

شركة القاهرة الوطنية
للإستثمار والأوراق المالية
إدارة الإفصاح



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

تقرير

مجلس الإدارة السادس عشر

عن نشاط الشركة من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١

وتشرف مجلس الإدارة بأن يعرض على السادة المساهمين الموجز التالي عن نشاط الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ 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 : الإستثمارات في ٢٠١٠/١٢/٣١ .

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة إعتباراً من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ .

رابعاً : الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٠/١٢/٣١ .

خامساً : الميزانية المجمعة للشركة .

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 :-

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 :-

%	٦٤,٧٥	البنك الوطني للتنمية
%	٢٨,٩٣	شركات شقيقة
%	٦,٣٢	تداول حر
%	١٠٠,٠٠	إجمالي



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٢-

ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١٠/١٢/٣١ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات في ٢٠١٠/١٢/٣١ مبلغ ٢٠١٠ ٨٣٤ ٧١٥ ٩٤ جنيهه مقابل
١١٠ ٧٩٤ ٩٥٨ جنيهه في ٢٠٠٩/١٢/٣١ موزعة كالتالي :-

١- استثمارات طويلة الأجل :-					
		% ٥٠,٤٦	٥٥ ٩١١ ٣١٩	% ٥٩,٠٣	٥٥ ٩١١ ٣١٩
(% ٣٠,٦٥)	(٥ ٦٠٧ ٦١٩)	% ١٦,٥١	١٨ ٢٩٣ ١٢٢	% ١٣,٣٩	١٢ ٦٨٥ ٥٠٣
(% ٧,٥٦)	(٥ ٦٠٧ ٦١٩)	% ٦٦,٩٧	٧٤ ٢٠٤ ٤٤١	% ٧٢,٤٢	٦٨ ٥٩٦ ٨٢٢
٢- استثمارات قصيرة الأجل :-					
		% ١٣,٤٧	١٤ ٩٧٠ ٠٩٩	% ١٦,٤١	١٥ ٥٤٤ ١١٦
% ٤,١٨	٦٢٤ ٠١٧	% ٧,٦١	٢ ٨٩٥ ٤١٨	% ٢,٧٢	٢ ٥٧٤ ٨٩٦
(% ١١,٠٧)	(٣٢٠ ٥٢٢)	% ١٦,٩٥	١٨ ٧٧٥ ٠٠٠	% ٨,٤٥	٨ ٠٠٠ ٠٠٠
(% ٥٢,٣٩)	(١٠ ٧٧٥ ٠٠٠)	% ٣,٠٣	٣٦ ٥٩٠ ٥١٧	% ٢٧,٥٨	٢٦ ١١٩ ٠١٢
(% ٦٨,٦٢)	(١٠ ٤٧١ ٥١٥)				

الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الاستثمارات خلال عام ٢٠١٠ :-
١- الاستثمارات طويلة الأجل :-

تتمثل أهم التغيرات في الاستثمارات المتاحة للبيع خلال عام ٢٠١٠ في قيام الشركة
ببيع مساهمتها في رأسمال الشركة الوطنية لإنتاج البذور وتقاوى الحاصلات الزراعية وبالغلة
٤٧ ٥٠٠ سهم ، بالإضافة إلى تخفيض القيمة الدفترية للاستثمارات طويلة الأجل المتاحة للبيع بمبلغ
١,١٧٥ مليون جنيه تمثل تكلفة إقتناء أسهم في عدد ٨ شركات وذلك لإضمحلال قيمتها وفقاً لمعايير
الحاسبة المصرية وبعد إجراء الدراسات اللازمة .



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٣-

٢- الاستثمارات قصيرة الأجل :-

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

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ بالتبوع في شراء وبيع الأسهم المتداولة ببورصة الأوراق المالية وذلك في شركات يتم اختيارها وفقاً للسياسة الموضوعية من قبل إدارة الشركة وهي تتناسب مع إمكانيات الشركة والسيولة المتاحة لديها وقد نتج عن ذلك نقص تكلفة الاستثمارات المتداولة في عام ٢٠١٠ عن عام ٢٠٠٩ بمبلغ حوالى ٦٨ ألف جنيه وقد جاء هذا الإنخفاض كحصيلة لعمليات البيع والشراء خلال العام حيث بلغت جملة المشتريات حوالى ٨,٤١٠ مليون جنيه مقابل حوالى ٨,٤٧٨ مليون جنيه تكلفة ما تم بيعه من أسهم خلال العام وذلك بالرغم من زيادة القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة بحوالى ٦٢٤ ألف جنيه .

ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ يتم إدراج الأوراق المالية المتداولة في الميزانية بالقيمة السوقية ، ويتم إدراج الفرق بين تكلفة هذه الاستثمارات والقيمة السوقية لها بقائمة الدخل (صافى فروق التقييم في الاستثمارات المتداولة) .

ب- وثائق صناديق الاستثمار :-

بلغت القيمة الإستراتيجية لوثائق صندوق استثمار أصول (البنك التجاري الدولي) في عام ٢٠١٠ حوالى ١ ٧٧٢ ألف جنيه مقابل حوالى ٢ ١٦٣ ألف جنيه بإنخفاض حوالى ٣٩١ ألف ويرجع هذا الإنخفاض إلى عمليات التداول التي تمت عليها وحقت الشركة من خلالها عائداً بلغ حوالى ١٣٢ ألف جنيه .

بلغت القيمة الإستراتيجية لوثائق صندوق استثمار سنابل في عام ٢٠١٠ حوالى ٨٠٢ ألف جنيه مقابل حوالى ٧٣٢ ألف جنيه في عام ٢٠٠٩ وبزيادة حوالى ٧٠ ألف جنيه نتيجة ارتفاع القيمة الإستراتيجية للوثيقة من ٨١ جنيه في ٢٠٠٩/١٢/٣١ إلى ٨٩ جنيه في ٢٠١٠/١٢/٣١ .
ووفقاً للمعايير المحاسبية المصرية يتم إدراج هذه الوثائق (أصول وسنابل) بالقيمة الإستراتيجية بالميزانية ويتم إدراج الفرق بين تكلفة اقتناء هذه الوثائق والقيمة الإستراتيجية لها بقائمة الدخل (صافى فروق التقييم في الاستثمارات المتداولة) .

ج- أدون الخزنة المصرية :-

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ باستخدام معظم القيمة المستردة من أدون الخزنة المشتراه في عام ٢٠٠٩ في توزيع أرباح عام ٢٠٠٩ على المساهمين خلال شهر إبريل ٢٠١٠ بالإضافة إلى الاكتتاب في ودائع قصيرة الأجل لدى البنك الوطنى للتنمية وذلك لعدة أسباب أهمها إنخفاض العائد على أدون الخزنة خلال عام ٢٠١٠ ، كما أنه وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٠/١١/٣ والجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ٢٠١٠/١٢/٩ تمت الموافقة على إسترداد مساهمة الشركة في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبللور وهذا الأمر سوف يستلزم تسهيل جزء كبير من إستثمارات الشركة (حوالى ٢٣ مليون جنيه) ، وقد بلغ عائد أدون الخزنة حوالى ١ ٢٤٣ ألف جنيه في عام ٢٠١٠ وحوالى ٢٤٣ ألف جنيه حوائد تخص عام ٢٠١١ تم تحميلها على الأرصدة الدائنة لحين حلول ميعاد استحقاقها .



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٤-

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ :-

بلغت جملة الإيرادات المحققة خلال عام ٢٠١٠ مبلغ ٥ ٧٢١ ٧٧٠ جنيه مقابل
٨ ٢٧١ ٠٤٩ جنيه خلال عام ٢٠٠٩ وذلك طبقاً للجدول التالي :-

البيان	٢٠١٠	٢٠٠٩	تغير	٢٠١٠	٢٠٠٩	تغير
١- إيرادات النشاط :- أرباح بيع استثمارات مالية	(٢٠٤ ٣٦٨)	٢٤,٣٨ %	٢٠١٦ ٥٧٠	٣١,١٧ %	١ ٨١٢ ٢٠٢	
عائد استثمارات في أوراق مالية	(٩٧٨ ٣٣٠)	٣٠,٨٠ %	٢ ٥٤٧ ٣٦٩	٢٧,٤٢ %	١ ٥٦٩ ٠٣٩	
عائد وثائق صناديق الاستثمار	(١٣٢ ٦١١)	٣,٢٠ %	٢٢٤ ٧١٨	٢,٣١ %	١٣٢ ١١٧	
عائد أدون خزائن	(١٠٢٩ ٥٧١)	٢٧,٤٧ %	٢ ٢٧٢ ٢٦٤	٢١,٧٢ %	١ ٢٤٢ ٦٩٣	
صافي فروق التقييم في الاستثمارات	١٣٣ ٨٥٠	٨,٣٠ %	٦٨٦ ٦١٤	١٤,٣٤ %	٨٢٠ ٤٦٤	
٢- الإيرادات الأخرى :-						
فوائد بنكية	٣٢ ٧٢١	٠,٩٥ %	٧٩ ٨٧٩	١,٩٧ %	١١٢ ٦٠٠	
أرباح رأسمالية	(٥٦ ٧٤٥)	١,١٠ %	٨٩ ٤١١	٠,٥٧ %	٣٢ ٦٥٥	
إيرادات أخرى	(٣١٤ ٢٣٥)	٣,٨٠ %	٣١٤ ٢٣٥	-	-	
	(١٠٥٢ ٨٨٨)	١٨,٥٨ %	١٨٦ ٤٦٩	٣,٣٠ %	١٠٥٢ ٨٨٨	

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

(Handwritten signature and stamp)



