

## مصطفى شوقي و شركاه

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية الدورية  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

### تقرير الفحص المحدود

الى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة 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 ٢٠١٨ 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 المسئولة 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 والمؤدي 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. ويقبل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سلباً على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فلنح لا نؤدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يلم 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 ٢٠١٨ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ١١ نوفمبر ٢٠١٨



الحرف: ٢٠ مستعمل ٢١: ٢٨

شماره ۱۱۱  
لایحه استعاضات مالیاتی  
۱۳۳۱  
۱۳۳۱

. تقرير الفحص المحدود مرفق.

ایکٹیو سٹیٹ محمد ظہری

إمضاء محمد طه

اشرف المصنفين

شركة الاسقفية الوطنية للاستثمارات المالية  
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل

عن التبعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

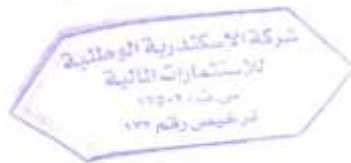
إيرادات النشاط	التبعة أشهر المنتهية في		التبعة أشهر المنتهية في		رقم إيضاح
	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٨/٩/٣٠	
	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	
أرباح مع أوراق مالية	—	١٨ ٧٨١	٥ ٣٤٥	٨٧ ٥٩٦	
حاصل استثمار في أوراق مالية	١ ٥٠١	( ٧٧ )	١٣ ٨٠٩	٤ ٤٢٣	
حاصل كون خزائنة	١١١ ٨٤٠	٨٣ ٧٨٣	٣١٩ ١٥٠	٢٤٠ ٩١٩	
التغير في القيمة المضافة لاستثمارات مالية من خلال الأرباح والخسائر	٧٠ ٤٥٤	( ٦٤ ٤١٠ )	٥٢ ٧١٠	( ٦٥ ٧٢٣ )	(٨)
أرباح استثمار في شركات شقيقة	—	—	—	٥٨٧ ٤٥٠	(١١)
إجمالي إيرادات النشاط	٢١٣ ٧١٧	٣٨ ٠٧٧	٣٩١ ٠١٤	١ ١٥٨ ١٥٨	
مصرفات إدارية وعسومية	( ١٨٠ ٨٦١ )	( ٢٠٧ ٧٠٧ )	( ٦٤٢ ٠١٦ )	( ٥٨٨ ٧٠١ )	(١٢)
إهلاك الأصول الثابتة	( ٣ ٦٨٠ )	( ٣ ٦٧٩ )	( ١١ ٠٤٢ )	( ١١ ٠٤١ )	(١٣)
مصرفات بتكلفة	( ١ ٥٨٣ )	( ٣٦١ )	( ٣ ٠١٤ )	( ١ ١٠٢ )	
إستحقاق الأرصدة المتبينة	—	—	—	( ١٦ ٥٤٠ )	
إجمالي المصروفات	( ١٨٥ ٥٢٤ )	( ٢١١ ٧٤٧ )	( ٦٥٦ ١٥٢ )	( ٦١٤ ٣٨٤ )	
صافي أرباح (خسائر) النشاط	٢٧ ١٩٣	( ١٧٣ ٦٧٠ )	( ٢٦٥ ١٣٨ )	٥٤٣ ٧٧٠	
خزائنة دائنة	١٣ ٥١٩	١٩ ٤٧٣	٢٧ ٢٣٤	٢٩ ١٠٧	
صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب	٤٠ ٨١٢	( ١٥٤ ١٩٧ )	( ٢٣٧ ٨٩٩ )	٢٥١ ٨٧٧	
ضرائب كون الخزائنة	( ١٣ ٨٣٠ )	( ١٧ ٦٤٠ )	( ١٣ ٨٣٠ )	( ١٧ ٦٤٠ )	
الضرائب المؤجلة (التزام)	( ١ ١٥٩ )	( ١ ٢١٢ )	( ٣ ٤٧٧ )	( ٣ ٧٢٦ )	(١٤)
صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب	( ٢٤ ١٦٧ )	( ٢٠٢ ٥٧٩ )	( ٣٠٤ ٢٠٦ )	٢٠١ ٠١١	
نسبة السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة	—	—	( ٠,٠٠٨٨ )	٠,٠٠٣٨	(٢٠)

-الإيضاحات المرفقة مضمنة للتقدم المالية الشورية ونظراً معها.

