



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

تقرير

مجلس الإدارة السابع عشر

عن نشاط الشركة من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/١٢/٣١

يقدم مجلس الإدارة بأن يعرض على السادة المساهمين الموجز التالي عن نشاط الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١ وما حققته الشركة طبقاً للسياسة التي وضعها مجلس الإدارة وسعت الشركة جاهدة الى تحقيقها وذلك من خلال عرض ما يلي :-

أولاً : بيانات عامه عن الشركة .

ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١١/١٢/٣١ .

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة إعتباراً من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/١٢/٣١ .

رابعاً : الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١١/١٢/٣١ .

أولاً : بيانات عامه عن الشركة :

- تأسست الشركة وفقاً للقانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ وذلك بتاريخ ١٩٩٤/٣/٢٧ وبدأت نشاطها الفعلي في ١٩٩٤/٧/١ والجدول الآتي يوضح تطور رأس المال :-

بيانات	عدد التأسيس	حالي
رأس المال المرخص به	١٠٠ مليون جنيه	٢٠٠ مليون جنيه
رأس المال المصدر	٥٠ مليون جنيه	١٠٥ مليون جنيه
عدد الأسهم	٥ مليون سهم	١٠,٥ مليون سهم وجميعها مقيدة بالبورصة المصرية ومحفوظة مركزياً لدى شركة مصر للمقاصة

- مساهمي الشركة ونسبة المساهمة :-

اسم المساهم	المساهمة في ٢٠١١/١٢/٣١		المساهمة في ٢٠١٠/١٢/٣١	
	نسبتها	عدد الأسهم	نسبتها	عدد الأسهم
البنك الوطني للتنمية	% ٦٤,٧٥	٦٧٩٨ ٦١١	% ٦٤,٧٥	٦٧٩٨ ٦١١
الوطنية للتجارة والتنمية (شركة شقيقة)	% ١٨,١٨	١٩٠٨ ٤٣٠	% ١٨,١٨	١٩٠٨ ٤٣٠
أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية (شركة شقيقة)	% ٨,٨٤	٩٢٨ ٢٨٧	% ٨,٨٤	٩٢٨ ٢٨٧
الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية (شركة شقيقة)	% ١,٩١	٢٠٠ ٥٠٠	% ١,٩١	٢٠٠ ٥٠٠
تداول حر	% ٦,٣٢	٦٦٤ ١٧٢	% ٦,٣٢	٦٦٤ ١٧٢
الإجمالي	% ١٠٠,٠٠	١٠.٥٠٠.٠٠٠	% ١٠٠,٠٠	١٠.٥٠٠.٠٠٠

٩ ش البحوث التحرير سابقا الدقى الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: cncin1@yahoo.com



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٢-

- أعضاء مجلس الإدارة الحالي للشركة :-

يدير الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء ممثلين للكيانات المعنوية المساهمة بالشركة وتقوم الإدارة بتسليم نماذج التغييرات الخاصة بهيكل المساهمين ومجلس الإدارة في المواعيد الرسمية وفقا لقواعد القيد واستمرار القيد والشطب بالبورصة المصرية بصورة دورية والجدول التالي يوضح التشكيل الحالي لمجلس إدارة الشركة :-

الصفة	جهة التمثيل	البيان الحالي	
عضو تنفيذي	البنك الوطني للتنمية	رئيس وعضو منندب	أ/ أحمد مصطفى البحيري
عضو غير تنفيذي	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	عضو مجلس إدارة	أ/ إبراهيم أبو العيون عبد الناصر
عضو غير تنفيذي	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	عضو مجلس إدارة	أ/ وليد محمد الرشيد الشعراوي
عضو غير تنفيذي	البنك الوطني للتنمية	عضو مجلس إدارة	أ/ ليلى حسين محمد خيرى
عضو غير تنفيذي	البنك الوطني للتنمية	عضو مجلس إدارة	أ/ حمن حسين علي
عضو غير تنفيذي	البنك الوطني للتنمية	عضو مجلس إدارة	أ/ مايكل جبرمي موري
عضو غير تنفيذي	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	عضو مجلس إدارة	أ/ تامر محمد عبد المنعم شاهين

ثانياً : الاستثمارات فى ٢٠١١/١٢/٣١ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات فى ٢٠١١/١٢/٣١ مبلغ ٩٩٩٦٦٥١٠ جنيهه مقابل ٩٤٤٧٢٣٥٤ جنيهه فى ٢٠١٠/١٢/٣١ موزعة كالتالى :-

التغير		عام ٢٠١٠		عام ٢٠١١		البيان
%	قيمة	%	قيمة	%	قيمة	
أ- استثمارات طويلة الأجل :-						
--	--	% ٥٩,٠٣	٥٥٩١١٣١٩	% ٥٥,٩٢	٥٥٩١١٣١٩	استثمارات مالية فى شركات تلمة وشقفة
% ٨٨,٦٧	١١٢٤٧٧٠٠	% ١٣,٣٩	١٢٦٨٥٠٠٣	% ٢٣,٩٤	٢٣٩٣٣٢٠٣	استثمارات مالية متاحة للبيع
% ١٦,٤٠	١١٢٤٧٧٠٠	% ٧٢,٤٢	٦٨٥٩٦٨٢٢	% ٧٩,٨٧	٧٩٨٤٤٥٢٢	إجمالي الاستثمارات طويلة الأجل
ب- استثمارات قصيرة الأجل :-						
(% ٣٧,١٦)	(٥٧٧٦٣٨٠)	% ١٦,٤١	١٥٥٤٤١١٦	% ٩,٧٧	٩٧٦٧٧٣٦	أوراق مالية بفرض المتاجرة (بالقيمة السوقية)
(% ١٧,٣١)	(٤٤٥٦٠٦)	% ٢,٧٢	٢٥٧٤٨٩٦	% ٢,١٣	٢١٢٩٢٩٠	وثائق صناديق الاستثمار (بالقيمة الإسترادية)
% ٨,٤٤	٤٦٨٤٤٢	% ٨,٢١	٧٧٥٦٥٢٠	% ٨,٢٣	٨٢٢٤٩٦٢	أذون الخزانة المصرية
(% ٢٢,٢٤)	(٥٧٥٣٥٤٤)	% ٢٧,٥٨	٢٥٨٧٥٥٣٢	% ٢٠,١٣	٢٠١٢١٩٨٨	إجمالي الاستثمارات قصيرة الأجل
% ٥,٨٤	٥٤٩٤١٥٦	% ١٠٠	٩٤٤٧٢٣٥٤	% ١٠٠	٩٩٩٦٦٥١٠	إجمالي الاستثمارات

٩ ش البحوث - التحرير سابقا الدقى الجيزة الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٢٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٣٣٦١٧٥٩

E-mail: cnc:inv1@yahoo.com



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٣-

الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الاستثمارات خلال عام ٢٠١١ :- ١- الاستثمارات طويلة الأجل :-

تتمثل أهم التغيرات في الاستثمارات المتاحة للبيع خلال عام ٢٠١١ في قيام الشركة بإسترداد الجزء الأول من مساهمتها في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبللور والبالغ ٨١٢ ٥٢٥ سهم وذلك بناءً موافقة الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/١٢/٩ والتي وافقت على الترخيص للشركة بإبرام عقد معاوضة بين البنك الوطني للتنمية والشركة لإسترداد مساهمة الشركة في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبللور والبالغ عددها ١ ٦٢٥ ٠٥٠ سهم بقيمة إستردادية بمبلغ ١٣,٧٩ جنيه للسهم بإجمالي قيمة تبلغ ٤٤٠ ٤٠٩ ٢٢ جنيه (اثنين وعشرين مليوناً وأربعمائة وتسعة آلاف وأربعمائة وأربعين جنيه). على أن يتم تنفيذ تلك الصفقة على دفعات :-

- ٥٠% من الأسهم تسترد فوراً .
- ٥٠% الباقية من الأسهم تسترد على إحدى عشر دفعة شهرية يبدأ أولها من الشهر التالي لإسترداد الحصة الأولى ."