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٥-

- أ- الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الإيرادات خلال عام ٢٠١٠ :-
- حققت الشركة أرباح بيع استثمارات مالية خلال عام ٢٠١٠ بلغت حوالي ١,٨١ مليون جنيه مقابل حوالي ٢,٠٢ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ منها :-
 - حوالي ١,٢٧ مليون جنيه أرباح بيع استثمارات مالية بغرض المتاجرة في عام ٢٠١٠ مقابل حوالي ١,٥٢ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ .
 - حوالي ٥٣٨ ألف جنيه أرباح بيع استثمارات مالية طويلة الاجل في عام ٢٠١٠ نتيجة بيع مساهمتنا في رأسمال الشركة الوطنية لإنتاج البذور وتقوى الحاصلات الزراعية مقابل حوالي ٥٠٠ ألف جنيه في عام ٢٠٠٩ نتيجة بيع مساهمتنا في رأسمال الشركة العقارية للبنوك الوطنية للتنمية .
 - بلغ عائد استثمارات في أوراق مالية (الكوبونات) في عام ٢٠١٠ حوالي ١,٥٧ مليون جنيه مقابل حوالي ٢,٥٥ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ منها :-
 - حوالي ٩٠٢ ألف جنيه عائد استثمارات مالية بغرض المتاجرة في عام ٢٠١٠ مقابل حوالي ٧٨٠ ألف جنيه في عام ٢٠٠٩ .
 - حوالي ٦٦٧ ألف جنيه عائد استثمارات مالية طويلة الاجل في عام ٢٠١٠ مقابل حوالي ١,٧٧ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ .
 - بلغ صافي فروق تقييم الاستثمارات المتداولة في عام ٢٠١٠ حوالي ٨٢٠ ألف جنيه (بالموجب) مقابل حوالي ٦٨٧ ألف جنيه (بالموجب) في عام ٢٠٠٩ .
- ب- مصرفات الشركة خلال عام ٢٠١٠ :-
- ترجع زيادة إجمالي مصرفات في عام ٢٠١٠ عن عام ٢٠٠٩ بحوالي ١,٤٢ مليون جنيه (بنسبة ٦٣ % تقريباً) في معظمها إلى :-
 - قامت الشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية بتخفيض قيمة الاستثمارات طويلة الأجل المتاحة للبيع بقيمة تكلفة إقضاء أسهم في عدد ٨ شركات بقيمة بلغت حوالي ١,١٧ مليون جنيه مقابل عدد ٢ شركة في عام ٢٠٠٩ بمبلغ ١٠٥ ألف جنيه وظهرت هذه القيمة في قائمة الدخل تحت بند إضمحلال الأصول طويلة الاجل .
 - تحملت مصرفات الشركة بمبلغ ٤٦٦ ألف جنيه تمثل نصيب الشركة في تكلفة عقد تم إبرامه مع مكتب أرنست اند يونج بشأن قيام المكتب بتقييم أداء بعض شركات البنك الوطني للتنمية بما يتضمن ذلك تحديد العوامل المؤثرة في النمو ومدى جودة الأصول ومدى كفاية وكفاءة نظم المعلومات الإدارية وغير ذلك من الأمور اللازمة لوضع صورة واضحة عن الشركات أمام متخذي القرارات .

٩ ش البحوث.. التحرير سابقاً - الدقى - الجيزة - الرقم البريدى ١٢٣١١
تليفون : ٢٢٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٢٣٦١٧٥٩



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

ج - تطور أرباح الشركة :-

- حققت الشركة خلال عام ٢٠١٠ صافي أرباح بلغ حوالي ٢,٠٤٧ مليون جنيه مقابل صافي أرباح خلال عام ٢٠٠٩ بلغ حوالي ٦,٠٢٦ مليون جنيه بالخفض حوالي ٣,٩٧٩ مليون جنيه (بنسبة ٦٦% تقريباً) ، ويرجع هذا الانخفاض في معظمه إلى :-
- ارتفاع مصروفات الشركة بحوالي ١,٤٢ مليون جنيه وفقاً لما تم ذكره في البند السابق .
 - انخفاض علاء أذون الخزانة بحوالي مليون جنيه نتيجة استخدام جزء كبير من أذون الخزانة كما سبق الإشارة إليه بالإضافة إلى انخفاض معدلات العائد على أذون الخزانة .
 - انخفاض عائد استثمارات في أوراق مالية (الكوبونات) طويلة الأجل بحوالي ١,١٠ مليون جنيه (نتيجة عدم قيام شركة الشباب بتوزيع أرباح هذا العام) .

رابعاً : الموقف الضريبي للشركة حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ :-

١ - ضريبة شركات الأموال وضريبة القيم المنقولة :-

- قامت الأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن الأعوام من ١٩٩٤ إلى ٢٠٠٤ وقامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن هذه الأعوام ، وبالنسبة لعام ١٩٩٧ فقد تم خلال عام ٢٠١٠ الإتفاق مع مصلحة الضرائب على تقدير قيمة هذه الضرائب وقامت الشركة بسداد المطالبة المتفق عليها وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية تم تحميل هذه الضرائب على حساب الأرباح المرحلة .
- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩ 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 إحتساب وإستقطاع ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام ، وتقوم الشركة بتوريد ما يتم إستقطاعه لمصلحة الضرائب بصفة منتظمة .

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٧-

خامساً : الميزانية المجمعة للشركة :-

- تعد الشركة قوائم مالية مجمعة مع الشركة التابعة الوحيدة لها وهي شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب العفلى ومواد البناء وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء أحكام القوانين و اللوائح المصرية السارية فى هذا الشأن .

- تتضمن القوائم المالية المجمعة أصول و بالتزامات و نتائج أعمال شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية والشركة التابعة لها وهي شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب العفلى ومواد البناء .

- الشركة لا تلتزم بأى صورة من الصور بتغطية خسائر الشركة التابعة ولا تلتزم تجاهها بأى نوع آخر من الإلتزامات المالية خارج حدود مساهمتها فى رأس المال .

الختام :-

وفى النهاية تجدر الإشارة إلى أن الشركة قد قامت بتوفير أوضاع قيد أسهمها فى البورصة المصرية خلال عام ٢٠٠٩ ، وأن السيد الأستاذ / أحمد مصطفى البحيرى - يجمع حالياً ما بين صفتى رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب وفقاً لقرار مجلس الإدارة فى 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 فى مجلس الإدارة .

ولا شك أن جميع ما حققته الشركة خلال هذا العام يرجع إلى الجهود البنائه التى بذلها السادة أعضاء مجلس الإدارة والعاملون بالشركة .

مع أطيب التمنيات للشركة بدوام التقدم والإزدهار ،،،

أحمد مصطفى البحيرى
رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(شركة مساهمة مصرية - خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢)

القوائم المالية المجمعة و الإيضاحات المتممة

و تقرير مراقبي الحسابات

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

حسام محمد حسنى
محاسب قانونى

تقرير مراقب الحسابات

السادة / مساهمى شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية " شركة مساهمة مصرية " والمتمثلة فى الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية فى مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات المهنة وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات فى القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى الشركة. وتشمل عملية المراجعة

أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وأنا نرى إن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبيا لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأى

ومن رأينا إن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالى المجمع لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية " شركة مساهمة مصرية " فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالى وتدفعاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

مع عدم إعتبار ذلك تحفظاً

كما ورد بالإيضاح رقم (١٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية والذي يوضح أنه بالرغم من أن الأحداث التى وقعت فى جمهورية مصر العربية خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية الحالية لم يكن لها أثر على القوائم المالية للشركة فى ٢٠١٠/١٢/٣١ إلا أن الإدارة لم تتمكن من تقدير الأثر المحتمل لتلك الأحداث اللاحقة على القوائم المالية للشركة فى الفترات المقبلة حيث لم تتوافر لها فى الوقت الحالى بيانات ومعلومات منطقية يمكن الإعتماد عليها للإفصاح عن هذا الأثر .

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقا لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبتت بها تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى : ٢٠١١ / ٣ / ١٧



حسام محمد حسنى

محاسب قانونى

س.م. م ٨٦٥٣

سجل هيئة الرقابة المالية رقم (٢٦٢)



المركز المالي المجموع في ٣١ / ١٢ / ٢٠٠٩

٢٠٠٩ / ١٢ / ٣١		رقم	جزئي	تلقيني
جنيه		الإيضاح	جنيه	جنيه
	الأصول المتداولة			
٦٥٠٦٠٨٩	مجموع النقدية بالصدوق و لدى البنوك			١٧٩٣٨٨١٠
١٤٩٢٠٠٩٩	استثمارات متداولة في أوراق مالية بغرض المتاجرة بالقيمة السوقية	٤	١٥٥٤٤١١٦	
٢٨٩٥٤١٨	وثائق صناديق الاستثمار بالقيمة الاسكرادنية	٤	٢٥٧٤٨٩٦	
١٨٧٧٥٠٠٠	انون خزانة		٨٠٠٠٠٠٠	
٣٦٥٩٠٥١٧	مجموع الاستثمارات المتداولة في الأوراق المالية			٢٦١١٩٠١٢
٣٦٤٢٩٠٥	المخزون و المدينون و أرصدة مدينة أخرى	٥	٤٤٠٩٩٨٠	
١٣٧٤٠٢١	المدينون و الأرصدة المدينة الأخرى	٦	١٦٧٠١٧٨	
٥٠١٦٩٢٦	مجموع المخزون و المدينون و أرصدة مدينة أخرى			٦٠٨٠١٥٨
٤٨١١٣٥٣٢	إجمالي الأصول المتداولة			٥٠١٣٧٩٨٠
	الإلتزامات المتداولة			
٣٨١٧٦٥٥	حسابات دائمة أخرى	٧	٣٤٥٦٥٤٠	
٢٣٨٣	بنوك حسابات دائمة		٢٣٨٣	
١٧٨٨٧٧٨٨٢	قرض البنك الوطني للتنمية		١٨٠٦١٦٠٦٥	
٢٢١٥٩٨	قروض من شركات شقيقة		١٢١٥٩٨	
١٤٦٩٠٣	مخصص مطالبات		٣٥٢٤١	
١٨٣٠٦٦٤٢١	مجموع الإلتزامات المتداولة			١٨٤٢٣١٨٢٧
(١٣٤٩٥٢٨٨٩)	رأس المال العامل			(١٣٤٠٩٣٨٤٧)
	الأصول طويلة الأجل			
٦٦١٦٠٢٩١	استثمارات مالية طويلة الأجل	٨	٦٠٥٥٢٠٧٣	
٣٢٢٠٤٨٠٥	أصول ثابتة (بالصافي)	٩	٣١٩٧٧٧٢٢	
٩٨٣٦٥٤٩٦	مجموع الأصول طويلة الأجل			٩٢٢٣٠٧٩٥
(٣٦٥٨٧٣٩٣)	إجمالي الاستثمار يتم تمويله على النحو التالي :-			(٤١٨٦٢٠٥٢)
	الإلتزامات طويلة الأجل			
-	إلتزامات ضريبية مؤجلة		١١٨٩٤	
-	مجموع الإلتزامات طويلة الأجل			١١٨٩٤
	حقوق المساهمين			
٢٢٠٠٠٠٠٠٠	رأس المال المرخص به		٢٢٠٠٠٠٠٠٠	
١٠٥٠٠٠٠٠٠	رأس المال المصدر و المدفوع	١٠	١٠٥٠٠٠٠٠٠	
٤٧٩١٢٤٥	احتياطي قانوني		٢٠٩٢٥٤٤	
١٦٠٩٦٣١	احتياطي عام	١١	١٦٠٩٦٣١	
٢١٦٥٠٠	مصاريق إصدار		٢١٦٥٠٠	
(١٢٤٢١٠٨٣٦)	أرباح (خسائر) مرحلة		(١٣٣٧١٨٦٧٢)	
(١٩١٨٤٤٩)	أرباح (خسائر) العام		٢٠٠٦٨٠٨	
(١٧٥١١٩١٤)	إجمالي حقوق أغلبية المساهمين متضمناً أرباح (خسائر) العام			(٢٢٧٩٣١٨٨)
(١٩٠٧٥٤٧٩)	حقوق الأقلية متضمنة خسائر الفترة	١٢		(١٩٠٨١٧٥٨)
(٣٦٥٨٧٣٩٣)	إجمالي حقوق المساهمين			(٤١٨٧٤٩٤٦)
(٣٦٥٨٧٣٩٣)	إجمالي تمويل رأس المال العامل و الأصول طويلة الأجل			(٤١٨٦٢٠٥٢)

