

## مصطفى شوقي و شركاه

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢  
وكذا تقرير مراقب الحسابات

### تقرير مراقب الحسابات

السادة / مساهمي شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
" شركة مساهمة مصرية "

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في الميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأى

فمن رأينا أن القوائم المالية المعدلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى لشركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ، وعن أدائها المالى وندفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تتمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد الحسابات. البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بنفاثر الشركة وذلك في الحدود التى ثبت بها مثل تلك البيانات بالدفتر.

القاهرة فى : ٢٦ فبراير ٢٠١٣

مراقب الحسابات  
محمد المجلز محمود  
MAZARS مصطفى شوفى



شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
" شركة مساهمة مصرية "  
الميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٣١ ٢٧٩	٥٨٧٠.٨	(٦)	<b>الأصول المتداولة</b>
٦٨٣ ١٧٤	٥٥٩ ٠.٨١	(٧)	نقدية بالخزينة ولدى البنوك
٣٥٧ ١٣١	٤٨٥ ٩٧٥	(٨)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢٣٦ ٢٣٩	٨٤ ٥٨٤	(٩)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
١ ٦٠٧ ٨٢٣	١ ١٨٨ ٣٤٨		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
			<b>الالتزامات المتداولة</b>
١ ١٣٥ ٠٠٠	١ ١٣٥ ٠٠٠	(١٠)	مخصصات
١٢١ ٢٨٣	٢٩٦ ٥٠٣	(١١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١ ٢٥٦ ٢٨٣	١ ٤٣١ ٥٠٣		<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>
٣٥١ ٥٤٠	( ٢٤٣ ١٥٥)		رأس المال العامل
			<b>الأصول غير المتداولة</b>
١٢ ٨٢٦ ٨١١	١١ ١٢٤ ٥٤٩	(١٢)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٦ ٥١٤ ٧٣٢	٣ ٨٩٢ ٥٩٤	(١٣)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
٥٤١ ٣٠٤	٥١٨ ٤٠٠	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافي)
١٩ ٨٨٢ ٨٤٧	١٥ ٥٣٥ ٥٤٣		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
٢٠ ٢٣٤ ٣٨٧	١٥ ٢٩٢ ٣٨٨		<b>إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٢٦ ١٢٥ ٠٠٠	٢٦ ١٢٥ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
٤٨٦ ٠٩٠	٤٨٦ ٠٩٠		احتياطي قانوني
٤٣٤ ٤٠٢	٤٣٤ ٤٠٢		احتياطي عام
( ١ ٢٣٩ ٨٢٦)	( ١ ٠٠٤ ٥٥٧)		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٠٨١ ٩٦١	( ٥ ٦٦٦ ٠٥٦)		(خسائر)/أرباح مرحلة
( ٦ ٦٥٣ ٢٤٠)	( ٥ ١٠٦ ٣٨٢)		صافي خسائر السنة
٢٠ ٢٣٤ ٣٨٧	١٥ ٢٩٨ ٤٩٧		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
--	٢٣ ٨٩١	(١٨)	للتزامات ضريبية مؤجلة
٢٠ ٢٣٤ ٣٨٧	١٥ ٢٩٢ ٣٨٨		<b>إجمالي مصادر تمويل رأس المال العامل</b>

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.  
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
إلهي حسين محمد خيرى

مراقب الشؤون المالية  
لمياء محمد طه

رئيس قسم الحسابات  
أشرف السيد سعد

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
			<b>إيرادات النشاط</b>
١٠٤٣٥٧	٢٥٥٥١١	(٣/٢)	أرباح بيع أوراق مالية
٨٠٧٧١	٣٦١٨١	(٣/٢)	عائد استثمار في أوراق مالية
٥١٣٢	--	(٣/٤)	عائد استثمار في وثائق استثمار
( ٧٨٦٩٤٨ )	( ٤٦٨٠١ )	(٣/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة
١٥٠٨٦	٥٠٠٣١	(٣/٦)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
( ٥٦٤٨١١ )	--		خسائر بيع أوراق مالية
<b>( ١١٤٦٤١٣ )</b>	<b>٢٩٤٩٢٢</b>		إجمالي أرباح (خسائر) النشاط
			<b>يخصم:</b>
٧٥٤٦٨٠	٧٨٧٥٤٦		مصروفات إدارية و عمومية
٣٦٩٨٤٢٨	١٩٣٧٥٣١	(١٧)	خسائر اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع
--	٢٦٢٢١٣٨	(١٣)	خسائر استثمارات في شركات شقيقة
٤١٨٤٦	٢٨٩٠٤	(١٤)	إهلاك الأصول الثابتة
٣٠٨٠٠	٢٨٨٠٠		بدلات حضور والنقل أعضاء مجلس الإدارة
١٠٠٠٠٠٠	--		مخصصات مكونة خلال السنة
٤٦٦٢	٤٠٦٦		مصروفات و عمولات بنكية
<b>٥٥٣٠٤١١</b>	<b>٥٤٠٨٩٨٥</b>		
<b>( ٦٦٧٦٨٢٤ )</b>	<b>( ٥١١٤٠٦٣ )</b>		صافي خسائر النشاط
			<b>يضاف:</b>
٢٣٥٨٤	١٠١٨٦		عوائد دائنة
<b>( ٦٦٥٣٢٤٠ )</b>	<b>( ٥١٠٣٨٧٧ )</b>		صافي خسائر السنة قبل الضرائب
--	( ٢٥٠٥ )	(١٩)	الضرائب الموجبة (الزام)
<b>( ٦٦٥٣٢٤٠ )</b>	<b>( ٥١٠٦٣٨٢ )</b>		صافي خسائر السنة بعد الضرائب
<b>(٢٠٥٥)</b>	<b>(١٠٩٥)</b>	(٢٠)	تصيب السهم من الخسائر