وفي ٢٠١١/٥/١٠ تم تنفيذ الشق الأول من الصفقة حيث تم إسترداد عدد ٨١٢ ٥٢٥ سهم بتكلفة إجمالية بلغت ١١,٢٤٨ مليون جنيه تمثل نصف نصيب الشركة في رأس مال الشركة الوطنية للزجاج والبللور ، إلا أن قيام ثورة ٢٥ يناير وما صاحبها وأعقبها من أحداث أدى إلى إنخفاض حاد في أسعار الأسهم بالبورصة المصرية وحيث أن الشركة كانت تستهدف بيع جزء من محافظتها بغرض المتاجرة للمساعدة في تمويل عملية الإسترداد فقد تعذر تنفيذ الشق الثاني من الصفقة خلال العام وحتى تاريخه .

والجدير بالذكر أن مجلس إدارة الشركة وافق في جلسته رقم (١٠٧) المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/١١/١٤ على الإشتراك مع البنك الوطني للتنمية في تأسيس شركة أبو ظبي الإسلامي القابضة للاستثمارات المالية وبلغت مساهمة شركة القاهرة في رأسمال شركة أبو ظبي ١٠ ٠٠٠ سهم من أسهم رأسمال الشركة البالغة ٥ مليون سهم بقيمة اسمية واحد جنيه للسهم وقد قامت شركة القاهرة بسداد مساهمتها في رأسمال شركة أبو ظبي البالغة ١٠ ٠٠٠ جنيه وهذه المساهمة تم إدراجها ضمن الحسابات المدينة بالميزانية في ٢٠١١/١٢/٣١ وذلك لحين إستكمال إجراءات التأسيس وبدء النشاط وبالتالي تم إدراج هذه المساهمة ضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع .

٢- الاستثمارات قصيرة الأجل :-

أ- استثمارات في أوراق مالية متداولة (بغرض المتاجرة) :-

وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ يتم عرض قيمة الأوراق المالية المتداولة بالقوائم المالية بالقيمة السوقية لها في تاريخ اعداد القوائم ، ويتم إدراج الفرق بين تكلفة شراء هذه الاستثمارات والقيمة السوقية لها بقائمة الدخل كصافي فروق تقييم .

٩ ش. البحسوت التحرير سابقا الدفسي الجيزة الرقم البريدي ١٢٢١١

تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: info@egyptianco.com



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٤-

وقد انخفضت القيم السوقية لكافة الأوراق المالية بالبورصة المصرية نتيجة لأحداث ثورة ٢٥ يناير ٢٠١١ مما انعكس على قيمة الأوراق المالية المتداول المملوكة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بقيمة إنخفاض بلغت ٥,١٩٣ ألف جنيه، علاوة على الإنخفاض الناتج من محصلة عمليات البيع والشراء خلال العام.

ب- وثائق صناديق الاستثمار :-

- بلغت القيمة الإستراتيجية لوثائق صندوق إستثمار أصول (البنك التجاري الدولي) في عام ٢٠١١ حوالي ١ ٥٨١ ألف جنيه مقابل حوالي ١ ٧٧٢ ألف جنيه بإنخفاض حوالي ١٩١ ألف جنيه ويرجع هذا الإنخفاض إلى عمليات التداول التي تمت عليها وحقت الشركة من خلالها عائداً بلغ حوالي ١٠٦ ألف جنيه.

- بلغت القيمة الإستراتيجية لوثائق صندوق إستثمار سنابل في عام ٢٠١١ حوالي ٥٤٨ ألف جنيه مقابل حوالي ٨٠٢ ألف جنيه في عام ٢٠١٠ وبإنخفاض حوالي ٢٥٤ ألف جنيه نتيجة إنخفاض القيمة الإستراتيجية للوثيقة من ٨٩ جنيه في ٢٠١٠/١٢/٣١ إلى ٦١ جنيه في ٢٠١١/١٢/٣١. ووفقاً للمعايير المحاسبية المصرية يتم الرجوع هذه الوثائق (أصول وسنابل) بالقيمة الإستراتيجية بالميزانية ويتم إدراج الفرق بين تكلفة اقتناء هذه الوثائق والقيمة الإستراتيجية لها بقائمة الدخل (صافي فروق التقييم في الاستثمارات المتداولة).

ج- أدون الخزائنة المصرية :

قامت الشركة خلال عام ٢٠١١ باستخدام القيمة المستردة من أدون الخزائنة المشتراه في عام ٢٠١٠ في الإكتتاب في أدون خزائنة بالإضافة إلى مبلغ ٥٢٥ ألف جنيه، وقد بلغ عائد أدون الخزائنة حوالي ٧٥٧ ألف جنيه في عام ٢٠١١ وحوالي ٣٠٠ ألف جنيه عوائد تخص عام ٢٠١٢ تم تحميلها على الأرصدة الدائنة لحين حلول ميعاد استحقاقها.

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/١٢/٣١ :-

بلغت الإيرادات المحققة خلال عام ٢٠١١ مبلغ ٢ ٣٣٨ ٥٥٦ جنيه مقابل ٤ ٩٠١ ٣٠٦ جنيه خلال عام ٢٠١٠ وذلك طبقاً للجدول التالي :-

(Handwritten signatures and marks)

٩ ش البحوت - التحرير سابقا الدقى الجيزة الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٢٢٢٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: encinv1@yahoo.com



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٥-

التغير	عام ٢٠١٠		عام ٢٠١١		بيان
	قيمة	%	قيمة	%	
أرباح بيع استثمارات مالية	(١٦٠٥٧٥١)	% ٣٦,٩٧	١٨١٢٢٠٢	% ٨,٩٧	١- إيرادات النشاط :- أرباح بيع استثمارات مالية
عائد استثمارات في أوراق مالية	(٦٣٢٥٩٧)	% ٣٢,٠١	١٥٦٩٠٣٩	% ٤٠,٦٧	عائد استثمارات في أوراق مالية
عائد وثائق صناديق الإستثمار	(١٦٤١٦)	% ٢,٧٠	١٣٢١١٧	% ٥,٠٢	عائد وثائق صناديق الإستثمار
عائد أنون خزائنة	(٤٨٥٣١٨)	% ٢٥,٣٥	١٢٤٢٦٩٣	% ٣٢,٨٩	عائد أنون خزائنة
إجمالي إيرادات النشاط	(٢٧٤٠٠٨٢)	% ٩٧,٠٣	٤٧٥٦٠٥١	% ٨٧,٥٥	إجمالي إيرادات النشاط
الإيرادات الأخرى :-					٢- الإيرادات الأخرى :-
فوائد بنكية	١٧٤٠٧٠	% ٢,٣٠	١١٢٦٠٠	% ١٢,٤٥	فوائد بنكية
أرباح رأسمالية	(٣٢٦٥٥)	% ٠,٦٧	٣٢٦٥٥	-	أرباح رأسمالية
إجمالي الإيرادات الأخرى	١٤١٤١٥	% ٢,٩٧	١٤٥٢٥٥	% ١٢,٢٥	إجمالي الإيرادات الأخرى
إجمالي الإيرادات	٢٨٨١٤٩٧	% ١٠٠,٠٠	٤٩٠١٣٠٦	% ١٠٠,٠٠	إجمالي الإيرادات

وقد تم حساب هذه الإيرادات على أساس مبدأ الإحتقاق وفقاً لسياسة الشركة .