تقرير مراقب الحسابات مرفق

الإيضاحات المتممة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم و تقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
علاء الدين عبد الرحمن عبد السميع

شركة العاصمة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١

٢٠٠٩/١٢/٣١		جزئي	كلى
جنيه		جنيه	جنيه
	<u>إيرادات النشاط</u>		
١٦ ٥٩٨ ٧٢٧	صافي المبيعات	١٩ ٥٩١ ٧٧١	
٩ ٦٠٧ ٧٨٤	تكلفة المبيعات	١٢ ٣٥٩ ٥٣٤	
٦ ٩٩٠ ٩٤٣	مجمول الربح		٧ ٢٣٢ ٢٣٧
	<u>يخصم منه:</u>		
٢٠٥ ٢٥٣	مصروفات تسويقية	٢٦٠ ٦٧٨	
٢ ٥٠٩ ٣٩٦	مصروفات عمومية وإدارية	٣ ٦٣١ ٨٨٢	
١٥ ٠٨٨ ٢٨٠	مصروفات تمويلية	٥ ٧٣٨ ١٨٤	
١٠٠ ٠٠٠	مخصصات بخلاف الإهلاك	-	
٧٠ ٢٢٤	إهلاكات الأصول الثابتة	٨٩ ٢٣٨	
١٠٥ ٤٢٤	اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع	١ ١٧٤ ٨٩٤	
٤٨٥ ٨٦٧	ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة	٤٧٧ ٤٩٣	
١٨ ٥٦٤ ٤٤٤	إجمالي المصروفات		١١ ٣٧٢ ٣٦٩
(١١ ٥٧٣ ٥٠١)			(٤ ١٤٠ ١٣٢)
	<u>يضاف إليه:</u>		
٢ ٠١٦ ٥٧٠	صافي أرباح بيع استثمارات مالية	١ ٨١٢ ٢٠٢	
٢ ٥٤٧ ٣٦٩	عائد استثمارات في أوراق مالية	١ ٥٦٩ ٠٣٩	
٢٦٤ ٧١٨	عائد وثائق صناديق الاستثمار	١٣٢ ١١٧	
٢ ٢٧٢ ٢٦٤	عائد أذون خزانة	١ ٢٤٢ ٦٩٣	
٢٣٤ ٥٩٤	فوائد بنكية محصلة	٥٤٣ ٣٨٦	
٦٨٦ ٦١٤	فروق التقييم في الاستثمارات المتداولة	٨٢٠ ٤٦٤	
٨٩ ٤٠٠	أرباح رأسمالية	٣٢ ٦٥٥	
٣١٤ ٢٣٤	إيرادات أخرى	-	
٨ ٤٢٥ ٧٦٣			٦ ١٥٢ ٥٥٦
(٣ ١٤٧ ٧٣٨)	صافي أرباح العام قبل الضرائب		٢ ٠١٢ ٤٢٤
-	ضريبة الدخل		-
-	الضريبة الموجبة		(١١ ٨٩٤)
(٣ ١٤٧ ٧٣٨)	صافي أرباح (خسائر) العام		٢ ٠٠٠ ٥٣٠
١ ٩١٨ ٤٤٩	صافي أرباح (خسائر) الأغلبية		٢ ٠٠٦ ٨٠٨
(١ ٢٢٩ ٢٨٩)	صافي أرباح (خسائر) الأقلية		(٦ ٢٧٨)
(٠٣)	نصيب السهم من الربح (الخسارة)		١٩

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية
علاء الدين عبد الرحمن عبد السميع

مؤسسة الجامعة الوطنية للاحتجاز و الأوراق المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق المساهمين المجمعة

عن الفترة من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١

القيمة (بالآلاف جنية)

الإجمالي	حقوق الأقلية	صافي أرباح (خسارة) الفترة	الأرباح المرحلة	مصاريف الإصدار	الاحتياطيات		رأس المال المدفوع	البيزنس
					أ. عام	أ. قانوني		
(٣٣٤٣٩)	(١٧٨٤٦)	(١٢٤٩٢)	(١١٣٨٦٩)	٢١٧	١٦١٠	١٧٩٩	١٥٥٠٠٠	الرصيد في ٢٠٠٨ / ١٢ / ٣١
(١٢٤٩٢)		(١٢٤٩٢)	(١٢٤٩٢)					رحيل أرباح (خسارة) عام ٢٠٠٨
(٣١٤٤٨)	(١٢٣٠)	(١٩١٨)						خسائر الفترة من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١
(٣٦٥٨٧)	(١٩٠٧٦)	(١٩٢٨)	(٣٢٤٢١٦)	٢١٧	١٦١٠	١٧٩٩	١٥٥٠٠٠	الرصيد في ٢٠٠٩ / ١٢ / ٣١
(٥٦١٣)		١٩١٨	(٧٨٢٢)			٣٠١		رحيل أرباح (خسارة) عام ٢٠٠٩
١٧٢	(٦)	٢٠٠٧	(١٦٨٦)					خسائر الفترة من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١
(٢٢٧٩٣)	(١٩٠٨٦)	٢٠٠٧	(١٢٣٧٦٩)	٢١٧	١٦١٠	٢٠٨٢	١٥٥٠٠٠	الرصيد في ٢٠١٠ / ١٢ / ٣١
(٣٦٥٨٧)	(١٩٠٧٦)	(١٩٢٨)	(١٢٤٢١٦)	٢١٧	١٦١٠	١٧٩٩	١٥٥٠٠٠	الرصيد في ٢٠١٠ / ١٢ / ٣١

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
أحمد مصطفى البحري

نائب المدير العام
أشرف حلفه محمد

٤/٢٠١٠

من أقب الشؤون المالية
علام الدين عبد الرحمن عبد السمح

٤/٢٠١٠

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة من ١ / ١ / ٢٠١٠ حتى ٣١ / ١٢ / ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١		جزئى	كلى
		جنيه	جنيه
	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
	صافى أرباح (خسائر) الفترة طبقاً لقائمة الدخل	٢ ٠٠٠ ٥٣٠	
	<u>تعديلات لتسوية صافى أرباح (خسائر) مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>		
	إهلاك الأصول الثابتة	٨١٩ ٤٥٢	
	صافى فروق تقييم الاستثمارات المالية	(٨٢٠ ٤٦٤)	
	اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع	١ ١٧٤ ٨٩٤	
	الضريبة المؤجلة	١١ ٨٩٤	
	مخصصات بخلاف الإهلاك	-	
	مصروفات تمويلية	٥ ٧٣٨ ١٨٤	
	أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيير فى رأس المال العامل	٨ ٩٢٤ ٤٩٠	
	<u>التغير فى رأس المال العامل</u>		
	التغير فى استثمارات مالية بغرض المتاجرة	١١ ٢٩١ ٩٦٩	
	التغير فى المخزون	(٢٩٦ ١٥٧)	
	التغير فى المدينون و الأرصدة المدينة الأخرى	(٨٥٧ ٠٧٥)	
	التغير فى الدائنون و الأرصدة الدائنة الأخرى	(٤٧٢ ٧٧٨)	
	صافى التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		١٨ ٥٩٠ ٤٤٩
	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
	مقبوضات من استثمارات مالية طويلة الأجل	٥ ٦٠٧ ٦٢٠	
	مدفوعات فى استثمارات مالية طويلة الأجل	-	
	اضمحلال استثمارات مالية متاحة للبيع	(١ ١٧٤ ٨٩٤)	
	مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٢٩٢ ٣٧٠)	
	صافى التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		٤ ١٤٠ ٣٥٦
	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
	توزيعات نقدية	(٥ ٦٠٢ ٢٧٦)	
	الضرائب المسددة عن سنوات سابقة خصماً من الأرباح المرحله	(١ ٦٨٥ ٨٠٨)	
	النقص فى قروض طويلة الأجل	(٤ ١١٠ ٠٠٠)	
	صافى التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		(١١ ٢٨٨ ٠٨٤)
	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة المالية		١١ ٤٤٢ ٧٢١
	رصيد النقدية وما فى حكمها اول الفترة المالية		٦ ٤٩٦ ٠٨٩
	رصيد النقدية وما فى حكمها آخر الفترة المالية		١٧ ٩٣٨ ٨١٠

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام
أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية
علاء الدين عبد الرحمن عبد السميع

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١- نذرة عن الشركة

- ١/١ - تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية شركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩/١/١٩٩٤ وقيدت بسجل تجارى جنوب القاهرة تحت رقم ٢٢٥١٦ في ٧/٢/١٩٩٤ . وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم 7 بتاريخ ٢٧/٣/١٩٩٤ . ونظراً لنقل المركز الرئيسى للشركة الى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها الى سجل تجارى الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤/١٠/١٩٩٦ .
- ٢/١ - الغرض الرئيسى للشركة تزويج وتغطية الاكتتاب فى الأوراق المالية والاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقا مالية وفى زيادة رؤوس أموالها وفى تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وفى تقديم رأس المال المخاطر .
- ٣/١ - تم قيد أسهم الشركة فى بورصة الأوراق المالية وكذا فى نظام الحفظ المركزى بشركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى فى شهر سبتمبر ١٩٩٧ .

٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١/٢ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

- تعد القوائم المالية المجمعة المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية و فى ضوء أحكام القوانين و اللوائح المصرية السارية فى هذا الشأن .
- تتضمن القوائم المالية المجمعة المرفقة أصول والتزامات ونتائج أعمال شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية والشركة التابعة لها وهى شركة الوجه القبلى الوطنية للطوب الطبقى ومواد البناء .
- تم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركتين .
- حقوق الأقلية تم فصلها من صافى حقوق المساهمين ومن نتائج الأعمال فى بند منفصل بالقوائم المالية المجمعة ، وتم احتساب حقوق الأقلية فى أصول والتزامات الشركة التابعة .
- نظراً لأن الشركة هى التى أسست الشركة التابعة فلم ينتج عنها أى شهرة محل من إقتناء الشركة التابعة .

- بلغت نسبة الاستثمارات المباشرة للشركة في رأسمال الشركة التابعة والتي لم يتم إدراجها في القوائم المالية المجمعة في ٢٠١٠/٦/٣٠ نسبة ٨٦,٦٠ % من رأس مالها البالغ ١٠ مليون جنيه .

- الشركة لا تلتزم بأى صورة من الصور بتغطية خسائر الشركة التابعة ولا تلتزم تجاهها بأى نوع آخر الإلتزامات المالية خارج حدود مساهمتها في رأس المال .