رئيس مجلس الإدارة والممثل للمكتب  
أحمد محمد علي

نائب المدير العام  
أحمد محمد علي

مراقب الشؤون المالية  
أحمد محمد علي



شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
قائمة الدخل الشامل  
عن النسخة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

رقم الإيضاح	النسخة أشهر المنتهية في		الفترة أشهر المنتهية في	
	٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠
	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري
صافي أرباح (خسائر) الفترة	٢٠١٠١١	( ٢٠٥٢٠٦ )	( ٢٤١٦٧ )	
<b>البطون الشامل الآخر</b>				
فروق تقييم استثمارات مالية مشاعة للبيع	(١٠)	٢٦٤٤٦٦٧	١٧٤٤٣٨	( ١٥٠٣٧٩ )
إجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة	(١٥)	٢٦٤٤٦٦٧	١٧٤٤٣٨	( ١٥٠٣٧٩ )
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة		٢٨٤٥٦٧٨	( ١٣٠٧٧١ )	( ٣٤٢٩٤٤ )
			١٥٩٣٣	

الإيضاحات المرفقة متصلة للقوائم المالية الدورية وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
ليلى حسن محمد الحري

نائب المدير العام  
لينا محمد طه

مراقب الشؤون المالية  
أشرف السيد سيد





شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
 " شركة مساهمة مصرية " <sup>\*</sup>  
 قائمة التكاليف المالية  
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥

٢٠١٧/٠٩/٣٠	٢٠١٥/٠٩/٣٠	إيضاح
جائبة مصري	جائبة مصري	رقم
		<b>تكاليف مالية من أنشطة التشغيل</b>
( ٢٣٧ ٨٩٩ )	٢٥١ ٨٧٧	صافي أرباح (خسائر) لفترة قبل الضرائب
		<b>والمستحق</b>
١١ ٠٤٢	١١ ٠٤١	(١٢) إعالة الأصول المالية
( ٨٢ ٧١٠ )	٥٨ ٧٢٢	(٨) التغير في القيمة المكتاة للاستثمارات المالية من خلال الأرباح والخسائر
-	( ٥٨٧ ٤٥٠ )	(١١) التغير في الاستثمارات في شركات تابعة
( ٢٧ ٢٢٩ )	( ٣٩ ٠١٧ )	حركة دائنة
( ١٥ ٠٠٠ )	( ٣٥ ٠٠٠ )	(١٧) المستفاد من الخصومات
-	٤١ ٨٤٠	المستفاد من الأصول المالية
( ٢٢١ ٥٠٦ )	( ٢٩١ ٣٩٦ )	صافي التكاليف قبل الميزان في الأصول والإلتزامات (المستفدة في) أنشطة التشغيل
( ٤ ١٦٣ )	( ٨٥ ٧٨٧ )	(٨) التغير في الاستثمارات المالية من خلال الأرباح والخسائر
( ٢٤ ٦٨٣ )	( ١٢٧ ٢٢٠ )	(٩) التغير في مديون وأرصدة مديونة أخرى
( ٥ ٩٦٦ )	٦٦٨	(١٨) التغير في دافون وأرصدة دائنة أخرى
( ١٣ ٨٣٠ )	( ٢٧ ١٤٠ )	حركات تون للفرقة
( ١٢٩ ٩١٧ )	( ٨٨٠ ٥٩٨ )	صافي التكاليف المالية (المستفدة في) أنشطة التشغيل
		<b>تكاليف مالية من أنشطة الاستثمار</b>
٢٧ ٢٢٩	٢٩ ١٠٧	حركة دائنة محصلة
٢٧ ٢٢٩	٢٩ ١٠٧	صافي التكاليف المالية المنتجة من أنشطة الاستثمار
( ٤٠٢ ١٧٨ )	( ٤١١ ٧٣٨ )	صافي التغير في الملكية وما في حصةها خلال الفترة
٢ ٢٢٥ ٧٨٤	٢ ٨٢٧ ٠٨٥	الملكية وما في حصةها في بداية الفترة
٢ ٢٢٩ ٦٠٦	٢ ٢٢٢ ٣٤٧	(١٦/٣٠ ١٦) الملكية وما في حصةها في نهاية الفترة
		وتتبع الملكية وما في حصةها فيما يلي:
١٩ ٢٤٧	٢٤ ٩٠٦	تقنية
٨١ ٨٥٨	٩٧ ٣٨٠	أرصدة لدى البنوك
٢٩٠ ٠٠٠	٨٢٨ ٠٠٠	ودائع
٢ ٥٣١ ٤٦٥	١ ٩٧٦ ٠٦٦	أخرى خزانة استحقاق ثلاثة أشهر فأقل
٢ ٩٢٢ ٦٠٦	٢ ٢٢٢ ٣٤٧	(١٦/٣٠ ١٦)

