

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٢

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٢

| ٢٠١١/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | رقم الإيضاح | الأصول المتداولة |
|-----------------|-----------------|-------------|---|
| جنيه مصري | جنيه مصري | | النقدية بالخزينة والبنوك |
| ٣ ٨٩٧ ٤٨٢ | ٣ ٤٠٢ ٢٨٦ | (٥) | أذون خزائنة |
| ٨ ٢٢٤ ٩٦٢ | ٨ ٥٣٨ ٢٥٨ | (٦، ٤/٣) | استثمارات مالية بغرض المتاجرة |
| ٩ ٧٦٧ ٧٣٦ | ١١ ٩١٧ ٢٢٣ | (٧، ٥/٣) | استثمارات في وثائق صناديق استثمار |
| ٢ ١٢٩ ٢٩٠ | ١ ٧٣٦ ٤٠١ | (٨، ٦/٣) | عملاء و أوراق قبض (بالصافي) |
| ٣٠٣ ٢٤١ | ٥٥٩ ٠٤٦ | (٩) | مدنيون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٣ ٩١٣ ٨٧٦ | ٤ ١٤٣ ٢٩٧ | (١٠) | المخزون |
| ٢ ٠٥٢ ١٨٥ | ٢ ٠٥٤ ٥٩٠ | (١١) | إجمالي الأصول المتداولة |
| ٣٠ ٢٨٨ ٧٧٢ | ٣٢ ٣٥١ ٥٠١ | | الالتزامات المتداولة |
| | | | المخصصات |
| ٣ ١٥٨ ٨٦٥ | ٣ ١٥٨ ٨٦٥ | (١٢، ١٢/٣) | داننور وأرصدة دائنة أخرى |
| ١ ٩٨٩ ٥٨٧ | ١ ٩٤٣ ٦٧٢ | (١٣) | بنوك دائنة |
| ٢ ٢٨٣ | ٢ ٢٨٣ | | قروض |
| ١٨٠ ٠٥٨ ٧٦٥ | ١٨٠ ١٦٩ ٢٨٩ | (١٤) | إجمالي الالتزامات المتداولة |
| ١٨٥ ٢٠٩ ٦٠٠ | ١٨٥ ٢٧٤ ٢١٠ | | رأس المال العامل |
| (١٥٤ ٩٢٠ ٨٢٨) | (١٥٢ ٩٢٢ ٧٠٩) | | الأصول غير المتداولة |
| | | | الأصول الثابتة (بالصافي) |
| ٣٢ ٢٧٧ ٢٠٧ | ٣٢ ١٤٧ ٨٥٥ | (١٥، ١٢/٣) | استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي) |
| ٢٣ ٩٢٣ ١٩٠ | ٢٣ ٩٢٣ ١٩٠ | (١٦، ٧/٣) | استثمارات مالية في شركات شقيقة |
| ٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣ | ٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣ | (١٧) | إجمالي الأصول غير المتداولة |
| ١٠٣ ٨١٤ ٢٣٠ | ١٠٣ ٦٨٤ ٨٧٨ | | إجمالي الاستثمار ويتم تمويله على النحو التالي :- |
| (٥١ ١٠٦ ٥٩٨) | (٤٩ ٢٣٧ ٨٣١) | | حقوق الملكية |
| | | | رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل |
| ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ | (١٨) | احتياطي قانوني |
| ٢ ١٩٤ ٩١٤ | ٢ ١٩٤ ٩١٤ | | احتياطي عام |
| ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | ١ ٦٠٩ ٦٣٠ | (١٩/٣) | مصروفات إصدار |
| ٢١٦ ٥٠٠ | ٢١٦ ٥٠٠ | | (خسائر) مرحلة |
| (١٥٠ ٧٧٥ ٠١٩) | (١٦٠ ١٤٤ ٥٢٢) | | صافي أرباح (خسائر) الفترة/ السنة |
| (٩ ٣٦٩ ٥٠٣) | ١ ٨٦٨ ٥٤٣ | | إجمالي حقوق الأغلبية |
| (٥١ ١٢٣ ٤٧٨) | (٤٩ ٢٥٤ ٩٣٥) | | الالتزامات طويلة الأجل |
| | | | التزامات ضريبية مؤجلة |
| ١٦ ٨٨٠ | ١٧ ١٠٤ | (١٥/٣) | إجمالي الالتزامات طويلة الأجل |
| ١٦ ٨٨٠ | ١٧ ١٠٤ | | إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة |
| (٥١ ١٠٦ ٥٩٨) | (٤٩ ٢٣٧ ٨٣١) | | |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

