

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠١٢

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

تقرير

مجلس الإدارة عن القوائم المالية المستقلة
في الفترة من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٣/٣١

يتشرف مجلس الإدارة بعرض الموجز التالي عن نشاط الشركة خلال الفترة المالية اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٣/٣١ وما حققته الشركة طبقاً للسياسة التي وضعها مجلس الإدارة وسعت الشركة جاهدة إلى تحقيقها وذلك من خلال عرض ما يلي :-

أولاً :- بيانات عامه عن الشركة .
ثانياً :- الاستثمارات في ٢٠١٢/٣/٣١ .
ثالثاً :- نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة إعتباراً من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٣/٣١ .
رابعاً :- الموقف الضريبي للشركة في ٢٠١٢/٣/٣١ .

أولاً : بيانات عامه عن الشركة :

- تأسست الشركة وفقاً للقانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ وذلك بتاريخ ١٩٩٤/٣/٢٧ وبدأت نشاطها الفعلي في ١٩٩٤/٧/١ ولها مركز رئيسي يقع بالعقار الكائن ٩ ش البحوث - الدقي - بمحافظة الجيزة وليس لها أي فروع أخرى و الجدول الآتي يوضح تطور رأس المال :-

بيانات	عند التأسيس	حالياً
رأس المال المرخص به	١٠٠ مليون جنيه	٢٠٠ مليون جنيه
راس المال المصدر	٥٠ مليون جنيه	١٠٥ مليون جنيه
عدد الأسهم	٥ مليون سهم	١٠,٥ مليون سهم وجميعها مقيدة بالبورصة المصرية

- مساهمي الشركة ونسبة المساهمة :-

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

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

تليفون: ٢٢٢٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس: ٢٢٢٦١٧٥٩

E-mail: ondiv1@yahoo.com



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٢-

ويدير الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء ممثلين للكيانات المعنوية المساهمة بالشركة وتقوم الإدارة بتسليم نماذج التغييرات الخاصة بهيكل المساهمين ومجلس الإدارة في المواعيد الرسمية وفقاً لقواعد القيد واستمرار القيد والشطب بالبورصة المصرية بصورة دورية.

ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١٢/٣/٣١ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات في ٢٠١٢/٣/٣١ مبلغ ١٠٢ ٠٣٦ ٥٩١ جنيهه مقابل ٩٩ ٩٦٦ ٥١٠ جنيهه في ٢٠١١/١٢/٣١ بزيادة حوالي ٢ ٠٧٠ ٠٨١ جنيهه وترجع هذه الزيادة بالدرجة الأولى إلى ارتفاع القيمة السوقية للاستثمارات المالية المتداولة نتيجة الارتفاع النسبي لأسعار الأسهم بالبورصة المصرية .

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١ :-

أ- الإيرادات خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١ :-

بلغت جملة الإيرادات المحققة خلال الفترة المشار إليها مبلغ ٤٠١ ٠٦٠ جنيهه مقابل ٦٠٤ ٨٦٣ جنيهه خلال الفترة المماثلة من العام الماضي ٢٠١١ بإنخفاض بلغ ٢٠٣ ٨٠٣ جنيهه ، ويرجع هذا الانخفاض في الإيرادات إلى الأحداث التي تعرضت لها جمهورية مصر العربية وما لها من تأثيراً ملموساً على القطاعات والأنشطة الاقتصادية بوجه عام والبورصة المصرية بوجه خاص .

ب- المصروفات خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١٢/١/١ وحتى ٢٠١٢/٣/٣١ :-

بلغت جملة مصروفات الشركة خلال الفترة مبلغ ٥٤٢ ٧٧٦ جنيهه مقابل ٤٧٦ ٥٠١ جنيهه خلال الفترة المماثلة من العام الماضي ٢٠١١ بزيادة بلغت ٦٦ ٢٧٥ جنيهه وهذه الزيادة محصلة زيادة مرتبات العاملين بالإضافة إلى مصاريف نشر القوائم المالية ودعوة الجمعية العامة للشركة والتي حدثت في عام ٢٠١١ خلال شهر إبريل .

ج صافي أرباح / خسائر الفترة :-

بالرغم من انخفاض إيرادات الشركة وارتفاع مصروفاتها خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠١١ إلا أن التحسن التدريجي لأسعار الأسهم بالبورصة المصرية أدى إلى تحقيق فروق تقييم إستثمارات متداولة موجبة بمبلغ ٢ ١٩٨ ٢٠٢ جنيهه مقابل فروق تقييم سالبة في نفس الفترة من عام ٢٠١١ بلغت (٢ ٠٨٣ ٣٢٤) جنيهه) وهذا أدى إلى تحقيق صافي أرباح خلال الربع الأول من عام ٢٠١٢ بلغ ٢ ٠٥٦ ٢٦٢ جنيهه مقابل صافي خسارة خلال نفس الفترة من العام الماضي بلغ (١ ٧٧٩ ٧٨٩) جنيهه .

٩ ش البحوث التحرير سابقا الدفنى الجيزة الرقم البريدى : ١٢٣١١

تليفون : ٢٣٣٦١٧٥١ (خمسة خطوط) فاكس : ٢٣٣٦١٧٥٩

E-mail: endiv1@yahoo.com



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٣-

رابعاً : الموقف الضريبي للشركة حتى ٢٠١٢/٣/٣١ :-

١- ضريبة شركات الأموال :-

- إنتهت الشركة مع المصلحة من فحص وتقدير و سداد قيمة الضرائب الخاصة بنشاط الشركة خلال الفترة من عام ١٩٩٥ وحتى ٢٠٠٤ .
- تم إعداد وتقديم الإقرار الضريبي فى المواعيد القانونية عن السنوات ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٦ ، ٢٠٠٧ ، ٢٠٠٨ ، ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠ ، ٢٠١١ ولم تخاطر الشركة من قبل المصلحة بأى طلب فحص .