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية التصورية وتقرأ معها.

رئيس مجلس إدارة وإشغال المكتب

ليلى حسين محمد بخري

رئيس المدير العام

نعماء محمد بله

مراقب الشؤون المالية

أحمد السيد سعد

شركة الإسكندرية الوطنية  
 للاستثمارات المالية

سجل تجاري ١٢٤٠٠٢  
 ترخيص رقم ١٢٣



#### ١- نشأة الشركة

تأسست شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ في ٣ يناير ١٩٩٦ وقيدت بسجل تجاري 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 في الأوراق المالية والاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية وفي زيادة رؤوس أموالها وفي تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية.

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

مركز الشركة ومحله القانوني محافظة الإسكندرية - طريق الحرية أمام مبنى محافظة الإسكندرية.

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

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار القوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٨.

#### ٢- أسس إعداد القوائم المالية

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

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 (١٢)

الضريبة المؤجلة - إيضاح رقم (١٦)

المخصصات - إيضاح رقم (١٧)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - إيضاح رقم (٢١)

#### قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأنواع 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.



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

##### ٢/٣ تحقيق الإيراد

يعترف بالإيراد وذلك عندما :

(أ) يكون من المرجح أن تتدفق المبالغ الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى الشركة.

و (ب) يمكن قياس الإيراد بدرجة يعتمد عليها.

ولذلك، وفقاً للأسس التالية :

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

##### ٣/٣ الاستثمارات 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 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 المالية المتاحة للبيع

هي أصول مالية غير مشتقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو للتغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.

عند الاعتراف الأولي يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.

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

#### اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

##### أ- استثمار 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 المستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الآخر ويعترف بها بقيمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالي من الدفاتر.
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصصاً 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 لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبنياً 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 إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للتقيام بذلك تقوم الشركة بالتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المتعددة 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- استثمار في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المترتبة من الدخل الشامل الآخر وبعد الاعتراف بها بقيمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي 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.

#### ٩/٣ الاستثمارات المالية في شركات شقيقة

يتم تقييم الاستثمارات المالية في شركات شقيقة طبقاً لطريقة حقوق الملكية والتي يتم بموجبها إثبات الاستثمار في الشركة الشقيقة عند الاقتناء بالتكلفة، ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الاستثمار بنصيب الشركة من أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الاقتناء، ثم يخفض رصيد الاستثمار بقيمة الكوبونات المحصلة من الشركة المستثمر فيها.

#### ١٠/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التشغيلية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس الإدارة بنفس 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 والمسابق 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 ناقصاً 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 مستل على 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 هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص خصم للتدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضرائب والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تمويثها لتعكس أفضل تقدير حالي.

#### ١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك، خسائر الانخفاض في القيمة الدفترية، ويتم إهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقرر لكل نوع منها، تعترف المنشأة ضمن القيمة الدفترية لأصل ثابت بالتكلفة التي تتحملها في استبدال جزء من هذا الأصل في تاريخ تحمل تلك التكلفة وذلك إذا كان الجزء البديل يفي بشروط الاعتراف في ذلك التاريخ.