نائب المدير العام

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

| ٢٠١١/٣/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | رقم الإيضاح | إيرادات النشاط |
|--------------|--------------|----------------|--|
| جنيه مصرى | جنيه مصرى | | |
| ٤ ٩٣٦ ٨١٥ | ٥ ١٧٨ ٧٧٢ | (٣/٣) | صافى المبيعات |
| ٢٩ ٩١٩ | ٨٢ ٢٩٣ | (٣/٣) | أرباح بيع أوراق مالية |
| ٣٩٥ ١١٥ | ٤٣ ٤١٧ | (٣/٣) | عائد استثمارات في أوراق مالية |
| ١٧٩ ٨٢٩ | ٢٧٥ ٣٥٠ | (٣/٣) | عائد أدون خزانه |
| (١١١ ٣٣٦) | ٧٦ ٣٢١ | (٨) | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار |
| (١ ٩٧١ ٩٨٨) | ٢ ١٢١ ٨٨١ | (٧) | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة |
| ٣ ٤٥٨ ٣٥٤ | ٧ ٧٧٨ ٠٣٤ | | إجمالي الإيرادات |
| | | | يخصم: |
| (٣ ٠٤٢ ٠٦٦) | (٣ ٨٣٥ ٣٦٦) | | تكلفة المبيعات |
| (٥٦ ٥٢٦) | (٩١ ٥١٣) | | مصروفات البيع والتوزيع |
| (٦١٧ ٠٦٢) | (٧٢١ ٨٧٨) | | مصروفات إدارية وعمومية |
| (١٠٤ ٢١٩) | (١٣١ ٧١٠) | | بدلات حضور مجلس الإدارة |
| (٢٨ ٢٧٤) | (٣١ ٤٧٢) | | إهلاك الأصول الثابتة - إداري |
| (١ ٤٣٤ ٥٤٦) | (١ ١١٠ ٥٢٥) | | مصروفات تمويلية |
| (٥ ٢٨٢ ٦٩٣) | (٥ ٩٢٢ ٤٦٤) | | اجمالي المصروفات |
| (١ ٨٢٤ ٣٣٩) | ١ ٨٥٥ ٥٧٠ | | صافى أرباح (خسائر) النشاط |
| | | | يضاف: |
| ١٩٣ ٢٨١ | ١٣ ١٩٧ | | عوائد دائنة |
| (١ ٦٣١ ٠٥٨) | ١ ٨٦٨ ٧٦٧ | | صافى أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب |
| -- | (٢٢٤) | | الضريبة المؤجلة |
| (١ ٦٣١ ٠٥٨) | ١ ٨٦٨ ٥٤٣ | (١٥/٣) | صافى أرباح (خسائر) الفترة بعد الضرائب |
| (٠.١٦) | ٠.١٨ | (١٩) | نصيب السهم في صافى أرباح (خسائر) الفترة |

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نائب المدير العام

مراقب الشئون المالية

الأستاذ/ أحمد مصطفى البحيري

الأستاذ/ أشرف حافظ محمد

الأستاذ/ علام الدين عبد الرحمن

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية

" شركة مساهمة مصرية "

