

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "

المركز المالي في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	رقم الإيضاح	
١٠ ٦١٦ ٢٧٢	١١ ٥٤٧ ٤٤٤	(٥)	الأصول المتكاثرة
٧ ٧٥٦ ٥٢٠	٦ ٨٨٦ ٧٠٩	(٨٠ ٣-٣)	التكديف وما في حكمها
١٥ ٥٤٤ ١١٦	١٣ ٦٣٢ ١٠٦	(٦٠ ٤-٣)	أذون خزائنة
٢ ٥٧٤ ٨٩٥	٢ ٥٦٢ ٠٠٦	(٧٠ ٥-٣)	استثمارات مالية بغرض للتجارة
٢ ٤١٠ ٠٦٣	٢ ٦٧١ ٧٧٥	(٩)	استثمارات في وثائق مستنديك استثمار
٣٨ ٩٠١ ٨٦٧	٣٧ ٣٠٠ ٠٤٠		مديون وأرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتكاثرة
٣٥ ٢٤١	٣٩ ٩٥١	(١٠ ٥١١-٣)	الالتزامات المتكاثرة
٢٧٢ ٢٩٦	٣١٤ ١٨٤	(١١)	المخصصات
٣٠٨ ٥٣٧	٣٤٤ ١٣٥		مديون وأرصدة مدينة أخرى
٣٨ ٥٩٣ ٣٣٠	٣٦ ٩٥٥ ٩٠٥		إجمالي الالتزامات المتكاثرة
			رأس المال للعمل
٢ ٠٠٧ ٩٧٢	١ ٩٨٦ ٦٢٧	(١٢٠ ١٢-٣)	الأصول طويلة الأجل
١٢ ٦٨٥ ٥٠٣	١٢ ٦٨٥ ٥١٦	(١٣٠ ٦-٣)	الأصول الثابتة (بالمساوي)
٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩	(١٤٠ ٧-٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٧٠ ٦٠٤ ٧٩٤	٧٠ ٥٨٣ ٤٦٢		استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١٠٤ ١٩٨ ١٢٤	١٠٧ ٥٣٩ ٣٦٧		إجمالي الأصول طويلة الأجل
			إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :-
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	حقوق الملكية
٢ ٠٩٢ ٥٤٤	٢ ١٩٤ ٩١٣		رأس المال للمصدر والمكتتب فيه والمذخور بالكامل
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠	(١٧٠ ١٨-٣)	احتياطي تقويمي
(١ ٥٢٣ ٣٢٨)	٥٠٢ ٧٠٦		احتياطي علم
٢ ٠٤٧ ٣٨٤	(١ ٧٧٤ ٧٧١)		أرباح (خسائر) مرحلة
١٠٩ ١٨٦ ٢٣٠	١٠٧ ٥٣٧ ٤٧٣		صافي (خسائر) أرباح الفترة
			إجمالي حقوق الملكية
١١ ٨٩٤	١١ ٨٩٤	(١٤ -٣)	الالتزامات طويلة الأجل
١١ ٨٩٤	١١ ٨٩٤		الالتزامات ضريبية مرجحة
١٠٤ ١٩٨ ١٢٤	١٠٧ ٥٣٩ ٣٦٧		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
			إجمالي تمويل رأس المال للعمل والأصول طويلة الأجل

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد العزيز رمضان الكاشان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل

عن الفترة المالية المنتهية من 1 يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	رقم الإيضاح	
جنية مصري	جنية مصري		
١ ١٢٦ ٧٢٨	٢٩ ٩١٩	(٢.٦)	إيرادات النشاط
١ ٠٣٢ ١٧٠	٣٩٥ ١١٥	(٢.٦)	أرباح بيع أوراق مالية
٤١٤ ٥٥٥	١٧٩ ٨٢٩	(٣.٦)	عائد استثمارات في أوراق مالية
--	(١١١ ٢٣٦)	(٢٠.٣)	عائد لفون خزائن
١ ٣٩٥ ٩٦٥	(١ ٩٧١ ٩٨٨)	(٦٠.٤)	● (خسائر) أرباح للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
٣ ٩٦٩ ٤٩٨	(١ ٤٧٨ ٤٦١)		(خسائر) أرباح للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة
			إجمالي (خسائر) إيرادات النشاط
			يخصم:
٩٢٢ ١٦٧	٣٧٥ ٦٦٥		مصروفات إدارية وصومية
٦٦ ٥٨٥	٧٥ ٠٣٣		بدلات حضور مجلس الإدارة
١٨ ٤٣٣	٢٥ ٧٩٠		إهلاك الأصول الثابتة
٢ ٩٦٢ ٢٣٣	(١ ٩٥٤ ٤٩٩)		صافي (خسائر) أرباح للنشاط
			يخصم إضافي:
٧٠	--		إيرادات أخرى
--	١٧٥ ١٧٣		● فوائد دينية
٢ ٩٦٢ ٣٠٣	(١ ٧٧٩ ٣٢٦)		صافي (خسائر) أرباح للفترة
٠,٢٨٢	(٠,١٦٩)	(١٦)	نصيب المسهم من (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذة شرف حافظة محمد

مراتب الشؤون المالية

الأستاذة حيدرة الوراق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "
قائمة التكاليف النقدية