#### 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 بالسلوات 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 كلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي 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 بالخبزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الإذخارية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الاقتناء.

#### ١٧/٣ الاحتياطي القانوني

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

#### ١٨/٣ الاحتياطي العام

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

#### 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 التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة خلال السنة متفقة مع تلك السياسات المطبقة في السنة السابقة.

#### ٢١/٣ 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 ومؤشرات 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.

ويوضح هذا الإيضاح المعلومات والبيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها أعلاه وتقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمعالجة تلك المخاطر والسيطرة عليها.

وقد تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة وأساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، وتقوم الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دوري لتتواءم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة.

ويتم تسمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر والتدرج الوظيفي والإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفي الشركة بتقهم دورهم ومسئولياتهم .

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال أعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح وإجراءات مواجهة المخاطر ومدى 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، وينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وأرصدة المدينون والتفدية.

#### خطر السيولة

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

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

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.

#### خطر السوق

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



**خطر العملة**

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

**خطر سعر الفائدة**

هي خطر تذبذب القيمة العادلة 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 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.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٦- النقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
١٣ ١١٤	٢٤ ٩٠١	نقدية بالخزينة
٥٦ ٩٧١	٩٧ ٣٨٠	حسابات جارية بالبنوك
٢ ٧٦٥ ٠٠٠	٥٢٥ ٠٠٠	ودائع لأجل
٢.٨٣٥.٠٨٥	٦٤٧.٢٨١	

٧- أذون الخزانة

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
--	١ ٧٥٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
--	(٧٣ ٩٣٤)	بخصم:
--	١ ٦٧٦ ٠٦٦	عوائد لم تستحق

٨- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	عدد الأسهم	القيمة النظرية	القيمة السوقية	التغير في القيمة السوقية
<b>قطاع الاتصالات</b>				
المصرية للاتصالات	٢ ٠٠٠	٢٧ ١٦٩	٢٣ ٣٦٠	(٣ ٨٠٩)
إجمالي القطاع		٢٧ ١٦٩	٢٣ ٣٦٠	(٣ ٨٠٩)
<b>قطاع الخدمات المالية</b>				
ميريس	١ ٥٠٠	٢٥ ١٢٨	٢٥ ٩٩٥	٨٦٧
إجمالي القطاع		٢٥ ١٢٨	٢٥ ٩٩٥	٨٦٧
<b>قطاع الملابس والمنسوجات</b>				
النيل لحايج الأقطان	١ ٠٠٠	٦ ٥٥٠	٦ ٥٥٠	--
إجمالي القطاع		٦ ٥٥٠	٦ ٥٥٠	--
<b>قطاع العقارات</b>				
طلعت مصطفى	٢ ٠٠٠	٢٣ ٧٣٥	٢٢ ٦٠٠	(١ ١٣٥)
مصر الجنية	١ ٠٠٠	٢٩ ٠٢٦	٢٢ ٢٩٠	(٦ ٧٣٦)
المسجد العامة للمقاولات	١٧ ٠٢٦	١٢ ٥٩٩	١٠ ٥٥٦	(٢ ٠٤٣)
مدينة نصر للإسكان والتعمير	٣ ٠٠٨	٢٩ ٦٢٢	٢٢ ٩٨١	(٦ ٦٤١)
بالم هيلز	١١ ٠٠٠	٤٢ ٦٧١	٢٦ ٥١٠	(١٦ ١٦١)
المنتجعات السياحية	١٠ ٠٠٠	٢١ ٥٨١	١٨ ٩٠٠	(٢ ٦٨١)
أعمار مصر	١٠ ٠٠٠	٤٢ ٨٢١	٣٥ ٤٠٠	(٧ ٤٢١)
إجمالي القطاع		٢٠٢ ٠٥٥	١٥٩ ٢٣٧	(٤٢ ٨١٨)



شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	عدد الأسهم	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	التغير في القيمة السوقية
<b>قطاع الصناعة</b>				
السويدي للكابلات	٣.٠٠٠	٦٤.٧٧٥	٥٣.١٣٠	(١١.٦٤٥)
<b>إجمالي القطاع</b>		<b>٦٤.٧٧٥</b>	<b>٥٣.١٣٠</b>	<b>(١١.٦٤٥)</b>
<b>قطاع الأسمت والكيماويات</b>				
سودي كبريت للبتروكيماويات	٢.٥٠٠	٦٤.٨٧٦	٥٦.٠٠٠	(٨.٨٧٦)
الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)	٣.٠٠٠	٣٢.٧٨٣	٣٣.٣٣١	٥٤٨
<b>إجمالي القطاع</b>		<b>٩٧.٦٥٩</b>	<b>٨٩.٣٣١</b>	<b>(٨.٣٢٨)</b>
<b>الإجمالي</b>		<b>١٦٤.٤٣٤</b>	<b>١٤٢.٤٦١</b>	<b>(٢١.٩٧٣)</b>
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	عدد الأسهم	القيمة الدفترية	القيمة السوقية	التغير في القيمة السوقية
<b>قطاع البنوك</b>				
البنك التجاري الدولي	٢.٠٠٠	١٥٥.٦٣٦	١٥٤.٧٠٠	(٩٣٦)
<b>إجمالي القطاع</b>		<b>١٥٥.٦٣٦</b>	<b>١٥٤.٧٠٠</b>	<b>(٩٣٦)</b>
<b>قطاع الاتصالات</b>				
أوراسكوم للاتصالات	٢٠.٠٠٠	١٦.٨٠٠	١٤.٤٠٠	(٢.٤٠٠)
<b>إجمالي القطاع</b>		<b>١٦.٨٠٠</b>	<b>١٤.٤٠٠</b>	<b>(٢.٤٠٠)</b>
<b>قطاع الملابس والمنسوجات</b>				
البيل لحليج الأقطان	١.٠٠٠	٦.٥٥٠	٦.٥٥٠	--
<b>إجمالي القطاع</b>		<b>٦.٥٥٠</b>	<b>٦.٥٥٠</b>	<b>--</b>
<b>قطاع العقارات</b>				
مئذنت مصطفي	٥.٠٠٠	٤٩.٢٨٧	٤٩.٠٠٠	(٢٨٧)
المادس من كوبر للتمتيع والاستثمار (سوليك)	٣.٠٠٠	٥٧.٦٠٦	٥٧.٣٠٠	(٣٠٦)
الصعيد العامة للمقاولات	١٧.٠٢٦	٨.٨٤٤	١٢.٥٩٩	٣.٧٥٥
<b>إجمالي القطاع</b>		<b>١١٥.٧٣٧</b>	<b>١١٨.٨٩٩</b>	<b>٣.١٦٢</b>
<b>قطاع الأسمت والكيماويات</b>				
ابوقير للأسمدة	٢.٠٠٠	٤٣.١٦١	٤٣.٠٠٠	(١٦١)
<b>إجمالي القطاع</b>		<b>٤٣.١٦١</b>	<b>٤٣.٠٠٠</b>	<b>(١٦١)</b>
<b>الإجمالي</b>		<b>٣٣٧.٨٨٤</b>	<b>٣٣٧.٥٤٩</b>	<b>(٣٣٥)</b>

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
٥٢ ٢٥٠	٥٢ ٢٥٠	تأمينات لدى الغير
١٢ ٥٠٥	٣٣ ٠٥٨	مصرفات مدفوعة مقدما
٧ ٨٥٣	١١٤ ٥٢٠	شركة التجاري الدولي
٤١ ٥٤٠	٤١ ٥٤٠	أرصدة مدينة أخرى
١١٤ ١٤٨	٢٤١ ٣٦٨	

بخصم:

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
--	(٤١ ٥٤٠)	إضمحلال الأرصدة المدينة
١١٤ ١٤٨	١٩٩ ٨٢٨	