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
أبلى حسين محمد خيرى

مراقب الشؤون المالية  
لمياء محمد طه

رئيس قسم الحسابات  
أشرف السيد سعد

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
 " شركة مساهمة مصرية "   
 قائمة التغير في حقوق الملكية  
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الإجمالي	صافي (خسائر)		فروق تقييم		استثمارات مالية		مخاتمة البيع		احتياط عام		احتياط قانوني		احتياط المنطوق		إيضاح	رقم	
	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة	السنة			
٢٨٢٠٧١٨٢	٨٨٢٩٦٧	٨٨٢٩٦٧	١٩٦٤٩٢٨	٧٩٧٢٢٩	٤٣٤٤٠٢	٤٨٦٠٩٠	٢٦١٢٥٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ في ١ يناير	
-	٨٨٢٩٦٧	٨٨٢٩٦٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الأرباح المحتجزة
(١٢١٩٠٥٥)	-	-	-	-	(١٢١٩٠٥٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للتبر (١٦)
(٦٦٥٢٢٤٠)	(٦٦٥٢٢٤٠)	(٦٦٥٢٢٤٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسائر السنة
٢٠٢٣٤٢٨٧	(١٦٥٢٢٤٠)	(١٦٥٢٢٤٠)	١٠٨١٩٢١	(١٢٣٩٨٧٦)	٤٣٤٤٠٢	٤٨٦٠٩٠	٢٦١٢٥٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٢٠٢٣٤٢٨٧	(١٦٥٢٢٤٠)	(١٦٥٢٢٤٠)	١٠٨١٩٢١	(١٢٣٩٨٧٦)	٤٣٤٤٠٢	٤٨٦٠٩٠	٢٦١٢٥٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢
-	٦٦٥٢٢٤٠	(٦٦٥٢٢٤٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الأرباح المحتجزة
(٩٤٧٧٧)	-	(٩٤٧٧٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تغيرات على الاحتياط للرجحان*
٢٣٥٢٦٩	-	-	٢٣٥٢٦٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للتبر (١٦)
(٥١٠١٦٢٨٢)	(٥١٠١٦٢٨٢)	(٥١٠١٦٢٨٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسائر السنة
١٥٢٦٨٤٩٧	(٥١٠١٦٢٨٢)	(٥١٠١٦٢٨٢)	(١٠٠٤٥٥٧)	٤٣٤٤٠٢	٤٨٦٠٩٠	٢٦١٢٥٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

\* تشمل التغيرات على القسور المرتبطة في فروق تقييم ضمنى عن سنوات سابقة يبلغ ٧٢٢٢٦ جنيه مصري. - الأرباح المحتجزة المرتبطة بالتزامات مالية وكفالات أخرى.