- الإعتراف بالإيراد :

- تقوم الشركة التابعة باتخاذ واقعة البيع أساساً لإثبات الإيراد ويتم إثباته بالدفاتر وفقاً لمبدأ الاستحقاق وكذلك ينطبق هذا المبدأ لإثبات المصروفات خلال العام وتظهر الإيرادات بقائمة الدخل بالصافي بعد خصم مردودات المبيعات ، وذلك عند توافر الشروط التالية :-

○ عند تحويل المخاطر لملكية السلع إلى المشتري .

○ عند قياس الإيراد بشكل دقيق .

○ عند إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تتحملها الشركة بشكل دقيق

للمبيعات .

- تكلفة الإقراض : يتم تحميل تكلفة الإقراض بقائمة الدخل خلال الفترة التي تكبدت فيها الشركة التابعة تلك التكلفة .

- تقييم المخزون : يتم تقييم المخزون من الخامات وقطع الغيار والمهمات والوقود والزيوت بالتكلفة على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

- يتم تقييم المخزون من الإنتاج تحت التشغيل على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

- يتم تقييم المخزون من الإنتاج التام على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

- ٢/٢ - ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

- تمسك الشركة حسابات بالجنية المصرى وتسجل المعاملات بالعملات الأجنبية خلال العام على أساس أسعار الصرف السارية في تاريخ تنفيذ كل معاملة .

- في تاريخ إعداد المركز المالي يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السارية في تاريخ الميزانية وتسجل الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل .

٣/٢ - سياسة تحقق و إثبات الإيراد

- يتم إثبات الإيراح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الأوراق المالية فى تاريخ حدوث العملية بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع .

- يتم إثبات عوائد الاستثمار فى الأوراق المالية (توزيعات الأرباح أو الكوبونات) بقائمة الدخل كإيرادات عند التحقق من صدور الحق للشركة فى استلام تلك العوائد سواء بواقعة إعلان تلك التوزيعات أو التحصيل لتلك الإيرادات.

- يتم إثبات الفوائد الدائنة المحصلة من البنوك المودع بها النقدية (حسابات استثمارية/ودائع لأجل) بموجي إشعارات الإضافة الواردة من هذه البنوك .

٤/٢ - الأصول الثابتة و إهلاكاتها

- تظهر الأصول الثابتة بصافى تكلفة اقتنائها بعد خصم مجمع الإهلاك المحسوب على أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل منها وفقا لطريقة القسط الثابت .

٥/٢ - تقييم الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة

تثبت الاستثمارات المالية المكتتاة بغرض المتاجرة مندئياً بالتكلفة وتقيم تلك الاستثمارات على النحو التالي:

- الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة والمقيدة بالبورصة والتي لها سوق نشط فى نهاية كل فترة مالية تقيم بالقيمة السوقية ويتم إدراج فروق التقييم بقائمة الدخل تحت بند "صافى فروق تقييم الاستثمارات المالية المتداولة" .

- الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة والتي ليس لها سوق نشط والغير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها بناء على دراسة موضوعية وإذا لم يمكن تحديد القيمة العادلة بدرجة كافية من الثقة فإنه يتم تقييم تلك الاستثمارات بتكلفة اقتنائها.

وفي حالة حدوث إنخفاض "Impairment" فى القيمة فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الإنخفاض وتحمله على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده.

٦/٢ - تقييم استثمارات فى وثائق الاستثمار

يتم إثبات الاستثمارات فى وثائق الاستثمار التى تصدرها صناديق الاستثمار بالتكلفة فى تاريخ الاقتناء ، ويعاد تقييمها بالقيمة الإستردادية المعلنة من الصندوق فى تاريخ المركز المالى ويتم إدراج فروق التقييم بقائمة الدخل .

٧/٢ - تقييم أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة التي يصدرها البنك المركزي المصري بالقيمة الاسمية التي تم الاكتتاب فيها في تاريخ الإصدار ، ويتم اثبات الفرق بين هذه القيمة وما تم سداده في بند عائد أذون خزانة بقائمة الدخل وذلك بما يخص العام المالي الحالي والباقي والذي يخص العام القادم يتم إثباته كإيراد مقدم ضمن الحسابات الدائنة بقائمة المركز المالي .

٨/٢ - تقييم الاستثمارات المالية في شركات شقيقة :

- يتم تقييم الاستثمارات المالية في شركات شقيقة بالتكلفة وفي حالة حدوث انخفاض "Impairment" في القيمة فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية به وتحمله على قائمة الدخل ببند فروق تقييم استثمارات مالية أخرى وفي حالة حدوث ارتفاع في القيمة العادلة يتم إضافته بذات البند بقائمة الدخل وفي حدود ما سبق تحمله على قوائم الدخل عن فترات مالية سابقة .

٩/٢ - استثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الإثبات المبدئي للاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربحاً أو خسارة ضمن حقوق المساهمين مباشرة فيما عدا خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمار يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل وفي حالة استبعاد الاستثمار يتم إدراج الإرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق المساهمين في قائمة الدخل ويتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشطة في تاريخ الميزانية .. إما الاستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشطة فيتم إثباتها بالتكلفة .

١٠/٢ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تقييم الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (السندات) بالتكلفة وفي حالة وجود انخفاض "Impairment" في القيمة فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض ويثبت هذا الانخفاض بقائمة الدخل ببند فروق تقييم استثمارات مالية أخرى وفي حالة حدوث ارتفاع في القيمة العادلة يتم إضافته بقائمة الدخل بذات البند وفي حدود ما سبق تحمله على قوائم الدخل عن فترات مالية سابقة .

١١/٢ - 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 مارية خلال هذا العام .

١٢/٢ - توزيعات الأسهم المجانية :

يتم إثبات الأسهم المجانية المستلمة و الناتجة عن المساهمات في رؤوس أموال شركات عند زيادة رؤوس أموال تلك الشركات هامشياً (عدد فقط) حيث يتم تعديل متوسط تكلفة الأسهم بها ويتم إثباتها كإيرادات فقط عند تحقق واقعة البيع لتلك الأسهم وذلك بالفرق بين متوسط التكلفة الدفترية المعدلة وسعر البيع مخصوماً منه مصروفات وعمولات البيع .

١٣/٢ - أرباح (خسائر) بيع استثمارات بغرض المتاجرة :

يتم تحقق الإيراد الناتج عن بيع الأوراق المالية كأرباح (خسائر) بيع استثمارات مالية بغرض المتاجرة عند اكتمال عملية البيع و ذلك على أساس الفرق بين التكلفة الدفترية المحسوبة على أساس متوسط التكلفة و القيمة البيعية للاستثمارات المباعة و يدرج الفرق بقائمة الدخل .

١٤/٢ - النقدية و ما في حكمها :

عند إعداد قائمة التدفقات النقدية يتضمن بند النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية و أرصدة الحسابات الجارية بالبنوك - بعد خصم الأرصدة الدائنة أن وجدت و الشيكات المصرفية أو مقبولة الدفع تحت التحصيل و الودائع لدى البنوك المستحقة خلال ثلاثة شهور .

١٥/٢ - المخصصات :

يتم إثبات المخصصات عند وجود إمكانية لتقدير الإلتزامات بصورة موثوق فيها و وجود التزام قانوني و مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي و يكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام - هذا و يتم مراجعة المخصصات في تاريخ المركز المالي و تقديرها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي .

١٦/٢ - التقديرات المحاسبية :

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على قيم الأصول و الإلتزامات و الإيرادات و المصروفات خلال السنوات المالية هذا و قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات .

١٧/٢ - الانخفاض في الأصول 'Impairment'

يتم دراسة القيمة الدفترية للأصول المملوكة للشركة في تاريخ المركز المالي وفي حالة توافر مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية يتم تخفيض قيمة هذه الأصول الى قيمتها القابلة للاسترداد ويحمل التخفيض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة وذلك بعد مراعاة حساب الإستهلاك والإهلاك فيما لو لم يتم حساب خسائر للانخفاض في السنوات السابقة .

وتقوم إدارة الشركة بشكل دوري بتقييم وجود أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمة الخسائر السابق الاعتراف بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول في الفترات السابقة وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الانخفاض ويتم عكس قيمة الانخفاض السابق تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول على صافي قيمتها الدفترية الأصلية قبل تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة وذلك بعد مراعاة حساب الإستهلاك والإهلاك فيما لو لم يتم حساب خسائر للانخفاض في السنوات السابقة .

١٨/٢ - الضرائب :

- تخضع أرباح الشركة للضريبة على أرباح شركات الأشخاص الاعتبارية طبقاً للقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ حسبما يظهره الإقرار الضريبي السنوي والذي يعد ويملم سنوياً لمأمورية ضرائب الشركات المساهمة في المواعيد المقررة .
- يتم تكوين مخصص للالتزامات الضريبية وذلك في ضوء المطالبات الضريبية بعد إجراء الدراسة اللازمة .
- تتضمن ضريبة الدخل التي يتم احتسابها على الأرباح المحققة للشركة على كل من الضريبة الحالية المحتسبة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية والضريبة المؤجلة ، ويتم إثبات ضريبة الدخل المستحقة مباشرة بقائمة الدخل ، ويتم إثبات ضرائب الدخل المتعلقة بنود حقوق الملكية مباشرة ضمن حقوق الملكية .

- الضريبة المؤجلة هي الضريبة الناشئة عن وجود بعض الفروق الناتجة عن اختلاف الفترة الزمنية التي يتم الاعتراف بقيمة بعض الأصول والالتزامات بين كل من القواعد الضريبية المعمول بها وبين الأسمس المحاسبية التي يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لها. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المستخدمة والتي يتم بها تحقق أو تسوية القيم الحالية لتلك الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة المستخدمة والمبارية في تاريخ إعداد الميزانية .

- ويتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة كأصل للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية استخدام هذا الأصل لتخفيض الضرائب المستحقة على الشركة خلال السنوات المستقبلية ، ويتم تخفيض الضريبة المؤجلة المثبتة كأصل للشركة بقيمة الجزء الذي لن تتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية .

٢٠/٢ - صندوق التأمين الخاص بالعاملين بالشركة

- يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩٩٧/٦/١٩ بفائض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً وبما تتبرع به الشركة للصندوق هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) 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 ١٩٩٨/٣/١٦ .

٢١/٢ - حصة العاملين في الأرباح

- تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات إرباح من خلال حقوق الملكية وكالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع.

٢٢/٢ - ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للأسهم العادية ، ويتم احتساب نصيب السهم بقسمة الربح (الخسارة) المتعلق بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال العام .

٢٣/٢ - توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح في قائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق الشركة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء.

٣- الأدوات المالية و إدارة المخاطر :

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالصندوق والبنوك ، الاستثمارات المالية والأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالأرصدة المدينة والمديون ، كما تتضمن الالتزامات المالية الأرصدة ذات الطبيعة النقدية في بنود الدائون والأرصدة الدائنة والقروض والتسهيلات الائتمانية ويتضمن الإيضاح رقم (ثانياً) 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 والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر .

١/٣ - خطر السوق :

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح ورقة مالية بذاتها ، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية تقوم الشركة بتنويع الاستثمار مما يؤدي الى خفض خطر السوق الى الحد الأدنى .

٢/٣ - خطر السيولة :

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها ، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية تقوم الشركة بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لخفض ذلك الخطر الى الحد الأدنى.

٣/٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية :

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فان القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية قد تختلف عن قيمتها النظرية ويتم تسوية الفرق بقائمة الدخل.

٤ - استثمارات متداولة في أوراق مالية :

أ - أسهم متداولة (بغرض المتاجرة) :-

التغير في القيمة السوقية	القيمة السوقية في ٢٠١٠/١٢/٣١		التكلفة	عدد الأسهم	اسم الورقة
	القيمة الإجمالية	سعر السوق			
٤٥ ٤٨٧	٤٣٣ ٣١٢	١٩٧	٣٨٧ ٨٢٥	٢ ٢٠٠	أبو فير للأسمدة و التصانعات الكيماوية
(٢٢ ٢٤٧)	٥٥١ ٣١٠	٣٢	٥٧٣ ٥٥٧	١٧ ٢٥٠	مطاحن شرق الدلتا
(٥٠ ٦٣٨)	٦٨٢ ٢٣٥	٥٥	٧٣٢ ٨٧٣	١٢ ٤٨٦	مطاحن مصر العليا
٤ ٦٣٦	٥٣٢ ٣٥٠	٣٥	٥٢٧ ٧١٤	١٥ ٠٠٠	مطاحن وسط و غرب الدلتا
٤٧ ٠٦٣	٧١٢ ٣٢٠	٣٤	٦٦٥ ٢٥٧	٢١ ٠٠٠	المجموعة المالية هيرمس القابضة
٣٩ ٩٥٦	٧٢٣ ١٥٠	٤٨	٦٨٣ ١٩٤	١٥ ٠٠٠	أسمنت سيناء
(١١٦ ٢٧٨)	٢٢٠ ٠٠٠	٦	٣٣٦ ٢٧٨	٤٠ ٠٠٠	المصرية لمدينة الإنتاج الإعلامي
(١٢٦ ٩١٢)	٣٢٨ ٠٥٦	٦	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	راية القابضة للتكنولوجيا و الاتصالات
١٢٨ ٠٨٦	١ ٥١٥ ١٥٠	١٤	١ ٣٨٧ ٠٦٤	١٠٥ ٠٠٠	ميدى كرير للبتر وكيماويات
١٢٠ ٢٨٨	٦٤٧ ٢٥٠	٩	٥٢٦ ٩٦٢	٧٥ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
(٤٩٣ ٤٩٧)	٩٦٧ ١٢٠	٤٤	١ ٤٦٠ ٦١٧	٢٢ ٠٠٠	الإسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٣٢ ٣٨٨	٤٥٢ ٠٠٠	١٨	٤١٩ ٦١١	٢٥ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
(٢٥١ ٩٤٦)	٨٠٠ ٠٠٠	٢	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠ ٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
(٥٨ ٠٠٥)	٥٧٨ ٧٠٠	٦	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	المتحدة للإسكان و التصدير
(٣٧٩ ٥٧١)	٦٧٩ ٢٥٠	٢٧	١ ٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	العامه للصوامع و التخزين
٢١ ٨١٠	٩٨٠ ٠٠٠	٢٠	٩٥٨ ١٩٠	٥٠ ٠٠٠	العز لصناعة حديد التصليح
(٢٠٤ ٦٢٨)	٢٤٥ ٠٠٠	١	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
(١٠٦ ٢٢٥)	٢٩٤ ٠٤٨	١٠	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
٨٨ ٠٢٤	٤٥٠ ٣٠٠	٤٧	٣٦٢ ٢٧٦	٩ ٥٠٠	البنك التجاري الدولي - مصر
(٢٨٩ ٥٠٠)	٥٦٧ ٣٠٠	١٩	٨٥٦ ٨٠١	٣٠ ٠٠٠	المالية و الصناعية المصرية
(٨٤ ٤٠٨)	٢١١ ٧٥٠	١	٢٩٦ ١٥٨	١٧٥ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
١٧٦ ٣٣١	١ ٣٦٣ ٧٧٣	٢٨٧	١ ١٨٧ ٤٤٢	٤ ٧٥٠	أوراسكوم للاتشاء و الصناعة
(١٩٩ ٤٠٤)	٣٤٥ ٦٠٠	٠	٥٤٥ ٠٠٤	٨٠ ٠٠٠	أوراسكوم تيشون القابضة
(٢٤ ٧٥٨)	٥٩٩ ١٦٣	٣٧	٦٢٣ ٩٢١	١٥ ٩٩٩	أكرو مصر للشدات و الثقلات المعدنية
(٢٦٩ ٠٧٩)	٣٠٦ ٦٠٠	٥	٥٧٥ ٦٧٩	٦٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمت
١١ ٦٥٧	٣٥٨ ٣٨٠	٦٥	٣٤٦ ٧٢٣	٥ ٥٠٠	مصر لصناعة التبريد و التكييف (ميراكو)
(١ ٩٦١ ٣٦٩)	١٥ ٥٤٤ ١١٦		١٧ ٥٠٥ ٤٨٥		إجمالي الأوراق المالية المتداولة
(٢ ٦٥٣ ٣٢١)					(بخصم) صافي فروق تقييم أول المدة
٦٩١ ٩٥٢				(١)	صافي فروق تقييم الأوراق المالية المتداولة

ب- وثائق صناديق استثمار :-

صافي فروق التقييم	القيمة الإستراتيجية		التكلفة	عدد الأسهم	اسم الورقة
	القيمة الإجمالية	سعر السوق			
٧٩ ٩٦١	١ ٧٧٢ ٤٨٧	١٦٠	١ ٦٩٢ ٥٢٦	١١ ٠٥٨	وثائق استثمار CIB
(٦٣ ٨٤١)	٨٠٢ ٤٤٠	٨٩	٨٦٦ ٢٨١	٩ ٠٠٠	وثائق استثمار سنابل
١٦ ١٢٠	٢ ٥٧٤ ٩٢٧		٢ ٥٥٨ ٨٠٧		اجمالي وثائق الاستثمار
(١١٢ ٣٩٢)					(بخصم) صافي فروق تقييم أول المدة
١٢٨ ٥١٢			(ب)		صافي فروق تقييم وثائق صناديق الاستثمار
٨٢٠ ٤٦٤			(أ) + (ب)		صافي فروق تقييم الاستثمارات المتداولة

٥- المدينون والأرصدة المدبنة الأخرى:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	البيان
القيمة بالجنيه	القيمة بالجنيه	
٢٢ ٠٠٠	١١ ٠٠٠	عوائد مستحقة عن الاستثمارات
٤٣٥ ٤٠٠	٢٨٥ ٤٠٠	شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (ميرفيكو)
٤٩٠ ٨٥٠	٤٩٠ ٨٥٠	شركة أمسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٣٧٦ ٠٠٠	٣٣١ ٠٠٠	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
١ ٤٥٥	٧٧ ٧١٨	شركة القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٤٦٦ ٦٦٦	٧٧٦ ٢٠٣	الضرائب المستقطعة من عوائد أدون الخزائن المصرية
٢١ ٢٥٤	٢٥ ٢٩٨	مدينون ملفت عاملين
٣١٢ ٥٠٠	٢١٠ ٠٠٠	صندوق ضمان الوفاء بالإلتزامات الناشئة عن عمليات الأوراق المالية
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	خطابات ضمان - البنك الوطنى للتنمية
-	١٦٠ ٠٠٠	شيكات تحت التحصيل
٢ ٢٥٠	٢ ٢٥٠	تأمين لدى الغير
١٧ ١٦٣	٣٠ ٣٤٤	مصرفوات مدفوعة مقدما
٩٠ ٩٠٠	-	تحت حساب الإكتتاب فى زيادة رأسمال شركة المتحدة للإسكان والتعمير
١٧٨ ٨٧٠	١٥٧ ٤٤٣	عملاء (شركة الوجه القبلى)
٣٠ ٠٠٠	٣٠ ٦ ٦١٩	أوراق قبض (شركة الوجه القبلى)
١٣٤ ١٤٩	٢٣٠ ٧٤٩	موردين - دفعات مقدمه (شركة الوجه القبلى)
٤٩٠ ٩٣٤	٥٧١ ٣٨٧	مدينون متنوعون (شركة الوجه القبلى)
٥٧٢ ٥١٤	٧٣٣ ٧١٩	أرصدة مدينة أخرى (شركة الوجه القبلى)
٣ ٦٤٢ ٩٠٥	٤ ٤٠٩ ٩٨٠	اجمالي المدينون والأرصدة المدبنة الأخرى

٦- المخزون :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	البيان
القيمة بالجنيه	القيمة بالجنيه	
٥٦.١٩	٧٨ ٣٩٤	مواد خام
٦٧ ٥٥٠	٧٤ ٣٧٢	وقود وزيوت
١ ١٨٥ ٦٣٣	١ ٢٨٧ ٨٤١	قطع غيار ومهمات
٦٤ ٨١٩	٢٢٩ ٥٧١	إنتاج تام
١ ٣٧٤.٠٢١	١ ٦٧٠. ١٧٨	إجمالي المخزون

٧- حسابات دائنة أخرى :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	البيان
القيمة بالجنيه	القيمة بالجنيه	
-	٢ ١١٧	ضريبة أرباح تجارية وصناعية
٢ ٨٧٤	١ ٩٢١	أقساط مصايف ورحلات
٦٠.٠٠٠	٢٦٩ ٢٥٨	مصروفات مستحقة
٧١٠ ٢٣٣	٢٤٣ ٤٨٠	عائد أذون خزانة مقدم
٣٦٨ ٩٥٦	٢٧ ٢٣٩	موردين (شركة الوجه القبلي)
١ ٣٤٢ ١٦٠	١ ١١٣ ٩٧٠	عملاء - دفعات مقدمه (شركة الوجه القبلي)
١.٦١.٠٣٧	١ ٤٧٦ ٥٥٥	دائنون متنوعون (شركة الوجه القبلي)
٢٧٢ ٣٩٥	٣٢٢.٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى (شركة الوجه القبلي)
٣ ٨١٧ ٦٥٥	٣ ٤٥٦ ٥٤٠	إجمالي حسابات دائنة أخرى

٨- استثمارات مالية طويلة الأجل في شركات شقيقة :

أ. أسهم في شركات شقيقة :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	عدد الأسهم	النسبة %	اسم الشركة
القيمة بالجنيه	القيمة بالجنيه			
١٣١٣٤٢٤٢	١٣١٣٤٢٤٢	١٢٨٧٦١٠	٢٣,٣٦	أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١.٩٥٦٦٩١	١.٩٥٦٦٩١	١٠٧٠٠٨٢	٤٠,٩٦	الاسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٢٨٩٦٦٥٠	٢٢٨٩٦٦٥٠	٤٣٢٥٩٣٢	٤٥,٢٤	الشباب الوطنية للاستثمار والتنمية
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣			إجمالي أوراق مالية طويلة الأجل في شركات شقيقة (أ)