١٠- استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٧/١٢/٣١	تدقيق التدقيق	٢٠١٨/٩/٣٠	
٧٨١ ٩٥٠	(١٢٠ ٣٠٠)	٦٦١ ٦٥٠	أ- استثمارات مالية مقددة بالبورصة
٧٨١ ٩٥٠	(١٢٠ ٣٠٠)	٦٦١ ٦٥٠	شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
			إجمالي استثمارات مالية مقددة بالبورصة
٤ ٦٦٠ ٨٢٩	٢ ٧٦٤ ٩٦٧	٦ ٩٢٥ ٧٩٦	ب- استثمارات مالية غير المقددة بالبورصة
٩ ٣٣٧	--	٩ ٣٣٧	لشركة الوطنية للتجارة والتسويق (إتاد)
٤ ١٧٠ ١٦٦	٢ ٧٦٤ ٩٦٧	٦ ٩٣٨ ١٣٣	شركة الإنشائية الوطنية للاستثمارات العقارية
٤ ٩٨٢ ١١٦	٢ ٦٤٤ ٦٦٧	٧ ٥٩٦ ٧٨٣	إجمالي استثمارات مالية غير مقددة بالبورصة

١١- استثمارات مالية في شركات شقيقة

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	نسبة المساهمة	
٦٣٧ ٧٧٩	٧٢٨ ٠٦٧	%٢٤	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٢ ٦٦١ ٥٣٢	٣ ١٠٨ ٦٩٤	%٢٢,١٩	شركة أسبوط الوطنية للتعمية الزراعية
٣ ٣٩٩ ٣١١	٣ ٨٣٦ ٧٦١		

- وفيما يلي البيانات المالية المنخفضة للشركات الشقيقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إجمالي أصول الشركة	إجمالي التزامات الشركة (بدون حقوق المالكين)	إيرادات التشغيل	صافي إرباح/(خسائر) الشركة	نسبة المساهمة %
المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة	٣ ٠٤٢ ٣٧٦	٨ ٨٥٠	١ ٣٤٥ ١٥٦	٥١٥ ٣٠٥	%٢٤
شركة أسبوط الوطنية للتعمية الزراعية	١٤ ٦٦٥ ٢٢٦	٦٦٩ ٠٥١	٧ ١٣٣ ٢٨٣	٢ ٨٨١ ٣٠٠	%٢٢,١٩
	١٧ ٧٠٧ ٦٠٢	٦٧٧ ٩٠١	٨ ٤٧٨ ٤٣٩	٣ ٣٩٦ ٦٠٥	

شركة الاستثمارية الوطنية للاستثمارات العقارية "شركة مساهمة مسجلة"  
 والإسهامات المستمدة للقرص المالية المدوية عن التهمة أدناه المستندة إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
 لمبلغ المدوية بالجدول المصري

١٦- الأصول المدوية (بالجنيه)					
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨					
البيان	النسبة	النسبة	النسبة	النسبة	النسبة
البيان	%٢٠	%٢٠	%٢٠	%٢٠	%٢٠
محل الإيداع					
التكلفة في ١ يناير ٢٠١٨	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥
التكلفة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥
مجموع الإيداع في ١ يناير ٢٠١٨	٢٩٥,٩٥٥	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٢٩٥,٩٥٥	١٠,٠١٥
إمداد القرص	١٦,٠٤١	—	—	١٦,٠٤١	—
مجموع الإيداع في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠٦,٩٩٦	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٣٠٦,٩٩٦	١٠,٠١٥
مبلغ القيمة المدوية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٤٢٩,٠٧٨	—	—	٤٢٩,٠٧٨	—

٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
البيان	النسبة	النسبة	النسبة	النسبة	النسبة
البيان	%٢٠	%٢٠	%٢٠	%٢٠	%٢٠
محل الإيداع					
التكلفة في ١ يناير ٢٠١٧	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٧٣٦,٠٧٤	١٠,٠١٥
مجموع الإيداع في ١ يناير ٢٠١٧	٢٨١,٢٣٤	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٢٨١,٢٣٤	١٠,٠١٥
إمداد القرص	١٤,٧٢١	—	—	١٤,٧٢١	—
مجموع الإيداع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٩٥,٩٥٥	١٠,٠١٥	٩٤,٠٠٠	٢٩٥,٩٥٥	١٠,٠١٥
مبلغ القيمة المدوية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٤٤٠,١١٩	—	—	٤٤٠,١١٩	—

— تقوم شركة واحدة التكرار في الأخير الاستثمارية الأصول المالية المدوية عن مستوى القيمة المدوية الأصول والقيمة المدوية لها.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

١٣- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري، ويبلغ رأس مال الشركة المصدر ٢٦ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط سنة وعشرون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهًا مصريًا) مؤجلة على ٢ ٦١٢ ٥٠٠ (فقط اثنين مليون وستمائة وثلاثا عشر وخمسمائة سهم) قيمة كل سهم ١٠ جنيه مصري مسدد بالكامل.

- واعتبارًا من سبتمبر ٢٠٠٩ تم طرح جزء من حصص المساهمين القدامى في البورصة المصرية.

- وبتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠١٧ وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على تجزئة السهم لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٥ جنيه مصري بدلا من ١٠ جنيه مصري ويصبح عدد أسهم الشركة ٥ ٢٢٥ ٠٠٠ (فقط خمسة ملايين ومئتان وخمسة وعشرون ألف سهم) وتم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٢ أبريل ٢٠١٧ ليصبح هيكل المساهمين على النحو التالي:

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية جنيه مصري
٤١%	٢ ١٤٠ ١٦٤	١٠ ٧٠٠ ٨٢٠
٣٥%	١ ٨٢٨ ٠٠٠	٩ ١٤٠ ٠٠٠
٩%	٤٧٢ ٣٤٠	٢ ٣٦١ ٧٠٠
١٥%	٧٨٤ ٤٩٦	٣ ٩٢٢ ٤٨٠
١٠٠%	٥ ٢٢٥ ٠٠٠	٢٦ ١٢٥ ٠٠٠

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

١٤- الإحتياطات

إيضاح رقم	٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٧/١٢/٣١
إحتياطي قانوني	٤٨٦ ٠٩٠	٤٨٦ ٠٩٠
إحتياطي عام	٤٣٤ ٤٠٢	٤٣٤ ٤٠٢
	٩٢٠ ٤٩٢	٩٢٠ ٤٩٢

١٥- إجمالي الدخل الشامل الآخر

يتمثل إجمالي الدخل الشامل الآخر في فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك كما يلي:

	٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٧/١٢/٣١
الرصيد في بداية الفترة / السنة	(٣١٢ ٩٨١)	(٤٤٣ ٣٠٦)
فروق التقييم المكونة خلال الفترة / السنة		
شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية	(١٢٠ ٣٠٠)	١٢٠ ٣٢٥
الشركة الوطنية للتجارة والتسويق (إلتاد) (*)	٢ ٧٦٤ ٩٦٧	—
فروق التقييم خلال الفترة / السنة	٢ ٦٤٤ ٦٦٧	١٣٠ ٣٢٥
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	٢ ٣٣١ ٦٨٦	(٣١٢ ٩٨١)

(\*) 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 ٢٠١٨  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

١٦-التزامات ضريبية موجلة

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
٤٢ ٥٢٠	٤٧ ١٥٦	الالتزامات الضريبية الموجلة في بداية الفترة/ السنة
٤ ٦٣٦	٣ ٧٢٦	الضريبة الموجلة عن الفترة/ السنة - التزام
٤٧ ١٥٦	٥٠ ٨٨٢	الالتزامات الضريبية الموجلة في نهاية الفترة/ السنة