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتخب  
 ايلي حنين محمد كبري

مراقب الشؤون المالية  
 لينايا محمد طه

رئيس قسم الحسابات  
 اشراف السيد سيد

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية  
 " شركة مساهمة مصرية "  
 قائمة التدفقات النقدية  
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	ايضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
( ٦ ٦٥٢ ٢٤٠ )	( ٥ ١٠٣ ٨٧٧ )	
٤٦ ٨٤٦	٢٨ ٩٠٤	
٣ ٦٩٨ ٤٢٨	١ ٩٣٧ ٥٣١	
٧٨٦ ٩٤٨	٤٦ ٨٠١	
( ١٥ ٠٨٦ )	( ٥٠ ٠٣١ )	
--	٢ ٦٢٢ ١٣٨	
( ٢٩ ٦١٠ )	--	
١ ٠٠٠ ٠٠٠	--	
--	( ٧٢ ٢٩١ )	
( ١ ١٧٠ ٧١٩ )	( ٥٩١ ٩٢٥ )	
١ ٤٨٣ ١٣٨	٧٧ ٢٩٢	
( ١٤٦ ٦٤٩ )	( ٧٨ ٨١٣ )	
( ١٣٥ ٦٠٣ )	١٥١ ٩٥٥	
( ٣٨٥ ٩٧٦ )	١٧٥ ٢٢٠	
( ٣٥٥ ٣٠٩ )	( ٢٦٦ ٥٧١ )	
١٢٧ ٩٠٠	--	
--	( ٦ ٠٠٠ )	
١٢٧ ٩٠٠	( ٦ ٠٠٠ )	
( ٢٢٧ ٤٠٩ )	( ٢٧٢ ٥٧١ )	
٥٥٨ ٦٨٨	٣٣١ ٢٧٩	
٣٣١ ٢٧٩	٥٨ ٧٠٨	(٥٠١٣/٣)
١ ١٧١	٣ ٤٦٥	
١٧ ٢٨٨	٥ ٢٩٣	
٣١٢ ٨٢٠	٥٠ ٠٠٠	
٣٣١ ٢٧٩	٥٨ ٧٠٨	


**التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل**  
 صافي خسائر السنة قبل الضرائب  
**تعديلات لتسوية صافي الخسائر مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل**  
 اهلاك أصول ثابتة  
 خسائر اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع  
 التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة  
 التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار  
 خسائر استثمارات في شركات شقيقة  
 (ارباح) بيع استثمارات مالية متاحة للبيع  
 محصنات مكونة خلال السنة  
 تسويات على الضرائب المرحلة  
 الخسائر قبل التغييرات في رأس المال العامل  
 التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة  
 التغير في استثمارات وثائق صناديق استثمار  
 التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
 التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى  
**صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل**  
**التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار**  
 منحصلات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع  
 مدفوعات شراء أصول ثابتة  
**صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار**  
**صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة**  
**النقدية وما في حكمها في بداية السنة**  
**النقدية وما في حكمها في نهاية السنة**

**وتتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:**  
 نقدية بالخبزينة  
 حسابات جارية بالبنوك  
 ودائع لأجل

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
 والعضو المنتدب  
  
 ألي حسين محمد خيرى

مراقب الشؤون المالية  
  
 لمياء محمد طه

رئيس قسم الحسابات  
  
 أشرف السيد سعد

#### ١- نشأة الشركة

١/١ تأسست شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية " وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩ يناير ١٩٩٤ 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.

٢/١ عرض الشركة هو ترويج وتغطية الاكتتاب فى الأوراق المالية والاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية وفى زيادة رؤوس أموالها وفى تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية.

٣/١ المدّة المحددة للشركة هي خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ قيد الشركة فى السجل التجارى بتاريخ ٣ يناير ١٩٩٦.

٤/١ مركز الشركة ومحلها القانوني محافظة الإسكندرية – طريق الحرية أمام مبنى محافظة الإسكندرية.

٥/١ تم قيد أسهم الشركة فى بورصة الأوراق المالية فى شهر نوفمبر ١٩٩٨.

٦/١ اعتمد مجلس ادارة الشركة إصدار القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٢

#### ٢- أسس إعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات التى يتم إثباتها بالقيمة العادلة وباقتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات والافتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة فى تاريخ القوائم المالية و كذا 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 .

#### ٣- أهم السياسات المحاسبية

##### ١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

##### ١/١/٣ عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة القياس للشركة.

##### ٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصرى ويتم إثبات المعاملات التى تتم بالمعاملات الأجنبية خلال الفترة على أساس أسعار الصرف المعلنة فى وقت التعامل ، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالمعاملات الأجنبية فى نهاية الفترة على أساس أسعار الصرف فى ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.



### ٢/٣ تحقق الإيراد

يتحقق الإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

- أ- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
  - ب- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للشركة.
  - ج- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام المعاملة في تاريخ الميزانية.
  - د- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في المعاملة وكذلك للتكاليف اللازمة لإتمامها.
- ويتم الاعتراف بالإيراد كما يلي:
- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات الأرباح عند صدور الحق في تحصيلها.
  - يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.
  - يتم إثبات العوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق .

### ٣/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتنائها بصفة أساسية بغرض بيعها في الأجل القصير، أو إذا كانت تمثل جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً، وكان هناك دليل على معاملات فعلية حديثة تؤدي للحصول على أرباح في الأجل القصير.

يتم الاعتراف الأولى لتلك الاستثمار في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

### ٤/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

### ٥/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

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

عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المعروفات المتعلقة بها مباشرة.