ب . استثمارات مائة متاحة للبيع :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	عدد الأسهم	النسبة %	اسم الشركة
القيمة بالجنيه	القيمة بالجنيه			
٦ ٢٤٨ . ٦٥	٦ ٢٤٨ . ٦٥	٦٠٣ ٩٢٥	١٢,٨٧	الوطنية للتجارة والتنمية (انناد)
٤٢٧٣	٤٢٧٣	٥٠٠	٠,٠٢	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار والسياحة
٢٢ ١٣٠	٢٢ ١٣٠	٢٠٠	١,٠٠	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة (بوتيج)
٣ . ٩٥ ٤٠٠	٣ . ٩٥ ٤٠٠	٦٠١ ٠٠٠	١٥,٠٣	أسبوط للتنمية الزراعية
٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	٦٠٤ ٠٠٥	١٨,٤١	الوطنية للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)
١٢٩ ١٤٥	١٢٩ ١٤٥	١٥ ٣٦٠	٧,٦٨	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢ ٢١٤	٠٠	٢٠٠	٠,٠١	المصرية للصمامات (ايفاكو)
٠٠	٠٠	٣٠١	٠,٠٦	المهندس لإسكان الشباب
٥٥٩ ٢٢٥	٠٠	٥ ٣٦٧	١٠,٧٣	الشرقية الوطنية لإنتاج وتصنيع الألبان
١٢٦ ٤٤٩	٠٠	٢٥ ٠٠٠	٢,٥٠	الوطنية للأمن الغذائي
٠٠	٠٠	١٠ ٠٠٠	٥,٠٠	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية
١٣٠ ٤٥٨	٠٠	١٣ ٠٠٠	٢,٣٦	الوجه القلبي الوطنية للمقاولات وأعمال البناء
١٠٧ ١٢٣	٠٠	١٠ ٥٠٠	١,٠٢٥	الوطنية للتجارة والتصنيع الزراعي (تاجرو)
٧٦ ٨٥٠	٠٠	٧ ٥٠٠	٠,٥٠	القليوبية الوطنية للعبوات الغذائية (انترفود)
٤ ٤٤٠	٠٠	٤٠٠	٠,٠٨	الفيوم الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
١٦٨ ١٣٦	٠٠	١٦ ٥٠٠	٦,٦٠	الصف الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
٠٠	٠٠	٥٠٠	٠٠	بنى سويف للطوب الطفلي (تحت التصفية)
٠٠	٠٠	٥٠٠	٠٠	قنا للطوب الطفلي (تحت التصفية)
٠٠	٠٠	٥٠٠	٠٠	البحيرة للطوب الطفلي (تحت التصفية)
٤ ٤٣٢ ٧٢٦	-	-	٩,٥٠	الوطنية لإنتاج البذور ونقاوى الحاصلات الزراعية
١٠٣ ٧٥٠	١٠٣ ٧٥٠	٩ ١٢٥	١,٩١	الوجه القلبي للمقاولات وأعمال البناء
٥١٢ ٥٠٠	٥١٢ ٥٠٠	٥٠ ٠٠٠	٥,١١	الوجه البحري للمقاولات والتنمية العمرانية
١٩ ١٧٣ ١٠٨	١٣ ٥٦٥ ٤٨٩			إجمالي الاستثمارات المتاحة للبيع (ب)
٦٦ ١٦٠ ٦٩١	٦٠ ٥٥٣ ٠٧٣			إجمالي الاستثمارات المالية فى شركات شقيقة ومتاحة للبيع (أ + ب)

* مقر جميع الشركات المساهم فيها هو جمهورية مصر العربية وغير مقيدة بالبورصة المصرية .

٩- الأصول الثابتة :

يتمثل بند الأصول الثابتة في ٢٠١٠/١٢/٣١ فيما يلي :-

بيان	التكلفة في ٢٠١٠/١/١	الإضافات	الاستيعادات	الاحتمالي في ٢٠١٠/١٢/٣١	مجموع الاملاك في ٢٠١٠/١/١	املاك لفترة	مجموع الاملاك في ٢٠١٠/١٢/٣١	صافي الأصول ٢٠١٠/١٢/٣١
أراضي	٢٥ ٩٦٣ .٥٥	.	.	٢٥ ٩٦٣ .٥٥	.	.	.	٢٥ ٩٦٣ .٥٥
مباني	٤ ٩٥٦ .٠٠٠	.	.	٤ ٩٥٦ .٠٠٠	(١ ٤٩٨ .٠٧٦)	(١٤١ ٥٧٢)	(١ ٦٣٩ ٦٤٨)	٣ ٣١٦ ٣٥٢
آلات ومعدات	٧ ٦١٦ ٤٥٦	٧٧ ٩٧٨	.	٧ ٦٩٤ ٤٣٤	(٥ ٢٩٣ ٦١٧)	(٥٥٧ .٠٩٢)	(٥ ٨٥٠ ٧٠٩)	١ ٨٤٣ ٧٢٥
تجهيزات	٤٢١ ١٢٨	١٩ ٢٣٩	.	٤٤٠ ٣٦٧	(٤١٣ ٦٦٨)	(١ ٣٣٧)	(٤١٦ ٩٢٧)	٢٣ ٤٤٠
أثاث خشبي	٣٣٦ ٦٣٦	١١ ٩٤٢	.	٣٤٨ ٥٧٨	(٢٧٢ ٣١٧)	(١٤ ٢٣٨)	(٢٨٦ ٦٥٥)	٦١ ٩٢٣
أجهزة كهربائية	٢٢٠ ٢٤٣	٤٤ ٧٣٠	(٢٩ ٤٧٥)	٢٣٥ ٤٩٨	(١٧٩ ٨٢٥)	(١١ ٤١٠)	(١٦٥ ٤٦٠)	٧٠ .٣٨
عدد وأثاث	٨٨٦ ٧٦٧	١٩ ١٣٨	.	٩٠٥ ٩٠٥	(٦٥٨ ٥٦٩)	(٤٠ ٦٠٩)	(٦٩٩ ١٧٨)	٢٠٦ ٧٢٧
وسائل نقل وإتصال	٨٩٧ .٦٤	١١٩ .٠١٧	(٤٢ ٥٠٠)	٩٧٣ ٥٨١	(٧٧٦ ٤٧٥)	(٤٣ ١٧٧)	(٧٨١ ١١٩)	١٩٢ ٤٦٢
الإجمالي	٤٦ ٢٩٧ ٣٤٩	٢٩٢ .٤٤	(٧١ ٩٧٥)	٤٦ ٥١٧ ٤١٨	(٩ .٠٩٢ ٥٤٧)	(٨٠٩ ٥٣٥)	(٩ ٨٣٩ ٦٩٦)	٣١ ٦٧٧ ٧٢٢

- تبلغ قيمة شراء مقر الشركة من أراضي ومباني وتجهيزات (مستراه من البنك الوطني للتنمية) نحو مبلغ ٢ مليون جنيه وجاري تسجيله بأسم الشركة بالشهر العقاري .
- شقتي المصيف بالعجمي مستراه كمصيف للعاملين من شركة الوجه البحري للمقاولات بمبلغ ٥٠٠ ألف جنيه وجاري نقل ملكيتهما بأسم الشركة .
- هناك قيود على الأصول الثابتة للشركة التابعة تتمثل في الرهن العقاري والتجاري لصالح البنك الوطني للتنمية كضمان للقرض الممنوح للشركة التابعة .
- لا توجد إرتباطات رأسمالية لإقتناء أصول ثابتة في المستقبل .

١٠- رأس المال :

- قررت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠٠١/٣/٢٥ الموافقة على إجراء توزيعات للمساهمين عن ميزانية ٢٠٠٠/١٢/٣١ البالغ قدرها ٥ ملايين جنيها في صورة أسهم نقدية مدفوعة بالكامل (أسهم مجانية) بواقع سهم لكل مالك ٢٠ سهم .

- تمت الموافقة على تعديل المادتين رقمي ٦ ، ٧ من النظام الأساسي للشركة بموجب قرار لجنة تأسيس الشركات المشكلة من الهيئة العامة لسوق المال رقم (٢٨٥) بتاريخ ٢٠٠١/٩/١١ والمعتمد محضرها من السيد الأستاذ/ رئيس الهيئة بحيث استمر رأس المال المرخص به ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان مليون جنيه مصري) .
- حدد رأسمال الشركة المصدر بمبلغ ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة ملايين جنيه مصري) موزعة على ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم (عشرة ملايين وخمسمائة ألف سهم) قيمة كل سهم ١٠ جنيهات مصرياً (فقط عشرة جنيهات مصرية) وجميعها أسهم نقدية.
- تم النشر في صحيفة الشركات (بعدد رقم ١٤٧٣ الصادر في أكتوبر ٢٠٠١) وتأثر على ذلك بالسجل التجارى .

١١- الاحتياطي العام :

تم تكوين الإحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لاحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة ، لتدعيم المركز المالى للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لاحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ، وقد بلغ رصيد الإحتياطي العام فى ٢٠٠٧/١٢/٣١ مبلغ ٢٠٧ ٤٩٣ ٧٢٥ جنيه وتم إستخدام مبلغ ١ ١١٥ ٨٦٢ جنيه منه لإفقال رصيد الخسائر المرحلة وذلك بناءً على موافقة الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٩/٣/١٨ وبذلك يصبح رصيد الإحتياطي العام فى ٢٠٠٨/١٢/٣١ مبلغ ١ ٦٠٩ ٩٣١ جنيه ، ولم تتم عليه حركة خلال العام.

