٠.٠٠٠	القيمة الاسمية
--	(١٠٢ ٤٣٥)	يخصم
--	٢ ٨٩٧ ٥٦٥	عوائد لم تستحق

٩- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتمثل رصيد استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	عدد الأسهم	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	التغير في القيمة السوقية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
قطاع الموارد الأساسية				
الحز لحديد التسليح	٤.٠٠٠	٣٢ ٥٨٣	٢٨ ٤٤٠	(٤ ١٤٣)
		٣٢ ٥٨٣	٢٨ ٤٤٠	(٤ ١٤٣)
قطاع الاتصالات				
أوراسكوم للإعلام	٣٠.٠٠٠	١٧ ٩٤٦	١٦ ٢٠٠	(١ ٧٤٦)
المصرية للاتصالات	٢٥٠٠	١٦.٥٠	٢٢ ٢٥٠	٦ ٢٠٠
إجمالي القطاع		٣٣ ٩٩٦	٣٨ ٤٥٠	٤ ٤٥٤
قطاع الملابس والمنسوجات				
النيل لحليج الأقطان	١.٠٠٠	٦٥٥	٦٥٥	--
إجمالي القطاع		٦٥٥	٦٥٥	--
قطاع العقارات				
طلعت مصطفى	٧.٠٠٠	٤٢ ٥٦١	٣٧ ٨٠٠	(٤ ٧٦١)
السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار (سوديك)	٢١٠٠	٢٧ ٣٧٠	٢٥ ٤٩٤	(١ ٨٧٦)
بالم هيلز	٥.٠٠٠	١٢ ٧٢٦	١١ ٨٠٠	(٩٢٦)
الصعيد العامة للمقاولات	٢٠.٠٠٠	١٨ ٧٤٩	١٦ ٦٠٠	(٢ ١٤٩)
إجمالي القطاع		١٠١ ٤٠٦	٩١ ٦٩٤	(٩ ٧١٢)
قطاع الأسمنت والكيماويات				
سيدي كرير للبتروكيماويات	٣.٠٠٠	٣٦ ٣٤١	٣٧ ١١٠	٧٦٩
إجمالي القطاع		٣٦ ٣٤١	٣٧ ١١٠	٧٦٩
الإجمالي		٢١٠ ٨٧٦	٢٠٢ ٢٤٤	(٨ ٦٣٢)

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	عدد الأسهم	القيمة الدفترية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التغير في القيمة السوقية جنيه مصري
قطاع السياحة				
رمكو لإنشاء القرى السياحية	٨ ٠٠١	٢٠ ٤٨٣	١٢ ٠٠٢	(٨ ٤٨١)
إجمالي القطاع		٢٠ ٤٨٣	١٢ ٠٠٢	(٨ ٤٨١)
قطاع الاتصالات				
اوراسكوم للاعلام	١٥ ٠٠٠	١٩ ٨٠٠	١٠ ٦٥٠	(٩ ١٥٠)
المصرية للاتصالات	٥ ٠٠٠	٥٩ ٦٠٠	٣٢ ١٠٠	(٢٧ ٥٠٠)
إجمالي القطاع		٧٩ ٤٠٠	٤٢ ٧٥٠	(٣٦ ٦٥٠)
قطاع الملابس والمنسوجات				
النيل لحليج الأقطان	١ ٠٠٠	٦ ٥٥٠	٦ ٥٥٠	--
إجمالي القطاع		٦ ٥٥٠	٦ ٥٥٠	--
قطاع العقارات				
طلعت مصطفى	١ ٠٠٠	٩ ٨٦٠	٦ ٤٧٠	(٣ ٣٩٠)
الصعيد للمقاولات	٢٥ ٠٠٠	٣٩ ٥٠٠	٢١ ٧٥٠	(١٧ ٧٥٠)
بالم هيلز	١١ ٢٧٧	٣٧ ٦١٢	٢٨ ٣٠٥	(٩ ٣٠٧)
الشمس للإسكان	١٠ ٠٠٠	٥٤ ٠٠٠	٢٤ ٠٠٠	(٣٠ ٠٠٠)
إجمالي القطاع		١٤٠ ٩٧٢	٨٠ ٥٢٥	(٦٠ ٤٤٧)
قطاع الأسمت والكيمويات				
الحديد والصلب المصرية	٣ ٠٠٠	٢٠ ٦٤٠	١٢ ٩٦٠	(٧ ٦٨٠)
إجمالي القطاع		٢٠ ٦٤٠	١٢ ٩٦٠	(٧ ٦٨٠)
الإجمالي		٢٦٨ ٠٤٥	١٥٤ ٧٨٧	(١١٣ ٢٥٨)