بعد القياس الأولى يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ببند احتياطي القيمة العادلة استثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية بقائمة الدخل، وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة.

#### ١/٥/٣ اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع

استثمارات في حقوق الملكية: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

استثمارات في أدوات دين: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة النظرية 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. 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، 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.

#### ٦/٣ الاستثمارات المالية في الشركات الشقيقة

هي المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة 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 النظرية بهذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل بيند 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 النظرية 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 بنفس أسس التعامل مع الغير.

#### ٨/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة النظرية 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 النظرية 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 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 مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمناافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص خصم التخلفات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضرائب والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً.

### 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 المقدر لكل نوع منها.

### ١٣/٣ ضرائب الدخل

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.

### ضرائب الدخل 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 المتوقع 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 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.

#### ١٤/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالجزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الادخارية وأنون الخزائنة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فإل من تاريخ الاقتناء.

#### ١٥/٣ الاحتياطي العام

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

#### ١٦/٣ الاحتياطي القاتوني

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

#### ١٧/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

#### ٤- الأنواع المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدونين، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات التي تتبعها الشركة لتخفيض أثر تلك المخاطر :

#### ١/٤ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد و أرباح 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 :

- 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 التقرب من تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.

تبين الإيضاحات أرقام (٧)،(٨)،(١٢)،(١٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأسطقتها.

#### ٢/٤ 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 الخطر إلى الحد الأدنى.

#### ٣/٤ خطر التغير في أسعار الصرف

يتمثل خطر التغير في أسعار الصرف في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المقبوضات والمدفوعات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢/١/٣) ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف الرسمية المعلنة وقت إجراء المعاملة ، ويتم في نهاية الفترة إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف الرسمية المعلنة في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

#### ٤/٤ 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 النظرية.

#### ٥- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

- تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتمثل فيما يلي:
- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتداول الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول و تتمتع بدرجة عالية من الأمان والخفاض المخاطر.
  - التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعية 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 "  
الايضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٦- نقدية بالخزينة ولدى البنوك

بتمثل رصيد النقدية بالخزينة ولدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ١٧١	٣ ٤٦٥	نقدية بالخزينة
١٧ ٢٨٨	٥ ٢٩٣	حسابات جارية بالبنوك
٣١٢ ٨٢٠	٥٠ ٠٠٠	ودائع لأجل
٣٣١ ٢٧٩	٥٨ ٧٠٨	الإجمالي

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بتمثل رصيد استثمارات مالية بغرض المتاجرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٢			
التغير في القيمة السوقية	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٤ ١٨٠	٤٥ ١٨٠	٢١ ٠٠٠	٦ ٠٠٠
٢٤ ١٨٠	٤٥ ١٨٠	٢١ ٠٠٠	
١	٣	٢	١
١	٣	٢	
(٦ ٩٧٠)	١٠٦ ١٢٥	١١٣ ٠٩٥	٧ ٥٠٠
(٦٤٣)	١٦ ٥٠٠	١٧ ١٤٣	٣٠ ٠٠٠
(٧ ٦١٣)	١٢٢ ٦٢٥	١٣٠ ٢٣٨	
--	٦ ٥٥٠	٦ ٥٥٠	١ ٠٠٠
--	٦ ٥٥٠	٦ ٥٥٠	
(٤ ٥٣٨)	٢٩ ٧٩٠	٣٤ ٣٢٨	٣ ٠٠٠
(٤ ٥٣٨)	٢٩ ٧٩٠	٣٤ ٣٢٨	
(١ ٠٣٤)	١١ ٩٠٠	١٢ ٩٣٤	٥ ٠٠٠
(٦ ٣١٩)	١٦ ٨٠٠	٢٣ ١١٩	٢ ٠٠٠
(١٣ ٧٢٩)	٤٨ ٠٥٠	٦١ ٧٦٩	٤ ٠٠٠
(٢١ ٠٨١)	٧٦ ٧٤٠	٩٧ ٨٢٢	
(٤ ٢١٨)	٨٦ ١٢٤	٩٠ ٣٤٣	٦ ٥٠٠
(١ ٥٩٥)	٢١ ٩٥٧	٢٣ ٥٥٢	٣ ٠٠٠
(١٧ ٣٦٤)	٦٥ ٢٢٠	٨٢ ٥٨٤	٣ ٠٠٠
(٢٣ ١٧٧)	١٧٣ ٣٠١	١٩٦ ٤٧٩	
(٤ ٠٧٣)	٢٤ ٤٠٠	٢٨ ٤٧٣	١٠ ٠٠٠
(٥ ٩٨١)	٥٠ ١٧٢	٥٦ ٤٥٣	٢ ٠٠٠
(٢ ٧٢٩)	١٢ ٣٠٠	١٥ ٠٣٩	١٠ ٠٠٠
(١ ٧٨٠)	١٧ ٧٢٠	١٩ ٥٠٠	٤ ٠٠٠
(١٤ ٥٧٣)	١٠٤ ٨٩٢	١١٩ ٤٦٥	
(٤٦ ٨٠١)	٥٥٩ ٠٨١	٦٠٥ ٨٨٣	