ونتيجة الظروف التي مرت بها البلاد خلال العام فقد حققت إستثمارات الشركة بغرض المتاجرة فروق تقييم سالية بلغت (١٩٣ ألف جنيه) مقابل فروق تقييم موجبة بلغت ٨٢٠ ألف جنيه في ٢٠١٠/١٢/٣١ ، وقد إنعكس ذلك على نتائج الأعمال المحققة خلال العام .

أ - الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الإيرادات خلال عام ٢٠١١ :-

- حققت الشركة أرباح بيع استثمارات مالية خلال عام ٢٠١١ بلغت حوالي ٢٠٦ ألف جنيه مقابل حوالي ١,٨١٢ مليون جنيه في عام ٢٠١٠ .
- بلغ عائد استثمارات في أوراق مالية (الكوبونات) في عام ٢٠١١ حوالي ٩٧٢ ألف جنيه مقابل حوالي ١,٥٦٩ مليون جنيه في عام ٢٠١٠ منها :-
- حوالي ٩٤٩ ألف جنيه عائد استثمارات مالية بغرض المتاجرة في عام ٢٠١١ مقابل حوالي ٩٠٢ ألف جنيه في عام ٢٠١٠ .
- حوالي ٢٣ ألف جنيه عائد استثمارات مالية طويلة الاجل في عام ٢٠١١ مقابل حوالي ٦٦٧ ألف جنيه في عام ٢٠١٠ .
- بلغ صافي فروق تقييم الاستثمارات المتداولة في عام ٢٠١١ حوالي ١٩٣ ألف جنيه (بالسالب) مقابل حوالي ٨٢٠ ألف جنيه (بالموجب) في عام ٢٠١٠ .

٩ ش البحوث التحرير سابقا الدقسي الجيزة - الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٢٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٣٣٦١٧٥٩

E-mail: cncinv1@yahoo.com



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٦-

ب - مصروفات الشركة خلال عام ٢٠١١ :-

- بلغت جملة مصروفات الشركة خلال عام ٢٠١١ مبلغ ٢٤٢ ٣٦٨ جنيه مقابل ٤٩٢ ٦٦٢ جنيه خلال عام ٢٠١٠ بزيادة بلغت ١ ٥٧٩ ٨٧٦ جنيه وهذه الزيادة محصلة لما يلي :-

- إنخفاض المصروفات العمومية والإدارية بمبلغ ١٢٦ ٤٣٥ جنيه وعدم وجود بند لإضحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع والذي كان يبلغ في العام الماضي مبلغ ١ ١٧٤ ٨٩٤ جنيه .

- في ٢٠١١/٩/١١ وردت مطالبة البنك الوطنى للتنمية بقيام الشركة بسداد مبلغ ٩١٨ ٥٢٥ دولار أمريكى يمثل نصيب الشركة فى فى أتعاب شركة Bain & Company Middle East, Inc. مقابل إعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لانظمة الشركة الحالية وفقاً لأحدث الأساليب والنظم المتبعة فى قطاع الإستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة للبنك الوطنى للتنمية بتاريخ ٢٠١٠/٧/٢٥ تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٧/٢٤ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسات مع شركة Bain & Company Middle East, Inc. ونظراً لأنه جارى استكمال باقى المستندات فقد رأت إدارة الشركة بعد التشاور مع السيد مراقب الحسابات تكوين مخصص بكامل قيمة المطالبة والتي تبلغ بالجنيه المصري مبلغ ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنيه لحين إستكمال المستندات .

ج - تطور نتائج اعمال الشركة :-

حققت الشركة خلال عام ٢٠١١ صافى خسائر بلغ حوالى ٨,٠٥٨ مليون جنيه مقابل صافى أرباح خلال عام ٢٠١٠ بلغ حوالى ٢,٠٤٧ مليون جنيه بإنخفاض حوالى ١٠,١٠٥ مليون جنيه (بنسبة ٤٩٤ % تقريباً) ، ويرجع هذا الإنخفاض فى معظمه إلى :-

- إرتفاع مصروفات الشركة بحوالى ١,٥٨ مليون جنيه وفقاً لما تم ذكره فى البند السابق .
إنخفاض كافة عوائد إستثمارات الشركة (أرباح بيع أوراق مالية - الكوبونات - عائد أذون الخزانة) نتيجة الظروف التي مرت بها البلاد بعد أحداث ٢٥ يناير ٢٠١١ .

- إنخفاض القيمة السوقية لمحفظه الأوراق المالية المتداولة فى ٢٠١١/١٢/٣١ بدرجة كبيرة (بنسبة ٣٥% تقريباً) عن القيمة السوقية لهذه المحفظه فى ٢٠١٠/١٢/٣١ نتيجة تأثر بورصة الأوراق المالية بصورة كبيرة بأحداث ٢٥ يناير ، وتجدر الإشارة إلى أن الأحداث التي مرت بها البلاد أثرت بصورة كبيرة على بورصة الأوراق المالية حيث انخفض مؤشر البورصة الرسمي EGX 30 من ٧٠٧٧,٣٧ نقطة فى ٢٠١٠/١٢/٣١ إلى ٣٦٢٢,٣٥ نقطة فى ٢٠١١/١٢/٣١ بإنخفاض بلغ ٣٤٥٥,٠٢ نقطة بنسبة إنخفاض ٤٩ % تقريباً .

٩ ش البحوث التحرير سابقا الدقى الجيزة الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٣٣٣٦١٧٥٩

E-mail: cncinv1@yahoo.com



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٧-

رابعاً : الموقف الضريبي للشركة حتى ٢٠١١/١٢/٣١ :-

١- ضريبة شركات الأموال وضريبة القيمة المنقولة :-

- قامت المأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن الأعوام من ١٩٩٤ إلى ٢٠٠٤ وقامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن هذه الأعوام .
- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥/٢٠١٠ في المواعيد المقررة ولم يتم فحص هذه السنوات حتى تاريخه ، ولم تخطر الشركة بأي طلبات للفحص .

٢- ضريبة كسب العمل :-

- تم الانتهاء من فحص وسداد كافة ضرائب كسب العمل حتى عام ٢٠٠٧ .
- يتم احتساب وإستقطاع ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام ، وتقوم الشركة بتوريد ما يتم إستقطاعه لمصلحة الضرائب بصفة منتظمة .
- جاري حالياً فحص السنوات ٢٠٠٨/٢٠١٠ ولم تواف الشركة من المصلحة حتى تاريخه بأي فروق تستوجب السداد .

الخاتمة :-

وفي النهاية تجدر الإشارة إلى أن السيد الأستاذ / أحمد مصطفى البحيري - يجمع حالياً بين صفتي رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب وفقاً لقرار مجلس الإدارة في جلسته رقم (٦١) المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٥/٤/٣ والمعتمد من الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٠٠٥/٧/١١ ، وذلك نظراً لظروف الشركة الحالية ووفقاً لما يراه مساهموها ومعظمهم شخصيات إعتبارية ممثلة في مجلس الإدارة .

ولا شك أن الظروف التي مرت بها جمهورية مصر العربية خلال عام ٢٠١١ أثرت سلباً بصورة كبيرة على الاقتصاد المصري بصفة عامة وبالتالي علي الشركة ونأمل أن تتحسن مستقبلاً الأوضاع الحالية للبلاد .