١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٢ ٢٥٠	٥٢ ٢٥٠	تأمينات لدى الغير
١٢ ٤٩٨	٣٣ ٠٥٩	مصرفات مدفوعة مقدما
١٢ ١٠٥	١ ٣٩٥	شركة التجاري الدولي
٤١ ٥٤٠	٤١ ٥٤٠	شيكات تحت التحصيل
١١٨ ٣٩٣	١٢٨ ٢٤٤	

١١- حسابات مدينة لدى أطراف ذوي علاقة

يتمثل رصيد حسابات مدينة لدى أطراف ذوي علاقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٥٤٠ ٨٣٠	--	مصرف ابو ظبي الاسلامي
٣ ٥٤٠ ٨٣٠	--	

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

١٢-المخصصات

تتمثل المخصصات في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	الرصيد في بداية الفترة / السنة جنيه مصري	المستخدم خلال السنة جنيه مصري	المكون خلال السنة جنيه مصري	الرصيد في نهاية الفترة / السنة جنيه مصري
مخصص مطالبات ضريبية *	٣٥٥.٠٠٠	(٦٠.٠٠٠)	--	٢٩٥.٠٠٠
	٣٥٥.٠٠٠	(٦٠.٠٠٠)	--	٢٩٥.٠٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٥٥.٠٠٠	--	--	٣٥٥.٠٠٠
مخصص مطالبات ضريبية *	٣٥٥.٠٠٠	--	--	٣٥٥.٠٠٠
	٣٥٥.٠٠٠	--	--	٣٥٥.٠٠٠

(*) يتمثل مخصص المطالبات الضريبية في ضريبة القيم المنقولة عن السنوات ١٩٩٦/١٩٩٧ وحتى سنة ١٩٩٩ التي مازالت محل نزاع مع مصلحة الضرائب والمرفوع بشأنها دعوى قضائية ولم يتم الفصل فيها بعد.

١٣-دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤.٤٩٦	٣.٠٧٨	ضرائب كسب عمل
٢٠.٠٠٠	١٥.٠٠٠	مصفوفات مستحقة
١٠٢.٩٨٩	١١.٢٤٤	أرصدة دائنة أخرى
١٤٧.٤٨٥	٢٩.٣٢٢	

١٤-استثمارات مالية متاحة للبيع

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	فروق التقييم	بيع استثمارات	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٢٤.٠٨٠	(٢٠٤.٥١٠)	--	٦٢٩.٥٧٠	أ-استثمارات مالية مقيدة بالبورصة
٨٢٤.٠٨٠	(٢٠٤.٥١٠)	--	٦٢٩.٥٧٠	شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
				إجمالي استثمارات مالية مقيدة بالبورصة
٩٠.٦٠٠	--	--	٩٠.٦٠٠	ب-استثمارات مالية غير المقيدة بالبورصة
٣٩٨.٦٤٩	--	(٣٩٨.٦٤٩)	--	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)
٩٩.٧٩٤	--	(٩٩.٧٩٤)	--	شركة القاهرة للسجلات وتداول الأوراق المالية (*)
٣٧٣.٩١٠	٤٢١.٧٢٥	--	٤١٦.٨٢٩	شركة دمايط الوطنية لإنتاج وتصنيع وتسويق الخضر والفاكهة
٩.٣٣٧	--	--	٩.٣٣٧	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (إنتاد) (*)
٤.٣٣٧	٤٢١.٧٢٥	(٤٩٨.٤٤٣)	٤٢٠.٧٦٦	شركة الإسماعيلية الوطنية للاستثمارات العقارية
٥.١٧١.٥٦٤	٢١٧.٢١٥	(٤٩٨.٤٤٣)	٤.٨٩٠.٣٣٦	إجمالي استثمارات مالية غير مقيدة بالبورصة

(*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

١٥- استثمارات مالية في شركات شقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية في شركات شقيقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري	%٢٤	
٧٦٦ ٣٦٢	٧٦٦ ٣٦٢		المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٢ ٦١١ ٥٣٢	٢ ٦١١ ٥٣٢	%٢٢,١٩	شركة أميوط الوطنية للتنمية الزراعية
٣ ٣٧٧ ٨٩٤	٣ ٣٧٧ ٨٩٤		

١٦- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦		المباني	السيارات	آلة التصوير	أجهزة حاسب إلى ومستلزماتها	ادوات كهربائية	الاجمالي
معدل الإهلاك		%٢	%٢٠	%٢٠	%٢٥	%٢٠	
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠١٦	٧٣٦ ٠٧٤	٩٤ ٠٠٠	١٠ ٠١٥	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٨٦٩ ٢٢٧	
التكلفة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٧٣٦ ٠٧٤	٩٤ ٠٠٠	١٠ ٠١٥	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٨٦٩ ٢٢٧	
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٦	٢٦٦ ٥١٣	٩٤ ٠٠٠	١٠ ٠١٥	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٣٩٩ ٦٦٦	
إهلاك الفترة	١١ ٠٤٢	--	--	--	--	١١ ٠٤٢	
مجمع الإهلاك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٢٧٧ ٥٥٥	٩٤ ٠٠٠	١٠ ٠١٥	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٤١٠ ٧٠٨	
صافي القيمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٤٥٨ ٥١٩	--	--	--	--	٤٥٨ ٥١٩	

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		المباني	السيارات	آلة التصوير	أجهزة حاسب إلى ومستلزماتها	ادوات كهربائية	الاجمالي
معدل الإهلاك		%٢	%٢٠	%٢٠	%٢٥	%٢٠	
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠١٥	٧٣٦ ٠٧٤	٩٤ ٠٠٠	١٠ ٠١٥	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٨٦٩ ٢٢٧	
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٧٣٦ ٠٧٤	٩٤ ٠٠٠	١٠ ٠١٥	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٨٦٩ ٢٢٧	
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٥	٢٥١ ٧٩٠	٩٤ ٠٠٠	٩ ٦٢٣	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٣٨٤ ٥٥١	
إهلاك السنة	١٤ ٧٢٣	--	٣٩٢	--	--	١٥ ١١٥	
مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٦٦ ٥١٣	٩٤ ٠٠٠	١٠ ٠١٥	٢٧ ٢٨٤	١ ٨٥٤	٣٩٩ ٦٦٦	
صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٦٩ ٥٦١	--	--	--	--	٤٦٩ ٥٦١	

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

١٧- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري، وبلغ رأس مال الشركة المصدر ٢٦ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستة وعشرون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهًا مصريًا) موزعة على ٢ ٦١٢ ٥٠٠ (فقط اثنين مليون وستمائة واثنان عشر وخمسمائة سهم) قيمة كل سهم ١٠ جنيهات مصرية (فقط عشرة جنيهات مصرية) مسدد بالكامل.
- واعتباراً من سبتمبر ٢٠٠٩ تم طرح جزء من حصص المساهمين القدامى في البورصة المصرية وأصبح هيكل المساهمين على النحو التالي:

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية جنيه مصري
٤١%	١ ٠٧٠ ٠٨٢	١٠ ٧٠٠ ٨٢٠
٣٥%	٩١٤ ٠٠٠	٩ ١٤٠ ٠٠٠
٩%	٢٣٦ ١٧٠	٢ ٣٦١ ٧٠٠
٠,٥٥%	١٤ ٤٣٨	١٤٤ ٣٨٠
١٤,٤٥%	٣٧٧ ٨١٠	٣ ٧٧٨ ١٠٠
١٠٠%	٢ ٦١٢ ٥٠٠	٢٦ ١٢٥ ٠٠٠

وتبلغ نسبة مشاركة المصريين ١٠٠% وقد دفع المكتتبون كامل القيمة الاسمية.

١/١٧ - الاحتياطات

تتمثل الاحتياطات في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

إيضاح رقم	٢٠١٦/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
١٧/٣ احتياطي قانوني	٤٨٦ ٠٩٠	٤٨٦ ٠٩٠
١٨/٣ احتياطي عام	٤٣٤ ٤٠٢	٤٣٤ ٤٠٢
	٩٢٠ ٤٩٢	٩٢٠ ٤٩٢

١٨- العناصر الأخرى من حقوق الملكية

تتمثل العناصر الأخرى من حقوق الملكية في فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك كما يلي:

٢٠١٦/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري	
(٦١٠ ٠٦٠)	٥٨ ١٥٩	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
(٢٠٤ ٥١٠)	(٣٥٠ ٨٧٥)	فروق التقييم المكونة خلال الفترة/ السنة
—	١٩٩ ٩٨٠	شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
—	٩٠ ٢٠١	شركة أدليس للتأجير التمويلي(*)
٤٢١ ٧٢٥	(٩٢ ٠٦٧)	شركة القاهرة للسجلات وتداول الأوراق المالية (*)
—	(٥١٥ ٤٥٨)	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (إنتاد) (*)
(٧٢ ٥١٥)	—	فروق التقييم المستبعدة خلال الفترة/ السنة
١٤٤ ٧٠٠	—	شركة أدليس للتأجير التمويلي(*)
—	(٦٦٨ ٢١٩)	شركة القاهرة للسجلات وتداول الأوراق المالية
(٤٦٥ ٣٦٠)	(٦١٠ ٠٦٠)	فروق التقييم خلال الفترة/ السنة
		الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