١٢- حقوق الأقلية :

البيان		٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
		القيمة بالجنيه	القيمة بالجنيه
رأس المال المدفوع		١ ٣٤٠ ٠٠٠	١ ٣٤٠ ٠٠٠
مصاريف إصدار		٣٣ ٥٠٠	٣٣ ٥٠٠
خسائر مرحلة		(٢٠ ٤٤٨ ٩٧٩)	(١٩ ٢١٩ ٦٩٠)
خسائر الفترة		(٦ ٢٧٨)	(١ ٢٢٩ ٢٨٩)
إجمالي حقوق الأقلية		(١٩ ٠٨١ ٧٥٧)	(١٩ ٠٧٥ ٤٧٩)

١٣- الموقف الضريبي :

ضريبة شركات الأموال

- قامت المأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن الأعوام من ١٩٩٤ إلى ٢٠٠٤ وقامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن هذه الأعوام ، وبالنسبة لعام ١٩٩٧ فقد تم خلال عام ٢٠١٠ الإتفاق مع مصلحة الضرائب على تقدير قيمة هذه الضرائب وقامت الشركة بسداد المطالبة المتفق عليها ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية تم تحميل هذه الضرائب على حساب الأرباح المرحلة .
- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥/٢٠٠٩ ولم يتم الفحص عن تلك المدة .
- بالنسبة لشركة الوجه القبلي للطوب الطفلى صدر قرار لجنة الطعن عن أعوام ٢٠٠٠/٩٥ بربط ضريبة فى ٢٠٠٤/٣/٩ بمبلغ ٣٤٣٢٨٥٥ جنيه بدون فوائد تأخير وبلغ رصيد هذه الضريبة بفوائد التأخير فى ٢٠٠٩/١/١ مبلغ ٥٦٦٣٠٨١ جنيه وقامت شركة الوجه القبلي برفع دعوى قضائية ضد قرار لجنة الطعن وفى ٢٠٠٨/٣/٢٧ صدر حكم ابتدائى لصالح الشركة بتخفيض مبلغ الضريبة بدون فوائد التأخير ليصبح مبلغ ١٠١٦٠٤٢ جنيه وقامت الشركة بإستئناف الحكم الإبتدائى وفى ٢٠٠٩/١٢/١٦ صدر حكم إستئناف لصالح الشركة بتعديل الحكم وقرار لجنة الطعن بتحديد وعاء ضريبة شركات الأموال عن أعوام ٢٠٠٠/٩٥ بمبلغ (٢٨١٦٣٠٧٣) جنيه (خسارة) وقامت الشركة بموافاة مصلحة الضرائب بصورة من الحكم لتنفيذه واعتماد الخصائر الضريبية حتى يمكن ترحيلها لخمس أعوام قادمة .

ضريبة كسب العمل

- تم الانتهاء من فحص وتسوية ومداد كافة ضرائب سبب العمل حتى عام ٢٠٠٧ .
- يتم مداد ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام .
- بالنسبة لشركة الوجه القبلي للطوب الطفلى قامت مأمورية الضرائب بربط مبلغ ٢٤١٢٠١ جنيه عن أعوام ١٩٩٣/١٩٨٢ وقامت الشركة بالطعن بالتقادم لمرور أكثر من خمس سنوات وقامت الشركة باتخاذ الإجراءات القانونية ضد مأمورية الضرائب لاعطائها الحق فى التقادم والامر منظور حالياً أمام القضاء .

ضريبة الدمغة

- تم الانتهاء من فحص ومداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة حتى عام ٢٠٠٦ .

١٤ - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

- تساهم الشركة في رأسمال الشركات المذكورة في البند العاشر من الإيضاحات ، كما تساهم بعض هذه الشركات في رأسمال الشركة وتتعامل الشركة مع بعض هذه الشركات بموجب تقديم تمويل في صورة رأسمال المخاطر مقابل حصول الشركة على ٨٥ % من عائد هذه الاستثمارات وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر المبرمة مع هذه الشركات خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٨ .

- كما تتعامل الشركة مع بعض الشركات الأخرى كما جاء بالإيضاح الخامس - بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى وبذات أسس التعامل مع الغير ، وكان بيانها كالتالي :

البيان	قيمة المديونية بالجنيه	طبيعة التعامل
- شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	٤٩٠ ٨٥٠	نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس المال المخاطر
- شركة الشباب للخدمات العامة (مير فيكو)	٢٨٥ ٤٠٠	نصيب شركة ميرفيكو في خسائر رأس المال المخاطر
- الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	٣٣١ ٠٠٠	مديونية لحين تجديد عقد رأس المال المخاطر

١٥ - الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية :

مرت جمهورية مصر العربية خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية بأحداث سياسية كبيرة أثرت على أنشطة الدولة ككل ومن ثم تعرضت معظم الشركات بما في ذلك المؤسسات المالية إلى مخاطر تؤثر على أدائها وربحيتها ومعدل نمو أعمالها في الفترات المقبلة نظراً لما قد سينشأ عنها من تقلبات متوقعة في عوامل السوق ومنها أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة والأسعار السوقية للأدوات المالية في تلك الفترات .

لم تؤثر تلك الأحداث على القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ولكنها قد تؤثر على قيم العديد من الأصول والالتزامات بالقوائم المالية في الفترات المقبلة . هذا ولم تتمكن الإدارة من تقدير الأثر المحتمل لتلك الأحداث اللاحقة على القوائم المالية للشركة في الفترات المقبلة حيث لم تتوافر لها في الوقت الحالي بيانات ومعلومات منطوية يمكن الإعتماد عليها للإيضاح عن هذا الأثر .

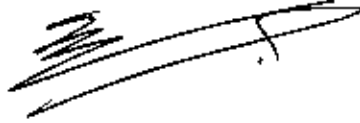
١٦- نصيب السهم في صافي ربح (خسائر) العام :

تم حساب نصيب السهم في صافي أرباح العام باستخدام طريقة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وذلك على النحو التالي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٣ ١٤٧ ٧٣٨)	٢ ٠٠٠ ٥٣٠	صافي أرباح (خسائر) الفترة طبقاً لقائمة الدخل
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام
(٠,٠٣)	٠,١٩	نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) العام
		(جنيه/سهم)

رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب

أحمد مصطفى البحيرى





شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

تقرير

مجلس الإدارة السادس عشر

عن نشاط الشركة من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١

يتشرف مجلس الإدارة بأن يعرض على السادة المساهمين الموجز التالي عن نشاط الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١ 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: الإستثمارات في ٢٠١٠/١٢/٣١ .

ثالثاً: نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة إعتباراً من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ .

رابعاً: الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٠/١٢/٣١ .

خامساً: الميزانية المجمعة للشركة .

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 :-

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 وجمعيتها مقيدة بالبورصة المصرية ومحفوظة مركزياً لدى شركة مصر للمقاصة

- مساهمي الشركة ونسبة المساهمة :-

%	١٤,٧٥	البنك الوطني للتنمية
%	٢٨,٩٣	شركات شقيقة
%	٦,٣٢	تداول حر
%	١٠٠,٠٠	إجمالي



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٢-

لتانياً : الاستثمارات في ٢٠١٠/١٢/٣١ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات في ٢٠١٠/١٢/٣١ مبلغ ٢٠١٠ ٧١٥ ٨٣٤ جنيهه مقابل
١١٠ ٧٩٤ ٩٥٨ جنيهه في ٢٠٠٩/١٢/٣١ موزعة كالتالي :-

أ- استثمارات طويلة الأجل :-					
استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة	٥٥ ٩١١ ٣٦٩	% ٥٩,٠٣	٥٥ ٩١١ ٣٦٩	% ٥٠,٤٦	-
استثمارات مالية متاحة للبيع	١٢ ٦٨٥ ٥٠٣	% ١٣,٣٩	١٨ ٢٩٣ ١٢٢	% ١٦,٥١	(٥ ٦٠٧ ٦١٩)
إجمالي الاستثمارات طويلة الأجل	٦٨ ٥٩٦ ٨٧٢	% ٧٢,٤٢	٧٤ ٢٠٤ ٤٩١	% ٦٦,٩٧	(٥ ٦٠٧ ٦١٩)
ب- استثمارات قصيرة الأجل :-					
أوراق مالية بفرص المتاجرة (بالتقييم السوقية)	١٥ ٥٤٤ ١١٦	% ١٦,٤١	١٤ ٩٧٠ ٠٩٩	% ١٣,٤٧	٦٢٤ ٠١٧
وثائق متداولة الاستثمار (بالتقييم الإئتمانية)	٢ ٥٧٤ ٨٩٦	% ٢,٧٢	٢ ٨٩٥ ٤١٨	% ٢,٦١	(٣٢٠ ٥٢٢)
أبون للزراعة المصرية (بالتقييم الاسمية)	٨ ٠٠٠ ٠٠٠	% ٨,٤٥	١٨ ٧٧٥ ٠٠٠	% ١٦,٩٥	(١٠ ٧٧٥ ٠٠٠)
إجمالي الاستثمارات قصيرة الأجل	٢٦ ١١٩ ٠١٢	% ٢٧,٥٨	٣٦ ٥٩٠ ٥١٧	% ٣٠,٣	(١٠ ٤٧١ ٥٠٥)

الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الاستثمارات خلال عام ٢٠١٠ :-
١- الاستثمارات طويلة الأجل :-

تتمثل أهم التغيرات في الاستثمارات المتاحة للبيع خلال عام ٢٠١٠ في قيام الشركة
ببيع مساهمتها في رأسمال الشركة الوطنية لإنتاج البذور وتقاوى الحاصلات الزراعية والبالغة
٤٧ ٥٠٠ سهم ، بالإضافة إلى تخفيض القيمة الدفترية للاستثمارات طويلة الأجل المتاحة للبيع بمبلغ
١,١٧٥ مليون جنيه تمثل تكلفة إقتناء أسهم في عدد ٨ شركات وذلك لإضمحلال قيمتها وفقاً لمعايير
الحاسبة المصرية وبعد إجراء الدراسات اللازمة .



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٣-

٢- الاستثمارات قصيرة الأجل :-

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

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ بالتقريب في شراء وبيع الأسهم المتداولة ببورصة الأوراق المالية وذلك في شركات يتم اختيارها وفقاً للسياسة الموضوعية من قبل إدارة الشركة وهي تتناسب مع إمكانيات الشركة والسيولة المتاحة لديها وقد نتج عن ذلك نقص تكلفة الاستثمارات المتداولة في عام ٢٠١٠ عن عام ٢٠٠٩ بمبلغ حوالى ٦٨ ألف جنيه وقد جاء هذا الانخفاض كحصوله لعمليات البيع والشراء خلال العام حيث بلغت جملة المشتريات حوالى ٨,٤١٠ مليون جنيه مقابل حوالى ٨,٤٧٨ مليون جنيه تكلفة ما تم بيعه من أسهم خلال العام وذلك بالرغم من زيادة القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة بحوالى ٦٢٤ ألف جنيه .

ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ يتم إدراج الأوراق المالية المتداولة في الميزانية بالقيمة السوقية ، ويتم إدراج الفرق بين تكلفة هذه الاستثمارات والقيمة السوقية لها بقائمة الدخل (صافى فروق التقييم في الاستثمارات المتداولة) .

ب- وثائق صناديق الاستثمار :-

بلغت القيمة الإسترادية لوثائق صندوق استثمار أصول (البنك التجاري الدولي) في عام ٢٠١٠ حوالى ١ ٧٧٢ ألف جنيه مقابل حوالى ٢ ١٦٣ ألف جنيه بإنخفاض حوالى ٣٩١ ألف ويرجع هذا الانخفاض إلى عمليات التداول التي تمت عليها وحقت الشركة من خلالها عائداً بلغ حوالى ١٣٢ ألف جنيه .