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية "   
 الأيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة الدفترية جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
				<b>قطاع البنوك</b>
١٤ ٥٨٠	٢١ ٠٠٠	٣٥ ٥٨٠	٦ ٠٠٠	البنك الوطني للتنمية
٢٦ ٥٧٠	٦ ٥٥٥	٢٣ ١٢٥	١ ٥٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
٩٥ ٧٧٥	٩٣ ٥٠٠	١٨٩ ٢٧٥	٥ ٠٠٠	البنك التجارى الدولى
١٣٦ ٩٢٥	١٢١ ٠٥٥	٢٥٧ ٩٨٠		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>قطاع السياحة</b>
١ ٩٥٨	١ ١١٥	٣ ٠٧٣	٧٠١	رمكو لإنشاء القرى السياحية
٥ ٨٠٠	٤ ٢٠٠	١٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٧ ٧٥٨	٥ ٣١٥	١٣ ٠٧٣		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>قطاع الاتصالات</b>
٤ ٢٢٠	٢٦ ٤٢٠	٣٠ ٦٤٠	٢ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
٢٨ ٨٧٩	٢٣ ٤٦٩	٥٢ ٣٤٨	٣ ٠٠٠	موبينيل
٦٠ ٤٠١	١٣٤ ٣٢٤	١٩٤ ٧٢٤	٤٥ ٠٧٥	اوراسكوم تليكوم
٩٣ ٤٩٩	١٨٤ ٢١٣	٢٧٧ ٧١٢		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>قطاع الملابس و المنسوجات</b>
٨ ٢٠٠	٨ ٨٠٠	١٧ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	شركة الاسكندرية للغزل والنسيج - سينداكس
٩ ٧١٠	٦ ٥٥٠	١٦ ٢٦٠	١ ٠٠٠	النيل لمعالجة الأقمشة
٥ ٨٠٠	٥ ٦٠٠	١١ ٤٠٠	١٠ ٠٠٠	النصر للملابس والمنسوجات - كابو
١٨ ٨٧٢	١١ ٦٨٠	٣٠ ٥٥٢	٨ ٠٠٠	بولفار
٤٢ ٥٨٢	٣٢ ٦٣٠	٧٥ ٢١٢		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>قطاع مواد البناء</b>
١٨ ٥٣٨	٢١ ٣٤٠	٣٩ ٨٧٨	٥٠	عز الترخيلة
٢٩ ٣٤٠	٧ ٤٦٠	٣٦ ٨٠٠	٢ ٠٠٠	حديد عز
٤٧ ٨٧٨	٢٨ ٨٠٠	٧٦ ٦٧٨		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>قطاع المواد الغذائية</b>
٧ ٣٨٥	٦ ٧٤٥	١٤ ١٣٠	٢ ٦٦٦	النولية للحاصلات الزراعية
٨ ٢٥٠	١١ ٧٠٠	١٩ ٩٥٠	١٥ ٠٠٠	الزيوت المستخلصة
٧ ٤٢٥	٢٠ ٢٨٠	٢٧ ٧٠٥	١ ٥٠٠	الوطنية لمنتجات النره
١٠ ٧١٠	٩ ٦٠٠	٢٠ ٣١٠	١ ٥٠٠	المصرية لصناعة للنشا والجلوكوز
٣٣ ٧٧٠	٤٨ ٣٢٥	٨٢ ٠٩٥		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>الشركات القابضة</b>
١٥٥ ٤٩٧	١٢٨ ٨٧٩	٢٨٤ ٣٧٦	١٢ ٨٧٥	المجموعة المالية هيرمس
١٥٥ ٤٩٧	١٢٨ ٨٧٩	٢٨٤ ٣٧٦		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>قطاع الاسمنت والصناعات الكيماوية</b>
٢١ ٢٠٠	٢٩ ٩٠٠	٥١ ١٠٠	١٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
٢٣ ٩٠٢	٤٢ ٩٩٠	٦٦ ٨٩٢	١ ٥٠٠	أسمنت سيناء
٤٥ ١٠٢	٧٢ ٨٩٠	١١٧ ٩٩٢		<b>إجمالي القطاع</b>
				<b>قطاع الإسكان</b>
٢٠٨ ٣١٩	٣٢ ٢٧٩	٢٤٠ ٥٩٧	٤ ٥٥٠	السلس من تطوير للتنمية والإستثمار
٨ ٨٢٠	١١ ٠٣٠	١٩ ٨٥٠	١ ٠٠٠	مصر الجديدة للإسكان والتعمير
٦ ٧٩٧	١٧ ٧٦٠	٢٤ ٥٥٧	٦ ٠٠٠	طلعت مصطفى
٢٢٣ ٩٣٦	٦١ ٠٦٩	٢٨٥ ٠٠٤		<b>إجمالي القطاع</b>
٧٨٦ ٩٤٨	٦٨٣ ١٧٤	١ ٤٧٠ ١٢٣		<b>الإجمالي</b>