١٧-المخصصات

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨			
الرصيد في بداية الفترة/ السنة	المستخدم خلال الفترة/ السنة	المكون خلال الفترة/ السنة	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
٢١٥ ٠٠٠	(٣٥ ٠٠٠)	--	١٨٠ ٠٠٠
٢١٥ ٠٠٠	(٣٥ ٠٠٠)	--	١٨٠ ٠٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
٢٥٥ ٠٠٠	(٤٠ ٠٠٠)	--	٢١٥ ٠٠٠
٢٥٥ ٠٠٠	(٤٠ ٠٠٠)	--	٢١٥ ٠٠٠

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

١٨-دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
٢٤	٨٤٤	ضرائب الخصم
٢٠ ٠٠٠	١٧ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٤ ٦٢٢	٧ ٤٧٠	أرصدة دائنة أخرى
٢٤ ٦٤٦	٢٥ ٣١٤	

١٩-المصرفات العمومية:

٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٨/٩/٣٠	
٤١١ ٦٤٠	٤٠٣ ٩٨٣	المرتبات وما في حكمها
١٣٢ ٢١٠	٩٤ ٦٥٧	رسوم واشتراكات
٦ ٥٩٠	٥ ٠١٤	مزايا عائلية
١ ٨٠٥	١ ٣٧٢	ضريبة نمفة
٨٩ ٨٠١	٨٣ ٦٧٥	مصرفات متنوعة
٦٤٢ ٠٤٦	٥٨٨ ٧٠١	

٢٠-تصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الفترة

٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٨/٩/٣٠	
(٣٠٥ ٢٠٦)	٤٢٦ ٠١١	أرباح (خسائر) الفترة
٥ ٢٢٥ ٠٠٠	٥ ٢٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٠٥٨)	٠,٠٨٢	تصيب السهم من أرباح (خسائر) الفترة

**شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
المبالغ المدرجة بالجنيه المصري**

**٢١- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية**

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

**١/٢١ خطر الائتمان**

يتمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم على تنفيذ تعاقدهم مع الشركة. وينشأ هذا الخطر من الأرصدة المدينة وحسابات مدينة لدى أطراف ذوي علاقة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
١١٤ ١٤٨	١٩٩ ٨٢٨	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
		وتتمثل أعمار المدينون و الأرصدة المدينة الأخرى في التالي:
٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٩/٣٠	
٢٠ ٣٥٨	١٤٧ ٥٧٨	مستحق من ٩١ : ١٢٠ يوم
٩٣ ٧٩٠	٥٢ ٢٥٠	مستحق أكثر من سنة

**٢/٢١ 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.

أكثر من سنة	١٢ - ٦ شهر	أقل من ٦ شهور	
--	--	٢٥ ٣١٤	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

**٣/٢١ خطر السوق**

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وهائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة يتم اتباع 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 (٨، ١٠، ١١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

**٤/٢١ 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 ٢٠١٨.



شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨  
المبالغ المدرجة بالجنبة المصري

#### ٢٢- الموقف الضريبي

##### ١/٢٢ ضريبة شركات الأموال وضريبة الدخل:

- تم الفحص والتسوية والسداد بالنسبة لضريبة أرباح شركات الأموال وتنمية موارد الدولة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
- السنوات من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تم تقديم الإقرارات الضريبية عنها في المواعيد القانونية ولم يستحق عنها ضرائب، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

##### ٢/٢٢ ضريبة القيم المنقولة:

- السنوات من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ لم تلتق 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 مصري.
- السنوات من ١ يناير ٢٠٠٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ لم الفحص والتسوية والسداد.

##### ٣/٢٢ ضريبة كسب العمل:

- تم الفحص والتسوية والسداد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
- يتم توريد الضرائب المستحقة عن الشركة من رواتب العاملين شهرياً بانتظام.

##### ٤/٢٢ ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية والسداد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- السنوات ٢٠١٦ - ٢٠١٧ لم يتم الفحص بعد.

#### ٢٣- استمرارية الشركة

بلغت خسائر الشركة مبلغ ٩٧٤ ٨٨٩ ١٤ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ بما يجاوز قيمة حقوق المساهمين وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية للشركة ، وهذا وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨ على استمرارية الشركة في نشاطها.

#### ٢٤- اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار القوائم المالية الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠١٨.