٢- ضريبة كسب العمل :-

- تم الانتهاء من فحص و سداد كافة ضرائب كسب العمل حتى عام ٢٠٠٧ ، و جارى فحص السنوات ٢٠٠٨ ، ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠ .
- يتم إحتساب وإستقطاع ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام وتوريدها .

أحمد مصطفى البحيرى
رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

تقرير فحص محدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المستقل المرفق لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٢ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية و التغير في حقوق ملكيتها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في : ٨ مايو ٢٠١٢

مراقب الحسابات

محمد المنز محمد

MAZARS مصطفى شوقي

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٦٩ ٤٩٧	٢٠٨ ٨٦٤	(٥)	تقديه بالخزينه والبنوك
٨ ٢٢٤ ٩٦٢	٨ ٥٣٨ ٣٥٨	(٦، ٣/٣)	أذون خزانه
٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١١ ٩١٧ ٢٢٣	(٧، ٤/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢ ١٢٩ ٢٩٠	١ ٧٣٦ ٤٠١	(٨، ٥/٣)	استثمارات فى وثائق صناديق استثمار
٢ ٢٤٨ ٢٧٣	٢ ٣٦٣ ٨٣٣	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٢ ٧٣٩ ٧٥٨	٢٤ ٧٦٤ ٧٧٩		إجمالي الأصول المتداولة
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
			المخصصات
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٣ ١٥٨ ٨٦٥	(١٠، ١١/٣)	داننون وأرصدة داننة أخرى
٨٩ ١٢٩	٣١ ١٤٣	(١١)	إجمالي الالتزامات المتداولة
٣ ٢٤٧ ٩٩٤	٣ ١٩٠ ٠٠٨		رأس المال العامل
١٩ ٤٩١ ٧٦٤	٢١ ٥٧٤ ٧٧١		<u>الأصول غير المتداولة</u>
			الأصول الثابتة (بالصافي)
١ ٩٢٤ ١٩٨	١ ٨٩٧ ٦٧٧	(١٢، ١٢/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	(١٣، ٦/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩	(١٤، ٧/٣)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٨١ ٧٦٨ ٧٠٧	٨١ ٧٤٢ ١٨٦		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	١٠٣ ٣١٦ ٩٥٧		<u>حقوق الملكية</u>
			رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	احتياطي قانوني
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		احتياطي عام
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	(خسائر) أرباح مرحلة
٥٠٢ ٦٧٣	(٧ ٥٦٠ ٩٥٣)		صافي أرباح (خسائر) الفترة/ السنة
(٨ ٠٦٣ ٦٢٦)	٢ ٠٥٦ ٢٦٢		إجمالي حقوق الملكية
١٠١ ٢٤٣ ٥٩١	١٠٣ ٢٩٩ ٨٥٣		<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
			الضرائب مؤجلة
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤	(١٦، ١٤/٣)	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	١٠٣ ٣١٦ ٩٥٧		

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.
 - تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائبة المدير العام

مراقب الشئون المالية

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	رقم الإيضاح	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		تقديمه بالخزينه والبنوك
٣٦٩ ٤٩٧	٢٠٨ ٨٦٤	(٥)	أذون خزانه
٨ ٢٢٤ ٩٦٢	٨ ٥٣٨ ٣٥٨	(٦، ٣/٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١١ ٩١٧ ٣٢٣	(٧، ٤/٣)	استثمارات فى وثائق وبنوك استثمر
٢ ١٢٩ ٢٩٠	١ ٧٣٦ ٤٠١	(٨، ٥/٣)	مدينون وأرصده مدينة أخرى
٢ ٢٤٨ ٢٧٣	٢ ٣٦٣ ٨٣٣	(٩)	إجمالي الأصول المتداولة
٢٢ ٧٣٩ ٧٥٨	٢٤ ٧٦٤ ٧٧٩		الالتزامات المتداولة
			المخصصات
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٣ ١٥٨ ٨٦٥	(١٠، ١١/٣)	دائنون وأرصده دائنة أخرى
٨٩ ١٢٩	٣١ ١٤٣	(١١)	إجمالي الالتزامات المتداولة
٣ ٢٤٧ ٩٩٤	٣ ١٩٠ ٠٠٨		رأس المال العامل
١٩ ٤٩١ ٧٦٤	٢١ ٥٧٤ ٧٧١		الأصول غير المتداولة
			الأصول الثابتة (بالصافي)
١ ٩٢٤ ١٩٨	١ ٨٩٧ ٦٧٧	(١٢، ١٢/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	(١٣، ٦/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩	(١٤، ٧/٣)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٨١ ٧٦٨ ٧٠٧	٨١ ٧٤٢ ١٨٦		إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	١٠٣ ٣١٦ ٩٥٧		حقوق الملكية
			رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	احتياطي قانوني
٢ ١٩٤ ٩١٤	٢ ١٩٤ ٩١٤		احتياطي عام
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨/٣)	صافي أرباح (خسائر) الفترة/ السنة
٥٠٢ ٦٧٣	(٧ ٥٦٠ ٩٥٣)		إجمالي حقوق الملكية
(٨٠٦٣ ٦٢٦)	٢ ٠٥٦ ٢٦٢		الالتزامات غير المتداولة
١٠١ ٢٤٣ ٥٩١	١٠٣ ٢٩٩ ٨٥٣		الضرائب مؤجلة
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤	(١٦، ١٤/٣)	إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة
١٦ ٨٨٠	١٧ ١٠٤		
١٠١ ٢٦٠ ٤٧١	١٠٣ ٣١٦ ٩٥٧		