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية "  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يتمثل رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق استثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي:-

صفحة فروق التقييم جنيه مصري	القيمة الاسترادية		عدد الوثائق	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	القيمة جنيه مصري	سعر الوثيقة جنيه مصري		
٥٠٠٣١	٤٨٥٩٧٥	١٩٤,٣٩	٤٣٥٩٤٤	٢٥٠٠
٥٠٠٣١	٤٨٥٩٧٥		٤٣٥٩٤٤	
٧١٦٥	٣٥٧١٣١	١٧٤,٢١	٣٤٩٩٦٦	٢٠٥٠
٧١٦٥	٣٥٧١٣١		٣٤٩٩٦٦	
٧٩٢١				
١٥٠٨٧				

وثائق استثمار صندوق البنك التجاري الدولي (CIB)

٣١ ديسمبر ٢٠١١

وثائق استثمار صندوق البنك التجاري الدولي (CIB)

التغير في القيمة السوقية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٢٢٥٠	٥٢٢٥٠	تامينات لدى الغير
١٩٧٨٦	١٩٧٨٦	مصلحة الضرائب
--	١٢٥٠٠	مصرفات مدفوعة مقدما
٥٨٧	--	عوائد مستحقة
١٤٩٤	--	عائد استثمارات مستحقة
١٦٢١٢٢	٤٨	أرصدة مدينة أخرى
٢٣٦٢٣٩	٨٤٥٨٤	الإجمالي

١٠- المخصصات

تتمثل المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي:

الرصيد آخر السنة جنيه مصري	المكون خلال السنة جنيه مصري	الرصيد أول السنة جنيه مصري	
٣٥٥٠٠٠	--	٣٥٥٠٠٠	٢٠١٢
٧٨٠٠٠٠	--	٧٨٠٠٠٠	مخصص مطالبات ضريبية *
١١٣٥٠٠٠	--	١١٣٥٠٠٠	مخصص مطالبات متوقعة **
٣٥٥٠٠٠	٢٢٠٠٠٠	١٣٥٠٠٠	٢٠١١
٧٨٠٠٠٠	٧٨٠٠٠٠	--	مخصص مطالبات ضريبية *
١١٣٥٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	١٣٥٠٠٠	مخصص مطالبات متوقعة **

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

\*\* يتمثل مخصص مطالبات متوقعة البالغ قدره ٧٨٠٠٠٠٠ جنيه مصري بما يعادل ١٢٩٨١٥ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة Bain & Company Middle East, (Inc.) و الخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة العالية لأحدث الأساليب والنظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقا للتفويض الصادر من الشركة الى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ ١١ يوليه ٢٠١٠ تفيذا لقرار مجلس ادارة الشركة بجلسته رقم (٣) في ذلك التاريخ للتعاقب والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة Bain & Company Middle East, (Inc.).



شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية "  
الايضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	٦٨ ٣٩٠	ضرائب كسب عمل
٥٥ ٠٠٠	٤٥ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٥٨ ٢٥٤	٥٨ ٢٥٤	عبد الحميد محمد أبو سمرة
--	١٠٩ ٦٩١	شركة التجاري الدولي للسمرة
٨٠٢٩	١٥ ١٦٨	أرصدة دائنة أخرى
١٢١ ٢٨٣	٢٩٦ ٥٠٣	الاجمالي