عن الفترة المالية من 1 يناير 2011 حتى 31 مارس 2011

2010/3/31 جنيه مصري	2011/3/31 جنيه مصري	إيضاح رقم
2 962 302	(1 779 776)	<u>التكاليف النقدية من أنشطة التشغيل</u>
18 833	70 790	صافي (خسائر) أرباح الفترة
-	(5 290)	تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التكاليف النقدية من أنشطة التشغيل
-	111 336	إهلاك
(1 390 960)	1 971 988	المستخدم من المخصص
-	121 019	خسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
-	(12)	خسائر (أرباح) التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بفرض المتاجرة
1 084 771	840 004	تسويات على الأرباح المرحلة
709 074	(59 978)	تسويات على استثمارات متاحة للبيع
-	(98 446)	الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل
-	2 828 642	(الزيادة) للنقص في استثمارات مالية بفرض المتاجرة
(5 919 004)	(221 712)	(الزيادة) في استثمارات وثائق صناديق استثمار
(300 939)	4 087	النقص في أنون للخزينة
(4 030 248)	2 904 447	(الزيادة) في مديون وأرصدة مدينة أخرى
		للزيادة (النقص) في دلتون وأرصدة دلتة أخرى
		صافي التكاليف النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(29 700)	(4 440)	<u>التكاليف النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
4 429 912	-	(مفوضات) في شراء أصول ثابتة
4 400 162	(4 440)	مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
		صافي التكاليف النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(349 462)	-	<u>التكاليف النقدية من أنشطة التمويل</u>
(349 462)	-	توزيعات الأرباح المدفوعة
		صافي التكاليف النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
20 042	2 900 002	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
413 260	10 216 273	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
433 302	13 016 270	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
433 302	208 280	ويتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:
-	11 289 174	النقدية وما في حكمها
-	1 928 821	ودائع لأجل
433 302	13 016 270	أنون خزينة مستحقة خلال 3 أشهر

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المالك

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحري

نائب المدير العام

الأستاذ/ اشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ عبد الرزق رمضان القطن

شركة القاهرة الوطنية للاستهلاك والأوراق المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التدفقات في حوزة الملكية

من الفترة المالية المنتهية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

الإجمالي في ٢٠١١/٣/٣١	صافي الأرباح قبل	أرباح مرحلة	إجمالي	الإجمالي	رأس المال
خطة مصر	خطة مصر	خطة مصر	خطة مصر	خطة مصر	خطة مصر
١١٤ ٤٢٦ ٩٣٠	٢٠٢٢ ٠٥٩	-	١ ٦٠٩ ٢٢٠	١ ٧٩١ ٢٤١	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
(٥٦٠٢٢٧٧٦)	(١٠٢١٠٠٥٩)	١٢٢ ٤٨٠	-	٣٠١٢٠٣	-
(١ ٦٨٥ ٨٠٨)	-	(١ ٦٨٥ ٨٠٨)	-	-	-
٢٠٤٧٢٨٤	٢٠٤٧٢٨٤	-	-	-	-
١٠٩ ١٨٦ ٢٢٠	٢٠٤٧٢٨٤	(١ ٥٢٣ ٢٢٨)	١ ٦٠٩ ٢٢٠	٢٠٩٢٠٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
-	(٢٠٤٧٢٨٤)	٢٠٤٧٢٨٤	-	-	-
-	-	(١٠٢٢٣٦٩)	-	١٠٢٣٦٩	-
١٢١٠١٩	-	١٢١٠١٩	-	-	-
(١ ٧٧٩ ٧٧٦)	(١ ٧٧٩ ٧٧٦)	-	-	-	-
١٠٧ ٥٢٧ ٤٧٢	(١ ٧٧٩ ٧٧٦)	٥٠٢٧٠٦	١ ٦٠٩ ٢٢٠	٢ ١٩٤ ٩١٢	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠
١١١ ٧٨٦ ٩٥٨	٢ ٩٢٧٢٠٣	١٢٢ ٤٨٠	١ ٦٠٩ ٢٢٠	٢٠٩٢٠٤٤	١٠٥٠٠٠٠٠٠٠

رأبوت محاسبين القانونيين والمختصين بالمسابح
 الأستاذ أحمد مصطفى الجرجسي

علي السيد العبد
 الأستاذ أحمد السيد حاتم محمد

مراقب الشؤون المالية
 الأستاذة صو الترابي رمضان القفاين

* تتصل بالتصديقات على الأرباح المرحلة في حوزة التوزيع من ص ٢٠١٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
 الأرصفت لأرباح ٢٠٠٩
 تصديقات على الأرباح المرحلة
 أرباح للملك
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
 محول إلى أرباح مرحلة
 محول إلى الاحتياطي القانوني
 تصديقات على الأرباح المرحلة *
 خصم الفكرة
 الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠

شركة القاهرة للوطنية للاستثمار والأوراق المالية
" شركة مساهمة مصرية "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

١- نشأة الشركة

١/١ تأسيس الشركة

تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩ يناير ١٩٩٤ وتمت تسجيل 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 قيدها إلى سجل تجاري للجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.

٣/١ عرض الشركة

للعرض الرئيسي للشركة ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية والإشراك 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 المطبقة المصرية، 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 والافتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة 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 صلة القياس والبيانات المعاملات بالدفاتر

١/١/٣ صلة القياس

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل صلة التعامل للشركة.

٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة على أساس أسعار الصرف المعطاة في وقت التعامل، ويعد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية 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 من بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وصولات البيع.
- يتم إثبات للعوائد الدائنة وفقاً لأسس الاستحقاق .

٣/٣ أنون الخزائنة

يتم إثبات أنون الخزائنة بالقيمة الاسمية وتظهر بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٤/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

تتمثل في الاستثمارات التي تم اقتناؤها وتحصل قيمتها بصفة أصلية بغرض بيعها في الأجل القصير، أو إذا كانت تمثل جزء من محطة 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 من التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) لتلك الاستثمارات، بنقد أرباح وخسائر للتغير 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 وتخرج فروق التغير في القيمة الاستردادية بقائمة الدخل.

٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

- الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشنقة تكون هناك لنية 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 بنقد احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع، وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو تضمحلل قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترتبة 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 الخصائر المترتبة من حقوق الملكية ويعد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خصائر 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 الخصائر المترتبة من حقوق الملكية ويعد الاعتراف بها في قائمة الدخل ويستمر احتفاظ العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة التقديرية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخصائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خصائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

يحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع طحماً يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للتقييم بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) للمعادلة 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 سياساتها المالية والتشغيلية، وعادة يكون للشركة ملكية تزيد عن ٥٠% من حق 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 للمحاسبة عن الشركات التابعة والشقيقة في القوائم المالية المستقلة بطريقة التكلفة، وفقاً لهذه الطريقة، تثبت الاستثمارات بتكلفة الإقتناء ويخصم منها أية خصائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة التقديرية بهذا اضمحلال ويخرج بقائمة الدخل بيند خصائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدثت بها الرد.

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

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

تقوم الشركة بإبرام عقود رأس المال للمخاطر مع بعض الشركات مقابل حصول الشركة على ٨٥% من صائد هذه الاستثمارات والذي يثبت بقيمة الدخل كعائد لاستثمارات رأس مال مخاطر.

وإذ تم إنهاء عقود رأس المال للمخاطر 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 للاعتراف لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية وتحدد يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاعتراف، ويحصل هذا الانخفاض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة من 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 المدينة أخرى

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

١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام تقويمي قلم 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 صقل تقدير موقوف به مبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخضم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً.

١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بكلفة اقتناها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالكلفة 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 ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة العام والضريبة للمؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببلود 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 والنشأة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة النظرية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي، ويتم تطبيقاً للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة على أساس القيمة المتوقعة تحقيقها كلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

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

١٥/٣ التحويلات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التحويلات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الإيداعية وأيون الخزنة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فقل من تاريخ الانتهاء.

١٦/٣ صندوق التأمين الخاص بالعمالين بالشركة

يتم تمويل صندوق العمالين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونيو ١٩٩٧ بفاتح حصص العمالين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئصال الموزع من تلك الحصص نقداً وبما تتبرع به للشركة للصندوق هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

١٧/٣ حصة العمالين في الأرباح

تعدد الشركة بنسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعمالين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأرباح السنوية للعمالين بالشركة ويتم الاعتراف بحصة العمالين في الأرباح كتوزيعات الأرباح من خلال حقوق الملكية والالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا للتوزيع.

١٨/٣ الاحتياطي العام

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

٤- الأدوات المالية

تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية والبنوك، الاستثمارات المالية والمدينين، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين وتتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسعار إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات، وبما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات التي تتبناها الشركة لتخفيض أثر تلك المخاطر:

١/٤ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيمة و عائد و أرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة يتم اتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر:

- .. تنوع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
 - .. إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - .. إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق حوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو التخريبية من 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 التغيير في أسعار الصرف

يتمثل خطر التغيير في أسعار الصرف في التغييرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المقبوضات والمدفوعات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣/١٧) ويتم إثبات للمعاملات 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.

٤/٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأمر 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 التقديرية.

٥- التقفية وما في حكمها

بلغ رصيد التقفية وما في حكمها في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ١١ ٥٤٧ ٤٤٤ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٦١٢	٨ ١٩٣	تقفية بالصندوق
٥٥١ ٠٣٦	١٢٢ ٤٨٠	حسابات جارية - البنك الوطني للتقنية - جنيه مصري
٦٢ ٦٢٥	١٢٢ ٦٠٧	حسابات جارية - البنك التجاري الدولي - جنيه مصري
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١١ ٢٨٩ ١٦٤	ودائع لأجل الاجمالي
١٠ ٦١٦ ٢٧٣	١١ ٥٤٧ ٤٤٤	

٦- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ١٣ ٦٣٢ ١٠٦ جنيه مصري وتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مندرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

إرباح (خسائر) الأرباح في القيمة السوقية	القيمة السوقية في ٢٠١١/٣/٣١	القيمة الاجمالية	عدد الأسهم	اسم الورقة
(١١١ ٤٤٧)	٥٢٨ ٧٢٥	٦٥٠ ١٧٢	١٦ ٥٠٠	قطاع البنوك بنك تجاري دولي
(١١١ ٤٤٧)	٥٢٨ ٧٢٥	٦٥٠ ١٧٢		اجمالي قطاع البنوك
(١٧١ ٣١٢)	٢٢٨ ٩٦٠	٤٠٠ ٢٧٢	٢٨ ٨٠٠	قطاع خدمات مالية (استثمار البنوك)
(٢٠٥ ٢٥٧)	٤٥٩ ٩٠٠	٦٦٥ ٢٥٧	٢١ ٠٠٠	البنك المصري للتجارة والصادرات المجموعة المالية هيرميس
(٣٧٦ ٦٧٠)	١٨٨ ٨٦٠	١ ٠٦٥ ٥٢٠		اجمالي قطاع البنوك خدمات مالية (استثمار البنوك)
(٢٣ ٩٧٢)	٥٤٩ ٥٨٥	٥٧٢ ٥٥٧	١٧ ٢٥٠	قطاع ائتمانية ومشروعات مطاحن شرق الدلتا
(٤٣ ٠٢٢)	٦٨٩ ٨٥٢	٧٣٢ ٨٧٢	١٢ ٤٨٦	مطاحن مصر العليا
٥ ٨٣٦	٥٢٢ ٥٥٠	٥٢٧ ٧١٤	١٥ ٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
(٦١ ١٥٨)	١ ٧٧٢ ٩٨٧	١ ٨٧٤ ١٤٤		اجمالي قطاع ائتمانية ومشروعات
(٢٤٢ ١٢٨)	٢٠٧ ٥٠٠	٤٤٩ ٦٢٨	٢٥٠ ٠٠٠	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسجلات الكفالات الكهربائية
(٢٤٢ ١٢٨)	٢٠٧ ٥٠٠	٤٤٩ ٦٢٨		اجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسجلات
(٤٣٦ ٦٩٠)	٥٢١ ٥٠٠	٩٥٨ ١٩٠	٥٠ ٠٠٠	موارد استثمارية حدود جز
(٤٣٦ ٦٩٠)	٥٢١ ٥٠٠	٩٥٨ ١٩٠		اجمالي قطاع موارد استثمارية
٤٣ ١١١	٢٩٥ ٦٨٠	٢٥٢ ٥٩٤	٢ ٠٠٠	قطاع كمبيوترات بورفير للأسرة والمخاضات التكنولوجية
(٣٨٢ ٥٠١)	٤٧٤ ٣٠٠	٨٥٦ ٨٠١	٢٠ ٠٠٠	المالية والمخاضات المصرية
١٤٥ ٢٤٢	١ ٥٥٦ ٥٠٠	١ ٤٠٦ ١٥٨	١٠٧ ٠٠٠	سبدي كبريت البترول وكمبيوترات
(١٤٤ ٠٤٨)	٢ ٤٢٦ ٤٨٠	٢ ٦١٥ ٥٢٨		اجمالي قطاع كمبيوترات
(١ ٤٢٢ ١٤١)	٦ ١٥١ ٠٥٢	٧ ٥٧٣ ١٩٢		ما بعد