مع أطيب التمنيات للشركة بدوام التقدم والإزدهار ،،،

أحمد مصطفى البحيري
رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

٩ ش البحوث التحرير سابقاً الدقى الجيزة - الرقم البريدي : ١٢٣١١

تليفون : ٢٢٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٢٣٦١٧٥٩

E-mail: encinv1@yahoo.com

مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة المركز المالي المصنفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٠ ٧٧٦ ٢٧٢	٣٦٩ ٤٩٧	(٥)	الأصول المتداولة
٧ ٧٥٦ ٥٢٠	٨ ٢٢٤ ٩٦٢	(٦، ٣/٣)	نقدية بالخزينه والبنوك
١٥ ٥٤٤ ١١٦	٩ ٧٦٧ ٧٣٦	(٧، ٤/٣)	أذون خزانه
٢ ٥٧٤ ٨٩٥	٢ ١٢٩ ٢٩٠	(٨، ٥/٣)	استثمارات مالية بغرض المقامرة
٢ ٢٥٠ ٠٦٣	٢ ٢٤٨ ٢٧٣	(٩)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٣٨ ٩٠١ ٨٦٧	٢٢ ٧٣٩ ٧٥٨		متداول وأرصده مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
٣٥ ٢٤١	٣ ١٥٨ ٨٦٥	(١٠، ١١/٣)	الالتزامات المتداولة
٢٧٣ ٢٩٦	٨٩ ١٢٩	(١١)	المخصصات
٣٠٨ ٥٣٧	٣ ٢٤٧ ٩٩٤		دائنون وأرصده دائنة أخرى
٣٨ ٥٩٣ ٣٣٠	١٩ ٤٩١ ٧٦٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
			رأس المال العامل
٢ ٠٠٧ ٩٧٢	١ ٩٢٤ ١٩٨	(١٢، ١٢/٣)	الأصول غير المتداولة
١٢ ٦٨٥ ٥١٦	٢٣ ٩٣٣ ٢٠٣	(١٣، ٦/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩	(١٤، ٧/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٧٠ ٦٠٤ ٨٠٧	٨١ ٧٦٨ ٧٢٠		استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١٠٩ ١٩٨ ١٣٧	١٠١ ٢٦٠ ٤٨٤		إجمالي الأصول غير المتداولة
			إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	حقوق الملكية
٢ ٠٩٢ ٥٤٤	٢ ١٩٤ ٩٦٤		رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	احتياطي قانوني
(١ ٥٦٣ ٣٢٨)	٥٠٢ ٦٨٦		احتياطي عام
٢ ٠٤٧ ٣٩٧	(٨ ٠٦٣ ٦٢٦)		أرباح/ (خسائر) مرحلة
١٠٩ ١٨٦ ٢٤٣	١٠١ ٢٤٣ ٦٠٤		صافي (خسائر)/ أرباح السنة
			إجمالي حقوق الملكية
١١ ٨٩٤	١٦ ٨٨٠	(٢/١٦، ١٤/٣)	الالتزامات طويلة الأجل
١١ ٨٩٤	١٦ ٨٨٠		التزامات ضريبية مزجة
١٠٩ ١٩٨ ١٣٧	١٠١ ٢٦٠ ٤٨٤		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحري

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
١ ٨١٢ ٢٠٢	٢٠٦ ٤٥١	(٢/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
١ ٧٠١ ١٥٦	١ ٠٥٢ ١٤٣	(٢/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
١ ٢٤٢ ٩٩٣	٧٥٧ ٣٧٥	(٢/٣)	عائد أئون خزائنة
٦٩١ ٩٥٢	(٤ ٩٣٩ ٠٦٥)	(٧٠ ٤/٣)	(خصائر) / أرباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بفرض المتاجرة
١٢٨ ٥١٢	(١٧٩ ٨٣٣)	(٨ ٠٥/٣)	(خصائر) / أرباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٥ ٥٧٦ ٥١٥	(٣ ١٠٢ ٩٢٩)		إجمالي (خصائر) / أرباح النشاط
			بخس:
(٢ ٦٥٨ ٩٦١)	(١ ٧٢٣ ٨٤٨)		مصروفات إدارية وعمومية
(٣٥١ ٠١٣)	(٢٨٦ ٨٢٣)		بدلات حضور مجلس الإدارة
(٧٧ ٦٢٤)	(١٠٢ ٤٩٨)		إهلاك الأصول الثابتة
-	(٣ ١٢٩ ٢١٢)		مخصص مطالبات محتملة
٣٢ ٦٥٥	-		أرباح رأسمالية
(١ ١٧٤ ٨٨١)	-		الإضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع
(٣ ٦٢٩ ٨٢٤)	(٥ ٢٤٢ ٣٨١)		إجمالي المصروفات
١ ٩٤٦ ٦٩١	(٨ ٣٤٥ ٣١٠)		صافي (خصائر) / أرباح النشاط
			يضاف:
١١٢ ٦٠٠	٢٨٦ ٦٧٠		عوائد دافئة
٢ ٠٥٩ ٢٩١	(٨ ٠٥٨ ٦٤٠)		صافي (خصائر) / أرباح السنة قبل الضريبة
(١١ ٨٩٤)	(٤ ٩٨٦)	(٢/١٦،١٤/٣)	الضريبة المؤجلة
٢ ٠٤٧ ٣٩٧	(٨ ٠٦٣ ٦٢٦)		صافي (خصائر) / أرباح السنة بعد الضريبة
٠,١٩	(٠,٧٧)	(١٧)	نصيب السهم من (الخصائر) / الأرباح

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرزق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

صافي أرباح	(خسارة) السنة	أرباح مرحله	احتياطي عام	الاحتياطي القانوني	رأس المال	
الإجمالي	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٤ ٤٢٦ ٩٣٠	٦٠٢٦ ٠٥٩	--	١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٧٩١ ٢٤١	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
(٥٩ ٦٠٢ ٢٧٦)	(٦٠٢٦ ٠٥٩)	١٢٢٠٤٨٠	--	٢٠١٢٠٣	--	توزيعات أرباح ٢٠٠٩
(١ ٦٨٥ ٨٠٨)	--	(١ ٦٨٥ ٨٠٨)	--	--	--	توزيعات على الأرباح المرحلة
٢٠٤٧ ٣٩٧	٢٠٤٧ ٣٩٧	--	--	--	--	صافي أرباح السنة
١٠٩ ١٨٦ ٢٤٣	٢٠٤٧ ٣٩٧	(١ ٥٦٣ ٣٢٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢٠٩٢ ٥٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
--	(٢٠٤٧ ٣٩٧)	٢٠٤٧ ٣٩٧	--	--	--	محول إلى أرباح مرحلة
--	--	(١٠٢ ٣٧٠)	--	١٠٢ ٣٧٠	--	محول إلى الاحتياطي القانوني
١٢٠ ٩٨٧	--	١٢٠ ٩٨٧	--	--	--	توزيعات على الأرباح المرحلة *
(٨٠ ٦٣ ٦٢٦)	(٨٠ ٦٣ ٦٢٦)	--	--	--	--	صافي (خسائر) السنة
١٠٩ ٢٤٣ ٦٠٤	(٨٠ ٦٣ ٦٢٦)	٥٠٢ ٦٨٦	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

* تشمل التوزيعات على الأرباح المرحلة في عوائد الودائع من سنة ٢٠١٠.