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٤٨ ٣٦٥	١ ٣٠٥ ٢٥٥	أ- استثمارات مالية متاحة للبيع مقيدة بالبورصة
٩٤٨ ٣٦٥	١ ٣٠٥ ٢٥٥	شركة القاهرة الوطنية لاستثمار والأوراق المالية
		إجمالي استثمارات مالية متاحة للبيع مقيدة بالبورصة
٣٢٠٥ ٩٤١	١ ٢٦٨ ٤١٠	ب - استثمارات مالية متاحة للبيع غير المقيدة بالبورصة
٥ ١٦٩ ٦٧٢	٥ ٢٨٥ ١٧١	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة ( سيرفيكو )
٣٢٦ ١٣٥	٣٠٨ ٤٤٨	شركة أدليس للتأجير التمويلي*
٩٩ ٧٩٤	٩٩ ٧٩٤	شركة القاهرة للسجلات ونداول الأوراق المالية *
٣٠٦٧ ٥٢٧	٢ ٨٤٨ ١٣٤	شركة نيماط الوطنية لإنتاج وتصنيع وتسويق الخضار والفاكهة
٩ ٣٣٧	٩ ٣٣٧	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية ( إنتاد )*
١١ ٨٧٨ ٤٤٦	٩ ٨١٩ ٢٩٤	شركة الإسماعيلية الوطنية للاستثمارات العقارية
١٢ ٨٢٦ ٨١١	١١ ١٢٤ ٥٤٩	إجمالي استثمارات مالية متاحة للبيع غير مقيدة بالبورصة
		إجمالي استثمارات مالية متاحة للبيع

\* استثمارات معاد تقييمها بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٣- استثمارات مالية في شركات شقيقة

يتمثل رصيد الاستثمارات المالية في شركات شقيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٠٣ ٩٠٥	٥٦١ ١٠٠	%٢٤	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة *
١٠٤٥ ١٥٤	--	%٢٣	شركة الجيزة الوطنية لمنتجات الألبان*
٤ ٨٦٥ ٦٧٣	٣ ٣٣١ ٤٩٤	%٢٣	شركة أسبوط الوطنية للتنمية الزراعية *
٦ ٥١٤ ٧٣٢	٣ ٨٩٢ ٥٩٤		

\* بلغت اجمالي خسائر الاستثمارات في تلك الشركات والمحملة بقائمة الدخل خلال السنة مبلغ ٢ ٦٢٢ ١٣٨ جنيه مصري، والبالغة عن تطبيق طريقة حقوق الملكية.

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية " الايضاحات المتعلقة للقران المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١٤- الاصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الاصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ فيما يلي :

معدل الاهلاك	البيانات	المباني	السيارات	الآلة التصوير	اجهزة حاسب الي		الاجمالي
					ومستزمتها	الذوات كهر بانية	
		%٢	%٢٠	%٢٠	%٢٥	%٢٠	
	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٢	٧٣٦.٧٤	٩٤.٠٠٠	٤.٠١٥	٢٧.٢٨٤	١.٨٥٤	٨٦٣.٢٢٧
	اصحلت خلال السنة	--	--	٦.٠٠٠	--	--	٦.٠٠٠
	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٧٣٦.٧٤	٩٤.٠٠٠	١.٠١٥	٢٧.٢٨٤	١.٨٥٤	٨٦٩.٢٢٧
	مجمع الاهلاك في ١ يناير ٢٠١٢	٢٠٧.٦٢٧	٨٦.١٦٧	٣.٦١٤	٢٣.٣٠٨	١.٢٠٧	٣٢١.٩٢٣
	اهلاك السنة	١٤.٧٢٢	٧.٨٣٣	٢.٠٠٣	٣.٩٧٦	٣٧٠	٢٨.٩٠٤
	مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢٢٢.٣٤٩	٩٤.٠٠٠	٥.٦١٧	٢٧.٢٨٤	١.٥٧٧	٣٥٠.٨٢٧
	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٥١٤.٣٧٥	--	٤.٣٩٨	--	٢٧٧	٥١٨.٤٠٠
	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٥٢٨.٤٤٧	٧.٨٣٣	٤.٠١	٣.٩٧٦	٦٤٧	٥٤١.٣٠٤

١٥- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٣٠ مليون جنيه مصري، وبلغ رأس مال الشركة المصدر ٢٦ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستة وعشرون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهها مصرياً) موزعة على ٢ ٦١٢ ٥٠٠ ( فقط اثنين مليون وستمائة واثنان عشر وخمسمائة سهم ) قيمة كل سهم ١٠ جنيهات مصرية (فقط عشرة جنيهات مصرية) مسند بالكامل.
- واعتباراً من يونيو ٢٠٠٩ تم طرح جزء من حصص المساهمين القدامى في البورصة المصرية وأصبح هيكل المساهمين على النحو التالي :-

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية	شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
%٤١	١.٠٧٠.٠٨٢	١٠.٧٠٠.٨٢٠	شركة انبليس للتأجير التمويلي
%٣٥	٩١٤.٠٠٠	٩.١٤٠.٠٠٠	البنك الوطني للتنمية
%٩	٢٣٦.١٧٠	٢.٣٦١.٧٠٠	شركة الوجه القبلي الوطنية للمقاولات وأعمال البناء
%٠.٥٥	١٤.٤٣٨	١٤٤.٣٨٠	مساهمون آخرون
%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.