إرباح (خسائر) التغير في القوة السوقية	القوة السوقية في ٢٠١١/٣/٣١ القوة الاجمالية	التغير	عدد الأسهم	اسم الشركة ٣١ مارس ٢٠١١
(١ ٤٢٢ ١٤١)	٦ ١٥١ ٠٥٢	٧ ٥٧٣ ١٩٢		ما قبله
				قطاع التأمين وموت البنام
٢٣٦ ٤٥٦	٩١٩ ٦٥٠	٦٨٣ ١٩٤	١٥ ٠٠٠	أسمنت سوناه
(١٧٧ ٢٨٠)	٢٢٤ ٦٨٠	٥٠٦ ٩٦٠	١٣ ٠٠٠	لكرو مصر
(٦٤٠ ٤٠٨)	١٥٥ ٧٥٠	٢٩٦ ١٥٨	١٧٥ ٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
(١٧ ٢٧٤)	١ ١٠٧ ٢٧٠	١ ١٢٤ ٩٤٤	٤ ٥٠٠	نور مسكوم للتأمين والصناعة
(٢٨٠ ٤٧٤)	٢٩٥ ٢٠٠	٥٧٥ ٦٧٤	٦٠ ٠٠٠	جنوب الوادي للأسمنت
٥١ ٦٢٧	٢٠٣ ٨٠٠	٢٥٢ ١٧٣	٤ ٠٠٠	مصر لصناعة التبريد والتكييف - مير لكر
(٣٢٧ ٢٤٨)	٣ ١١١ ٧٥٠	٣ ٤٣٩ ٠٩٨		اجمالي قطاع التأمين وموت البنام
(٢٤٢ ٠٢٥)	١ ٢٦٢ ٩٣٠	١ ٥٠٤ ٩٥٥	٢٣ ٠٠٠	قطاع غاز وبترويل
(٢٤٢ ٠٢٥)	١ ٢٦٢ ٩٣٠	١ ٥٠٤ ٩٥٥		الاسكندرية للزيوت المعدنية Amoc
				اجمالي قطاع غاز وبترويل
(٢٤٥ ٢٠٥)	٣٩١ ٥٠٠	٦٣٦ ٧٠٥	٩٠ ٠٠٠	قطاع حفارات
(١٨٧ ٢١٢)	٣٣٩ ٧٥٠	٥٢٦ ٩٦٢	٧٥ ٠٠٠	المتحدة للاسكان والتسيير
(٤٣٢ ٤١٧)	٧٣١ ٢٥٠	١ ١٦٣ ٦٦٧		مجموعة طاعت مصطنع للتبضعة
				اجمالي قطاع حفارات
(٤٠٨ ٠٧١)	٦٥٠ ٧٥٠	١ ٠٥٨ ٨٢١	٢٥ ٠٠٠	قطاع موزعون وتجار تجزئة
(٤٠٨ ٠٧١)	٦٥٠ ٧٥٠	١ ٠٥٨ ٨٢١		العملة للصومع والتفزيون
				اجمالي قطاع موزعون وتجار تجزئة
(١٥٥ ٤٧٨)	١٨٠ ٨٠٠	٣٣٦ ٣٢٨	٤٠ ٠٠٠	قطاع احكام
(١٥٥ ٤٧٨)	١٨٠ ٨٠٠	٣٣٦ ٣٢٨		مدونة الانتاج الاحكامي
				اجمالي قطاع احكام
(٢٠٨ ٢٤٤)	٢٤٦ ٧٢٤	٤٥٤ ٩٦٨	٥٤ ٥٨٥	قطاع تكنولوجيا
(٢٠٨ ٢٤٤)	٢٤٦ ٧٢٤	٤٥٤ ٩٦٨		رابية التبضعة للتكنولوجيا
				اجمالي قطاع تكنولوجيا
١١ ٨٨٩	٤٣١ ٥٠٠	٤٤٣ ٦٦١	٢٥ ٠٠٠	قطاع الاتصالات
(١٤٣ ١٧٧)	٣٦٩ ٧٥٠	٥٢٢ ٩٢٧	٨٥ ٠٠٠	المصرية للاتصالات
(١٨١ ٢٨٨)	٨٠١ ٢٥٠	٩٨٢ ٥٣٨		نور مسكوم تاكسوم للتبضعة
				اجمالي قطاع اتصالات
(٥٥٥ ٩٤٦)	٤٩٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦	٤٠٠ ٠٠٠	قطاع سياحة وترفيه
(٥٥٥ ٩٤٦)	٤٩٦ ٠٠٠	١ ٠٥١ ٩٤٦		المصرية للمنتجات السياحية
(٣ ٩٣٣ ٣٥٧)	١٣ ٦٣٢ ١٠٤	١٧ ٥٦٥ ٤٦٣		اجمالي قطاع سياحة وترفيه
١ ٤٦١ ٣٦٩				الاجمالي
(١ ٩٧١ ٩٨٨)				

