



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

تقرير

مجلس الإدارة عن القوائم المالية المجمعة  
في ٢٠١١/١٢/٣١

يتشرف مجلس الإدارة بعرض الموجز التالي عن القوائم المالية المجمعة المنهية في ٢٠١١/١٢/٣١ وذلك من خلال عرض ما يلي .  
- 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 واللوائح المصرية السارية في هذا الشأن .

- يتمثل النشاط الرئيسي لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء في تصنيع وإنتاج مواد البناء بكافة أنواعها والطوب الطفلي بأنواعه والحوائط سابقة التجهيز بأنواعها والمواسير والأنوات الصحية والإتجار فيها والإستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية .

- تبلغ قيمة مساهمة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية في رأسمال شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء مبلغ ٧٣٦ ٨٢٣ ٨ جنيه تمثل قيمة ٨٦٦ ٠٠٠ سهم من رأسمالها البالغ ١٠ ملايين جنيه ونسبة مساهمة تبلغ ٨٦,٦ % .

- تتضمن القوائم المالية المجمعة للشركة في ٢٠١١/١٢/٣١ الأصول والالتزامات ونتائج أعمال شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية مع الشركة التابعة لها وهي شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء .

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

- القوائم المالية المجمعة والأيضاحات المتممة لها في ٢٠١١/١٢/٣١ تتضمن كافة التفصيلات الخاصة ببنود هذه القوائم ، وتجدر الإشارة إلى أنه بالرغم من الكفاءة الفنية والإدارية لدى شركة الوجه القبلي للطوب الطفلي والتي تمكنها من تحقيق كمية انتاج سنوية تتخطى نسبة ١٧٠ % من الطاقة التعاقدية لمصنعها في بني سويف والتي تبلغ ٣٦ مليون طوبة سنوياً وبالتالي تحقيق أرباح نشاط بلغت في عام ٢٠١١ حوالي ٣,٤ مليون جنيه مقابل حوالي ٥,٧ مليون جنيه في عام ٢٠١٠ إلا أن إختلال الهيكل التمويلي للشركة والذي يحمل الشركة أعباء تمويل بلغت حوالي ٤,٤ مليون جنيه في عام ٢٠١١ مقابل حوالي ٥,٧ مليون جنيه في عام ٢٠١٠ يؤدي إلى تحقيق الشركة صافي خسائر بلغ في عام ٢٠١١ حوالي ١,٠٤٢ مليون جنيه مقابل حوالي ٤٧ ألف جنيه في عام ٢٠١٠ .

٩ ش البحوث التحرير سابقا الدقى الجيزة الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٢٣٣٦١٧٥١ ( خمسة خطوط ) فاكس : ٢٣٣٦١٧٥٩

E-mail: onciniv1@yahoo.com



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٢-

وتجدر الإشارة إلى أن شركة الوجه القبلي للطوب الطفلي تمتلك مصنع آخر بمحافظة قنا لإنتاج الطوب الطفلي وينفس الطاقة التصنيعية لمصنع بنى سويف إلا أنه متوقف عن العمل حالياً ولا يساهم بالتالي في تغطية الأعباء التمويلية التي يتحملها حالياً مصنع بنى سويف منفرداً .

## \* الموقف الضريبي للشركة التابعة :-

تخضع شركة الوجه القبلي للطوب الطفلي للضريبة على أرباح شركات الأموال وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية ، وقد ورد للشركة نموذج ١٨ و ١٩ شركات والخاص بتقدير الضريبة المستحقة عن الأعوام من ٢٠٠١ إلى ٢٠٠٤ والتي بلغت ١٣٣ ٣٦٠ ٤ جنيه (فقط أربعة ملايين وثلاثمائة وستون ألف ومائة ثلاثة وثلاثون جنيه لا غير) وقد قامت الشركة بالطعن على النموذجين في المواعيد القانونية ويتم حالياً فحص حسابات الشركة من قبل لجنة الطعن عن الأعوام من ٢٠٠١ إلى ٢٠٠٤ ، لم يتم فحص الفترة من عام ٢٠٠٥ إلى عام ٢٠١٠ حتى تاريخه .

والله الموفق ،،،

أحمد مصطفى البحيري  
رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب



مصطفى شوقي وشركاه

تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة

الى العادة / مساهمي شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفق النقدي عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

تم مراجعة القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بواسطة مراقب حسابات آخر، وقد أصدر عنها تقرير غير متحفظ.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط واداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإيضاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

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

تم مراجعة القوائم المالية لشركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطقلى ومواد البناء "شركة مساهمة مصرية" (الشركة التابعة) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، بواسطة مراقب حسابات آخر وقد أصدر تقريرا متحفظا عنها بتاريخ ٣١ يناير ٢٠١٢.