١٦- فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	فروق تقييم مدينة
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة القاهرة الوطنية للتجارة والتنمية ( اتاد )
--	(٢١٩.٤٣٣)	شركة القاهرة للسجلات وتداول الأوراق المالية
--	(١٧.٦٨٧)	شركة القاهرة الوطنية لاستثمار والأوراق المالية
(١.٣٠٥.٢٥٥)	--	شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
(١٤.٣٠٠)	--	
(١.٣١٩.٥٥٥)	(٢٣٧.١٢٠)	
--	٣٥٦.٨٩٠	فروق تقييم دائنة
--	١١٥.٤٤٩	شركة القاهرة الوطنية لاستثمار والأوراق المالية
--	٤٧٢.٣٨٩	شركة انبليس للتأجير التمويلي
(١.٣١٩.٥٥٥)	٢٣٥.٢٦٩	

شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية "   
 الأيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١٧-مخسائر اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	١ ٩٣٧ ٥٣١	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة ( سوفيكو ) *
٦١٣ ٢٤٦	--	الشركة الوطنية للوحدات الجاهزة
٥١١ ٢٩٩	--	شركة الشرقية الوطنية لإنتاج وتصنيع الألبان
١٠٠ ٨٥٥	--	شركة المنوفية الوطنية للتدوير
٤٩٤ ٦٤٨	--	شركة الفيوم الوطنية لمنتجات الألبان
١٧٦ ٩٧١	--	شركة الشرقية الوطنية للملابس الجاهزة
٤٠٥ ٦٨١	--	شركة القاهرة الوطنية لمنتجات الألبان
١ ٢٥٩ ٦٠٥	--	شركة المهندس للصناعات الغذائية ( شوبيس )
١ ٠٠٧	--	شركة الوجه البحري الوطنية للمقاولات والتنمية العمرانية
١٢٣ ٩٦٧	--	شركة القنوبية الوطنية للصناعات الغذائية ( الترفود )
١ ١٤٩	--	شركة الوجه القبلي الوطنية للمقاولات وأعمال البناء
٣ ٦٩٨ ٤٢٨	١ ٩٣٧ ٥٣١	

\* وفقا لدراسة القيمة العادلة.

١٨- ضرائب الدخل:-

٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	
(٥ ١٠٣ ٨٧٧)	صافي الخسائر المحاسبية
	يضاف اليه:
	فروق دائمة
٤ ٦٩٢ ٨١٧	مصروفات غير واجبة الخصم
	فروق مؤقتة:
(١٢ ٥٢٧)	فروق إهلاكات الأصول الثابتة
	(بين الأساس المحاسبي والأساس الضريبي)
	يخصم منه:
(٢٩١ ٦٩٢)	فروق دائمة
(٧١٥ ٢٧٩)	اعفاءات
--	صافي الخسائر الضريبية
	ضريبة الدخل (٢٠%)

١٩- الضرائب المؤجلة:

٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	
(١٢ ٥٢٧)	اجمالي الفروق بين الإهلاك المحاسبي والضريبي (زيادة الإهلاك الضريبي عن المحاسبي)
	سعر الضريبة
٢٠%	الضريبة المؤجلة
(٢ ٥٠٥)	

شركة الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية "  
الايضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

**٢٠- نصيب السهم في صافي خسائر السنة**

تم حساب نصيب السهم في صافي خسائر السنة باستخدام طريقة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وذلك على النحو التالي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي خسارة السنة
(٦ ٦٥٣ ٢٤٠)	(٥ ١٠٦ ٣٨٢)	عدد الأسهم
٢ ٦١٢ ٥٠٠	٢ ٦١٢ ٥٠٠	الإجمالي
(٢,٥٥)	(١,٩٥)	

**٢١- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة**

تتعامل الشركة مع البنك الوطني للتتمية (مساهم) وتمثل تلك المعاملات في الحساب الجاري وديعة للشركة لدى البنك بالجنيه المصري بمبلغ ٢ ٩٥٨ جنيه مصري، ٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري على التوالي.

**٢٢- الموقف الضريبي**

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

- تم الفحص والتسوية والرداد بالنسبة لضريبة أرباح شركات الأموال وتلمية مواد الدولة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.
- السنوات من ١ يناير ٢٠٠٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تم تقدير الإقرارات الضريبة 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 تتلق 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 والرداد.

**٣/٢٢ ضريبة كسب العمل:**

- تم الفحص والتسوية والرداد 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.

**٤/٢٢ ضريبة الدمغة**

- تم الفحص والتسوية والرداد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
- السنوات من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ لم يتم الفحص بعد.