- الإيضاحات المرفقة ملقمة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والمضو المتكيب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البجوري

نائب المدير العام

الأستاذ/ الشرف حافظة محمد

مراقب العدول المالية

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القحطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٠٥٩٢٩١	(٨٠٥٨٦٤٠)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي (خسائر) / أرباح السنة قبل الضرائب
			تعديلات لتصوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٧٧٦٢٤	١٠٢٤٩٨		إهلاك الأصول الثابتة
--	٣١٢٩٢١٢		المكون من مخصص مطالبات محتملة
(١١١٦٦٢)	(٥٥٨٨)		المستخدم من مخصص مطالبات محتملة
(٣٢٦٥٥)	--		أرباح رأسمالية
(١٢٨٥١٢)	١٧٩٨٣٣		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(٦٩١٩٥٢)	٤٩٣٩٠٦٥		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
(١٦٨٥٨٠٨)	١٢٠٩٨٧		تسويات على الأرباح المرحلة
(٥٣٧٩٢٩)	--		أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
١١٧٤٨٨١	--		الإضمحلل في قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
١٢٣٢٧٨	٤٠٧٣٦٧		الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
٦٧٩٣٥	٨٣٧٣١٥		التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٤٤٩٠٣٤	٢٦٥٧٧٢		التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
١٠٣٠٨٢٤٧	(٤٦٨٤٤٢)		التغير في أدوات الخزينة
(٣٦٢٥)	١٧٩٠		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٠٠٧٦٢	(١٨٤١٦٧)		التغير في دلتون وأرصدة دائنة أخرى
١١١٤٥٦٣١	٨٥٩٦٣٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
--	(١١٢٤٧٦٨٧)		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
(١٨٣٣١٢)	(١٨٧٢٤)		(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٤٩٧٠٦٥٣	--		مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
٤٢٣١٧	--		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٤٨٢٩٦٥٨	(١١٢٦٦٤١١)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(٥٦٠٢٢٧٦)	--		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥٦٠٢٢٧٦)	--		توزيعات الأرباح المدفوعة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
١٠٣٧٣٠١٣	(١٠٤٠٦٧٧٦)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة
٤٠٣٢٦٠	١٠٧٧٦٢٧٣		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
١٠٧٧٦٢٧٣	٣٦٩٤٩٧	(٥،١٥/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان اللطان

١- إنشاء الشركة

١/١ تأسيس الشركة

تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩ يناير ١٩٩٤ وقيدت بسجل تجارى جنوب القاهرة تحت رقم ٢٢٥١٦ في ٧ فبراير ١٩٩٤. وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم ٧ بتاريخ ٢٧ مارس ١٩٩٤.

٢/١ مركز الشركة

ونظراً لنقل المركز الرئيسي للشركة إلى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها إلى سجل تجارى الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.

٣/١ غرض الشركة

غرض الشركة ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية والاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية وفي زبادة رؤوس أموالها وفي تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وفي تقديم رأس المال المخاطر.

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة 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 في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة/الفترة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد في 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 المصري والذي يمثل عملة القياس للشركة.

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في نهاية الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

٢/٣ تحقق الإيراد

- 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 التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمليات البيع.
- يتم إثبات العوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق.

٣/٣ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتناؤها وتحمل قيمتها بصفة أساسية بغرض بيعها في الأجل القصير، أو إذا كانت تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً، وكان هناك دليل على معاملات فعلية حديثة تشير إلى الحصول على أرباح في الأجل القصير.

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) لتلك الاستثمارات، ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٥/٣ 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.

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

- 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 المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات 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 لاستثمارات 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.

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- 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.

ب- 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 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.

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.

٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

هي الشركات التي تمتلك الشركة بطريق مباشر أو غير مباشر القدرة على التحكم في سياستها المالية والتشغيلية، وعادة يكون للشركة ملكية تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت ويؤخذ في الاعتبار وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي عند تقييم ما إذا كانت للشركة القدرة على السيطرة على الشركة التابعة.

الشركات الشقيقة

هي المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذا 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 الاكتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويُدْرَج 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.

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

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

تقوم الشركة بإبرام عقود رأس المال المخاطر مع بعض الشركات مقابل حصول الشركة على ٨٥% من عائد هذه الاستثمارات والذي يثبت بقائمة الدخل كعائد استثمارات رأس مال مخاطر. وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال عام ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذا العام.

٩/٣ 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.

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قنوني 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 هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخضم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً.

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 لكل نوع منها، وطبقاً للمعدلات التالية:

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

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة العام والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة 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 للأسس المحاسبية، وقيمتها طبقاً للأسس الضريبية، ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة على أساس القيمة المتوقع تحقيقها لكلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة 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 التدفقات النقدية

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

١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بقائض حصة العمالين في الأرباح السنوية التي يقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعمالين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (١٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٧/٣ حصة العمالين في الأرباح

يكون للعمالين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعمالين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتثبت كتوزيع أرباح ويتم الاعتراف بحصة العمالين في الأرباح من خلال حقوق الملكية كما يتم إثباتها كالتزام خلال الفترة المالية التي تتم فيها اعتماد هذا التوزيع بواسطة الجمعية العامة للشركة.

١٨/٣ الاحتياطي العام

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

١٩/٣ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للاقتطاع.

٤- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدينين، 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، وطبقا 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.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

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

٤/٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف اختلافا جوهريا عن قيمتها الدفترية.

٥- نقدية بالخبزينة والبنوك

بلغ رصيد النقدية بالخبزينة والبنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٩٧ ٣٦٩ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخبزينة
٢ ٦١٢	١ ٩٨٢	حسابات جارية - البنك الوطني للتنمية - جنيه مصري
٥٥١ ٠٣٦	٣٤٩ ٩٣٧	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٦٢ ٦٢٥	٥ ٦٠٧	ودائع لأجل
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	شيكات تحت التحصيل
١٦٠ ٠٠٠	١١ ٩٧١	
<u>١٠ ٧٧٦ ٢٧٣</u>	<u>٣٦٩ ٤٩٧</u>	

٦- أذون الخزانة

بلغ رصيد أذون الخزانة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٩٦٢ ٢٢٤ ٨ وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أذون خزانة استحقاق ٩٠ يوم
--	٣٠٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١١٢ يوم
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٧٥ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١١٩ يوم
--	٦٧٥ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١٣٣ يوم
--	١ ٩٧٥ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١٦١ يوم
--	١ ٦٠٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١٨٢ يوم
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	
٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٨ ٥٢٥ ٠٠٠	
<u>(٢٤٣ ٤٨٠)</u>	<u>(٣٠٠ ٠٣٨)</u>	
٧ ٧٥٦ ٥٢٠	٨ ٢٢٤ ٩٦٢	

بخصم

عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المناجزة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المناجزة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٧٣٦ ٧٦٧ ٩ جنيه مصري وتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

التغير في	القيمة السوقية	القيمة	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١	اسم الورقة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري			
					<u>قطاع التشييد و مواد البناء</u>
					أسمنت سيناء
(٣١٩ ١٨٩)	٥٧٣ ٢٠٠	٨٩٢ ٣٨٩	٢٠ ٠٠٠		الصعيد العامة للمقاولات
(٩٣ ١٥٨)	٢٠٣ ٠٠٠	٢٩٦ ١٥٨	١٧٥ ٠٠٠		أوراسكوم للإنشاء والصناعة
(٢٠٠ ٢٣٣)	٨٢٤ ٧١٥	١ ٠٢٤ ٩٤٨	٤ ١٠٠		لكرو مصر للشدات والقلات المعدنية
(٢٧٨ ٢٤٩)	٢٢٩ ٣١٦	٥٠٧ ٥٦٥	١٣ ٠٥٩		جنوب الوادي للاسمنت
(٢٩٦ ٢٧٩)	١٧٩ ٤٠٠	٥٧٥ ١٧٩	٦٠ ٠٠٠		مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراكو
(٢٠ ١٦٢)	٢٣٢ ٠٠٠	٢٥٢ ١٦٢	٤ ٠٠٠		
<u>(١ ٣٠٧ ٢٧٠)</u>	<u>٢ ٢٤١ ٦٣١</u>	<u>٣ ٥٤٨ ٩٠٢</u>			
					<u>قطاع الاتصالات</u>
					المصرية للاتصالات
(٨٩ ٣٦٢)	٣٣٠ ٢٥٠	٤١٩ ٦١٢	٢٥ ٠٠٠		أوراسكوم تليكوم القابضة
(٣٠٩ ٦٢٨)	٢٥٣ ٣٠٠	٥٦٢ ٩٢٨	٨٥ ٠٠٠		
<u>(٣٩٨ ٩٩٠)</u>	<u>٥٨٣ ٥٥٠</u>	<u>٩٨٢ ٥٤٠</u>			
					<u>قطاع الاعلام</u>
					المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
(٢٣٥ ٨٧٨)	١٠٠ ٤٠٠	٣٣٦ ٢٧٨	٤٠ ٠٠٠		
<u>(٢٣٥ ٨٧٨)</u>	<u>١٠٠ ٤٠٠</u>	<u>٣٣٦ ٢٧٨</u>			