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة المركز المالي المجمعة

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
١٨.٩٨.٨١٠	٣.٨٩٧.٤٨٢	(٥)	التقديرات بالخزينة والبنوك
٧.٧٥٦.٥٢٠	٨.٢٢٤.٩٦٢	(٦، ٤/٣)	أذون خزينة
١٥.٥٤٤.١١٦	٩.٧٦٧.٧٣٦	(٧، ٥/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢.٥٧٤.٨٩٦	٢.١٢٩.٢٩٠	(٨، ٦/٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٤٦٤.٠٦٢	٣.٠٣.٢٤١	(٩)	عقلاء و أوراق قبض (بالصافي)
٣.٧٨٥.٩١٨	٣.٩١٣.٨٧٦	(١٠)	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
١.٦٧٠.١٧٨	٢.٠٥٢.١٨٥	(١١، ١١/٣)	المخزون
٤٩.٨٩٤.٥٠٠	٣٠.٢٨٨.٧٧٢		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
			المخصصات
٣٥.٢٤١	٣.١٥٨.٨٦٥	(١٢، ١٢/٣)	دلتون وأرصدة دائنة أخرى
٣.٢١٣.٦٠	١.٩٨٩.٥٨٧	(١٣)	بلوك دلتنة
٢.٣٨٣	٢.٣٨٣		كروض
١٨.٧٣٧.٦٢٣	١٨.٠٥٨.٧٦٥	(١٤)	إجمالي الالتزامات المتداولة
١٨٣.٩٨٨.٣٤٧	١٨٥.٢٠٩.٦٠٠		رأس المال العامل
(١٣٤.٠٩٣.٨٤٧)	(١٥٤.٩٢.٨٢٨)		الأصول غير المتداولة
			الأصول الثابتة (بالصافي)
٣٦.٢٧٧.٧٢٢	٢٢.٢٧٧.٢٠٧	(١٥، ١٣/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
١٢.٦٨٥.٥١٦	٢٢.٩٣٣.٢٠٣	(١٦، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات شقيقة
٤٧.٦٠٢.٨٢٣	٤٧.٦٠٢.٨٢٣	(١٧)	أصول أخرى
٢٦٣.٧٣٦	-	(١٨)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٩٢.٢٣٠.٨٠٧	١.٣٨١٤.٢٤٣		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
(٤١.٨٦٣.٠٤٠)	(٥١.١٠٦.٥٨٥)		حقوق الملكية
			رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمنفوع بالكامل
١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	(١٩)	لحتمياتي قانوني
٢.٠٩٢.٥٤٤	٢.١٩٤.٩١٤		لحتمياتي علم
١.٦٠٩.٦٣٠	١.٦٠٩.٦٣٠	(١٩/٣)	مصرفات إصدار
٢١٦.٥٠٠	٢١٦.٥٠٠		(خصائر) مرحلة
(١٥٢.٧٩٤.١٥١)	(١٥٠.٧٧٥.٠٠٦)		صافي (خسائر) أرباح السنة
٢.٠٠٠.٥٤٣	(٩.٣٦٩.٥٠٣)		إجمالي حقوق الأغبية
(٤١.٨٧٤.٩٣٤)	(٥١.١٢٣.٤٦٥)		الالتزامات طويلة الأجل
			للتزامات ضريبية مرحلة
١١.٨٩٤	١٦.٨٨٠	(١٥/٣)	إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
١١.٨٩٤	١٦.٨٨٠		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة
(٤١.٨٦٣.٠٤٠)	(٥١.١٠٦.٥٨٥)		

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

- تقرير مراقبي الحسابات مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحري

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علام الدين محمد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم الإيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
			<b>إيرادات النشاط</b>
١٩ ٥٩١ ٧٧١	١٨ ٠٧٦ ٠٠٧	(٣/٣)	صافي المبيعات
١ ٨١٢ ٢٠٢	٢ ٠٦ ٤٥٦	(٣/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
١ ٧٠ ١ ١٥٦	١ ٠٥٢ ١٤٢	(٣/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
١ ٢٤٢ ٩٩٣	٧٥٧ ٣٧٥	(٣/٣)	عائد أنون خزانة
١٢٨ ٥١٢	( ١٧٩ ٨٣٣)	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٦٩١ ٩٥٢	( ٤ ٩٣٩ ٠٦٥)	(٧)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بفرض المتلجرة
<b>٢٥ ١٦٨ ٢٨٦</b>	<b>١٤ ٩٧٣ ٠٧٧</b>		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b>بخصم:</b>
( ١٢ ٣٥٩ ٥٢٤)	( ١٣ ١٦٤ ٤٢٦)		تكلفة المبيعات
( ٢٦٠ ٦٧٨)	( ٣٥٠ ٤٧٧)		مصروفات البيع والتوزيع
( ٣ ٩٣٦ ٨٨٢)	( ٣ ٠٧٥ ٨٨١)		مصروفات إدارية وعمومية
( ٤٧٧ ٤٩٣)	( ٥٥٦ ١١٥)		بدلات حضور مجلس الإدارة
( ٨٩ ٢٣٨)	( ١١٤ ٢٩٥)		إهلاك الأصول الثابتة - إداري
( ٥ ٧٣٨ ١٨٤)	( ٤ ٤٤٢ ١٠١)		مصروفات تمويلية
( ١ ١٧٤ ٨٨١)	-		اضمحلال في قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
-	( ٢٦٣ ٧٣٦)		الاضمحلال في قيمة الأصول الأخرى
-	( ٣ ١٢٩ ٢١٢)	(١٢)	مخصص مطالبات محتملة
<b>( ٢٣ ٧٣٦ ٨٩٠)</b>	<b>( ٢٥ ٠٩٦ ٢٤٣)</b>		<b>اجمالي المصروفات</b>
<b>١ ٤٣٦ ٣٩٦</b>	<b>( ١٠ ١٢٣ ١٦٦)</b>		<b>صافي (خسائر) أرباح النشاط</b>
			<b>يضاف:</b>
٥٤٣ ٣٨٦	٧٥٨ ٦٤٩		عوائد دائنة
٣٢ ٦٥٥	-		أرباح رأسمالية
<b>٢ ٠١٢ ٤٣٧</b>	<b>( ٩ ٣٦٤ ٥١٧)</b>		<b>صافي (خسائر) / أرباح السنة قبل الضرائب</b>
( ١١ ٨٩٤)	( ٤ ٩٨٦)		الضريبة المؤجلة
<b>٢ ٠١٠ ٥٤٣</b>	<b>( ٩ ٣٦٩ ٥٠٣)</b>	(١٥/٣)	<b>صافي (خسائر) / أرباح السنة بعد الضرائب</b>
٠,١٩	(٠,٨٩)	(٢٠)	نصيب السهم في صافي (خسائر) أرباح 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/ علاء الدين عبد الرحمن