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

تائب المدير العام

مراقب الشئون المالية

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمّد

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة الدخل المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
٢٩ ٩١٩	٨٢ ٢٩٣	(٢/٣)	أرباح بيع أوراق مالية
٣٩٥ ١١٥	٤٣ ٤١٧	(٢/٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
١٧٩ ٨٢٩	٢٧٥ ٣٥٠	(٣/٣)	عائد أدون خزانة
(١ ٩٧١ ٩٨٨)	٢ ١٢١ ٨٨١	(٧، ٤/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات بغرض المتاجرة
(١١١ ٣٣٦)	٧٦ ٣٢١	(٨، ٥/٣)	التغير في القيمة السوقية للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(١ ٤٧٨ ٤٦١)	٢ ٥٩٩ ٢٦٢		إجمالي أرباح (خسائر) النشاط
			يخصم :
(٣٧٥ ٦٧٨)	(٤٤١ ٩٩١)		مصروفات إدارية وعمومية
(٧٥ ٠٣٣)	(٧٤ ٢٦٤)		رواتب مقطوعة وبدلات حضور مجلس الإدارة
(٢٥ ٧٩٠)	(٢٦ ٥٢١)		إهلاك الأصول الثابتة
(٤٧٦ ٥٠١)	(٥٤٢ ٧٧٦)		إجمالي المصروفات
(١ ٩٥٤ ٩٦٢)	٢ ٠٥٦ ٤٨٦		صافي أرباح (خسائر) النشاط
			يضاف:
١٧٥ ١٧٣	--		عوائد دائنة
(١ ٧٧٩ ٧٨٩)	٢ ٠٥٦ ٤٨٦		صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
--	(٢٢٤)	(١٦، ١٤/٣)	الضرائب المؤجلة
(١ ٧٧٩ ٧٨٩)	٢ ٠٥٦ ٢٦٢		صافي أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب
(٠، ١٧)	٠، ٢٠		نصيب السهم من الأرباح (الخسائر)

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

<u>٢٠١١/٣/٣١</u>	<u>٢٠١٢/٣/٣١</u>	رقم الإيضاح	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
(١ ٧٧٩ ٧٨٩)	٢ ٠٥٦ ٤٨٦		صافى أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
٢٥ ٧٩٠	٢٦ ٥٢١		<u>تعديلات لتسوية صافى الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
	--		إهلاك الأصول الثابتة
(٥ ٢٩٠)	--		المكون من مخصص مطالبات محتملة
	--		المستخدم من مخصص مطالبات محتملة
١١١ ٣٣٦	(٧٦ ٣٢١)		أرباح رأسمالية
١ ٩٧١ ٩٨٨	(٢ ١٢١ ٨٨١)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
١٢١ ٠١٩	--		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
٤٤٥ ٠٥٤	(١١٥ ١٩٥)		تسويات على الأرباح المرحلة
(٥٩ ٩٧٨)	(٢٧ ٧٠٦)		(الخسائر) الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
(٩٨ ٤٤٦)	٤٦٩ ٢١٠		التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢ ٨٣٨ ٦٤٢	(٣١٣ ٣٩٦)		التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار
(٢٦١ ٧١٢)	(١١٥ ٥٦٠)		التغير في أدون الخزانة
٤٠ ٨٨٧	(٥٧ ٩٨٦)		التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٩٠٤ ٤٤٧	(١٦٠ ٦٣٣)		التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
(٤ ٤٤٥)	--		(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
(٤ ٤٤٥)	--		صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٢ ٩٠٠ ٠٠٢	(١٦٠ ٦٣٣)		صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٠ ٦١٦ ٢٧٣	٣٦٩ ٤٩٧		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
١٣ ٥١٦ ٢٧٥	٢٠٨ ٨٦٤	(٥, ١٥/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
 "شركة مساهمة مصرية"
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
 عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

الإجمالي	صافي الربح		أرباح (خسائر)		احتياطي عام		الإحتياطي القانوني		رأس المال	
	صافي الربح (خسائر)	السنة / الفترة	مرحلة	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	
١٠٠٩ ١٨٦ ٢٣٠	٢٠٤٧ ٣٩٧	(١٠٥٦٣ ٣٤١)	١٦٠٩ ٦٣٠	٢٠٩٢ ٥٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠					
--	(٢٠٤٧ ٣٩٧)	٢٠٤٧ ٣٩٧	--	--	--					
--	--	(١٠٢ ٣٧٠)	--	١٠٢ ٣٧٠	--					
١٢٠ ٩٨٧	--	١٢٠ ٩٨٧	--	--	--					
(١٧٧٩ ٧٨٩)	(١٧٧٩ ٧٨٩)	--	--	--	--					
١٠٧ ٥٢٧ ٤٧٨	(١٧٧٩ ٧٨٩)	٥٠٢ ٦٧٣	١٦٠٩ ٦٣٠	٢١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠					
(٦٢٨٣ ٨٣٧)	(٦٢٨٣ ٨٣٧)	--	--	--	--					
١٠١ ٢٤٣ ٥٩١	(٨٠٦٣ ٦٢٦)	٥٠٢ ٦٧٣	١٦٠٩ ٦٣٠	٢١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠					
--	٨٠٦٣ ٦٢٦	(٨٠٦٣ ٦٢٦)	--	--	--					
٢٠٥٦ ٢٦٢	٢٠٥٦ ٢٦٢	--	--	--	--					
١٠٣ ٢٩٩ ٨٥٣	٢٠٥٦ ٢٦٢	(٧٥٦٠ ٩٥٣)	١٦٠٩ ٦٣٠	٢١٩٤ ٩١٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠					

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

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ حجت الرازي رمضان القطان

١- نشأة 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 تجاري 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 أعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة وباقتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات واقتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة /الفترة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والاقتراضات المتعلقة تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية بالجنه المصري والذى يمثل عملة القياس للشركة.