بلغت القيمة الإسترادية لوثائق صندوق استثمار سنايل في عام ٢٠١٠ حوالى ٨٠٢ ألف جنيه مقابل حوالى ٧٣٢ ألف جنيه في عام ٢٠٠٩ ويزيادة حوالى ٧٠ ألف جنيه نتيجة ارتفاع القيمة الإسترادية للوثيقة من ٨١ جنيه في ٢٠٠٩/١٢/٣١ إلى ٨٩ جنيه في ٢٠١٠/١٢/٣١ .
ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتم إدراج هذه الوثائق (أصول وسنايل) بالقيمة الإسترادية بالميزانية ويتم إدراج الفرق بين تكلفة اقتناء هذه الوثائق والقيمة الإسترادية لها بقائمة الدخل (صافى فروق التقييم في الاستثمارات المتداولة) .

ج- أدون الخزائن المصرية :

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ باستخدام معظم القيمة المستردة من أدون الخزائن المشتراه في عام ٢٠٠٩ في توزيع أرباح عام ٢٠٠٩ على المساهمين خلال شهر إبريل ٢٠١٠ بالإضافة إلى الاكتتاب في ودائع قصيرة الأجل لدى البنك الوطنى للتنمية وذلك لعدة أسباب أهمها إنخفاض العائد على أدون الخزائن خلال عام ٢٠١٠ ، كما أنه وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٠١٠/١١/٣ والجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ٢٠١٠/١٢/٩ تمت الموافقة على إسترداد مساهمة الشركة في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبلور وهذا الأمر سوف يستلزم تسهيل جزء كبير من إستثمارات الشركة (حوالى ٢٣ مليون جنيه) ، وقد بلغ عائد أدون الخزائن حوالى ١ ٢٤٣ ألف جنيه في عام ٢٠١٠ وحوالى ٢٤٣ ألف جنيه عوائد تخصص عام ٢٠١١ تم تحميلها على الأرصدة الدائنة لحين حلول ميعاد استحقاقها .



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٤-

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٠/١/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ :-

بلغت جملة الإيرادات المحققة خلال عام ٢٠١٠ مبلغ ٥ ٧٢١ ٧٧٠ جنيهه مقابل
٨ ٢٧١ ٠٤٩ جنيهه خلال عام ٢٠٠٩ وذلك طبقاً للجدول التالي :-

البيان	٢٠١٠	٢٠٠٩	تغير %	٢٠١٠	٢٠٠٩	تغير %
١- إيرادات النشاط :- أرباح بيع استثمارات مالية	(٢٠٤ ٢٦٨)	٢٠١٦ ٥٧٠	% ٢٤,٣٨	١ ٨١٢ ٢٠٢	% ٣١,١٧	
عائد استثمارات في أوراق مالية	(٩٧٨ ٢٣٠)	٢ ٥٤٧ ٣٦٩	% ٣٠,٨٠	١ ٥٦٩ ٠٣٩	% ٢٧,٤٢	
عائد وثائق صناديق الاستثمار	(١٣٢ ٦٠١)	٢٦٤ ٧١٨	% ٣,٢٠	١٣٢ ١١٧	% ٢,٣١	
عائد أدون خزائنة	(١٠٢٩ ٥٧١)	٢ ٢٧٢ ٢٦٤	% ٢٧,٤٧	١ ٢٤٢ ٦٩٣	% ٢١,٧٢	
صافي فروع التقييم في الاستثمارات	١٣٣ ٨٥٠	٦٨٦ ٦١٤	% ٨,٣٠	٨٢٠ ٤٦٤	% ١٤,٣٤	
٢- الإيرادات الأخرى :-						
فوائد بنكية	٣٢ ٧٢١	٧٩ ٨٧٩	% ٠,٩٥	١١٢ ٦٠٠	% ١,٩٧	
أرباح رأسمالية	(٥٦ ٧٤٥)	٨٩ ٤٠١	% ١,١٠	٣٢ ٦٥٥	% ٠,٥٧	
إيرادات أخرى	(٣١٤ ٢٣٥)	٣١٤ ٢٣٥	% ٣,٨٠	-	-	
الإيرادات الإجمالية	(١ ١٧٨ ٠٧٩)	٥ ٧٢١ ٧٧٠	% ٤٠,٩٦	٣ ٦٢٠ ٠٦٦	% ٦٣,٤٧	

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

(Handwritten signature and stamp)



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٥-

- أ- الإيضاحات الخاصة بأهم التغيرات في الإيرادات خلال عام ٢٠١٠ :-
- حققت الشركة أرباح بيع استثمارات مالية خلال عام ٢٠١٠ بلغت حوالي ١,٨١ مليون جنيه مقابل حوالي ٢,٠٢ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ منها :-
 - حوالي ١,٢٧ مليون جنيه أرباح بيع استثمارات مالية بفرض المتاجرة في عام ٢٠١٠ مقابل حوالي ١,٥٢ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ .
 - حوالي ٥٢٨ ألف جنيه أرباح بيع استثمارات مالية طويلة الأجل في عام ٢٠١٠ نتيجة بيع مساهمتنا في رأسمال الشركة الوطنية لإنتاج البذور وتقاوى الحاصلات الزراعية مقابل حوالي ٥٠٠ ألف جنيه في عام ٢٠٠٩ نتيجة بيع مساهمتنا في رأسمال الشركة العقارية للبنوك الوطنية للتنمية .
 - بلغ عائد استثمارات في أوراق مالية (الكوبونات) في عام ٢٠١٠ حوالي ١,٥٧ مليون جنيه مقابل حوالي ٢,٥٥ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ منها :-
 - حوالي ٩٠٢ ألف جنيه عائد استثمارات مالية بفرض المتاجرة في عام ٢٠١٠ مقابل حوالي ٧٨٠ ألف جنيه في عام ٢٠٠٩ .
 - حوالي ٦٦٧ ألف جنيه عائد استثمارات مالية طويلة الأجل في عام ٢٠١٠ مقابل حوالي ١,٧٧ مليون جنيه في عام ٢٠٠٩ .
 - بلغ صافي فروق تقييم الاستثمارات المتداولة في عام ٢٠١٠ حوالي ٨٢٠ ألف جنيه (بالموجب) مقابل حوالي ٦٨٧ ألف جنيه (بالموجب) في عام ٢٠٠٩ .
- ب- مصرفات الشركة خلال عام ٢٠١٠ :-
- ترجع زيادة إجمالي مصرفات في عام ٢٠١٠ عن عام ٢٠٠٩ بحوالي ١,٤٢ مليون جنيه (بنسبة ٦٣ % تقريباً) في معظمها إلى :-
 - قامت الشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية بتخفيض قيمة الاستثمارات طويلة الأجل المتاحة للبيع بقيمة تكلفة إقضاء أسهم في عدد ٨ شركات بقيمة بلغت حوالي ١,١٧ مليون جنيه مقابل عدد ٢ شركة في عام ٢٠٠٩ بمبلغ ١٠٥ ألف جنيه وظهرت هذه القيمة في قائمة الدخل تحت بند إضمحلال الأصول طويلة الأجل .
 - تحملت مصرفات الشركة بمبلغ ٤٦٦ ألف جنيه تمثل نصيب الشركة في تكلفة عقد تم إبرامه مع مكتب أرنست أند يونج بشأن قيام المكتب بتقييم أداء بعض شركات البنك الوطني للتنمية بما يتضمن ذلك تحديد العوامل المؤثرة في النمو ومدى جودة الأصول ومدى كفاية وكفاءة نظم المعلومات الإدارية وغير ذلك من الأمور اللازمة لوضع صورة واضحة عن الشركات أمام متخذي القرارات .

(Handwritten signatures and stamps)



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

→ تطور أرباح الشركة :-

- حققت الشركة خلال عام ٢٠١٠ صافى أرباح بلغ حوالى ٢,٠٤٧ مليون جنيه مقابل صافى أرباح خلال عام ٢٠٠٩ بلغ حوالى ٦,٠٢٦ مليون جنيه بإنخفاض حوالى ٣,٩٧٩ مليون جنيه (بنسبة ٦٦% تقريباً) ، ويرجع هذا الإنخفاض فى معظمه إلى :-
- ارتفاع مصروفات الشركة بحوالى ١,٤٢ مليون جنيه وفقاً لما تم ذكره فى البند السابق .
- إنخفاض عائد أنون الخزانة بحوالى مليون جنيه نتيجة استخدام جزء كبير من أنون الخزانة كما سبق الإشارة إليه بالإضافة إلى إنخفاض معدلات العائد على أنون الخزانة .
- إنخفاض عائد استثمارات فى أوراق مالية (الكوبونات) طويلة الأجل بحوالى ١,١٠ مليون جنيه (نتيجة عدم قيام شركة الشباب بتوزيع أرباح هذا العام) .

رابعاً : الموقف الضريبي للشركة حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ :-

١- ضريبة شركات الأموال وضريبة القيم المنقولة :-

- قامت الأمورية بفحص دفاتر ومستندات الشركة عن الأعوام من ١٩٩٤ إلى ٢٠٠٤ وقامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن هذه الأعوام ، وبالنسبة لعام ١٩٩٧ فقد تم خلال عام ٢٠١٠ الإتفاق مع مصلحة الضرائب على تقدير قيمة هذه الضرائب وقامت الشركة بسداد المطالبة المتفق عليها وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية تم تحميل هذه الضرائب على حساب الأرباح المرحلة .
- تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩ فى المواعيد المقررة ولم يتم فحص هذه السنوات حتى تاريخه ، ولم تخطر الشركة بأى طلبات للفحص .

٢- ضريبة كسب العمل :-

- تم الانتهاء من فحص وسداد كافة ضرائب كسب العمل حتى عام ٢٠٠٧ .
- يتم احتساب وإسقاط ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام ، وتقوم الشركة بتوريد ما يتم إسقاطه لمصلحة الضرائب بسفة منتظمة .

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٧-

خامساً : الميزانية المجمعة للشركة :-

- تعد الشركة قوائم مالية مجمعة مع الشركة التابعة الوحيدة لها وهي شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية و في ضوء أحكام القوانين و اللوائح المصرية السارية في هذا الشأن .

- تتضمن القوائم المالية المجمعة أصول والتزامات ونتائج أعمال شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية والشركة التابعة لها وهي شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء .

- الشركة لا تلتزم بأى صورة من الصور بتغطية خسائر الشركة التابعة ولا تلتزم تجاهها بأى نوع اخر من الإلتزامات المالية خارج حدود مساهمتها في رأس المال .

الخاتمة :-

وفي النهاية تجدر الإشارة إلى أن الشركة قد قامت بتوفير أوضاع قيد أسهمها في البورصة المصرية خلال عام ٢٠٠٩ ، وأن السيد الأستاذ / أحمد مصطفى البحري - يجمع حالياً ما 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 إختيارية ممثلة في مجلس الإدارة .

ولا شك أن جميع ما حققته الشركة خلال هذا العام يرجع إلى الجهود المبذولة التي بذلها السادة أعضاء مجلس الإدارة والعاملون بالشركة .

مع أطيب التمنيات للشركة بدوام التقدم والإزدهار ،،،

أحمد مصطفى البحري
رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب