

# مصطفى شوقي و شركاه

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية المستقلة  
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها





# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٢-

ويدير الشركة مجلس ادارة مكون من سبعة اعضاء ممثلين للكيانات المعنوية المساهمة بالشركة وتقوم الادارة بتسليم نماذج التغييرات الخاصة بهيكل المساهمين ومجلس الادارة في المواعيد الرسمية وفقا لقواعد القيد واستمرار القيد والشطب بالبورصة المصرية بصورة دورية.

ثانياً : الاستثمارات في ٢٠١١/٩/٣٠ :-

بلغ إجمالي الاستثمارات في ٢٠١١/٩/٣٠ مبلغ ٢٠١١/٩/٣٠ مبلغ ١٠٠٠٠٤٧٧١٥ جنيه مقابل ٢٥٣ ٤٧٢ ٩٤ جنيه في ٢٠١٠/١٢/٣١ بزيادة حوالى ٣٦٢ ٥٧٥ ٥ جنيه وهذه الزيادة محصلة لما يلي :-

- اتمام الشركة إجراءات عملية إعادة شراء ٥٠% من حصتها في رأسمال الشركة الوطنية للزجاج والبلاستيك بمبلغ ٢٤٧٦٨٧ ١١ جنيه والتي تمت في ٢٠١١/٥/١٠ ، وتم تبويبها ضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالمركز المالي في ٢٠١١/٩/٣٠ .
- انخفاض القيمة السوقية للاستثمارات المالية المتداولة نتيجة الاحداث التي مرت بها البلاد مؤخراً وأدت إلى انخفاض ملموس في أسعار الأسهم بالبورصة المصرية .

ثالثاً : نتائج الأعمال المحققة خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠ :-

أ- الإيرادات خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠ :-

بلغت جملة الإيرادات المحققة خلال الفترة المشار إليها مبلغ ١ ٨٨٦ ٧٦٢ جنيه مقابل ٤ ٢٨٥ ٣٩٩ جنيه خلال الفترة المماثلة من العام الماضي ٢٠١٠ بإنخفاض بلغ ٢ ٣٩٨ ٦٣٧ ، ويرجع هذا الانخفاض في الإيرادات الي الأحداث التي تعرضت لها جمهورية مصر العربية وما لها من تأثيراً ملموساً علي القطاعات والأنشطة الاقتصادية بوجه عام والبورصة المصرية بوجه خاص .

ب- مصروفات خلال الفترة اعتباراً من ٢٠١١/١/١ وحتى ٢٠١١/٩/٣٠ :-

بلغت جملة مصروفات الشركة خلال الفترة مبلغ ٤ ٧٤١ ١٤٨ جنيه مقابل ٣ ٠٤٨ ١٣٦ جنيه خلال الفترة المماثلة من العام الماضي ٢٠١٠ بزيادة بلغت ١ ٦٩٣ ٠١٢ جنيه وهذه الزيادة محصلة لما يلي :-

- انخفاض المصروفات العمومية والإدارية بمبلغ ٣١٣ ٩٩٦ جنيه وعدم وجود بند لإضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والذي كان يبلغ في الفترة المماثلة من العام الماضي مبلغ ١ ١٧٤ ٨٩٤ جنيه .



٩ ترابحيوت التحرير سابقاً التفسير الجيزد القسم الرئيسي ٢٣١١

تليفون : ٣٣٣٦١٧٥١ ( جسد خدمت : فاكس : ٣٣٣٦١٧٥١ )



# شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

ترخيص رقم (٧) لسنة ١٩٩٤

-٣-

- تكوين مخصص مطالبات محتملة بمبلغ ٢١٢ ١٢٩ ٣ جنيه يمثل حصة الشركة في أتعاب شركة Bain & Company Middle East, Inc. مقابل إعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لانظمة الشركة الحالية وفقاً لأحدث الأساليب والنظم المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقاً للتفويض الصادر من الشركة للبنك الوطني للتنمية بتاريخ ٢٥/٧/٢٠١٠ تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (٩٨) المنعقدة بتاريخ ٢٤/٧/٢٠١٠ للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسات مع شركة Bain & Company Middle East, Inc. (إيضاح رقم ١٠ من الإنصاحات الممتمة).

## جـ صافي أرباح / خسائر الفترة :-

وبناءً لما سبق فقد حققت الشركة خلال الفترة المنتهية في ٣٠/٩/٢٠١١ صافي خسائر بلغ ( ٧ ٠٨٢ ٣٦٢ ) جنيه في مقابل صافي أرباح بلغ ١ ٦٤٦ ٥٩٨ جنيه في الفترة المنتهية في ٣٠/٩/٢٠١٠.

## رابعاً : الموقف الضريبي للشركة حتى ٣٠/٩/٢٠١١ :-

### ١- ضريبة شركات الأموال :-

- إنتهت الشركة مع المصلحة من فحص وتقدير وسداد قيمة الضرائب الخاصة بنشاط الشركة خلال الفتره من عام ١٩٩٥ وحتى ٢٠٠٤ .  
- تم إعداد وتقديم الإقرار الضريبي في المواعيد القانونية عن السنوات ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٦ ، ٢٠٠٧ ، ٢٠٠٨ ، ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠ ولم تخطر الشركة من قبل المصلحة بأي طلب فحص .

### ٢- ضريبة كسب العمل :-

- تم الانتهاء من فحص وسداد كافة ضرائب كسب العمل حتى عام ٢٠٠٧ ، وجرى فحص السنوات ٢٠٠٨ ، ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠ .  
- يتم احتساب وإستقطاع ضريبة كسب العمل شهرياً بانتظام وتوريدها .

أحمد مصطفى البحيري  
رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب



مصطفى شوقي وشركاه

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 في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية المتعلقة بها عن التسعة 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، وتنتصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

تم مراجعة القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وكذا الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ بواسطة مراقبي حسابات آخر، وقد أصدر عن كل منهما تقرير غير متحفظ.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقبي 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. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا نتصبح 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 يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية والتغير في حقوق ملكيتها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

فقرة توجيه الانتباه

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً وكما هو وارد بالإيضاح رقم (١٠)، قامت الشركة بتكوين مخصص مطالبات محتملة بمبلغ ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.

القاهرة في : ١٨ أكتوبر ٢٠١١

مراقبي الحسابات  
محمد المعتز محمود  
MAZARS مصطفى شوقي

شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات في الأوراق المالية  
" شركة مساهمة مصرية "

المركز المالي المصنّف في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	رقم الإيضاح	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		<u>الأصول المتداولة</u>
١٠ ٦١٦ ٢٧٣	١ ٠٥٢ ٦٨١	(٥)	النقدية وما في حكمها
٧ ٧٥٦ ٥٢٠	٦ ٥١٠ ٠٩٦	(٨، ٣-٢)	أذون خزائنة
١٥ ٥٤٤ ١١٦	١٠ ٥٦٩ ٦٩٧	(٦، ٤-٣)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٢ ٥٧٤ ٨٩٥	٣ ١٢٣ ٤٠٠	(٧، ٥-٣)	استثمارات في وثائق صناديق استثمار
٢ ٤١٠ ٠٦٣	٢ ٤٦١ ٠٩٥	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>٣٨ ٩٠٦ ٨٦٧</u>	<u>٢٣ ٧١٦ ٩٦٩</u>		<u>إجمالي الأصول المتداولة</u>
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
٣٥ ٢٤١	٣ ١٥٨ ٨٦٥	(١٠، ١١-٣)	المخصصات
٢٧٣ ٢٩٦	١٠٤ ٤٨١	(١١)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
<u>٣٠٨ ٥٣٧</u>	<u>٣ ٢٦٣ ٣٤٦</u>		<u>إجمالي الالتزامات المتداولة</u>
<u>٣٨ ٥٩٣ ٣٣٠</u>	<u>٢٠ ٤٥٣ ٦٢٣</u>		<u>رأس المال العامل</u>
			<u>الأصول طويلة الأجل</u>
٢ ٠٠٧ ٩٧٢	١ ٩٣٨ ٦٠٢	(١٢، ١٢-٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١٢ ٦٨٥ ٥٠٣	٢٣ ٩٣٣ ٢٠٣	(١٣، ٦-٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩	(١٤، ٧-٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
<u>٧٠ ٩٠٤ ٧٩٤</u>	<u>٨١ ٧٨٣ ١٢٤</u>		<u>إجمالي الأصول طويلة الأجل</u>
<u>١٠٩ ١٦٨ ١٢٤</u>	<u>١٠٢ ٢٣٦ ٧٤٧</u>		<u>إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢ ٠٩٢ ٥٤٤	٢ ١٩٤ ٩١٣		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٨-٣)	احتياطي عام
( ١ ٥٦٣ ٣٢٨)	٥٠٢ ٦٧٢		أرباح (خسائر) مرحلة
٢ ٠٤٧ ٣٨٤	( ٧ ٠٨٢ ٣٦٢)		صافي (خسائر) أرباح الفترة / السنة
<u>١٠٩ ١٨٦ ٢٣٠</u>	<u>١٠٢ ٢٢٤ ٨٥٣</u>		<u>إجمالي حقوق الملكية</u>
			<u>الالتزامات طويلة الأجل</u>
١١ ٨٩٤	١١ ٨٩٤	(١٤-٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
<u>١١ ٨٩٤</u>	<u>١١ ٨٩٤</u>		<u>إجمالي الالتزامات طويلة الأجل</u>
<u>١٠٩ ١٩٨ ١٢٤</u>	<u>١٠٢ ٢٣٦ ٧٤٧</u>		<u>إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول</u>

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البخيري

مكتب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مرافق الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
" شركة مساهمة مصرية "  
قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١٠/٩/٣٠	التسعة اشهر المنتهية في ٢٠١٠/٩/٣٠	الثلاثة اشهر المنتهية في ٢٠١١/٩/٣٠	التسعة اشهر المنتهية في ٢٠١١/٩/٣٠	رقم الإيضاح	
١١١ ١٥٤	١ ٧٣٣ ٨٨٦	١١٦ ٨٥٤	٢٠٦ ٤٥١	(٢-٣)	إيرادات النشاط
٤١٠ ٤٨٩	١ ٥٠٣ ٦٢٣	٣٥٧ ٩٤٣	٨٦٨ ٤٦٨	(٢-٣)	عائد استثمارات في أوراق مالية
٣٧٨ ٩٤٣	١ ٠٠٣ ١٣٧	١٨٧ ٩٠٣	٥٣٥ ٧٨٧	(٣-٣)	عائد آتون خزائن
٤٩ ٨١٩	١١٧ ٥٤٥	( ٣٠ ٢٠٠)	( ١٠٤ ٨٣٧)	(٧، ٥٠٣)	(خسائر) ارباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
١ ٥٤٩ ٩١٨	٢٩١ ٧٩١	( ٢ ٣٤٤ ٨١٦)	( ٤ ١٢٣ ١٣٩)	(٦، ٤-٣)	(خسائر) ارباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
٢ ٤٠٠ ٣٢٣	٤ ٦٤٩ ٩٨٢	( ١ ٧١٢ ٣١٦)	( ٢ ٦١٧ ٢٧٠)		اجمالي (خسائر) ارباح النشاط
					<b>يخص:</b>
٣٨٧ ٣٠٨	١ ٦٣٠ ٢٤٤	٣٩٧ ٦٧٨	١ ٣١٦ ٢٤٨		مصروفات إدارية وعمومية
٧٠ ٧٧٨	١٨٨ ٨٧٣	٦٨ ٥٨٥	٢١٨ ٢٣٨		بدلات حضور مجلس الإدارة
١٧ ٤٨٨	٥٤ ١٢٥	٢٥ ٩٦١	٧٧ ٤٥٠		إهلاك الأصول الثابتة
--	--	٣ ١٢٩ ٢١٢	٣ ١٢٩ ٢١٢		مخصص مطالبات محتملة
١ ١٧٤ ٨٩٤	١ ١٧٤ ٨٩٤	--	--		الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٦٥٠ ٤١٨	٣ ٠٤٨ ١٣٦	٣ ٦٢١ ١٣٦	٤ ٧٤١ ١٤٨		اجمالي المصروفات
٧٤٩ ٨٥٥	١ ٦٠١ ٨٤٦	( ٥ ٣٢٣ ٧٥٢)	( ٧ ٣٥٨ ٤١٨)		صافي (خسائر) ارباح النشاط
--	١٠٥٠	--	--		<b>يضاف:</b>
--	--	--	--		إيرادات أخرى
--	٤٣ ٧٠٢	١١ ٣٠٢	٢٧٦ ٠٥٦		عوائد دائنة
٧٤٩ ٨٥٥	١ ٦٤٦ ٥٩٨	( ٥ ٣٢٢ ٤٥٠)	( ٧ ٠٨٢ ٣٦٢)		صافي (خسائر) ارباح الفترة
٠,٠٧	٠,١٦	(٠,٥١)	(٠,٦٧)	(١٦)	تصويب المسهم من (الخسائر) الأرباح

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد التواب رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 " شركة مساهمة مصرية "   
 قائمة التدفق في حقوق الملكية المستقلة  
 عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الإجمالي في ٢٠١١/٩/٣٠	صافي أرباح العالم	أرباح مرحلة	احتياطي عام	الاحتياطي القانوني	رأسي المال	
١١٤ ٤٢٦ ٩٣٠	٦٠٢٦٠٠٥٩	١٢٢ ٤٨٠	١٦٠٩٦٣٠	١٧٩١٢٤١	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
( ٥٢٠٧٢٧٦ )	( ٦٠٢٦٠٥٩ )	١٢٢ ٤٨٠	--	٣٠١٢٠٣	--	توزيعات أرباح ٢٠١٠
( ١٦٨٥٨٠٨ )	--	( ١٦٨٥٨٠٨ )	--	--	--	تسويات على الأرباح المرحلة
٢٠٤٧٣٨٤	٢٠٤٧٣٨٤	--	--	--	--	صافي أرباح العام
١٠٩ ١٨٦ ٢٣٠	٢٠٤٧٣٨٤	( ١٥٦٣٣٨٨ )	١٦٠٩٦٣٠	٢٠٩٢٥٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
--	( ٢٠٤٧٣٨٤ )	٢٠٤٧٣٨٤	--	--	--	محول إلى أرباح مرحلة
--	--	( ١٠٢٣٦٩ )	--	١٠٢٣٦٩	--	محول إلى الاحتياطي القانوني
١٢٠٩٨٥	--	١٢٠٩٨٥	--	--	--	تسويات على الأرباح المرحلة + صافي (خسائر) الفترة
( ٧٠٨٢٣٦٢ )	( ٧٠٨٢٣٦٢ )	--	--	--	--	
١٠٢ ٢٢٤ ٨٥٣	( ٧٠٨٢٣٦٢ )	٥٠٢ ٦٧٧	١٦٠٩٦٣٠	٢١٩٤٩١٣	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
١٠٩ ١٣٥ ٦١٦	١٦٤٦٥٩٨	( ١٢٣١٣١٥٦ )	١٦٠٩٦٣٠	٢٠٩٢٥٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

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

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتدب

الأستاذ / أحمد مصطفى البحري

نائب المدير العام

الأستاذ / عرف حنا محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ / عبد الرزاق رمضان القطان



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية من 1 يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	إيضاح رقم
جنيه مصري ١ ٦٤٦ ٥٩٨	جنيه مصري ( ٧ ٠٨٢ ٣٦٢ )	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
		صافي (خسائر) أرباح الفترة
		تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		إهلاك الاصول الثابتة
٥٤ ١٢٥	٧٧ ٤٥٠	المكون من مخصص مطالبات محتملة
٣٥ ٢٤٦	٣ ١٢٩ ٢١٢	المستخدم من مخصص مطالبات محتملة
-	( ٥ ٥٨٨ )	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق
( ٦٣ ٥٩٦ )	١٠٤ ٨٣٧	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
( ٢٢٨ ١٩٥ )	٤ ١٢٣ ١٣٩	تسويات على الأرباح المرحلة
( ١ ٣٣٥ ٦٣٦ )	١٢٠ ٩٨٥	تسويات على استثمارات مالية متاحة للبيع
-	( ١٣ )	أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
( ٥٣٧ ٩٢٩ )	-	الاضمحلال في قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
١ ١٧٤ ٨٩٤	-	الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
٧٤٥ ٥٠٢	٤٦٧ ٦٦٠	النقص (الزيادة) في استثمارات مالية بغرض المتاجرة
( ١٧ ٣٦٥ )	٨٥١ ٢٨٠	(الزيادة) في استثمارات وثائق صناديق استثمار
-	( ٦٥٣ ٣٤٢ )	النقص في أدون الخزانة
٦ ٧٧٥ ٠٠٠	١ ٢٤٦ ٤٢٤	(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
( ٢٤٩ ١١٣ )	( ٥١ ٠٣٢ )	(النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
( ٣٣١ ٢٨٥ )	( ١٦٨ ٨١٥ )	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٦ ٩٢٢ ٧٨٩	١ ٦٩٢ ١٧٥	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
( ٣٧ ٣١٩ )	( ٨ ٠٨٠ )	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
-	( ١١ ٢٤٧ ٦٨٧ )	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
٤ ٩٧٠ ٦٥٥	-	مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
٤ ٩٣٣ ٣٣٦	( ١١ ٢٥٥ ٧٦٧ )	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
( ٥ ٦٠٢ ٢٧٦ )	-	توزيعات الأرباح المدفوعة
( ٥ ٦٠٢ ٢٧٦ )	-	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٦ ٢٥٣ ٨٤٩	( ٩ ٥٦٣ ٥٩٢ )	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٤١٣ ٢٦٠	١٠ ٦١٦ ٢٧٣	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٦ ٦٦٧ ١٠٩	١ ٠٥٢ ٦٨١	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

(١٥/٣،٥)

- الإيضاحات المرفقة متعممة للقوائم المالية وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البخيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرزاق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
" شركة مساهمة مصرية "  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

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 تجاري 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 فيدها إلى سجل تجاري الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.

٣/١ عرض الشركة

عرض 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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ عملة العرض والقياس

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

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم 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 مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.
- يتم إثبات العوائد الدائنة وفقا لأساس الاستحقاق .

### ٣/٣ أدون الخزانة

- يتم إثبات أدون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر بالميزانية مستبعدا 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 التخيرات 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 الأولي يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة 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 لاستثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية بقائمة الدخل، وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة.

### اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

**أ- استثمارات في حقوق الملكية:** في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المترتبة من حقوق الملكية وبعاد 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 المترتبة من حقوق الملكية وبعاد 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 50% 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 20% إلى 50% 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.

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

### ٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

تقوم الشركة بإبرام عقود رأس المال المخاطر مع بعض الشركات مقابل حصول الشركة على ٨٥% من عائد هذه الاستثمارات والذي يثبت بقائمة الدخل كعائد استثمارات رأس مال مخاطر.

وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال عام ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذا العام.

### ٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

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

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

### ١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصًا 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 هامًا 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 مناسبًا.

### 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:

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

### ١٣/٣ ضرائب الدخل

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

يتم إثبات ضريبة الدخل على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

### ١٤/٣ الضرائب المؤجلة

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

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

### ١٥/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الإيداعية وأنون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخخص 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 وبما تتبرع به الشركة للصندوق هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (١٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

### ١٧/٣ حصة العمالين في الأرباح

يكون للعمالين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعمالين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتثبت كنوزيع 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 بناء 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 بوازي ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا بوازي 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 والمدنيين، 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، 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 التخفيري عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
- تبين الإيضاحات أرقام (٦، ٧، ٨، ١٣، ١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

#### ٢/٤ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماته وتقوم الشركة بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

#### ٣/٤ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وبياناتها كما يلي:

نوع العملة الالتزامات	القيمة بالعملة	المعادن بالجنيه
دولار	٥٢٥ ٩١٨	٣ ١٢٩ ٢١٢
		٣ ١٢٩ ٢١٢

#### ٤/٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الفترة المالية من 1 يناير 2011 حتى 30 سبتمبر 2011

## 5- النقدية وما في حكمها

بلغ رصيد النقدية وما في حكمها في 30 سبتمبر 2011 مبلغ 1,052,681 جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٧ ٦١٢	٤ ٥٢٨	حسابات جارية - البنك الوطني للتنمية - جنيه مصري
٥٥١,٣٦	٢٣٣ ٦٧٨	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
٦٢ ٦٢٥	٣ ٩٤٠	ودائع لأجل
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨١٠,٥٣٥	الإجمالي
١٠,٦١٦,٢٧٣	١,٠٥٢,٦٨١	

## 6- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في 30 سبتمبر 2011 مبلغ 1,056,697 جنيه مصري وتتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	التكلفة	عدد الأسهم	اسم الورقة
أرباح (خسائر) التغيير في القيمة السوقية	في ٢٠١١/٩/٣٠ القيمة السوقية			
(٢٧١ ٩٩٢)	٢٧٨ ١٨٠	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	قطاع البنوك البنك التجاري الدولي
(٢٧١ ٩٩٢)	٢٧٨ ١٨٠	٦٥٠ ١٧٢		اجمالي قطاع البنوك
(٢٥٠ ٢٢٥)	١٥٠ ٠٤٨	٤٠٠ ٢٧٣	٢٨ ٨٠٠	(قطاع خدمات مالية) (باستثناء البنوك) البنك المصري لتنمية الصادرات
(٣١٣ ٧١٧)	٣٥١ ٥٤٠	٦٦٥ ٢٥٧	٢١ ٠٠٠	المجموعة المالية ميرميس
(٥٦٣ ٩٤٢)	٥٠١ ٥٨٨	١ ٠٦٥ ٥٣٠		(اجمالي قطاع البنوك خدمات مالية) (باستثناء البنوك)
				قطاع ائدية ومشروعات
٤٨ ٦٩٤	٥٠١ ٨٨٨	٤٥٢ ١٩٤	١٣ ٦٠٠	مطاحن شرق الدلتا
١٤ ٦٥٥	٦٠١ ٦٠٠	٥٨٦ ٩٤٥	١٠ ٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٨١ ٠٨٦	٤٣٢ ٩٠٠	٣٥١ ٨١٤	١٠ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
١٤٤ ٤٣٥	١ ٥٣٥ ٣٨٨	١ ٣٩٠ ٩٥٣		اجمالي قطاع ائدية ومشروعات
				قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
(٢٠٩ ٦٢٨)	٢٤٠ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية
(٢٠٩ ٦٢٨)	٢٤٠ ٠٠٠	٤٤٩ ٦٢٨		اجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
				موارد أساسية
(٦٩٤ ٣٦٩)	٣٥٤ ٠٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩	٦٠ ٠٠٠	حديد عز
(٦٩٤ ٣٦٩)	٣٥٤ ٠٠٠	١ ٠٤٨ ٣٦٩		اجمالي قطاع موارد أساسية
				قطاع كيمويات
٢٧ ٠٣١	١١٥ ١٨٠	٨٨ ١٤٩	٥٠٠	ابو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(٥٩٣ ٤٠١)	٢٩٣ ٤٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٢٠ ٠٠٠	المالية والصناعية المصرية
(١٢١ ٩٨٧)	١ ٣٣٨ ٥٥١	١ ٤٦٠ ٥٣٩	١١٠ ٩٩١	سيدي كرير للبتروكيماويات
(٦٥٨ ٣٥٧)	١ ٧٤٧ ١٣١	٢ ٤٠٥ ٤٨٨		اجمالي قطاع كيمويات
(٢ ٢٥٣ ٨٥٣)	٤ ٧٥٦ ٣٨٧	٧ ٠١٠ ١٤١		ما بعد



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الفترة المالية من 1 يناير 2011 حتى 30 سبتمبر 2011

اسم الورقة	عدد الأسهم	التكلفة	القيمة السوقية في 30/9/2011	القيمة الاجمالية	القيمة السوقية التغير في (إرباح / خسائر)
ما قبله		٧٠١٠١٤١	٤٧٥٩٢٨٧		(٢٢٥٢٨٥٢)
<b>قطاع التشييد ومواد البناء</b>					
اسمنت سيناء	٢٠٠٠٠	٨٩٢٢٨٩	٦٢٧٤٠٠		(٢٥٤٩٨٩)
لكرو مصر	١٢٠٥٩	٥٠٧٥٦٥	٢٢٨٧٩٤		(٢٧٨٧٧١)
الصعيد العامة للمقاولات	١٧٥٠٠٠	٢٩٦١٥٨	٢٢٦٢٥٠		(٥٩٩٠٨)
اوراسكوم للإنشاء والصناعة	٤١٠٠	١٠٢٤٩٤٨	٨٧٢٩٧٢		(١٥١٩٧٦)
جنوب الوادي للأسمنت	٦٠٠٠٠	٥٧٥٦٧٩	١٩٨٦٠٠		(٣٧٧٠٧٩)
مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکو	٤٠٠٠	٢٥٢١٦٢	٢٢٠٨٨٠		(٣١٢٨٢)
<b>اجمالي قطاع التشييد ومواد البناء</b>		<b>٣٥٤٨٩٠١</b>	<b>٢٢٩٤٨٩٦</b>		<b>(١١٥٤٠٠٦)</b>
<b>قطاع غاز وبترويل</b>					
Amoc الاسكندرية للزيوت المعدنية	١٦٠٠٠	١٠٤٦٩٤٥	٩٠٥٤٤٠		(١٤١٥٠٥)
<b>اجمالي قطاع غاز وبترويل</b>		<b>١٠٤٦٩٤٥</b>	<b>٩٠٥٤٤٠</b>		<b>(١٤١٥٠٥)</b>
<b>قطاع عقارات</b>					
المتحدة للاسكان والتعمير	٩٠٠٠٠	٦٢٦٧٠٥	٢٧٩٩٠٠		(٣٥٦٨٠٥)
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	٧٦٨٧٥	٥٢٦٩٦٢	٢٨٢٦٦٩		(٢٤٢٢٩٣)
<b>اجمالي قطاع عقارات</b>		<b>١١٥٣٦٦٧</b>	<b>٥٦٢٥٦٩</b>		<b>(٦٠٠٠٩٨)</b>
<b>قطاع موزعون وتجارة تجزئة</b>					
العامة للصوامع والتخزين	٢٥٠٠٠	١٠٥٨٨٢١	٦٦١٢٥٠		(٤٤٧٥٧١)
<b>اجمالي قطاع موزعون وتجارة تجزئة</b>		<b>١٠٥٨٨٢١</b>	<b>٦٦١٢٥٠</b>		<b>(٤٤٧٥٧١)</b>
<b>قطاع اعلام</b>					
مدينة الاقحاج الاعلامي	٤٠٠٠٠	٢٣٦٢٧٨	١١٤٤٠٠		(٢٢١٨٧٨)
<b>اجمالي قطاع اعلام</b>		<b>٢٣٦٢٧٨</b>	<b>١١٤٤٠٠</b>		<b>(٢٢١٨٧٨)</b>
<b>قطاع تكنولوجيا</b>					
راية القابضة للتكنولوجيا	٥٤٥٨٥	٤٥٤٩٦٨	١٨٢٤٠٦		(٢٧١٥٦٢)
<b>اجمالي قطاع تكنولوجيا</b>		<b>٤٥٤٩٦٨</b>	<b>١٨٢٤٠٦</b>		<b>(٢٧١٥٦٢)</b>
<b>قطاع اتصالات</b>					
المصرية للاتصالات	٢٥٠٠٠	٤١٩٦١٢	٢٧٠٢٥٠		(٤٩٣٦٢)
اوراسكوم تليكوم القابضة	٨٥٠٠٠	٥٦٢٩٢٨	٢٨٢٢٠٠		(٢٨٠٧٢٨)
<b>اجمالي قطاع اتصالات</b>		<b>٩٨٢٥٣٩</b>	<b>٦٥٢٤٥٠</b>		<b>(٣٣٠٠٨٩)</b>
<b>قطاع سياحة وترفيه</b>					
المصرية للمنتجات السياحية	٤٠٠٠٠٠	١٠٥١٩٤٦	٣٨٨٠٠٠		(٦٦٣٩٤٦)
<b>اجمالي قطاع سياحة وترفيه</b>		<b>١٠٥١٩٤٦</b>	<b>٣٨٨٠٠٠</b>		<b>(٦٦٣٩٤٦)</b>
<b>الاجمالي</b>		<b>١٦٦٥٤٢٠٦</b>	<b>١٠٥٩٩٦٧</b>		<b>(٦٠٨٤٥٠٩)</b>
ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة في 1 يناير 2011					(١٩٩٦١٣٧٠)
ارباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة في 30 سبتمبر 2011					(٤١٢٣١٣٩)

أرباح (خسائر) التقرير في القيمة السوقية	القيمة السوقية		عدد الأسهم	31 ديسمبر 2010 اسم الورقة
	في 2010/12/31	القيمة الاجمالية		
88.024	450.300	362.276	9000	قطاع البنوك البنك التجاري الدولي
88.024	450.300	362.276		اجمالي قطاع البنوك
(1.6223)	294.000	400.273	28800	قطاع خدمات مالية (باستثناء البنوك) البنك المصري لتنمية الصادرات
47.63	712.220	660.207	21000	المجموعة المالية هيرميس
(09.160)	1006.270	1060.030		اجمالي قطاع البنوك خدمات مالية (باستثناء البنوك)
(22.247)	001.310	072.007	17200	قطاع اغذية ومشروبات مطاحن شرق الدلتا
(00.638)	682.230	722.873	12486	مطاحن مصر العليا
4.637	022.300	027.714	10000	مطاحن وسط وغرب الدلتا
(68.249)	1760.890	1824.144		اجمالي قطاع اغذية ومشروبات
(2.0628)	240.000	449.628	20000	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات الكتبات الكهربائية
(2.0628)	240.000	449.628		اجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
21.810	980.000	908.190	00000	موارد اساسية حديد عز
21.810	980.000	908.190		اجمالي قطاع موارد اساسية
40.487	422.212	287.820	22000	قطاع كيماويات ابو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
(289.001)	067.200	806.801	30000	المالية والصناعة المصرية
128.86	1010.100	1287.64	100000	سيدي كرير للبتروكيماويات
(110.928)	2010.762	2631.690		اجمالي قطاع كيماويات
29.909	722.100	682.194	10000	قطاع التشييد ومواد البناء اسمنت سيناء
(24.708)	099.163	622.921	10999	اكرو مصر
(84.408)	211.700	296.108	170000	الصعيد العامة للمقاولات
176.231	1222.772	1187.442	47000	اوراسكوم للإنشاء والصناعة
(269.079)	306.600	070.679	60000	جنوب الوادي للأسمنت
11.607	208.280	246.722	00000	مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميراکر
(100.201)	3062.816	3712.117		اجمالي قطاع التشييد ومواد البناء
(492.497)	967.120	1460.617	22000	قطاع غاز وبترو الاسكندرية للزيوت المعدنية Amoc
(492.497)	967.120	1460.617		اجمالي قطاع غاز وبترو
(08.000)	078.700	636.700	90000	قطاع عقارات المتحدة للإسكان والتعمير
12.288	647.200	026.962	70000	مجموعة طلعت مصطفى القايضة
62.282	1220.900	1162.662		اجمالي قطاع عقارات
(279.071)	679.200	1008.821	20000	قطاع موزعون وتجار تجزئة العامة للصوامع والتخزين
(279.071)	679.200	1008.821		اجمالي قطاع موزعون وتجار تجزئة
(116.278)	220.000	226.278	40000	قطاع اعلام مدينة الانتاج الاعلامي
(116.278)	220.000	226.278		اجمالي قطاع اعلام
(1410.490)	113618.463	10032908		ما بعد

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الفترة المالية من 1 يناير 2011 حتى 30 سبتمبر 2011