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن المنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

التغير في القيمة السوقية جنبه مصري	القيمة السوقية جنبه مصري	التكلفة جنبه مصري	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسم الورقة
				قطاع الأغذية والمشروبات
(١٥٠٩٠)	٤٣٧ ١٠٤	٤٥٢ ١٩٤	١٣٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
(٩٩ ٤٤٥)	٤٨٧ ٥٠٠	٥٨٦ ٩٤٥	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٢ ٤٨٦	٣٥٥ ٣٠٠	٣٥١ ٨١٤	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
(١١١ ٠٤٩)	١ ٢٧٩ ٩٠٤	١ ٣٩٠ ٩٥٣		
				قطاع البنوك
(٣٤١ ٦٢٢)	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	البنك التجارى الدولى - مصر
(٣٤١ ٦٢٢)	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢		
				قطاع الخدمات المالية
(٤٠٢ ٤٩٥)	٦٦٢ ٧٦٣	٦٦٥ ٢٥٧	٢٦ ٢٥٠	المجموعة المالية ميريس القابضة
(٢٧٤ ٤١٧)	١٦٥ ٨٥٦	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
(٦٧٦ ٩١٣)	٣٨٨ ٦١٩	١ ٠٦٥ ٥٣٠		
				قطاع السياحة والترفيه
(٧١٥ ٩٤٦)	٣٣٦ ٠٠٠	١ ٠٥٦ ٩٤٦	٤١٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
(٧١٥ ٩٤٦)	٣٣٦ ٠٠٠	١ ٠٥٦ ٩٤٦		
				قطاع العقارات
(٢٩٤ ٧٠٥)	٣٤٢ ٠٠٠	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	المتحدة للإسكان والتعمير
(٣٠١ ١٦٦)	٢٣٩ ٧٦٠	٥٤٠ ٩٢٦	٨١ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفي القابضة
(٥٩٥ ٨٧١)	٥٨١ ٧٦٠	١ ١٧٧ ٦٣١		
				قطاع الغاز والبتروك
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥	١٦ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥		
				قطاع الكيماويات
١٨ ٦٧٥	١ ٠٦ ٨٢٤	٨٨ ١٤٩	٨٣٣	أبو كبير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(١٢٨ ٦٣٦)	١ ٣٢١ ٩٠٣	١ ٤٦٠ ٥٣٩	١١٠ ٩٩٦	سندى كرير للبتروكيماويات
(٥٨٩ ٥٠١)	٢٦٧ ٣٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
(٧٠٩ ٤٦٢)	١ ٦٩٦ ٠٢٧	٢ ٤٠٥ ٤٨٨		
				قطاع الموارد الأساسية
(٨٢٤ ٥٦٩)	٢٢٣ ٨٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩	٦٠ ٠٠٠	لنجر لصناعة حديد التسليح
(٨٢٤ ٥٦٩)	٢٢٣ ٨٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩		
				قطاع المواد صون وتجارة التجزئة
(٥٠٧ ٣٢١)	٥٥١ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	العامة للمواصم والتخزين
(٥٠٧ ٣٢١)	٥٥١ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١		
				قطاع تكنولوجيا المعلومات
(٢٦٥ ٠١٢)	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	رابية للقابضة للتكنولوجيا والاتصالات
(٢٦٥ ٠١٢)	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨		
				قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
(٢٣٤ ٦٢٨)	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	لكابلات الكهربائية المصرية
(٢٣٤ ٦٢٨)	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨		
(٦٩٠٠ ٤٣٤)	٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١٦ ٦٦٨ ١٧٠		الاجمالي
(١ ٩٦١ ٣٦٩)				(خصائر) التغير في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(٤ ٩٣٩ ٠٦٥)				(خسائر) التغير في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ اسم الورقة
٨٨.٠٢٤	٤٥٠.٣٠٠	٣٦٢.٢٧٦	٩٥٠٠	قطاع البنوك البنك التجاري الدولي
٨٨.٠٢٤	٤٥٠.٣٠٠	٣٦٢.٢٧٦		اجمالي قطاع البنوك
(١٠٦.٢٢٣)	٢٩٤.٥٠٠	٤٠٠.٢٧٢	٢٨٨٠٠	قطاع خدمات مالية (باستثناء البنوك) البنك المصري لتنمية الصادرات
٤٧.٠٦٣	٧١٢.٢٢٠	٦٦٥.٢٥٧	٢١٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس
(٥٩.١٦٠)	١.٠٠٦.٢٧٠	١.٠٦٥.٥٢٠		اجمالي قطاع البنوك خدمات مالية (باستثناء البنوك)
(٢٢.٢٤٧)	٥٥١.٣١٠	٥٧٢.٥٥٧	١٧.٢٥٠	قطاع اغذية ومشروبات مطاحن شرق الدلتا
(٥٠.٦٣٨)	٦٨٢.٢٣٥	٧٢٢.٨٧٢	١٢.٤٨٦	مطاحن مصر العليا
٤.٦٣٦	٥٢٢.٢٥٠	٥٢٧.٧١٤	١٥.٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
(٦٨.٢٤٩)	١.٧٦٥.٨٩٥	١.٨٣٤.١٤٤		اجمالي قطاع اغذية ومشروبات
(٢٠.٤.٦٢٨)	٢٤٥.٠٠٠	٤٤٩.٦٢٨	٢٥٠.٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات لكابلات الكهربائية
(٢٠.٤.٦٢٨)	٢٤٥.٠٠٠	٤٤٩.٦٢٨		اجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
٢١.٨١٠	٩٨٠.٠٠٠	٩٥٨.١٩٠	٥٠.٠٠٠	موارد اساسية حديد عز
٢١.٨١٠	٩٨٠.٠٠٠	٩٥٨.١٩٠		اجمالي قطاع موارد اساسية
٤٥.٤٨٧	٤٣٣.٣١٢	٢٨٧.٨٢٥	٢.٢٠٠	قطاع كيماويات ابو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(٢٨٩.٥٠١)	٥١٧.٢٠٠	٨٥٦.٨٠١	٣٠.٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
١٢٨.٠٨٦	١.٥١٥.١٥٠	١.٢٨٧.١٤٤	١٠٥.٠٠٠	سبدي كزير للبتروكيماويات
(١١٥.٩٢٨)	٢.٥١٥.٧٦٢	٢.٦٣١.٦٩٠		اجمالي قطاع كيماويات
٣٩.٩٥٦	٧٢٢.١٥٠	٦٨٢.١٩٤	١٥.٠٠٠	قطاع التشييد ومواد البناء اسمنت سيناء
(٢٤.٧٥٨)	٥٩٩.٦٦٢	٦٢٣.٩٢١	١٥.٩٩٩	لكرو مصر
(٨٤.٤٠٨)	٢١١.٧٥٠	٢٩٦.١٥٨	١٧٥.٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
١٧٦.٢٢١	١.٣٢٣.٧٧٢	١.١٨٧.٤٤٢	٤.٧٥٠	اوراسكوم للانشاء والصناعة
(٢٦٩.٠٧٩)	٢.٠٦٦.٠٠٠	٥٧٥.٦٧٩	٦٠.٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
١١.٦٥٧	٢٥٨.٣٨٠	٢٤٦.٧٢٢	٥٥٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراكل
(١٥٠.٣٠١)	٢.٥٦٢.٨١٦	٢.٧١٣.١١٧		اجمالي قطاع التشييد ومواد البناء
(٤٩٢.٤٩٧)	٩٦٧.١٢٠	١.٤٦٠.٦١٧	٢٢.٠٠٠	قطاع غاز وبتروول الاسكندرية للزيوت المعدنية Amoc
(٤٩٢.٤٩٧)	٩٦٧.١٢٠	١.٤٦٠.٦١٧		اجمالي قطاع غاز وبتروول
(٥٨.٠٠٥)	٥٧٨.٧٠٠	٦٣٦.٧٠٥	٩٠.٠٠٠	قطاع عقارات المتحدة للسكان والتعمير
١٢.٢٨٨	٦٤٧.٢٥٠	٥٢٦.٩٦٢	٧٥.٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفي القايزة
٦٢.٢٨٣	١.٢٢٥.٩٥٠	١.١٦٣.٦٦٧		اجمالي قطاع عقارات
(٣٧٩.٥٧١)	٦٧٩.٢٥٠	١.٠٥٨.٨٢١	٢٥.٠٠٠	قطاع موزعون وتجارة تجزئة العامة للصوامع والتخزين
(٣٧٩.٥٧١)	٦٧٩.٢٥٠	١.٠٥٨.٨٢١		اجمالي قطاع موزعون وتجارة تجزئة
(١١٦.٢٧٨)	٢٢.٠٠٠	٣٣٦.٢٧٨	٤٠.٠٠٠	قطاع اعلام مدينة الانتاج الاعلامي
(١١٦.٢٧٨)	٢٢.٠٠٠	٣٣٦.٢٧٨		اجمالي قطاع اعلام
(١٢٦.٩١٢)	٣٢٨.٥٥٠	٤٥٤.٩٦٨	٥٤.٥٨٥	قطاع تكنولوجيا راية القابضة للتكنولوجيا
(١٢٦.٩١٢)	٣٢٨.٥٥٠	٤٥٤.٩٦٨		اجمالي قطاع تكنولوجيا
٣٢.٣٨٨	٤٥١.٩٩٨	٤١٩.٦١١	٢٥.٠٠٠	قطاع اتصالات المصرية للاتصالات
(١٩٩.٤٠٤)	٣٤٥.٦٠٠	٥٤٥.٠٠٤	٨٠.٠٠٠	اوراسكوم تليكوم القايزة
(١٦٧.٠١٦)	٧٩٧.٥٩٨	٩٦٤.٦١٥		اجمالي قطاع اتصالات

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مباحة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	عدد الأسهم	التكلفة جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التغير في القيمة السوقية جنيه مصري
قطاع سياحة وترفيه المصرية للمنتجات السياحية	٤٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٦ ٩٤٦	٨٠٠ ٠٠٠	(٢٥٦ ٩٤٦)
اجمالي قطاع سياحة وترفيه		١ ٠٥٦ ٩٤٦	٨٠٠ ٠٠٠	(٢٥٦ ٩٤٦)
الاجمالي		١٧ ٥٠٥ ٤٨٧	١٥ ٥٤٤ ١١٦	(١ ٩٦١ ٣٦٩)
ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩				٢ ٦٥٣ ٣٢١
ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠				٦٩٦ ٩٥٢

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

بلغ رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢ ١٢٩ ٢٩٠ جنيه مصري وذلك كما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١١	عدد الوثائق	التكلفة جنيه مصري	القيمة السوقية	التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية)	ارباح (خسائر)
صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)	٩ ٠٧٦	١ ٤٦٦ ٧٧٢	١ ٥٨١ ١٠٠	١٥٤ ٣٢٨	
صندوق استثمار سنابل	٩ ٠٠٠	٨٦٦ ٢٨١	٥٤٨ ١٩٠	(٣١٨ ٠٩١)	
الاجمالي		٢ ٣٣٣ ٠٥٣	٢ ١٢٩ ٢٩٠	(١٦٣ ٧٦٣)	
بخضم:					
ارباح التغير في التهمة المائلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠				١٦ ١٢٠	
(خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١				(١٧٩ ٨٣٣)	

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	عدد الوثائق	التكلفة جنيه مصري	القيمة السوقية	التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية)	ارباح (خسائر)
صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)	١١ ٠٥٨	١ ٦٩٢ ٥٢٦	١ ٧٧٢ ٤٨٧	٧٩ ٩٦١	
صندوق استثمار سنابل	٩ ٠٠٠	٨٦٦ ٢٤٩	٨٠٢ ٤٠٨	(٦٣ ٨٤١)	
الاجمالي		٢ ٥٥٨ ٧٧٥	٢ ٥٧٤ ٨٩٥	١٦ ١٢٠	
بخضم:					
ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩				١١٢ ٢٩٢	
ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠				١٣٨ ٥١٢	

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢ ٢٤٨ ٢٧٣ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
٢١٢ ٢٥٠	٢١٢ ٢٥٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١١ ٠٠٠	٣٢ ٠٠٠	حائد استثمارات مستحق
٧٧ ٧١٨	-	شركة القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٣٠ ٣٤٤	١٨ ٨٤٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٧٧٦ ٢٠٣	٩٤٢ ١٢٣	الضريبة على أذون الخزانة
٢٥ ٢٩٨	٢٥ ٨٠٦	سلف عاملين
١ ١٠٧ ٢٥٠	٩٩٧ ٢٥١	مدينون متوعدون- شركات شقيقة
-	١٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة أخرى
٢ ٢٥٠ ٠٦٣	٢ ٢٤٨ ٢٧٣	

١٠- المخصصات

تتمثل حركة المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ فيما يلي :

الرصيد في أول السنة	المكون خلال السنة	المستخدم خلال السنة	الرصيد في آخر السنة	
٣٥ ٢٤١	٣ ١٢٩ ٢١٢	٥ ٥٨٨	٣ ١٥٨ ٨٦٥	٢٠١١/١٢/٣١
٣٥ ٢٤١	٣ ١٢٩ ٢١٢	٥ ٥٨٨	٣ ١٥٨ ٨٦٥	مخصص مطالبات محتملة*
١٤٦ ٩٠٣	-	١١١ ٦٦٢	٣٥ ٢٤١	٢٠١٠/١٢/٣١
١٤٦ ٩٠٣	-	١١١ ٦٦٢	٣٥ ٢٤١	مخصص مطالبات محتملة

*يتمثل المبلغ المكون في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ البالغ قدره ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنيه مصري بما يعادل ٥٢٥ ٩١٨ 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 الحالية لأحدث الأساليب و النظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية و ذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة الى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ ٢٥ يوليه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يوليه ٢٠١٠ للتعاقد و التوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc.)