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

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

٢/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات الأرباح عند صدور الحق في تحصيلها.

- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

- يتم إثبات العوائد الدائنة على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

٣/٣ أذون الخزانة

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

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

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

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

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

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

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

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

اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

أ- استثمارات في حقوق الملكية:

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

ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

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 التغيرات في التكنولوجيا.

٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

الشركات التابعة

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

الشركات الشقيقة

هي المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% حق التصويت.

يتم المحاسبة عن الشركات التابعة والشقيقة في القوائم المالية المستقلة بطريقة التكلفة، وفقاً لهذه الطريقة، تثبت الاستثمارات بتكلفة الاقتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية.

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

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

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

٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية لأصول الشركة في تاريخ القوائم المالية لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك أحداث أو مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، ويحمل هذا الانخفاض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.

وتقوم إدارة الشركة بشكل دوري في تاريخ القوائم المالية بتقييم وجود أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمة الخسائر والسابق الاعتراف بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول في الفترات السابقة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الانخفاض ويتم رد قيمة الانخفاض في حدود ما تم تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية لهذه الأصول صافي قيمتها الدفترية الأصلية قبل تسجيل خسائر الانخفاض في قيمتها.

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام 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 بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً.

١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة 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%

١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضرائب السنة الضرائب المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة بينود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات ضرائب الدخل على صافي الربح الخاضع للضرائب باستخدام أسعار الضرائب السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

١٤/٣ الضرائب المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٥/٣ التدفقات النقدية

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

١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفائض حصة العمالين 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 للعمالين 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.

١٧/٣ حصة العمالين في الأرباح

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

١٨/٣ الاحتياطي العام

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

١٩/٣ الاحتياطي القانوني

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

٢٠/٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٢١/٣ نصيب السهم من الأرباح

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

٤- أهداف وسياسات وأساليب ادارة رأس المال

- تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:
- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول و تتمتع بدرجة عالية من الأمان وإنخفاض المخاطر.
 - التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
 - التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.

٥- نقدية بالخرينة والبنوك

بلغ رصيد النقدية بالخرينة والبنوك في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٢٠٨ ٨٦٤ جنية مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية بالخرينة
١ ٩٨٢	٨ ١٣٨	حسابات جارية - البنك الوطني للتنمية - جنية مصري
٣٤٩ ٩٣٧	١٩٧ ٩٠٩	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنية مصري
٥ ٦٠٧	٢ ٨١٧	شيكات تحت التحصيل
١١ ٩٧١	--	
<u>٣٦٩ ٤٩٧</u>	<u>٢٠٨ ٨٦٤</u>	

٦- أذون الخزانة

بلغ رصيد أذون الخزانة في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٨ ٥٣٨ ٣٥٨ جنية مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
٣٠٠ ٠٠٠	--	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر
٨ ٢٢٥ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠	
٨ ٥٢٥ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠	
<u>(٣٠٠ ٠٣٨)</u>	<u>(٥٦١ ٦٤٢)</u>	
<u>٨ ٢٢٤ ٩٦٢</u>	<u>٨ ٥٣٨ ٣٥٨</u>	

بخصم

عوائد لم تستحق بعد

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ١ ٩١٧ ٣٢٣ جنية مصري وتتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٢	عدد الأسهم	التكلفة	القيمة السوقية	التغير في
اسم الورقة		جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة السوقية
<u>قطاع التشييد و مواد البناء</u>				<u>جنيه مصري</u>
أسمنت سيناء	٢٠ ٠٠٠	٨٩٢ ٣٨٨	٦٢٩ ٠٠٠	(٢٦٣ ٣٨٨)
الصعيد العامة للمقاولات	١٧٥ ٠٠٠	٢٩٦ ١٥٨	٢٢٢ ٢٥٠	(٧٣ ٩٠٨)
أوراسكوم للإنشاء والصناعة	٤ ١٠٠	١ ٠٢٤ ٩٤٨	١ ٠٦٦ ٧٧٩	٤١ ٨٣١
أكرو مصر للشدات والقلات المعدنية	١٣ ٠٥٩	٥٠٧ ٥٦٥	٢٥٢ ٨٢٢	(٢٥٤ ٧٤٣)
جنوب الوادي للاسمنت	٦٠ ٠٠٠	٥٧٥ ٦٧٩	١٩٦ ٨٠٠	(٣٧٨ ٨٧٩)
مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکو	٤ ٠٠٠	٢٥٢ ١٦٣	٢٢٥ ٣٢٠	(٢٦ ٨٤٣)
		<u>٣ ٥٤٨ ٩٠١</u>	<u>٢ ٥٩٢ ٩٧١</u>	<u>(٩٥٥ ٩٣٠)</u>
<u>قطاع الاتصالات</u>				
المصرية للاتصالات	٢٥ ٠٠٠	٤١٩ ٦١٢	٣٥٤ ٠٠٠	(٦٥ ٦١٢)
أوراسكوم تليكوم القايزة	٨٥ ٠٠٠	٣٢٦ ٤٩٨	٣٤٧ ٦٥٠	٢١ ١٥٢
أوراسكوم للاتصالات والإعلام	١٨٥ ٠٠٠	٣٩٤ ٩٩٥	٢٦٨ ٢٥٠	(١٢٦ ٧٤٥)
		<u>١ ١٤١ ١٠٥</u>	<u>٩٦٩ ٩٠٠</u>	<u>(١٧١ ٢٠٥)</u>
<u>قطاع الاعلام</u>				
المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي	٤٠ ٠٠٠	٣٣٦ ٢٧٨	١٣٥ ٢٠٠	(٢٠١ ٠٧٨)
		<u>٣٣٦ ٢٧٨</u>	<u>١٣٥ ٢٠٠</u>	<u>(٢٠١ ٠٧٨)</u>
<u>قطاع الأغذية و المشروبات</u>				
مطاحن شرق الدلتا	١٣ ٦٠٠	٤٥٢ ١٩٤	٤٣١ ٩٣٦	(٢٠ ٢٥٨)
مطاحن مصر العليا	١٠ ٠٠٠	٥٨٦ ٩٤٥	٤٥٠ ٨٠٠	(١٣٦ ١٤٥)
مطاحن وسط وغرب الدلتا	١٠ ٠٠٠	٣٥١ ٨١٤	٣٣٩ ٨٠٠	(١٢ ٠١٤)
		<u>١ ٣٩٠ ٩٥٣</u>	<u>١ ٢٢٢ ٥٣٦</u>	<u>(١٦٨ ٤١٧)</u>