أرباح (خسائر) التغير في القيمة السوقية	القيمة السوقية في ٢٠١٠/١٢/٣١ القيمة الاجمالية	التكلفة	عدد الاسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ اسم الورقة
(١ ٤١٥ ٤٩٥)	١٣ ٦١٨ ٤٦٣	١٥ ٠٣٣ ٩٥٨		ما قبله
(١ ٢٦ ٩١٢)	٣٢٨ ٠٥٥	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	قطاع تكنولوجيا راية القابضة للتكنولوجيا
(١ ٢٦ ٩١٢)	٣٢٨ ٠٥٥	٤٥٤ ٩٦٨		اجمالي قطاع تكنولوجيا
٣٢ ٣٨٨	٤٥١ ٩٩٨	٤١٩ ٦١١	٢٥ ٠٠٠	قطاع اتصالات المصرية للاتصالات
(١ ٩٩ ٤٠٤)	٣٤٥ ٦٠٠	٥٤٥ ٠٠٤	٨٠ ٠٠٠	اوارسكوم تليكوم القابضة
(١ ٦٧ ٠١٦)	٧٩٧ ٥٩٨	٩٦٤ ٦١٥		اجمالي قطاع اتصالات
(٢٥١ ٩٤٦)	٨٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠ ٠٠٠	قطاع سياحة وترفيه المصرية للمنتجات السياحية
(٢٥١ ٩٤٦)	- ٨٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦		اجمالي قطاع سياحة وترفيه
(١ ٩٦١ ٣٦٩)	١٥ ٥٤٤ ١٦٦	١٧ ٥٠٥ ٤٨٧		الاجمالي
٢ ٦٥٣ ٣٢١				أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في 1 يناير 2010
٦٩١ ٩٥٢				أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في 31 ديسمبر 2010

٧- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

تتمثل الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار البالغ في 30 سبتمبر 2011 مبلغ ٣ ١٢٣ ٤٠٠ جنيه مصري وذلك كما يلي:-

أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية)	القيمة الإستهادية ٢٠١١/٩/٣٠ جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الوثائق	٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٢٠٧ ٧٤٤	٢ ٥٥٣ ٦١٠	١٧٠,٢٢	١٥ ٠٠٢	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
(٢٩٦ ٤٩١)	٥٦٩ ٧٩٠	٦٣,٣١	٩ ٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
(٨٨ ٨١٧)	٣ ١٢٣ ٤٠٠	٣ ٢١٢ ٩٤٧		الإجمالي
١٦ ٢٢٠				بخصر:
(١٠٤ ٨٣٧)				أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في 1 يناير 2011
				أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في 30 سبتمبر 2011

أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية)	القيمة الإستهادية ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	التكلفة جنيه مصري	عدد الوثائق	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٧٩ ٩٦١	١ ٧٧٢ ٤٨٧	١ ٦٩٢ ٥٢٦	١١ ٠٥٨	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
(٦٣ ٨٤١)	٨٠٢ ٤٤٠	٨٦٦ ٢٨١	٩ ٠٠٠	صندوق استثمار سنابل
١٦ ١٢٠	٢ ٥٧٤ ٩٢٧	٢ ٥٥٨ ٨٠٧		الإجمالي
(١١٢ ٣٩٢)				بخصر:
١٢٨ ٥٦٢				أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في 1 يناير 2010
				أرباح (خسائر) التغير في القيمة العادلة (القيمة السوقية) في 31 ديسمبر 2010

٨- أدون الخزانة

بلغ رصيد أدون الخزانة في 30 سبتمبر 2011 مبلغ ٦ ٥١٠ ٠٩٦ جنيه مصري وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١١/٩/٣٠ جنيه مصري	أدون خزانة استحقاق 182 يوم	أدون خزانة استحقاق 112 يوم
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٥٧٥ ٠٠٠		
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ١١٠ ٠٠٠		
٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٥٨٥ ٠٠٠		
(٢٤٣ ٤٨٠)	(٦٤ ٩٠٤)		
٧ ٧٥٦ ٥٢٠	٦ ٥٢٠ ٠٩٦		

بخصر:  
عوائد لم تستحق بعد  
الإجمالي

## ٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في 30 سبتمبر 2011 مبلغ ٢٤٦١.٠٩٦ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١١.٠٠٠	١٨٧.٤١٢	عائد استثمارات مستحق
٧٧.٧١٨	٩٣٦	أرصدة مدينة تحت التسوية
٣٠.٣٤٤	٥٧.١٥٤	مصرفات مدفوعة مقدما
٧٧٦.٢٠٣	٨٨٠.٦٠٩	الضريبة على أذون الخزانة
١١٠.٧٢٥٠	١.٠٧٧.٢٥١	مدينون متوعون
٤٠٧.٥٤٨	٢٥٧.٧٣٤	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢٤١٠.٠٦٣</u>	<u>٢٤٦١.٠٩٦</u>	

## ١٠-المخصصات

تتمثل حركة المخصصات في 30 سبتمبر 2011 فيما يلي :

الرصيد في أول السنة	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	الرصيد في آخر الفترة	
٣٥.٢٤١	٣.١٢٩.٢١٢	٥.٥٨٨	٣.١٥٨.٨٦٥	٢٠١١/٩/٣٠
٣٥.٢٤١	٣.١٢٩.٢١٢	٥.٥٨٨	٣.١٥٨.٨٦٥	مخصص مطالبات محتملة*
٣٥.٢٤١	٣٥.٢٤١	--	٣٥.٢٤١	٢٠١٠/١٢/٣١
٣٥.٢٤١	٣٥.٢٤١	--	٣٥.٢٤١	مخصص مطالبات محتملة

\* يتمثل المبلغ المكون في 30 سبتمبر 2011 البالغ قدره ٣.١٢٩.٢١٢ جنيه مصري بما يعادل ٥٢٥.٩١٨ دولار أمريكي في المبلغ المحتمل على الشركة عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة (Bain & Company Middle East, Inc.) والخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة الحالية لأحدث الأساليب والنظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الإسلامية وذلك طبقا للتفويض الصادر من الشركة إلى البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي في الشركة) بتاريخ 25 يولييه 2010 تنفيذاً لقرار مجلس إدارة الشركة بجلسته رقم (98) بتاريخ 24 يولييه 2010 للتعاقد والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc.).