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

الإجمالي	صافي أرباح (خسارة) السنة	إجمالي مرحلته	مصاريف إصدار	احتياطي عام	الاحتياطي القانوني	رأس المال	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٣١ ٥٨٧ ٣٩٣)	(١ ٩١٨ ٤٤٩)	(١ ٤٣ ٧٨٦ ٣١٥)	٢١٦ ٥٠٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٧٩١ ٢٤١	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
-	١ ٩١٨ ٤٤٩	(١ ٩١٨ ٤٤٩)	-	-	-	-	محول إلى (خسائر) مرحلة
(٥ ٦٠٢ ٢٧٦)	-	(٥٩٠٣ ٥٧٩)	-	-	٣٠١ ٢٠٣	-	توزيعات أرباح ٢٠٠٩
(١ ٦٨٥ ٨٠٨)	-	(١ ٦٨٥ ٨٠٨)	-	-	-	-	تسويات على (الخسائر) المرحلة
٢٠٠٠ ٥٤٣	٢٠٠٠ ٥٤٣	-	-	-	-	-	صافي أرباح السنة
(٤١ ٨٧٤ ٩٣٤)	٢٠٠٠ ٥٤٣	(١٥٢ ٧٩٤ ١٥١)	٢١٦ ٥٠٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢٠٩٢ ٥٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	(٢٠٠٠ ٥٤٣)	٢٠٠٠ ٥٤٣	-	-	-	-	محول إلى (خسائر) مرحلة
-	-	(١٠٢ ٣٧٠)	-	-	١٠٢ ٣٧٠	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
١٢٠ ٩٧٢	-	١٢٠ ٩٧٢	-	-	-	-	تسويات على (الخسائر) المرحلة *
(٩ ٣٦٩ ٥٠٣)	(٩ ٣٦٩ ٥٠٣)	-	-	-	-	-	صافي خسائر السنة
(٥١ ١٢٣ ٤٦٥)	(٩ ٣٦٩ ٥٠٣)	(١٥٠ ٧٧٥ ٠٠٦)	٢١٦ ٥٠٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

\* تتعلق التسويات على الأرباح المرحلة في عوائد الودائع عن سنة ٢٠١٠.

- الإيضاحات المرفقة مضممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى الجبوري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أنور حفظة حسان

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء النوبخ عبد الرحمن



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم الإيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠١٢ ٤٣٧	( ٩ ٢٦٤ ٥١٧ )	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
		صافي (خسائر) أرباح السنة قبل الضرائب
		<b>تعديلات لشمولية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
		إهلاك الأصول الثابتة
٨١٩ ٤٥٢	٧٧٨ ٤٧٨	المكون من مخصص مطالبات
-	٣ ١٢٩ ٢١٢	المستخدم من المخصص مطالبات
( ١١١ ٦٦٢ )	( ٥ ٥٨٨ )	التغير في القيمة المعادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
( ١٢٨ ٥١٢ )	١٧٩ ٨٣٣	التغير في القيمة المعادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
( ٦٩١ ٩٥٢ )	٤ ٩٣٩ ٠٦٥	تسويات على الأرباح المرحلة
( ١ ٦٨٥ ٨٠٨ )	١٢٠ ٩٧٢	مصروفات تمويلية
٥ ٧٢٨ ١٨٤	٤ ٤٤٢ ١٠٢	أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
( ٥٢٧ ٩٢٩ )	-	الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ١٧٤ ٨٨١	-	أرباح رأسمالية
( ٣٢ ٦٥٥ )	-	الاضمحلال في قيمة الأصول الأخرى
-	٢٦٣ ٧٣٦	الأرباح قبل التغيرات في رأس المال للعمال
٦ ٥٥٩ ٤٣٦	٤ ٤٨٣ ٢٩٣	التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٦٧ ٩٣٥	٨٣٧ ٣١٥	التغير في استثمارات وثائق صناديق استثمار
٤٤٩ ٠٣٤	٢٦٥ ٧٧٣	التغير في أذون الخزينة
١٠ ٣٠٨ ٢٤٧	( ٤٦٨ ٤٤٢ )	التغير في العملات و أوراق القبض
( ٢٥٥ ١٩٢ )	١٦٠ ٨٢١	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
( ٣٥١ ٨٨٣ )	( ١٢٧ ٩٥٨ )	التغير في المخزون
( ٢٩٦ ١٥٧ )	( ٣٨٢ ٠٠٧ )	التغير في داتون وأرصدة دائنة أخرى
١٠٥ ٦٣٨	( ١ ٢٢٣ ٤٧٣ )	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١٦ ٥٨٤ ٠٥٨	٣ ٥٤٥ ٣٢٢	<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
		(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
-	( ١١ ٢٤٧ ٦٨٧ )	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
( ٢٩٢ ٠٤٤ )	( ١ ٣٧٧ ٩٦٣ )	مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
٤ ٩٧٠ ٦٦٦	-	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٤٢ ٣١٧	-	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٤ ٧٢٠ ٩٣٩	( ١٢ ٦٢٥ ٦٥٠ )	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
		مدفوعات لقروض من البنوك
( ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ )	( ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ )	مدفوعات لقروض من شركات شقيقة
( ١٠٠ ٠٠٠ )	( ١٢١ ٠٠٠ )	توزيعات نقدية
( ٥ ٦٠٢ ٢٧٦ )	-	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) لنشطة التمويل
( ٩ ٧٠٢ ٢٧٦ )	( ٥ ١٢١ ٠٠٠ )	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال السنة
١١ ٦٠٢ ٢٢١	( ١٤ ٢٠١ ٣٢٨ )	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٦ ٤٩٦ ٠٨٩	١٨ ٠٩٨ ٨١٠	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة
١٨ ٠٩٨ ٨١٠	٣ ٨٩٧ ٤٨٢	

(٥,١٦/٣)

- الإيضاحات للمعرفة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البجوري

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

## ١- نبذة عن 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 زيادة 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 المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة خلال عام ٢٠٠٦ وتعديلاتها، وطبقاً لأحكام القوانين المحلية ذات الصلة.

## ٣- ملخص السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المجمعة، وقد تم إتباع هذه السياسات بثبات لكل السنوات المعروضة إلا إذا تم الإفصاح عن غير ذلك.

## ١/٣ أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

### ١/١/٣ الشركات التابعة للشركة

- تتمثل الشركات التابعة في تلك المنشآت التي يتم السيطرة عليها بمعرفة الشركة القابضة (الشركة)، وتتوافر سيطرة الشركة على المنشأة عندما يكون له الحق بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة بهدف الحصول على منافع من أنشطتها، ولأغراض تحديد مدى توافر السيطرة يؤخذ في الاعتبار أيضاً مدى قدرة الشركة على ممارسة حقوق السيطرة على ما يزيد عن نصف حقوق التصويت لدى المنشأة (عندما تزيد نسبة مساهمة الشركة المباشرة وغير المباشرة عن ٥٠% من رأس مال الشركة التابعة) أو وجود سلطة للشركة لتعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم أو وجود سلطة على أغلبية الأصوات في اجتماعات مجلس الإدارة أو من في حكمهم للمنشأة.