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٩ ١٢٩ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
٢٦٩ ٢٥٨	٨٠ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
-	٥ ١٣٠	ضريبة كسب العمل
-	٦٧٢	الضريبة المخصومة من المنبع
٤ ٠٣٨	٣ ٣٢٧	أرصدة دائنة أخرى
٢٧٣ ٢٩٦	٨٩ ١٢٩	

١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

بلغ رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١ ٩٢٤ ١٩٨ جنيه مصري وذلك كما يلي :

إجمالي	سيارات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	مباني	أراضي	البيسان	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	محل الإهلاك
	%٢٠	%٢٠	%١٠	%١٠	%٢			
٣ ٢٤٢ ٩٥٦	٢٢٢ ٧١٧	٢٣٥ ٤٥٨	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	-	تكلفة في ٢٠١١/١/١
١٨ ٧٢٤	-	١٨ ٧٢٤	-	-	-	-	-	الإضافات خلال السنة
٣ ٢٢٤ ٢٣٢	٢٢٢ ٧١٧	٢٥٤ ١٨٢	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	-	تكلفة في ٢٠١١/١٢/٣١
١ ٢٣٦ ٩٨٤	٣٨ ٨٨٤	١٦٥ ٤٧٠	١٥٠ ٤٥٤	٤١٩ ٩٢٥	١٦٣ ٢٥١	-	-	مجموع الإهلاك في ٢٠١١/١/١
١ ٠٢٠ ٢٤٨	٤٤ ٧٥٣	٢١ ٢٢٧	١ ٩٧٥	٣ ٢٥٨	٣١ ٢٨٥	-	-	إهلاك السنة
١ ٣٣٧ ٤٨٢	٨٣ ٢٣٧	١٨٦ ٦٩٧	١٥٢ ٤٤٩	٤٢٠ ١٨٣	١٤٤ ٥٣٦	-	-	مجموع الإهلاك في ٢٠١١/١٢/٣١
١ ٩٢٤ ١٩٨	١٤٠ ١٣٠	٦٧ ٤٨٥	١٠ ٩٥٦	٢٠ ١٦٣	١ ٤٩٧ ٧١٤	٦١٥ ٧٥٠	-	صافي التكلفة في ٢٠١١/١٢/٣١
٢ ٠٠٧ ٩٧٢	١٨٤ ٨٨٣	٦٩ ٩٨٨	١٢ ٩٣١	٢٣ ٤٦١	١ ١٠٠ ٤٩٩	٦١٥ ٧٥٠	-	صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١

١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٠٣ ٩٣٣ ٢٠٣ جنيه مصري يمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	١١ ٢٤٧ ٦٨٧	الوطنية للزجاج والبور *
٦ ٢٤٨ ٠٦٥	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
١٢٩ ١٤٥	١٢٩ ١٤٥	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١	١	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية **
١	١	المصرية للصمامات إيفلكو **
١	١	المهندسين لإسكان الشباب **
١	١	الوجه القبلي الوطنية للمقاولات **
١	١	الشرقية الوطنية للإنتاج والتصنيع **
١	١	الوطنية للأمن الغذائي **
١	١	الوطنية للتجارة والتصنيع الزراعي **
١	١	القليوبية الوطنية للعبوات الغذائية **
١	١	الفيوم الوطنية للطوب الطفلي **
١	١	بنى سويف للطوب الطفلي **
١	١	قنا للطوب الطفلي **
١	١	البحيرة للطوب الطفلي **
١	١	الصف للطوب ومواد البناء **
١٢ ٦٨٥ ٥١٦	٢٣ ٩٣٣ ٢٠٣	

* وافقت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ٩ ديسمبر ٢٠١٠ على الترخيص للشركة بإبرام عقد معارضة بين البنك الوطنى للتنمية والشركة لاسترداد مساهمة الشركة في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبور والبالغ عددها ١ ٦٢٥ ٠٥٠ سهم بقيمة استردادية بمبلغ ١٢,٧٩ جنيه مصري للسهم بإجمالي قيمة تبلغ ٢٢ ٤٠٩ ٤٤٠ جنيه مصري على أن يتم تنفيذ تلك الصفقة على دفعتين متساويتين وقد تم استرداد عدد ٨١٢ ٥٢٥ سهم بتكلفة إجمالية بلغت ١١,٢٤٨ مليون جنيه مصري تمثل نصف نصيب الشركة في رأس مال الشركة الوطنية للزجاج والبور وحيث أن الشركة كانت تستهدف بيع جزء من محافظتها بفرض المتاجرة للمساعدة في تمويل عملية الاسترداد، فقد تعذر تنفيذ الشق الثاني من الصفقة خلال السنة وحتى تاريخه للأحداث التي تعرضت لها جمهورية مصر العربية و التي أدت إلى انخفاض حاد في أسعار الأسهم ببورصة المصرية.

** بلغت قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع المضمحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١ ١٧٤ ٨٩٤ جنيه مصري وقد تم الاعتراف بخسائر اضمحلال تلك الاستثمارات بقيمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٥ ٩١١ ٣١٩ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	النسبة	
جنيه مصري	جنيه مصري	%	
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	أسهم في شركات تابعة
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	أسهم في شركات شقيقة
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٤٥,٢٤	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٤٩ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٩ ٩٨٧ ٥٨٣		أديليس للتأجير التمويلي
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩		

١٥- رأس المال

حدد رأس المال المصنفر بمبلغ ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، وقد تم الاكتتاب في رأس المال على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٤,٧٥	البنك الوطني للتنمية
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠١٥ ٠٠٠	٢٠٠ ٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٦ ٦٤١ ٧٢٠	٦٦٤ ١٧٢	٦,٣٢	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٦- ضريبة الدخل

١/١٦ ضريبة الدخل عن السنة

بمناسبة صدور قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فقد تم إعداد الإقرار الضريبي في ضوء أحكام هذا القانون ولائحته التنفيذية وفيما يلي ملخص لهذا الإقرار وبيانه كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١

جنيه مصري

(٨ ٠٥٨ ٦٤٠)

٤ ٨٩١ ٧٦٢

(٢٤ ٩٣٠)

(٥ ٥٨٨)

(١ ٢٥٨ ٥٩٣)

(٤ ٤٥٥ ٩٨٩)

--

صافي الخسائر المحاسبية

بضائق إليه (فروق دائمة):

مصروفات غير واجبة الخصم

بخصم (فروق مؤقتة):

فروق إهلاكات الأصول الثابتة

(بين الأساس المحاسبي والأساس الضريبي)

بخصم (فروق دائمة):

المستخدم من المخصصات

إعفاءات

صافي الخسائر الضريبية

ضريبة الدخل المستحقة

٢/١٦ الضريبة المؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ فيما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١

جنيه مصري

١٠٢ ٤٩٨

١٢٧ ٤٢٨

(٢٤ ٩٣٠)

%٢٠

(٤ ٩٨٦)

(١١ ٨٩٤)

(١٦ ٨٨٠)

الإهلاك المحاسبي

الإهلاك الضريبي

الفرق (لتزام ضريبي)

سعر الضريبة

الضريبة المؤجلة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١

رصيد الالتزامات الضريبة المؤجلة في ٢٠١٠/١٢/٣١

رصيد الالتزامات الضريبة المؤجلة في ٢٠١١/١٢/٣١

١٧- نصيب السهم في صافي (خسائر) / أرباح السنة :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠٤٧٣٨٤	(٨٠٣٥٥٤٤)	صافي (خسائر) / أرباح السنة
١٠٥٠٠٠٠٠	١٠٥٠٠٠٠٠	عدد الأسهم القائمة
٠.١٩	(٠.٧٧)	نصيب السهم من (الخسائر) / الأرباح

١٨- الموقف الضريبي

١/١٨ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤ ، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات .
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

٢/١٨ الضريبة على مرتبات العاملين :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٧ ، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة ضرائب كسب العمل.
- يتم سداد ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام.

٣/١٨ ضريبة الدمغة :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٦ ، تم فحص الشركة وسداد الدمغة المستحقة.

١٩- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المساهمين وتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصنتها فيما يلي:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	الحساب	القوائم المالية
البنك الوطني للتنمية	حسابات جارية	٣٤٩ ٩٣٧	مدین	النقدية بالخزينة والبنوك
شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسبوط في خسائر رأس مال المخاطر	٤٧٥ ٨٥١	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (لنتاد)	تحصيل مديونية	٢٨٦ ٠٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
شركة الشباب للاستثمار والخدمات العمة (سيرفيكو)	تحصيل مديونية	٢٣٥ ٤٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠- الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

٢١- أرقام المقارنة :

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتواءم مع تبويب السنة الحالية.