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣١ مارس ٢٠١٢ اسم الورقة
(٢٣٨ ١٦٧)	٤١٢ ٠٠٥	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	قطاع البنوك البنك التجاري الدولي - مصر
(٢٣٨ ١٦٧)	٤١٢ ٠٠٥	٦٥٠ ١٧٢		
(٣٠٨ ٧٨٢)	٣٥٦ ٤٧٥	٦٦٥ ٢٥٧	٢٦ ٢٥٠	قطاع الخدمات المالية المجموعة المالية هيرميس القابضة
(٢٦٤ ٣٣٧)	١٣٥ ٩٣٦	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
(٥٧٣ ١١٩)	٤٩٢ ٤١١	١ ٠٦٥ ٥٣٠		
(٥٩٥ ٩٤٦)	٤٥٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠ ٠٠٠	قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
(٥٩٥ ٩٤٦)	٤٥٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦		
(٥٩ ٨٠٥)	٥٧٦ ٩٠٠	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	قطاع العقارات المتحدة للإسكان والتعمير
(٢٠٨ ٠١٦)	٣٣٢ ٩١٠	٥٤٠ ٩٢٦	٨١ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفي القابضة
(٢٦٧ ٨٢١)	٩٠٩ ٨١٠	١ ١٧٧ ٦٣١		
٣٤٦ ٨٥٥	١ ٢٦٢ ٩٤٠	٩١٦ ٠٨٥	١٤ ٠٠٠	قطاع الغاز والبتروول الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٣٤٦ ٨٥٥	١ ٢٦٢ ٩٤٠	٩١٦ ٠٨٥		
١٨ ٥٥٠	١٠٦ ٦٩٩	٨٨ ١٤٩	٨٣٣	قطاع الكيماويات أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
١٠٢ ٢١٤	١ ٥٦٢ ٧٥٣	١ ٤٦٠ ٥٣٩	١١٠ ٩٩١	سيدي كرير للبتروكيماويات
(٥٥٠ ٢٠١)	٣٠٦ ٦٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
(٤٢٩ ٤٣٧)	١ ٩٧٦ ٠٥٢	٢ ٤٠٥ ٤٨٩		
(٦٣٠ ٧٦٩)	٤١٧ ٦٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩	٦٠ ٠٠٠	قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح
(٦٣٠ ٧٦٩)	٤١٧ ٦٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩		
(٥٣٠ ٥٧١)	٥٢٨ ٢٥٠	١ ٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	قطاع الموزعون و تجارة التجزئة العامه للصوامع والتخزين
(٥٣٠ ٥٧١)	٥٢٨ ٢٥٠	١ ٠٥٨ ٨٢١		
(١٢٥ ٨٢٠)	٣٢٩ ١٤٨	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
(١٢٥ ٨٢٠)	٣٢٩ ١٤٨	٤٥٤ ٩٦٨		
(٢٣٧ ١٢٨)	٢١٢ ٥٠٠	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات الكابلات الكهربائية المصرية
(٢٣٧ ١٢٨)	٢١٢ ٥٠٠	٤٤٩ ٦٢٨		
(٤ ٧٧٨ ٥٥٣)	١١ ٩١٧ ٣٢٣	١٦ ٦٩٥ ٨٧٦		الاجمالي
(٦٩٠٠ ٤٣٤)				(خسائر) التغير في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٢ ١٢١ ٨٨١				أرباح التغير في القيمة العادلة في ٣١ مارس ٢٠١٢

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسم الورقة
(٣١٩ ١٨٩)	٥٧٣ ٢٠٠	٨٩٢ ٣٨٩	٢٠ ٠٠٠	قطاع التشييد و مواد البناء أسمنتت سيناء
(٩٣ ١٥٨)	٢٠٣ ٠٠٠	٢٩٦ ١٥٨	١٧٥	الصعيد العامة للمقاولات
(٢٠٠ ٢٣٣)	٨٢٤ ٧١٥	١ ٠٢٤ ٩٤٨	٤ ١٠٠	أوراسكوم للإنشاء والصناعة
(٢٧٨ ٢٤٩)	٢٢٩ ٣١٦	٥٠٧ ٥٦٥	١٣ ٠٥٩	أكرو مصر للشدات والثقلات المعدنية
(٣٩٦ ٢٧٩)	١٧٩ ٤٠٠	٥٧٥ ٦٧٩	٦٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
(٢٠ ١٦٢)	٢٣٢ ٠٠٠	٢٥٢ ١٦٢	٤ ٠٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميركو
(١٣٠٧ ٢٧٠)	٢ ٢٤١ ٦٣١	٣ ٥٤٨ ٩٠٢		
(٨٩ ٣٦٢)	٣٣٠ ٢٥٠	٤١٩ ٦١٢	٢٥ ٠٠٠	قطاع الاتصالات المصرية للاتصالات
(٣٠٩ ٦٢٨)	٢٥٣ ٣٠٠	٥٦٢ ٩٢٨	٨٥ ٠٠٠	أوراسكوم تليكوم القابضة
(٣٩٨ ٩٩٠)	٥٨٣ ٥٥٠	٩٨٢ ٥٤٠		
(٢٣٥ ٨٧٨)	١٠٠ ٤٠٠	٣٣٦ ٢٧٨	٤٠ ٠٠٠	قطاع الاعلام المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي
(٢٣٥ ٨٧٨)	١٠٠ ٤٠٠	٣٣٦ ٢٧٨		
(١٥ ٠٩٠)	٤٣٧ ١٠٤	٤٥٢ ١٩٤	١٣ ٦٠٠	قطاع الأغذية و المشروبات مطاحن شرق الدلتا
(٩٩ ٤٤٥)	٤٨٧ ٥٠٠	٥٨٦ ٩٤٥	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٣٤٨٦	٢٥٥ ٣٠٠	٣٥١ ٨١٤	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
(١١١ ٠٤٩)	١ ٢٧٩ ٩٠٤	١ ٣٩٠ ٩٥٣		---
(٣٤١ ٦٢٢)	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	قطاع البنوك البنك التجاري الدولي - مصر
(٣٤١ ٦٢٢)	٣٠٨ ٥٥٠	٦٥٠ ١٧٢		
(٤٠٢ ٤٩٥)	٢٦٢ ٧٦٣	٦٦٥ ٢٥٧	٢٦ ٢٥٠	قطاع الخدمات المالية المجموعة المالية هيرميس القابضة
(٢٧٤ ٤١٧)	١٢٥ ٨٥٦	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
(٦٧٦ ٩١١)	٣٨٨ ٦١٩	١ ٠٦٥ ٥٣٠		
(٧١٥ ٩٤٦)	٣٣٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠	قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
(٧١٥ ٩٤٦)	٣٣٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٠٠٠	
(٢٩٤ ٧٠٥)	٢٤٢ ٠٠٠	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	قطاع العقارات المتحدة للإسكان والتعمير
(٣٠١ ١٦٦)	٢٣٩ ٧٦٠	٥٤٠ ٩٢٦	٨١ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
(٥٩٥ ٨٧١)	٥٨١ ٧٦٠	١ ١٧٧ ٦٣١		
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥	١٦ ٠٠٠	قطاع الغاز والبترو الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك)
٢٤ ٠٩٥	١ ٠٧١ ٠٤٠	١ ٠٤٦ ٩٤٥		
١٨ ٦٧٥	١٠٦ ٨٢٤	٨٨ ١٤٩	٨٣٣	قطاع الكيماويات أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(١٣٨ ٦٣٦)	١ ٣٢١ ٩٠٣	١ ٤٦٠ ٥٣٩	١١٠	سیدی کریر للبتروكيماويات
(٥٨٩ ٥٠١)	٢٦٧ ٣٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٣٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
(٧٠٩ ٤٦٢)	١ ٦٩٦ ٠٢٧	٢ ٤٠٥ ٤٨٨	
				قطاع الموارد الأساسية

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

التغير في القيمة السوقية جنيه مصري	القيمة السوقية جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسم الورقة
(٨٢٤ ٥٦٩)	٢٢٣ ٨٠٠	١٠٤٨ ٣٦٩	٦٠٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
(٨٢٤ ٥٦٩)	٢٢٣ ٨٠٠	١٠٤٨ ٣٦٩		
(٥٠٧ ٣٦١)	٥٥١ ٥٠٠	١٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	قطاع الموزعون و تجارة التجزئة العامة للصوامع والتخزين
(٥٠٧ ٣٦١)	٥٥١ ٥٠٠	١٠٥٨ ٨٢١		
(٣٦٥ ٠١٢)	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
(٢٦٥ ٠١٢)	١٨٩ ٩٥٦	٤٥٤ ٩٦٨		
(٢٣٤ ٦٢٨)	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات الكابلات الكهربائية المصرية
(٢٣٤ ٦٢٨)	٢١٥ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨		
(٦٩٠٠ ٤٣٤)	٩ ٧٦٧ ٧٣٦	١٦ ٦٦٨ ١٧٠		الاجمالي
(١ ٩٦١ ٣٦٩)				التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(٤ ٩٣٩ ٠٦٥)				التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

يلغ رصيد الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٤٠١ ١٧٣٦ ١ جنيه مصري وذلك كما يلي:-