(*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية قى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

١٩- الضرائب المؤجلة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٣.٠٨١	٣٧.٨١٠	الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة / السنة
٤.٧٢٩	٣.٥٣٢	الضريبة المؤجلة عن الفترة / السنة - التزام
٣٧.٨١٠	٤١.٣٤٢	الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة / السنة

٢٠- نصيب السهم في (خسائر) الفترة

٢٠١٥/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٩٧٦.٥٩٣)	(٤٠٢.٤٤٥)	(خسائر) الفترة
٢.٦١٢.٥٠٠	٢.٦١٢.٥٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠.٣٧)	(٠.١٥)	نصيب السهم من (خسائر) الفترة

٢١- المعاملات غير النقدية

تم استبعاد مبلغ ٩٩.٧٩٤ جنيه مصري عند اعداد قائمة التدفقات النقدية من متحصلات بيع استثمارات مالية متاحة للبيع والتغير في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى الناتج عن عملية بيع عدد ٩.٤٠٠ سهم لشركة دمياط الوطنية لإنتاج وتصنيع وتسويق الخضر والفاكهة والمنتجات الغذائية للسيد / عبدالحميد محمد عبدالرحمن أبوسمرة.

٢٢- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

الاسم	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	الحركة	الرصيد	القوائم المالية
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر	مساهم رئيسي	تحصيل مديونية	٣.٥٤٠.٨٣٠	-	حسابات مدينة لدى اطراف ذوي علاقة

٢٣- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

١/٢٣ 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 الأرصدة المدينة وحسابات مدينة لدى اطراف ذوي علاقة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٨.٣٩٣	١٢٨.٢٤٤	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٣.٥٤٠.٨٣٠	-	حسابات مدينة لدى اطراف ذوي علاقة

وتتمثل أعمار المدينون وحسابات مدينة لدى اطراف ذوي علاقة في التالي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣.٦٠٦.٩٧٣	٧٥.٩٩٤	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٥٢.٢٥٠	٥٢.٢٥٠	مستحق أكثر من سنة

٢/٢٣ 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.

أقل من ٦ شهور	٦ - ١٢ شهر	أكثر من سنة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٩ ٣٢٢	--	--

دفاتون وأرصدة دفاتن أخرى

٣/٢٣ 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:

- تنوع 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 (٩، ١٤، ١٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٤/٢٣ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.

٢٤- الموقف الضريبي

١/٢٤ ضريبة شركات الأموال وضريبة الدخل:

- تم الفحص والتسوية والسداد بالنسبة لضريبة أرباح شركات الأموال وتتمية موارد الدولة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
- السنوات من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ تم تقديم الإقرارات الضريبية عنها في المواعيد القانونية ولم يستحق عنها ضرائب، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

٢/٢٤ ضريبة القيم المنقولة:

- السنوات من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ لم تتفق الشركة مع المأمورية على أوعية ضريبة القيم المنقولة للسنوات ١٩٩٩/٩٦ وتم رفع دعوى قضائية ولم تصدر قرارها بعد ويقدر قيمة الخلاف حوالي ٢٧٩ ألف جنيه.
- السنوات من ١ يناير ٢٠٠٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ تم الفحص والتسوية والسداد.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

- السنوات من ١ يناير ٢٠٠٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ تم الفحص والتسوية والسداد.

٣/٢٤ ضريبة كسب العمل:

- تم الفحص والتسوية والسداد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.
- تم الفحص الضريبي للسنوات من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.
- يتم توريد الضرائب المستحقة عن الشركة من رواتب العاملين شهرياً بانتظام.

٤/٢٤ ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية والسداد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.
- السنوات من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ لم يتم الفحص بعد.

٢٥- استمرارية الشركة

نظراً لتجاوز خسائر الشركة نصف رأس المال المصدر فقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٦ على استمرارية الشركة في نشاطها.

٢٦- أرقام المقارنة

تم تعديل بعض ارقام المقارنة لتتماشى مع تبويب الفترة الحالية وذلك كمايلي:

البيان	قبل التعديل ٢٠١٥/١٢/٣١	التعديل	بعد التعديل ٢٠١٥/١٢/٣١
الأصول المتداولة	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٣ ٦١٧ ٦٨٣	(٣ ٤٩٩ ٢٩٠)	١١٨ ٢٩٣
حسابات مدينة لدى اطراف ذوي علاقة	—	٣ ٥٤٠ ٨٣٠	٣ ٥٤٠ ٨٣٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١٠٥ ٩٤٥	٤١ ٥٤٠	١٤٧ ٤٨٥