- يتم تجميع القوائم المالية للشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة للشركة وذلك اعتباراً من تاريخ بداية السيطرة وحتى تاريخ توقف الشركة عن ممارسة حقوق تلك السيطرة.

- وفيما يلي بيان بالشركة التابعة التي تم تجميعها بالقوائم المالية المجمعة للشركة في

٣١ ديسمبر ٢٠١١ :

### نسبة المساهمة

%

٨٦.٦%

شركة الوجه القبلى الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء (ش.م.م)

### تأسيس الشركة

تأسست الشركة في ٣ نوفمبر ١٩٩٤ وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وكذلك القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقيدت بالسجل التجاري جنوب القاهرة تحت رقم ٤١٨٣١ بتاريخ ٢٠ نوفمبر ١٩٩٤.

### مركز الشركة

مركز الشركة ومحلها القانوني في مدينة قنا.

### غرض الشركة

غرض الشركة تصنيع وإنتاج مواد البناء بكافة أنواعها والطوب الطفلي بأنواعه والحوافظ سابقة التجهيز بأنواعها، والمواسير والأنوات الصحية والإتجار فيها والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية.

### ٢/١/٣ الشركات الشقيقة

يتم إثبات الاستثمارات المالية في شركات شقيقة طبقاً لطريقة التكلفة.

### ٣/١/٣ إجراءات التجميع

عند إعداد القوائم المالية المجمعة تقوم المنشأة بتجميع القوائم المالية المجمعة للشركة القابضة مع القوائم المالية المجمعة للشركات التابعة تفصيلياً بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات وذلك لتعرض القوائم المالية المجمعة المعلومات المالية عن المجموعة كما لو كانت منشأة واحدة وتتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة بعد تعديلها طبقاً لطريقة حقوق الملكية في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.
- يتم تحديد حقوق الأقلية في صافي ربح/خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال السنة التي تعد عنها التقارير.
- يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة وكذا معاملات المجموعة.

### ٢/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

#### ١/٢/٣ عملة العرض والقياس

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

#### ٢/٢/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

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

#### ٣/٣ 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 وعمولات البيع.
- يتم إثبات العوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق.

- تتبع الشركة أساس الاستحقاق في إثبات الإيرادات ويتحقق الإيراد عند انتقال المنافع والمخاطر المرتبطة ببيع السلع ويتقديم الخدمة بشكل جوهري من البائع إلى المشتري ويكون هناك توقع كاف بأن هناك منافع اقتصادية مستقبلية سوف تدفق إلى المنشأة وأنه يمكن قياس قيمة هذه المنافع بطريقة يعتمد عليها، ويتحقق ذلك بعد إتمام بيع المنتجات أو تقديم الخدمات وتسليمها للعملاء وإصدار فاتورة البيع وتقييم قيمة الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشأة.

#### ٤/٣ أذون الخزانة

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

#### ٥/٣ 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.

#### ٦/٣ 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.

#### ٧/٣ 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 الأولي يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة منضممة المصروفات المتعلقة بها مباشرة.

- بعد القياس الأولي يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ببند احتياطي القيمة العادلة استثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترجمة 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.

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

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

يحدد 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 التغييرات في التكنولوجيا.

### ٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطرة

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 مخاطرة.  
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 المجمعة 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 المجمعة 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 المدينة الأخرى

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

### ١١/٣ المخزون

يتم تقييم المخزون وفقاً للأسس الآتية:

- (١) المخزون من الخامات وقطع الغيار والمهمات والوقود والزيوت يتم تقييمه بالتكلفة على أساس المتوسط المتحرك للأعمار.
- (٢) المخزون من الإنتاج تحت التشغيل يتم تقييمه على أساس تكلفة آخر المرحلة الإنتاجية التي وصل إليها وفقاً لسياسة الشركة في هذا الشأن.
- (٣) المخزون من الإنتاج التام على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

### ١٢/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني 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.

### ١٣/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك، خسائر الانخفاض في القيمة الدفترية، ويتم إهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لكل نوع منها، وطبقاً للمعدلات التالية:

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

### ١٤/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة العام والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود 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 المجمعة بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

### ١٥/٣ الضرائب المؤجلة

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

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.

### ١٦/٣ التدفقات النقدية

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

### ١٧/٣ صندوق التأمين الخاص بالعاملين بالشركة

يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفانض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعاملين 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 ١٦ مارس ١٩٩٨.

### ١٨/٣ حصة العاملين في الأرباح

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

### ١٩/٣ الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته 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.

### ٢٠/٣ الاحتياطي القانوني

تم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني وبمقتضى 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 و عائد و أرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد و أرباح ورقة مالية بذاتها، و طبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة يتم إتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر:

- تنويع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
- إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٦، ١٧) 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

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المنفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

#### ٤/٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

#### ٥- النقدية بالخزينة والبنوك

بلغ رصيد النقدية بالخزينة والبنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٣ ٨٩٧ ٤٨٢ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخزينة
٧ ٣٦٨	٨ ٦٥٤	حسابات جارية - جنيه مصري
١ ١٣٨ ٠٢٥	٣ ٥٥ ٥٤٤	حسابات جارية - لدى البريد
٤ ٩٩٣ ٤١٧	٣ ٥٢١ ٣١٣	شيكات تحت التحصيل
١٦٠ ٠٠٠	١١ ٩٧١	ودائع لأجل
١١ ٨٠٠ ٠٠٠	--	
<u>١٨ ٠٩٨ ٨١٠</u>	<u>٣ ٨٩٧ ٤٨٢</u>	

#### ٦- أدون الخزينة

بلغ رصيد أدون الخزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٨ ٢٢٤ ٩٦٢ جنيه مصري وذلك كما يلي:

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

#### ٧- استثمارات مالية بفرض المتاجرة

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

التغير في القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		اسم الورقة	
( ٣١٩ ١٨٩)	٥٧٢ ٢٠٠	٨٩٢ ٣٨٩	٢٠ ٠٠٠	قطاع التشييد و مواد البناء	أسمنت سيناء
( ٩٣ ١٥٨)	٢٠٣ ٠٠٠	٢٩٦ ١٥٨	١٧٥ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقارلات	
( ٢٠٠ ٢٣٣)	٨٢٤ ٧١٥	١ ٠٢٤ ٩٤٨	٤ ١٠٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة	
( ٢٧٨ ٢٤٩)	٢٢٩ ٣١٦	٥٠٧ ٥٦٥	١٣ ٠٥٩	لكرو مصر للشحنات والتقلات المعدنية	
( ٢٩٦ ٢٧٩)	١٧٩ ٤٠٠	٥٧٥ ٦٧٩	٦٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للاستمنت	
( ٢٠ ١٦٣)	٢٣٢ ٠٠٠	٢٥٢ ١١٢	٤ ٠٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراكل	
<u>( ١ ٣٠٧ ٢٧٠)</u>	<u>٢ ٢٤١ ٦٣١</u>	<u>٣ ٥٤٨ ٩٠٢</u>			
( ٨٩ ٣٦٢)	٣٢٠ ٢٥٠	٤١٩ ٦١٢	٢٥ ٠٠٠	قطاع الاتصالات	المصرية للاتصالات
( ٣٠٩ ١٢٨)	٢٥٢ ٣٠٠	٥٦٢ ٩٢٨	٨٥ ٠٠٠	أوراسكوم تليكوم القابضة	
<u>( ٣٩٨ ٩٩٠)</u>	<u>٥٨٢ ٥٥٠</u>	<u>٩٨٢ ٥٩٠</u>			
( ٢٣٥ ٨٧٨)	١٠٠ ٤٠٠	٣٢٦ ٢٧٨	٤٠ ٠٠٠	قطاع الاعلام	المصرية لمدينة الإنتاج الاعلامي
<u>( ٢٣٥ ٨٧٨)</u>	<u>١٠٠ ٤٠٠</u>	<u>٣٢٦ ٢٧٨</u>			



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

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسم الورقة
( ١٥ ٠٩٠ )	٤٣٧ ١٠٤	٤٥٢ ١٤٤	١٣ ٦٠٠	<b>قطاع الأغذية والمشروبات</b>
( ٩٩ ٤٤٥ )	٤٨٧ ٥٠٠	٥٨٦ ٩٤٥	١٠ ٠٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٣ ٤٨٦	٣٥٥ ٣٠٠	٣٥١ ٨١٤	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
( ١١٦ ٠٤٩ )	١ ٢٧٩ ٩٠٤	١ ٣٩٠ ٩٥٣		مطاحن وسط وغرب الدلتا
( ٣٤٦ ٦٢٢ )	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	<b>قطاع البنوك</b>
( ٣٤٦ ٦٢٢ )	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢		البنك التجاري الدولي - مصر
( ٤٠٢ ٤٩٥ )	٢٦٢ ٧٦٣	٦٦٥ ٢٥٧	٢٦ ٢٥٠	<b>قطاع الخدمات المالية</b>
( ٢٧٤ ٤١٧ )	١٢٥ ٨٥٦	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
( ٦٧٦ ٩١١ )	٣٨٨ ٦١٩	١ ٠٦٥ ٥٣٠		البنك المصري لتنمية الصادرات
( ٧١٥ ٩٤٦ )	٣٢٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠ ٠٠٠	<b>قطاع السياحة والترفيه</b>
( ٧١٥ ٩٤٦ )	٣٢٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦		المصرية للمنتجات السياحية
( ٢٩٤ ٧٠٥ )	٣٤٢ ٠٠٠	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	<b>قطاع العقارات</b>
( ٣٠١ ١٦٦ )	٢٣٩ ٧٦٠	٥٤٠ ٩٢٦	٨١ ٠٠٠	المتحدة للإسكان والتعمير
( ٥٩٥ ٨٧١ )	٥٨١ ٧٦٠	١ ١٧٧ ٦٣١		مجموعة طلعت مصطفي القابضة
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥	١٦ ٠٠٠	<b>قطاع الغاز والبترول</b>
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥		الإسكندرية للزيوت المعدنية ( أموك )
١٨ ٦٧٥	١ ٠٦ ٨٢٤	٨٨ ١٤٩	٨٣٣	<b>قطاع الكيماويات</b>
( ١٣٨ ٦٣٦ )	١ ٣٢١ ٩٠٣	١ ٤٦٠ ٥٣٩	١١٠ ٩٩١	أبو غير للأسمدة والصناعات الكيماوية
( ٥٨٩ ٥٠١ )	٢٦٧ ٣٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٣٠ ٠٠٠	سيدي كبريت للنيروكيماويات
( ٧٠٩ ٤٦٢ )	١ ٦٩٦ ٠٢٧	٢ ٤٠٥ ٤٨٨		المالية والصناعية المصرية
( ٨٢٤ ٥٦٩ )	٢٢٣ ٨٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩	٦٠ ٠٠٠	<b>قطاع الموارد الأساسية</b>
( ٨٢٤ ٥٦٩ )	٢٢٣ ٨٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩		العز لصناعة حديد التسليح
( ٥٠٧ ٣٢١ )	٥٥١ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	<b>قطاع الموزعون و تجارة التجزئة</b>
( ٥٠٧ ٣٢١ )	٥٥١ ٥٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١		العامة للصوامع والتخزين
( ٢٦٥ ٠١٢ )	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	<b>قطاع تكنولوجيا المعلومات</b>
( ٢٦٥ ٠١٢ )	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨		رابية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
( ٢٢٤ ٦٣٨ )	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٣٨	٢٥٠ ٠٠٠	<b>قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات</b>
( ٢٣٤ ٦٣٨ )	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٣٨		الكابلات الكهربائية المصرية
( ٦٩٠٠ ٤٣٤ )	٩ ٧٩٧ ٧٣٦	١٦ ٦٦٨ ١٧٠		<b>الاجمالي</b>
( ١ ٩٩١ ٣٦٩ )				<b>يخصم</b>
( ٤ ٩٣٩ ٠٦٥ )				(خصائر) التغير في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
				(خصائر) التغير في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