التغير في القيمة السوقية	القيمة الإسترادية ٢٠١٢/٣/٣١ جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الوثائق	٣١ مارس ٢٠١٢
	القيمة	سعر الورقة		
١٢٣ ٢٠٩	١ ٠٨٠ ٧٥١	١٧٨,٤٣	٩٥٧ ٥٤٢	٦٠٥٧ صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
(٢١٠ ٦٣١)	٦٥٥ ٦٥٠	٧٢,٨٥	٨٦٦ ٢٨١	٩٠٠٠ صندوق استثمار سنابل
(٨٧ ٤٢٢)	١٧٣٦ ٤٠١	١ ٨٢٣ ٨٢٣		الإجمالي
١٦٣ ٧٤٣				التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٧٦ ٣٢١				التغير في القيمة السوقية في ٣١ مارس ٢٠١٢
التغير في القيمة السوقية	القيمة الإسترادية ٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الوثائق	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	القيمة	سعر الورقة		
١٥٤ ٣٤٨	١ ٥٨١ ١٠٠	١٧٤,٢٠٦٧	١ ٤٢٦ ٧٥٢	٩٠٧٦ صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
(٣١٨ ٠٩١)	٥٤٨ ١٩٠	٦١,٩١	٨٦٦ ٢٨١	٩٠٠٠ صندوق استثمار سنابل
(١٦٣ ٧٤٣)	٢ ١٢٩ ٢٩٠	٢ ٢٩٣ ٠٣٣		الإجمالي
١٦٠٩٠				يخصم:
(١٧٩ ٨٣٣)				التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
				التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٢ ٣٦٣ ٨٣٣ جنية مصري وذلك كما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢١٢ ٢٥٠	٢١٢ ٢٥٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٣٢ ٠٠٠	--	عائد استثمارات مستحق
--	١١٤	شركة القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
١٨ ٨٤٣	١٤٦ ١٠٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
٩٤٢ ١٢٣	٩٨٦ ٩٨٧	الضريبة على أدون الخزانة
٢٥ ٨٠٦	١٦ ١٢٩	سلف عاملين
٩٩٧ ٢٥١	٩٨٢ ٢٥١	مدينون متنوعون- شركات شقيقة
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢ ٢٤٨ ٢٧٣</u>	<u>٢ ٣٦٣ ٨٣٣</u>	

١٠- المخصصات

تتمثل المخصصات في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي :

الرصيد في أول الفترة	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	الرصيد في آخر الفترة	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
				٢٠١٢/٣/٣١
٣ ١٥٨ ٨٦٥	--	--	٣ ١٥٨ ٨٦٥	مخصص مطالبات *
<u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u>	
				٢٠١١/١٢/٣١
٣ ١٥٨ ٨٦٥	٥ ٥٨٨	٣ ١٢٩ ٢١٢	٣٥ ٢٤١	مخصص مطالبات
<u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u>	<u>٥ ٥٨٨</u>	<u>٣ ١٢٩ ٢١٢</u>	<u>٣٥ ٢٤١</u>	

*يتمثل الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢ البالغ قدره ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنية مصري بما يعادل ٥٢٥ ٩١٨ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة (Bain & Company Middle East, Inc.) و الخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير و التحديث لأنظمة الشركة الحالية لأحدث الأساليب و النظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية و ذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة الى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ ٢٥ يوليه ٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس ادارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) بتاريخ ٢٤ يوليه ٢٠١٠ للتعاقد و التوقيع على العقود اللازمة لاعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc.).

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٣١ ١٤٣ جنية مصري وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠	مصرفات مستحقة
٥ ١٣٠	٧ ٢٩٩	ضريبة كسب العمل
٦٧٢	١ ٣٤٧	الضرائب المخصومة من المنبع
٣ ٣٢٧	٢ ٤٩٧	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨٩ ١٢٩</u>	<u>٣١ ١٤٣</u>	

١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

بلغ رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ١ ٨٩٧ ٦٧٧ جنيه مصري وذلك كما يلي :

إجمالي	سيارات	أجهزة كهربائية	أثاث	تجهيزات	مباني	أراضي	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	معدل الإهلاك
	%٢٠	%٢٠	%١٠	%١٠	%٢		
٣ ٢٦١ ٦٨٠	٢٢٣ ٧٦٧	٢٥٤ ١٨٢	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٢/١/١
٣ ٢٦١ ٦٨٠	٢٢٣ ٧٦٧	٢٥٤ ١٨٢	١٦٣ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١٢/٣/٣١
١ ٣٣٧ ٤٨٢	٨٣ ٦٣٧	١٨٦ ٦٩٧	١٥٢ ٤٢٩	٤٢٠ ١٨٣	٤٩٤ ٥٣٦	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١
٢٦ ٥٢١	١١ ١٨٨	٦ ٢٠٤	٤٩٣	٨١٥	٧ ٨٢١	--	إهلاك الفترة
١ ٣٦٤ ٠٠٣	٩٤ ٨٢٥	١٩٢ ٩٠١	١٥٢ ٩٢٢	٤٢٠ ٩٩٨	٥٠٢ ٣٥٧	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/٣/٣١
١ ٨٩٧ ٦٧٧	١٢٨ ٩٤٢	٦١ ٢٨١	١٠ ٤٦٣	١٩ ٣٤٨	١ ٠٦١ ٨٩٣	٦١٥ ٧٥٠	صافي التكلفة في ٢٠١٢/٣/٣١
١ ٩٢٤ ١٩٨	١٤٠ ١٣٠	٦٧ ٤٨٥	١٠ ٩٥٦	٢٠ ١٦٣	١ ٠٦٩ ٧١٤	٦١٥ ٧٥٠	صافي التكلفة في ٢٠١١/١٢/٣١