## ١١-دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في 30 سبتمبر 2011 مبلغ ١٠٤.٤٨١ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٦٩.٢٥٨	٩٧.٠٥٨	مصرفات مستحقة
٢.١١٧	٥.٤٤١	دائنون
١.٩٢١	١.٩٨٢	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢٧٣.٢٩٦</u>	<u>١٠٤.٤٨١</u>	الإجمالي

## ١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

بلغ رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٠٢ ٩٢٨ ١ جنيه مصري وذلك كما يلي :

النوع	أراضي	مباني	تجهيزات	أثاث	أجهزة كهربائية	سيارات	إجمالي	معدل الإهلاك
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
	--	%٢	%١٠	%١٠	%٢٠	%٢٠		
التكلفة في ٢٠١١/١/١	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٣٥ ٤٥٨	٢٢٣ ٧٦٧	٣ ٢٤٢ ٩٥٦	
الإضافات خلال الفترة	--	--	--	--	--	--	٨٠٨٠	
التكلفة في ٢٠١١/٩/٣٠	٦١٥ ٧٥٠	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٤٤٠ ٣٤٦	١٦٣ ٣٨٥	٢٤٣ ٥٣٨	٢٢٣ ٧٦٧	٣ ٢٥١ ٠٣٦	
مجموع الإهلاك في ٢٠١١/١/١	--	٤٦٣ ٢٥١	٤١٩ ٩٢٥	٣٠٨١	١٥٠ ٤٥٤	٣٨ ٨٨٤	١ ٢٣٤ ٩٨٤	
إهلاك الفترة	--	٢٣ ٤٦٤	٢٠٨١	١ ٤٨١	١٥ ٨٥٩	٣٣ ٥٦٥	٧٧ ٤٥٠	
مجموع الإهلاك في ٢٠١١/٩/٣٠	--	٤٨٦ ٧١٥	٤٢٠ ٠٠٦	٤١٧ ٩٣٥	١٥١ ٣٢٤	٧٢ ٤٤٩	١ ٣١٢ ٤٣٤	
صافي التكلفة في ٢٠١١/٩/٣٠	٦١٥ ٧٥٠	١ ٠٧٧ ٥٣٥	٢٠ ٣٤٠	١١ ٤٥٠	٩٢ ٢١٤	١٥١ ٣١٨	١ ٩٣٨ ٦٠٢	
صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١	٦١٥ ٧٥٠	١ ١٠٠ ٩٩٩	٢٣ ٤٢١	١٢ ٩٣١	٩٩ ٩٨٨	١٨٤ ٨٨٣	٢ ٠٠٧ ٩٧٢	

## ١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافي) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٢٠٣ ٩٢٣ ٢٠٣ جنيه مصري يتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٢٤٨ ٠٦٥	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
--	١	الشرقية الوطنية للتجارة والتنمية
١٢٩ ١٤٥	١٢٩ ١٤٥	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
--	١	المصرية للصمامات إيفاكو
٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
--	١	المهندس لإسكان الشباب
٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
--	١	الوجه القبلي الوطنية للمقاولات
٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	الشباب للاستثمار والخدمات العامة
٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	أسيوط للتنمية الزراعية
--	١١ ٢٤٧ ٦٨٧	الوطنية للزجاج والبلور
--	١	الشرقية الوطنية للإنتاج والتصنيع
--	١	الوطنية للأمن الغذائي
--	١	الوطنية للتجارة والتصنيع الزراعي
--	١	القليوبية الوطنية للعبوات الغذائية
--	١	الفيوم الوطنية للطوب الطفلى
--	١	بنى سويف للطوب الطفلى
--	١	قنا للطوب الطفلى
--	١	البحيرة للطوب الطفلى
--	١	الصف للطوب ومواد البناء
١٢ ٦٨٥ ٥٠٣	٢٣ ٩٢٣ ٢٠٣	الإجمالي

#### ١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٥٥ ٩١١ ٣١٩ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	النسبة %	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	أسهم في شركات تابعة الوجه القبلى - الوطنية للطوبى الطفلى ومواد البناء إجمالي
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦		
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	أسهم في شركات شقيقة
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٤٥,٢٤	اديليس للتأجير التمويلي
٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣		إجمالي
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩		الإجمالي

#### 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 الاككتاب 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	٩ ٢٨ ٢٨٧	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	٦ ٦٤ ١٧٢	٦,٣٢	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

#### ١٦- نصيب السهم في صافى (خسائر) أرباح الفترة :

٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٦٤٦ ٥٩٨	(٧ ٠٨٢ ٣٦٢)	صافى (خسائر) أرباح الفترة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	عدد الأسهم القائمة
٠,١٦	(٠,٦٧)	نصيب السهم من (الخسائر) الأرباح

## ١٧- الموقف الضريبي

### ١/١٧ 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 الإفراز الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

### ٢/١٧ الضريبة على مرتبات العاملين :

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

### ٣/١٧ ضريبة الدمغة :

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

## ١٨- المعاملات مع الأطراف ذوي 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	٢٣٣ ٦٧٨	مدين	النقدية وما في حكمها
شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسبوط في خصلار رأس مال المخاطر	٤٩٠ ٨٥٠	مدين	مديون وأرصدة مدينة أخرى

## ١٩- 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.

## ٢٠- أرقام المقارنة :

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة عن العام/ الفترة السابقة لتتواءم مع تبويب الفترة الحالية.