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

التغير في القيمة السوقية جانبه مصري	القيمة السوقية جانبه مصري	التكلفة جانبه 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	٤٠٠.٢٧٣	٢٨.٨٠٠	قطاع الخدمات المالية البنك المصري لتنمية الصادرات
٤٧.٠٦٣	٧١٢.٣٢٠	٦٦٥.٢٥٧	٢١.٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس
(٥٩.١٦٠)	١.٠٠٦.٣٧٠	١.٠٩٥.٥٣٠		اجمالي قطاع الخدمات المالية
(٢٢.٢٤٧)	٥٥١.٣١٠	٥٧٢.٥٥٧	١٧.٢٥٠	قطاع الاغذية والمشروبات مطاحن شرق الدلتا
(٥٠.٦٣٨)	٦٨٢.٢٢٥	٧٣٢.٨٧٣	١٢.٤٨٦	مطاحن مصر الطيا
٤.٦٣٦	٥٣٢.٣٥٠	٥٢٧.٧١٤	١٥.٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
(٦٨.٢٤٩)	١.٧٦٥.٨٩٥	١.٨٣٤.١٤٤		اجمالي قطاع الاغذية والمشروبات
(٢.٤.٦٢٨)	٢٤٥.٠٠٠	٤٤٩.٦٢٨	٢٥٠.٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات الكابلات الكهربائية
(٢.٤.٦٢٨)	٢٤٥.٠٠٠	٤٤٩.٦٢٨		اجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
٢١.٨١٠	٩٨٠.٠٠٠	٩٥٨.١٩٠	٥٠.٠٠٠	قطاع الموارد الاسمية حديد عز
٢١.٨١٠	٩٨٠.٠٠٠	٩٥٨.١٩٠		اجمالي قطاع الموارد الاسمية
٤٥.٤٨٧	٤٢٣.٣١٢	٢٨٧.٨٢٥	٢.٢٠٠	قطاع الكيماويات ابر قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(٢٨٩.٥٠١)	٥٦٧.٣٠٠	٨٥٦.٨٠١	٣٠.٠٠٠	المالية والصناعة المصرية
١٢٨.٨١	١.٥١٥.٦٥٠	١.٢٨٧.٠٦٤	١٠٥.٠٠٠	سيدي كزير للبتر وكيمويات
(١١٥.٩٢٨)	٢.٥١٥.٧٦٢	٢.٦٣١.٦٩٠		اجمالي قطاع الكيماويات
٣٩.٩٥٦	٧٢٣.١٥٠	٦٨٣.١٩٤	١٥.٠٠٠	قطاع التشييد ومواد البناء اسمنت سيناء
(٢٤.٧٥٨)	٥٩٩.٦٦٣	٦٢٣.٩٢١	١٥.٩٩٩	اكرو مصر
(٨٤.٤٠٨)	٢١١.٧٥٠	٢٩٦.٦٥٨	١٧٥.٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
١٧٦.٣٢١	١.٣١٣.٧٧٣	١.١٨٧.٤٤٢	٤.٧٥٠	لورسكوم للإنشاء والصناعة
(٢٦٩.٠٧٩)	٢٠٦.٦٠٠	٥٧٥.٢٧٩	٦٠.٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
١١.٦٥٧	٣٥٨.٣٨١	٣٤٦.٧٢٣	٥.٥٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکر
(١٥٠.٣٠١)	٣.٥٦٢.٨١٦	٣.٧١٣.١١٧		اجمالي قطاع التشييد ومواد البناء
(٤٩٣.٤٩٧)	٩٦٧.١٢٠	١.٤٦٠.٦١٧	٢٢.٠٠٠	قطاع الغاز والبترول الاسكندرية للزيوت لمحنية Amoc
(٤٩٣.٤٩٧)	٩٦٧.١٢٠	١.٤٦٠.٦١٧		اجمالي قطاع الغاز والبترول
(٥٨.٠٠٥)	٥٧٨.٧٠٠	٦٣٦.٧٠٥	٩٠.٠٠٠	قطاع الطائرات المتحدة للسكان والتصير
١٢.٢٨٨	٢٤٧.٢٥٠	٥٢٦.٩٦٢	٧٥.٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفي القايضة
١٢.٢٨٣	١.٢٢٥.٩٥٠	١.١٦٣.٦٦٢		اجمالي قطاع الطائرات
(٣٧٩.٥٧١)	٦٧٩.٢٥٠	١.٠٥٨.٨٢١	٢٥.٠٠٠	قطاع الموزعون وتجارة تجزئة العامة للصوامع والتخزين
(٣٧٩.٥٧١)	٦٧٩.٢٥٠	١.٠٥٨.٨٢١		اجمالي قطاع الموزعون وتجارة تجزئة
(١١٦.٢٧٨)	٢٢٠.٠٠٠	٣٣٦.٢٧٨	٤٠.٠٠٠	قطاع الاعلام مدينة الانتاج الاعلامي
(١١٦.٢٧٨)	٢٢٠.٠٠٠	٣٣٦.٢٧٨		اجمالي قطاع الاعلام
(١٢٦.٩١٢)	٣٢٨.٠٥٥	٤٥٤.٩٦٨	٥٤.٥٨٥	قطاع التكنولوجيا راية القايضة للتكنولوجيا
(١٢٦.٩١٢)	٣٢٨.٠٥٥	٤٥٤.٩٦٨		اجمالي قطاع التكنولوجيا
٢٢.٣٨٨	٤٥١.٩٩٨	٤١٩.٦١١	٢٥.٠٠٠	قطاع الاتصالات المصرية للاتصالات
(١٩٩.٤٠٤)	٣٤٥.٦٠٠	٥٤٥.٠٠٤	٨٠.٠٠٠	اوارسكوم تليكوم القايضة
(١٦٧.٠١٦)	٧٤٧.٥٩٨	٩٦٤.٦١٥		اجمالي قطاع الاتصالات
(٢٥١.٩٤٤)	٨٠٠.٠٠٠	١.٠٥١.٩٤٤	٤٠.٠٠٠	قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
(٢٥١.٩٤٤)	٨٠٠.٠٠٠	١.٠٥١.٩٤٤		اجمالي قطاع السياحة والترفيه
(١.٩٦١.٣٦٩)	١٥.٥٤٤.١١٦	١٧.٥٠٥.٤٨٥		الاجمالي
(٢.٦٥٣.٣٢١)				بخصم
٦٩١.٩٥٢				ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
				ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

#### ٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١		٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
عدد الوثائق	التكلفة جنيه مصري	القيمة الاستردادية سعر الورقة القيمة	القيمة السوقية جنيه مصري	عدد الوثائق	التكلفة جنيه مصري
٩٠٧٦	١ ٤٢٦ ٧٢٢	١ ٥٨١ ١٠٠	١٧٤,٢٦	١١٠٥٨	١ ٦٩٢ ٥٢٦
٩٠٠٠	٨٦٦ ٢٨٦	٥٤٨ ١٩٠	٦٦,٩١	٩٠٠٠	٨٦٦ ٢٥٠
	٢ ٢٩٣ ٠٠٢	٢ ١٢٩ ٢٩٠			٢ ٥٥٨ ٧٧٦
<b>بخصم:</b>					
أرباح التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠					
(خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١					
١٦ ١٢٠					
( ١٧٩ ٨٣٣ )					
١٦ ١٢٠					
٧٩ ٩٦٦					
١ ٧٧٢ ٤٨٧					
١٦,٢٩					
١ ٦٩٢ ٥٢٦					
٨٠٢ ٤٠٩					
٨٩,١٦					
٨٦٦ ٢٥٠					
٢ ٥٥٨ ٧٧٦					
<b>بخصم:</b>					
أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩					
أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠					
(١١٢ ٣٩٢)					
١٢٨ ٥١٢					

#### ٩- العملاء وأوراق القبض (بالصافي):

بلغ رصيد عملاء وأوراق قبض (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٣٠٣ ٢٤١ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١ ١٨٥ ٢٥٩	١ ٣٣١ ٠٥٧	أوراق قبض
٣٠٦ ٦١٩	-	
١ ٤٩١ ٨٧٨	١ ٣٣١ ٠٥٧	
		<b>بخصم:</b>
(١ ٠٢٧ ٨١٦)	(١ ٠٢٧ ٨١٦)	الانخفاض في قيمة العملاء
٤٦٤ ٠٦٢	٣٠٣ ٢٤١	

#### ١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٣ ٩١٣ ٨٧٦ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	عائد استثمارات مستحق
١١ ٠٠٠	٣٢ ٠٠٠	شركة القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٧٧ ٧١٨	-	مصرفات مدفوعة مقدماً
٣٠ ٣٤٤	٣٣ ٠٨٨	مستحق من شركات شقيقة
١ ١٠٧ ٢٥٠	٩٩٧ ٢٥١	الضريبة على أذون الخزانة
٧٧٦ ٢٠٣	٩٤٢ ١٢٣	تأمينات لدى الغير
٨٨٧ ٥٧٧	٩١١ ٥٤١	موردين- دفعات مقدمة
٢٣٨ ١٣٣	١٦٤ ٦٣٣	سلف عاملين
٢٥ ٢٩٨	٢٥ ٨٠٦	عطاء خطابات ضمان
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة أخرى
٧١٠ ٥٢٧	٨٨٥ ٥٦٦	
٣ ٨٧٤ ٠٥٠	٤ ٠٠٢ ٠٠٨	
		<b>بخصم:</b>
(٧ ٣٨٤)	(٧ ٣٨٤)	الانخفاض في قيمة موردين - دفعات مقدمة
(٨٠ ٧٤٨)	(٨٠ ٧٤٨)	الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى
٣ ٧٨٥ ٩١٨	٣ ٩١٣ ٨٧٦	

### ١١- المخزون

بلغ رصيد المخزون في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٠٥٢ ١٨٥ وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٨ ٣٩٤	٩٥ ٤٣٥	مواد خام
٧٤ ٣٧٢	٢٩ ٠٠٤	وقود وزيوت
١ ٢٨٧ ٨٤١	١ ٤٨٣ ٠٤٨	قطع غيار ومهمات
٢٢٩ ٥٧١	٤٤٤ ٦٩٨	إنتاج تام
<u>١ ٩٧٠ ١٧٨</u>	<u>٢ ٠٥٢ ١٨٥</u>	

### ١٢- المخصصات

تتمثل حركة المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ فيما يلي :

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

\* 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 (القابضة) عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة (Bain & Company Middle East, Inc.) و الخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة (القابضة) الحالية لأحدث الأساليب و النظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية و ذلك طبقا للتفويض الصادر من الشركة (القابضة) الى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ ٢٥ يولييه ٢٠١٠ تنفيذًا لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يولييه ٢٠١٠ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc.).

### ١٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١ ٩٨٩ ٥٨٧ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ١١٣ ٩٧٠	٢٨٦ ٦٧٠	عملاء دفعات مقبلة
٢٧ ٢٣٩	١٧ ٥٩٢	موردين
٢٦٩ ٢٥٨	٨٠ ٠٠٠	مصروفات مستحقة
١ ٨٠٢ ٥٩٣	١ ٦٠٥ ٣٢٥	أرصدة دائنة أخرى
<u>٣ ٢١٣ ٠٦٠</u>	<u>١ ٩٨٩ ٥٨٧</u>	

### ١٤- قروض

بلغ رصيد القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٨٠ ٠٥٨ ٧٦٥ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٨٠ ٦١٦ ٠٦٥	١٨٠ ٠٥٨ ١٦٧	البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي) *
١٢١ ٥٩٨	٥٩٨	الشركة الوطنية للتجارة
<u>١٨٠ ٧٣٧ ٦٦٣</u>	<u>١٨٠ ٠٥٨ ٧٦٥</u>	

\* قام البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي) فرع قنا بمنح شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء قرض استثماري بتاريخ ١ يناير ١٩٩٥ استحق في ١ يناير ٢٠٠٥ ولم يسدد، وذلك مقابل رهن عقارى وتجارى على كافة أصول الشركة لصالح البنك وقد بلغ الرصيد ١٨٠ ٠٥٨ ١٦٧ جنيه مصري حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بعد إضافة أعباء التمويل وسداد مبلغ ٥ مليون جنيه في عام ٢٠١١ (إيضاح رقم- ١٥، إيضاح رقم- ٢٣).



#### ١٦- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٠٣ ٩٣٣ ٢٠٣ جنيه مصري يتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بورصة 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	أسبوط 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 إيفاكور**
١	١	المهندس لإسكان الشباب**
١	١	الوجه القبلى 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 الطفلى**
١	١	بنى سويف للطوب الطفلى**
١	١	قنا للطوب الطفلى**
١	١	البحيرة للطوب الطفلى**
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 معاوضة 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 بإجمالى 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 بغرض المتاجرة للمساعدة في تمويل عملية الاسترداد، فقد تعذر تنفيذ الشق الثانى من الصفقة خلال السنة وحتى تاريخه للأحداث التى تعرضت لها جمهورية مصر العربية و التى أدت إلى انخفاض حاد فى أسعار الأسهم بالبورصة 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 بقائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

#### ١٧- استثمارات في شركات شقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات في الشركات الشقيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أسهم في شركات شقيقة
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	اديليس للتأجير التمويلي
٥١٢ ٥٠٠	٥١٢ ٥٠٠	الوجه البحرى للمقاولات والتنمية العمرانية
١٠٣ ٧٥٠	١٠٣ ٧٥٠	الوجه القبلى للمقاولات وأعمال البناء
٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣	٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣	

#### ١٨- أصول أخرى

تتمثل الأصول الأخرى في قيمة المسدد بالزيادة عند اقتناء الاستثمارات في الشركة التابعة (شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي و مواد البناء) وبيانها كالتالي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول الأخرى
٢٦٣ ٧٣٦	٢٦٣ ٧٣٦	
--	(٢٦٣ ٧٣٦)	يخصم:
٢٦٣ ٧٣٦	--	الاضمحلال في قيمة الأصول الأخرى

#### ١٩- رأس المال

حدد رأس المال المصدر 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 أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠٠٥ ٠٠٠	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	

#### ٢٠- نصيب السهم في صافي (خسائر) الأغلبية

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي (خسائر) الأغلبية
٢ ٠٠٠ ٥٤٣	(٩ ٣٦٩ ٥٠٣)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	نصيب السهم من صافي (خسائر) الأغلبية
٠,١٩	(٠,٨٩)	

#### ٢١- حقوق الأقلية

تتمثل حقوق الأقلية في حصة المساهمين من خارج المجموعة بنسبة ١٣,٤% والتي لا تمتلكها الشركة و قد تجاوزت حقوق الأقلية من خسائر شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة لذلك تم تحميل تلك الزيادة في الخسائر على حقوق الأقلية.



## ٢٢- الموقف الضريبي

### ١/٢٢ شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات والأوراق المالية

#### أ) 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.

#### ب) 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.

#### ج) ضريبة الدمغة :

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

### ٢/٢٢ شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء

#### أ) ضريبة الدخل:

- تخضع أرباح الشركة للضريبة على ضريبة الدخل وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية.
- الفترة من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ورد إلى الشركة نموذج (١٨ ، ١٩) ضريبة الدخل بتقدير ضريبة بمبلغ ١٣٣ ٣٦٠ ٤ جنيه وقد تم الطعن على النموذجين في الموعد القانوني وجاري الآن فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٠١ : ٢٠٠٤ .
- الفترة من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٠ لم يتم الفحص بعد.

#### ب) ضريبة كسب العمل:

- قامت المأمورية بإرسال نموذج "١٩ حجز" يفيد بأن الشركة لها رصيد دائن طرف المأمورية بمبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري، تقدمت الشركة بطلب استرداد للمبالغ المخصوصة لصالحها في ٢٠ يونيو ٢٠١١ طرف مأمورية ضرائب الشركات المساهمة عن الفترة من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٠ حيث بلغ رصيد الشركة الدائن طرف المأمورية مبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري عن تلك الفترة.
- قامت المأمورية بخصم مبلغ ٨٦١ ٧٩ جنيه مصري قيمة ضرائب كسب العمل عن الفترة من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠١ بالإضافة إلى مبلغ ٢١١ ٧٦ جنيه مصري فوائد تأخير عن عدم سداد هذا المبلغ وأصبح متبقي لدى المأمورية رصيد دائن للشركة بمبلغ ٥٢ ٥٢٩ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالإعترض على هذا النموذج في الميعاد القانوني والدفع بالتقادم بالنسبة لضريبة كسب العمل وفوائد التأخير وتم تحويل الموضوع إلى القضاء.
- الفترة من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٦ تم فحصها بمعرفة ضرائب كسب العمل بأمورية الشركات المساهمة بالقاهرة وتم إرسال مطالبة بمبلغ ٥٣ ٩٢٦ جنيه مصري، وقد قامت الشركة بالإعترض على ما ورد بهذه المطالبة، ولم يتم اللبت من قبل الأمورية في الاعتراضات المقدمة من الشركة حيث تم تحويلها إلى لجنة فض المنازعات التي سوف تقوم بفحص اعتراضات الشركة وتحديد ميعاد خلال الفترة القادمة لمناقشة الشركة في هذه الاعتراضات.
- الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١١ لم يتم فحصها بعد، ويتم سداد قيمة الضريبة الشهرية في مواعيدها القانونية.

### ج) ضرائب المبيعات:

- تم فحص ضرائب المبيعات عن عام ٢٠١٠ وأسفرت عن فروق فروق فحص بمبلغ ٥ ٨٦٠ جنيه مصري تم سدادها بالكامل بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١١.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية الشهرية حتى ٣٠ نوفمبر ٢٠١١ في المواعيد المحددة قانوناً، وتم سداد كافة الضرائب المستحقة حتى هذا التاريخ.

### د) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية والسداد حتى سنة ٢٠١٠.

### ٢٣- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المساهمين وتتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها فيما يلي:

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	قائمة المركز المالي
البنك الوطني للتنمية (مماهم رئيسي)	حسابات جارية	٣٤٩ ٩٣٧	مدین	التقديرات بالخبز والخبز
البنك الوطني للتنمية (مماهم رئيسي)	قرض استثماري	١٨٠ ٠٥٨ ١٢٧	دائن	قروض
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 (انتاد)	تحصيل مديونية	٢٨٦ ٠٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)	تحصيل مديونية	٢٣٥ ٤٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى

#### ٢٤- الأحداث الهامة

١/٢٤ 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.

٢/٢٤ توقف العمل والإنتاج في مصنع شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء بمدينة قنا بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠٠٤ بسبب أزمة السيولة وتراكم المديونيات ولا يزال المصنع متوقفاً عن العمل حتى تاريخه.

#### ٢٥- أرقام المقارنة:

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