١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٢٣ ٩٣٣ ١٩٠ جنيه مصري يتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	عدد الأسهم	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري		
١١ ٢٤٧ ٦٨٧	١١ ٢٤٧ ٦٨٧	٨١٢ ٥٢٥	الوطنية للزجاج والبلور*
٦ ٢٤٨ ٠٦٥	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	٦٠٤ ٦٠٤	الوطنية للتجارة والتنمية (أنناد)
٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	٦٠٤ ٠٠٥	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٦٠١ ٠٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
١٢٩ ١٤٥	١٢٩ ١٤٥	١٥ ٣٦٠	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	٢٠٠	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	٥٠٠	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠٣ ٠٠٢	١٠٣ ٠٠٢	١٠ ٠٠٠	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية**
٢ ٢١٤	٢ ٢١٤	٢٠٠	المصرية للصمامات إيفاكو**
٢ ٤٢٢	٢ ٤٢٢	٣٠١	المهندس لإسكان الشباب**
١٣٠ ٤٥٨	١٣٠ ٤٥٨	١٣ ٠٠٠	الوجه القبلي الوطنية للمقاولات**
٥٥٩ ٢٢٥	٥٥٩ ٢٢٥	٥ ٣٦٧	الشرقية الوطنية للإنتاج والتصنيع**
١٢٦ ٤٤٩	١٢٦ ٤٤٩	٢٥ ٠٠٠	الوطنية للأمن الغذائي**
١٠٧ ١٢٣	١٠٧ ١٢٣	١٠ ٥٠٠	الوطنية للتجارة والتصنيع الزراعي**
٧٦ ٨٥٠	٧٦ ٨٥٠	٧ ٥٠٠	القليوبية الوطنية للعبوات الغذائية**
٤ ٤٤٠	٤ ٤٤٠	٤٠٠	الفيوم الوطنية للطوب الطفلي**
٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	٥٠٠	بنى سويف للطوب الطفلي**
٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	٥٠٠	قنا للطوب الطفلي**
٥ ٠٣٥	٥ ٠٣٥	٥٠٠	البحيرة للطوب الطفلي**
١٦٨ ١٣٦	١٦٨ ١٣٦	١٦ ٥٠٠	الصف للطوب ومواد البناء**
٢٥ ٢٢٨ ٦١٤	٢٥ ٢٢٨ ٦١٤		
(١ ٢٩٥ ٤٢٤)	(١ ٢٩٥ ٤٢٤)		
٢٣ ٩٣٣ ١٩٠	٢٣ ٩٣٣ ١٩٠		

الإضمحلل في الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

* 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 والبلور والبالغ عددها ١ ٦٢٥ ٠٥٠ سهم بقيمة استردادية بمبلغ ١٣,٧٩ جنيه مصري للسهم بإجمالى قيمة تبلغ ٤٤٠ ٤٠٩ ٢٢ 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 والبلور وحيث أن الشركة كانت تستهدف بيع جزء من محفظتها بغرض المتاجرة للمساعدة في تمويل عملية الاسترداد، فقد تعذر تنفيذ الشق الثانى من الصفقة خلال الفترة وحتى تاريخه للأحداث التى تعرضت لها جمهورية مصر العربية و التى أدت إلى انخفاض حاد فى أسعار الأسهم بالبورصة المصرية.

** الاستثمارات المالية المتاحة للبيع التي تم عمل اضمحلال لها في سنوات سابقة.

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٥٥ ٩١٢ ٣١٩ جنيه مصري وذلك كما يلي :

عدد الأسهم	النسبة %	٢٠١٢/٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصري
٨٦٦ ٠٠٠	٨٦,٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦
أسهم في شركات تابعة			
الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء			
أسهم في شركات شقيقة			
١٣٥ ١٨٦	٢٣,٣٦	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢
١ ٠٧٠ ٠٨٢	٤٠,٩٦	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١
٤ ٣٢٥ ٩٣٢	٤٥,٢٤	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠
		٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣
		٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩

١٥- 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:

نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
٦٤,٧٥	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٧ ٩٨٦ ١١٠
٨,٨٤	٩٢٨ ٢٨٧	٩ ٢٨٢ ٨٧٠
١٨,١٨	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٩ ٠٨٤ ٣٠٠
١,٩١	٢٠٠ ٥٠٠	٢ ٠٠٥ ٠٠٠
٦,٣٢	٦٦٤ ١٧٢	٦ ٦٤١ ٧٢٠
١٠٠%	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠

١٦- الضرائب المؤجلة

تتمثل الضرائب المؤجلة في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي :

٢٠١٢/٣/٣١ جنيه مصري	الضرائب المؤجلة عن الفترة المالية المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٢- التزام
٢٢٤	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١٦ ٨٨٠	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في ٣١ مارس ٢٠١٢
١٧ ١٠٧	

١٧- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

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

الاسم	طبيعة المعاملة	الرصيد	طبيعة الحساب	القوائم المالية
البنك الوطني للتنمية	حسابات جارية	١٩٧ ٩٠٨	مدین	النقدية بالخزينه والبنوك
شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسيوط في خساتر رأس مال المخاطر	٤٧٥ ٨٥١	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)	تحصيل مديونية	٢٧١ ٠٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو)	تحصيل مديونية	٢٣٥ ٤٠٠	مدین	مدینون وأرصدة مدينة أخرى

١٨- 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:

١/١٨ 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، وطبقاً 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، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

٢/١٨ 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.

٣/١٨ خطر التغير في أسعار الصرف

يتمثل خطر التغير في أسعار الصرف في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المقبوضات والمدفوعات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢/١٣) ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف الرسمية المعلنة وقت إجراء المعاملة، ويتم في نهاية السنة إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف الرسمية المعلنة في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل ولا يوجد أصول والتزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ مارس ٢٠١٢.

٤/١٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

١٩- الموقف الضريبي

١/١٩ 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 ٢٠١١ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

٢/١٩ الضرائب على مرتبات العاملين :

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

٣/١٩ ضرائب الدمغة :

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠، تم فحص الشركة وسداد الدمغة المستحقة.

٢٠- الأحداث الهامة

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