إرباح (خسائر) للتغير في القوة السوقية (القوة السوقية) في ١ يناير ٢٠١١
إرباح (خسائر) للتغير في القوة السوقية (القوة السوقية) في ٣١ مارس ٢٠١١

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	عدد الأسهم	القيمة	القيمة للموالية في ٢٠١٠/١٢/٣١	القيمة للاجتماعية	ارباح (خسائر) التغيير في القيمة السوقية
اسم الشركة					
قطاع البنوك	٩٥٠٠	٣٦٢ ٢٧٦	٤٥٠ ٢٠٠	٨٨٠ ٢٤	٨٨٠ ٢٤
بنك التجارى الدولى		٣٣٢ ٢٧٦	٤٥٠ ٢٠٠		
اجملى قطاع البنوك					
قطاع خدمات مالية (بنوكها البنوك)	٢٨٨٠٠	٤٠٠ ٢٧٢	٧٤٤ ٠٥٠	(١٠٦ ٢٧٢)	(١٠٦ ٢٧٢)
بنك مصرى لتسوية المعاملات	٢١٠٠٠	٢٦٥ ٢٥٧	٧١٢ ٢٢٠	٤٧٠ ٢٢	٤٧٠ ٢٢
المجموعة المالية هيرميس		١٠٦٥ ٥٢٠	١٠٠٤ ٢٧٠	(٥٤ ٢٤٠)	(٥٤ ٢٤٠)
اجملى قطاع البنوك خدمات مالية (بنوكها البنوك)					
قطاع اذنية ومشروبات	١٧٢٥٠	٥٧٢ ٥٥٧	٥٥١ ٢٦٠	(٢٢ ٢٤٧)	(٢٢ ٢٤٧)
مطاحن شرق الدلتا	١٢٤٨٦	٧٢٢ ٨٧٢	٦٨٢ ٢٢٥	(٤٠ ٢٢٨)	(٤٠ ٢٢٨)
مطاحن مصر العليا	١٥٠٠٠	٥٢٧ ٧١٤	٥٢٢ ٢٥٠	٤ ٢٢٦	٤ ٢٢٦
مطاحن وسط وغرب الدلتا					
اجملى قطاع اذنية ومشروبات		١ ٨٢٤ ٦٤٤	١ ٧٤٥ ٨٤٥	(٦٨ ٢٤٤)	(٦٨ ٢٤٤)
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسواك	٢٥٠٠٠٠	٤٤٩ ٢٢٨	٢٤٥ ٠٠٠	(٢٠٤ ٢٢٨)	(٢٠٤ ٢٢٨)
الكهربائى للتكنولوجيا		٤٤٩ ٢٢٨	٢٤٥ ٠٠٠	(٢٠٤ ٢٢٨)	(٢٠٤ ٢٢٨)
اجملى قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسواك					
موارد نسجية	٥٠٠٠٠	٤٥٨ ١٩٠	٢٨٠ ٠٠٠	٢١٨ ١٩٠	٢١٨ ١٩٠
حديد جز		٤٥٨ ١٩٠	٢٨٠ ٠٠٠	٢١٨ ١٩٠	٢١٨ ١٩٠
اجملى قطاع موارد نسجية					
قطاع كيمويات	٢٢٠٠	٢٨٧ ٨٢٥	٤٢٢ ٢٦٢	٤٥ ٤٨٧	٤٥ ٤٨٧
بورفير للأسمدة والمصناعات الكيماوية	٢٠٠٠٠	٨٥٢ ٨٠٠	٥٢٧ ٢٠٠	(٢٨٩ ٥٠٠)	(٢٨٩ ٥٠٠)
المالية والصناعية المصرية	١٥٠٠٠٠	١ ٢٨٧ ٠٢٤	١ ٥١٥ ١٥٠	١٧٨ ٠٢٦	١٧٨ ٠٢٦
سجى كيرير البترول وكيمويات		٢ ٢٢١ ٢٤٠	٢ ٥١٥ ٧٢٢	(١١٥ ٤٢٨)	(١١٥ ٤٢٨)
اجملى قطاع كيمويات					
قطاع للتوريد ومواد البناء	١٥٠٠٠	٦٨٢ ١٩٤	٧٢٢ ١٥٠	٤٠ ٩٥٦	٤٠ ٩٥٦
أسمنت سيناء	١٥٠٠٠	٦٢٢ ٩٢١	٥٩٩ ١٦٢	(٢٤ ٧٥٨)	(٢٤ ٧٥٨)
الكرو مصر	١٧٥٠٠٠	٢٤٦ ١٥٨	٢٦٦ ٧٥٠	(٨٤ ٤٠٨)	(٨٤ ٤٠٨)
الاسمنت العامة للمقاولات	٤٧٥٠	١ ١٨٧ ٤٤٢	١ ٢٢٢ ٧٧٢	١٧٤ ٢٢١	١٧٤ ٢٢١
بوراسكوم للاتشاء والصناعة	٦٠٠٠٠	٥٧٥ ٢٧٩	٢٠٦ ٦٠٠	(٣٦٩ ٠٧٩)	(٣٦٩ ٠٧٩)
جنوب لواندى للأسمنت	٥٥٠٠	٢٤٦ ٢٢٢	٢٥٨ ٢٨٠	١١ ٢٥٧	١١ ٢٥٧
مصر لصناعة التيريد والكيف - ميركو					
اجملى قطاع التوريد ومواد البناء		٢ ٧١٢ ١١٧	٢ ٥٢٢ ٨١٤	(١٥٠ ٢٠١)	(١٥٠ ٢٠١)
قطاع غاز وبتروك	٢٢٠٠٠	١ ٤٦٠ ٢١٧	٩٦٧ ١٢٠	(٤٩٢ ٤٩٧)	(٤٩٢ ٤٩٧)
الإسكندرية للزيوت المعدنية Amco		١ ٤٦٠ ٢١٧	٩٦٧ ١٢٠	(٤٩٢ ٤٩٧)	(٤٩٢ ٤٩٧)
اجملى قطاع غاز وبتروك					
قطاع طائرات	٤٠٠٠٠	٦٢٢ ٧٠٥	٥٧٨ ٧٠٠	(٥٨ ٠٠٥)	(٥٨ ٠٠٥)
الشركة للأسكان والتعمير	٢٥٠٠٠	٥٧٢ ٤٢٢	٦٤٧ ٢٥٠	١٢٠ ٢٨٨	١٢٠ ٢٨٨
مجموعة ملاحات مصطفي القابضة		١ ١٢٢ ٢٨٣	١ ٢٢٥ ٤٥٠	١٠٣ ٢٦٧	١٠٣ ٢٦٧
اجملى قطاع طائرات					
قطاع موزون وتجارة تجزئة	٢٥٠٠٠	١ ٠٥٨ ٨٢١	٦٧٤ ٢٥٠	(٣٨٤ ٥٧١)	(٣٨٤ ٥٧١)
العامة للصوامع والتكرين		١ ٠٥٨ ٨٢١	٦٧٤ ٢٥٠	(٣٨٤ ٥٧١)	(٣٨٤ ٥٧١)
اجملى قطاع موزون وتجارة تجزئة					
قطاع اعلام	٤٠٠٠٠	٢٢٦ ٢٧٨	٢٢٠ ٠٠٠	(٦٦ ٢٧٨)	(٦٦ ٢٧٨)
مدينة الإنتاج الاعلامي		٢٢٦ ٢٧٨	٢٢٠ ٠٠٠	(٦٦ ٢٧٨)	(٦٦ ٢٧٨)
اجملى قطاع اعلام					
ما بعد		١٥ ٢٢٢ ٩٥٨	١٢ ٢٦٨ ٤٢٢	(١ ٤٦٥ ٤٤٥)	(١ ٤٦٥ ٤٤٥)
ما قبله		١٥ ٢٢٢ ٩٥٨	١٢ ٢٦٨ ٤٢٢	(١ ٤٦٥ ٤٤٥)	(١ ٤٦٥ ٤٤٥)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
اسم الورقة	القيمة الاسمية	القيمة السوقية	عدد الاسهم	أرباح (خسائر) للتغير في القيمة السوقية
قطاع تكنولوجيا	٣٢٨.٠٠٠	٤٠٤.٩٢٨	٥٤.٥٨٥	(١٢٦.٩١٢)
رأية القابضة للتكنولوجيا	٣٢٨.٠٠٠	٤٠٤.٩٢٨		(١٢٦.٩١٢)
إجمالي قطاع تكنولوجيا				
قطاع الاتصالات	٤٥١.٩٩٨	٤١٤.٦٦١	٢٥.٠٠٠	٣٢.٣٨٨
المصرية للاتصالات	٣٤٥.٦٠٠	٥٤٥.٠٠٤	٨.٠٠٠	(١٩٩.٤٠٤)
لورسكوم تليكوم للقابضة	١٠٦.٣٩٨	٤٦٩.٦٥٧		(١٧٠.٠١٦)
إجمالي قطاع اتصالات				
قطاع معالجة وإزاحة	٨٠٠.٠٠٠	١.٠٥١.٩٤٦	٤٠٠.٠٠٠	(٢٥١.٩٤٦)
المصرية للتجهيزات المحلية	٨٠٠.٠٠٠	١.٠٥١.٩٤٦		(٢٥١.٩٤٦)
إجمالي قطاع معالجة وإزاحة				
الإجمالي	١٥٠٠.٠٠٠	١٧٠٥.٥٤٨		(١٠٥٢.٣٦٤)
أرباح (خسائر) للتغير في القيمة المعادلة (القيمة السوقية) في ١ يناير ٢٠١٠				٢.٦٥٢.٣٢١
أرباح (خسائر) للتغير في القيمة المعادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠				(١.٥٩٥.٧٧٣)

٧- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

تتمثل الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار البالغ في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٢.٥٦٢.٠٠٦ جنيه مصري وذلك كما يلي:-

٣١ مارس ٢٠١١	٢٠١١/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١
مستوفى استثمار البنك التجاري الدولي (أمول)	القيمة	جنيه مصري	جنيه مصري	القيمة
مستوفى استثمار مطبق	١.٨٨٦	١.٨٩٩.٧٨٦	١٦٦.٣٠٠	١.٧٩٠.٩٤٠
الإجمالي	(٢٠٤.٠٦٦)	٦٦٧.٧٢٠	٧٣.٠٨٨	٨٦٦.٣٨١
أرباح (خسائر) للتغير في القيمة المعادلة (القيمة السوقية) في ١ يناير ٢٠١١	(٩٥.٢١٥)	٢.٥٦٢.٠٠٦		٢.٦٥٢.٣٢١
أرباح (خسائر) للتغير في القيمة المعادلة (القيمة السوقية) في ٣١ مارس ٢٠١١	(١٦١.٢٢٦)			
مستوفى استثمار البنك التجاري الدولي (أمول)	٧٩.٩٢١	١.٧٧٢.٤٨٧	١٦.٠٠٠	١.٦٩٢.٥٧٦
مستوفى استثمار مطبق	(٦٣.٨٤١)	٨٠٢.٤٤٠	٨٩	٨٦٦.٣٨١
الإجمالي	(١٦.٩٢٠)	٢.٥٧٤.٩٢٧		٢.٥٥٨.٩٥٧
أرباح (خسائر) للتغير في القيمة المعادلة (القيمة السوقية) في ١ يناير ٢٠١٠	(١١٢.٢٩٢)			
أرباح (خسائر) للتغير في القيمة المعادلة (القيمة السوقية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٢٨.٥١٢			

٨- أئونات الخزينة

بلغ رصيد أئونات الخزينة في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٢.٨٨٦.٧٠٩ وذلك كما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٣.٠٠٠.٠٠٠	٢.٠٠٠.٠٠٠
٥.٠٠٠.٠٠٠	٥.٠٠٠.٠٠٠
٨.٠٠٠.٠٠٠	٧.٠٠٠.٠٠٠
(٢٤٣.٤٨٠)	(١١٣.٢٩١)
٧.٧٥٦.٥٢٠	٢.٨٨٦.٧٠٩

أئونات خزينة مستحق ٩١ يوم
أئونات خزينة مستحق ١٨٥ يوم
أئونات خزينة مستحق ٣٦٥ يوم

بخصم
حوالذ أم مستحق بعد
الإجمالي

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد المدينون والأرصدة للمدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٢ ٢٧١ ٧٧٥ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١ ١٠٧ ٢٥٠	١ ٠٩٢ ٢٥٠	مدينون مترواحون
١١ ٠٠٠	٣٦٨ ٦١٥	حشد استثمارات مستحق
-	٦ ٩٩٤	حشد ودائع مستحق
٧٧ ٧١٨	٤ ٣٦٢	أرصدة مدينة تحت الترميم
٣٠ ٣٤٤	١٦١ ٨٦٣	مصرفات مدفوعة مقدما
٧٧٦ ٢٠٣	٧٩٩ ٦٣٠	ضريبة أكون خزائنة
٤٠٧ ٥٤٨	٢٣٨ ٠٦١	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢ ٤١٠ ٠٢٣</u>	<u>٢ ٢٧١ ٧٧٥</u>	

١٠- المخصصات

تتمثل حركة المخصصات في ٣١ مارس ٢٠١١ فيما يلي :

الرصيد في أول السنة	المكون خلال الفترة	المستخرج خلال الفترة	الرصيد في آخر الفترة	
				٢٠١١/٣/٣١
٣٥ ٢٤١	-	٥ ٢٩٠	٢٩ ٩٥١	مخصص مطالبات محتملة
<u>٣٥ ٢٤١</u>	<u>-</u>	<u>٥ ٢٩٠</u>	<u>٢٩ ٩٥١</u>	
				٢٠١٠/١٢/٣١
-	٣٥ ٢٤١	-	٣٥ ٢٤١	مخصص مطالبات محتملة
<u>-</u>	<u>٣٥ ٢٤١</u>	<u>-</u>	<u>٣٥ ٢٤١</u>	

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة للدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٣١٤ ١٨٤ جنيه مصري وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٦٤ ٢٥٨	٣٠١ ١٢٧	مصرفات مستحقة
-	٥ ٢٠٠	ضرائب كسب العمل
٢ ١١٧	٥٧٦	ضرائب أرباح تجارية
١ ٩٢١	٦ ٨٨١	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢٧٣ ٢٩٦</u>	<u>٣١٤ ١٨٤</u>	الإجمالي

١٢- الأصول الثابتة (بالصافي)

بلغ رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ١ ٩٨٦ ٦٢٧ جنيه مصري وذلك كما يلي :

إجمالي	معدات	أجهزة كهربائية	اثاث	تجهيزات	مباني	أرضي	البرهان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	معدل الإهلاك
	%٢٠	%٢٠	%١٠	%١٠	%٢	--	
٢ ٢٤٧ ٩٥٦	٢٢٢ ٧٦٧	٢٢٥ ٤٥٨	١٢٢ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١١/٣/٣١
٤ ٤٤٥	--	٤ ٤٤٥	--	--	--	--	الإضافات خلال الفترة
٢ ٢٤٧ ٩٥٦	٢٢٢ ٧٦٧	٢٢٥ ٤٥٨	١٢٢ ٣٨٥	٤٤٠ ٣٤٦	١ ٥٦٤ ٢٥٠	٦١٥ ٧٥٠	التكلفة في ٢٠١١/٣/٣١
١ ٢٣٤ ٩٨٤	٣٨ ٨٨٤	١٦٥ ٤٧٠	١٥٠ ٤٥٤	٤١٦ ٩٢٥	٤٦٢ ٢٥١	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١١/٣/٣١
٢٥ ٧٤٠	١١ ٨٨٨	٥ ٩٨٠	٤٤٤	١٠ ٤٢٧	٧ ٨٢١	--	إهلاك الفترة
١ ٢٣٥ ٢٧٤	٥٠ ٨٧٢	١٧٠ ٩٨٠	١٥٠ ٩٤٨	٤٢٧ ٤٢٢	٤٧١ ٤٢٩	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١١/٣/٣١
١ ٩٨٦ ٦٢٧	١٧٢ ٨٨٤	٦٤ ٤٧٨	١٢ ٩٣١	٢٢ ٩١٩	١ ٠٩٢ ٨٢٩	٦١٥ ٧٥٠	صافي التكلفة في ٢٠١١/٣/٣١
٢ ٠٠٧ ٤٧٢	١٤٤ ٨٨٤	٦٤ ٤٨٨	١٢ ٩٣١	٢٢ ٩٢١	١ ١٠٠ ٩٤٩	٦١٥ ٧٥٠	صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١

١٣- استثمارات مالية متاحة للبيع

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ١٢ ٦٨٥ ٥١٦ جنيه مصري يتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية غير منرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٢٤٨ ٠٦٥	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
--	١	الشرفية الوطنية للتجارة والتنمية
١٢٩ ١٤٥	١٢٩ ١٤٥	القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية
--	١	المصرية للصناعات إيلافكو
٤ ٢٧٣	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
--	١	المهندس لإسكان الشباب
٢٢ ١٣٢	٢٢ ١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
--	١	الوجه للتبلي الوطنية للمقاولات
٣ ١٨٦ ٤٨٨	٣ ١٨٦ ٤٨٨	الشباب للاستثمار والخدمات للعلمة
٣ ٠٩٥ ٤٠٠	٣ ٠٩٥ ٤٠٠	أسبوط للتنمية الزراعية
--	١	الشرفية الوطنية للإنتاج والتصنيع
--	١	الوطنية للأمن الغذائي
--	١	الوطنية للتجارة والتصنيع الزراعي
--	١	التعاونية الوطنية للحيوانات الغذائية
--	١	التقويم الوطنية للطوب الطفلي
--	١	بني مويرف للطوب الطفلي
--	١	قنا للطوب الطفلي
--	١	البحيرة للطوب الطفلي
--	١	الصف للطوب ومواد البناء
١٢ ٦٨٥ ٥٠٣	١٢ ٦٨٥ ٥١٦	الإجمالي

١٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

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

النسبة %	٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	أسمه في شركات تابعة الوجه التباي - الوطنية للطوب الطلقى ومولد البناء إجمالي
٨٦,٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	
	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	أسمه في شركات شقيقة
٢٣,٣٦	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	أميوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٤٠,٩٦	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٤٥,٢٤	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	٤٦ ٩٨٧ ٥٨٣	الشباب الوطنية للاستثمار والتنمية
	٥٥ ٩١١ ٣١٩	٥٥ ٩١١ ٣١٩	إجمالي 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 الاكتتاب في رأس المال على النحو التالي:

النسبة %	عدد الأسهم	القيمة الاسمية	البنك الوطني للتنمية شركة أميوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (التناد) شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية مساهمون آخرون
٦٤,٢٥	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- تصويب السهم في صافي (خسائر) أرباح الفترة

٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	صافي (خسائر) أرباح الفترة المتوسط المرجح لعدد الأسهم تصويب السهم من (الخسائر) الأرباح
(١ ٧٧٩ ٧٧٦)	٢ ٩٢٢ ٣٠٣	
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	
(٠,١٦٩)	٠,٢٨٢	

١٧- الاحتياطي العلم

بلغ رصيد الاحتياطي العلم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مبلغ ٢ ٧٢٥ ٤٩٣ جنيه مصري، وتم استخدام مبلغ ١ ١١٥ ٨٦٢ جنيه مصري منه لإكمال رصيد الخسائر المرحلة وبذلك بناء على موافقة الجمعية العامة للعامة للعادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٠٩ وبذلك أصبح رصيد الاحتياطي العلم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ١ ٦٠٩ ٦٣١ جنيه مصري منذ ذلك التاريخ حتى ٣١ مارس ٢٠١١.

١٨- الموقف الضريبي

١/١٨ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤ ، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الدخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بمداد الضرائب المستحقة من تلك السنوات .
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل ولانحته التنفيذية وتقييمه في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص عن تلك المدة.

٢/١٨ الضريبة على مرتبات العاملين :

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

٣/١٨ ضريبة الدمغة :

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

١٩- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

تتعامل الشركة مع بعض المصاهمين وتمثل طبيعة تلك المعاملات وأرصدها فيما يلي:

الاسم	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملات	الرصيد	طبيعة الصافي	التوازن المالية
البنك الوطني للتنمية	حسابات جارية	١٢٧ ٤٨٠	(م) ١٢٧ ٤٨٠	مدين	التقنية وما في حكمها
	ودائع	١١ ٢٨٩ ١٦٤	(م) ١١ ٢٨٩ ١٦٤	مدين	التقنية وما في حكمها
شركة أسبوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية	نصيب شركة أسبوط في خسائر رأس المال المخاطر	٤٩٠ ٨٥٠	(م) ٤٩٠ ٨٥٠	مدين	مدفون وأرصدة مدينة أخرى
	استثمارات في أسهم	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	(م) ١٣ ١٣٤ ٢٤٢	مدين	استثمارات في شركات تابعة وشقيقة
شركة الشباب للخدمات العامة (سوريفكو)	نصيب شركة ميريفكو في خسائر رأس المال المخاطر	٢٨٥ ٤٠٠	(م) ٢٨٥ ٤٠٠	مدين	مدفون وأرصدة مدينة أخرى
	استثمارات في أسهم	٣ ١٨٦ ٤٨٨	(م) ٣ ١٨٦ ٤٨٨	مدين	استثمارات مالية في شركات متاحة للبيع
الشركة الوطنية للتجارة (الكتاد)	استثمارات في أسهم	٦ ٢٤٨ ٠٦٥	(م) ٦ ٢٤٨ ٠٦٥	مدين	استثمارات مالية في شركات متاحة للبيع
	مدفونية لحين تجديد رأس المال المخاطر	٣٦٦ ٠٠٠	(م) ٣٦٦ ٠٠٠	مدين	مدفون وأرصدة مدينة أخرى
شركة الشباب الوطنية للاستثمار والتنمية	استثمارات في أسهم	٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	(م) ٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠	مدين	استثمارات في شركات تابعة وشقيقة
شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية	استثمارات في أسهم	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	(م) ١٠ ٩٥٦ ٦٩١	مدين	استثمارات في شركات تابعة وشقيقة
شركة الوجه القبلي الوطنية للتقنيات وأعمال البناء	استثمارات في أسهم	١	(م) ١	مدين	استثمارات مالية في شركات متاحة للبيع

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 الاستثنائية لها وكذا نتائج الأصل 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 حثها لنهاية هذه الأحداث وما يترتب عليها من أثر.

٢١- أرقام المقارنة :

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