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

| ٢٠١١/٣/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | رقم الإيضاح | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
|---------------|---------------|----------------|--|
| جنيه مصري | جنيه مصري | | صافي (خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب |
| (١ ٦٣١ ٠٥٨) | ١ ٨٦٨ ٧٦٧ | | تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
| ٢٨ ٢٧٤ | ١٨٠ ٦٢٠ | | إهلاك الأصول الثابتة |
| (٥ ٢٩٠) | - | | المستخدم من المخصص مطالبات |
| ١١١ ٣٣٦ | (٧٦ ٣٢١) | | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار |
| ١ ٩٧١ ٩٨٨ | (٢ ١٢١ ٨٨١) | | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة |
| ١٢١ ٠٠٦ | - | | تسويات على الأرباح المرحلة |
| - | - | | تسويات على استثمارات متاحة للبيع |
| ١ ٤٣٤ ٥٤٦ | ١ ١١٠ ٥٢٦ | | مصروفات تمويلية |
| ٢ ٠٣٠ ٨٠٢ | ٩٦١ ٧١١ | | الأرباح قبل التغيرات في رأس المال العامل |
| (٥٩ ٩٧٨) | (٢٧ ٧٠٦) | | التغير في استثمارات مالية بغرض المتاجرة |
| (٩٨ ٤٤٦) | ٤٦٩ ٢١٠ | | التغير في استثمارات ووثائق صناديق استثمار |
| ٢ ٨٣٨ ٦٤٢ | (٣١٣ ٣٩٦) | | التغير في أنون الخزنة |
| - | (٢٥٥ ٨٠٥) | | التغير في العملاء و أوراق القبض |
| (١٨٧ ٨٤٣) | (٢٢٩ ٥٢٣) | | التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| (٢٩٣ ٩٦٨) | (٢ ٤٠٥) | | التغير في المخزون |
| (٤٦٦ ٤٣٦) | (٤٥ ٩١٤) | | التغير في دانتون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٣ ٧٦٢ ٧٧٣ | ٥٥٦ ١٧٢ | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل |
| (١٧ ٨٦٧) | (٥١ ٢٦٨) | | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار |
| ١٨٢ ٥٥٣ | - | | (مدفوعات) في شراء أصول ثابتة |
| ١٦٤ ٦٨٦ | (٥١ ٢٦٨) | | مقبوضات من بيع أصول ثابتة |
| (٢ ٠٠٠ ٠٠٠) | (١ ٠٠٠ ٠٠٠) | | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار |
| (٢ ٠٠٠ ٠٠٠) | (١ ٠٠٠ ٠٠٠) | | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل |
| ١ ٩٢٧ ٤٥٩ | (٤٩٥ ٠٩٦) | | مدفوعات لقروض من البنوك |
| ١٧ ٩٣٨ ٨١٠ | ٣ ٨٩٧ ٤٨٢ | | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل |
| ١٩ ٨٦٦ ٢٦٩ | ٣ ٤٠٢ ٣٨٦ | (٥٠١٦/٣) | صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة |
| | | | النقدية وما في حكمها في بداية الفترة |
| | | | النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة |

- 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/ علاء الدين عبد الرحمن

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

| الإجمالي | صافي أرباح / (خسائر) السنة | مخسرات) مرحله | مصاريف إصدار | احتياطي عام | الاحتياطي القانوني | رأس المال |
|--------------|-------------------------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------|------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري |
| (٤١ ٨٧٤ ٩٤٧) | ٢٠٠٠٠٥٤٣ | (١٥٢ ٧٩٤ ١٢٤) | ٢١٦٥٠٠ | ١٦٠٩٦٣٠ | ٢٠٩٢٥٤٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |
| -- | (٢٠٠٠٥٤٣) | ٢٠٠٠٥٤٣ | -- | -- | -- | -- |
| -- | -- | (١٠٢ ٣٧٠) | -- | -- | ١٠٢ ٣٧٠ | -- |
| ١٢٠٩٧٢ | -- | ١٢٠٩٧٢ | -- | -- | -- | -- |
| (١ ٦٣١٠٥٨) | (١ ٦٣١٠٥٨) | -- | -- | -- | -- | -- |
| (٤٣ ٣٨٥٠٣٣) | (١ ٦٣١٠٥٨) | (١٥٠ ٧٧٥٠١٩) | ٢١٦٥٠٠ | ١٦٠٩٦٣٠ | ٢ ١٩٤ ٩١٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |
| (٧ ٧٣٨ ٤٤٥) | (٧ ٧٣٨ ٤٤٥) | -- | -- | -- | -- | -- |
| (٥١ ١٢٣ ٤٧٨) | (٩ ٣٦٩ ٥٠٣) | (١٥٠ ٧٧٥٠١٩) | ٢١٦٥٠٠ | ١٦٠٩٦٣٠ | ٢ ١٩٤ ٩١٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |
| -- | ٩ ٣٦٩ ٥٠٣ | (٩ ٣٦٩ ٥٠٣) | -- | -- | -- | -- |
| ١ ٨٦٨ ٥٤٣ | ١ ٨٦٨ ٥٤٣ | -- | -- | -- | -- | -- |
| (٤٩ ٧٥٤ ٩٣٥) | ١ ٨٦٨ ٥٤٣ | (١٦٠ ١٤٤ ٥٢٢) | ٢١٦٥٠٠ | ١٦٠٩٦٣٠ | ٢ ١٩٤ ٩١٤ | ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠ |

* تتمثل التسميات على الأرباح المرحله في عوائد الودائع عن سنة ٢٠١٠.

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 نائب المدير العام
 الأستاذ/ أحمد مصطفى الحصري
 الأستاذ/ أشرف حافظ محمد
 مراقب الشؤون المالية
 الأستاذ/ علاء الدين عبد الرحمن

١- نبذة عن الشركة

١/١ تأسيس الشركة

تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩ يناير ١٩٩٤ وقيدت بسجل 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 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 المجمعة

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

٣- ملخص السياسات المحاسبية

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

١/٣ أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

١/١/٣ الشركات التابعة للشركة

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

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

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

٣١ مارس ٢٠١٢ :

نسبة المساهمة

%

%٨٦,٦

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

تأسيس الشركة

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

مركز الشركة

مركز الشركة ومحلها القانونى في مدينة قنا.

غرض الشركة

غرض الشركة تصنيع وإنتاج مواد البناء بكافة أنواعها والطوب الطفلى بأنواعه والحوانط سابقة التجهيز بأنواعها، والمواسير والأدوات الصحية والإتجار فيها والاستيراد والتصدير والتوكيلات التجارية.

٢/١/٣ الشركات الشقيقة

— يتم إثبات الاستثمارات المالية في شركات شقيقة طبقا لطريقة التكلفة.

٣/١/٣ إجراءات التجميع

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

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

٢/٣ عملة العرض والقياس وأثبات المعاملات بالدفاتر

١/٢/٣ عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة القياس للشركة.

٢/٢/٣ أثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة بحساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التى 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.

٣/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات الأرباح عند صدور الحق في تحصيلها.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية فى تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.

- يتم إثبات العوائد الدائنة وفقاً لأساس الاستحقاق .

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

٤/٣ أدون الخزائنة

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

٥/٣ استثمارات مالية بغرض المتاجرة

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

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

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

٦/٣ وثائق صناديق الاستثمار

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

٧/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

- الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشنقة 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.

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.

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.

ينحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغييرات في التكنولوجيا.

٨/٣ استثمارات مالية رأس مال 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 المجمعة لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك أحداث أو مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، ويحمل هذا الانخفاض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.

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

١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

١١/٣ المخزون

يتم تقييم المخزون وفقاً للأسس الآتية:

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

١٢/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً.

١٣/٣ الأصول الثابتة

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

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

١٤/٣ ضرائب الدخل

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

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

١٥/٣ الضرائب المؤجلة

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

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

١٦/٣ التدفقات النقدية

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

١٧/٣ 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 استئزال 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.

١٨/٣ 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.

١٩/٣ الاحتياطي العام

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

٢٠/٣ الاحتياطي القانوني

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

٢١/٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ موثر 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.

٢٢/٣ 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 إدارة 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- النقدية بالخزينة والبنوك

بلغ رصيد النقدية بالخزينة والبنوك في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٣٤٠٢٣٨٦ جنية مصري وذلك كما يلي:

| ٢٠١٠/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | |
|------------------|------------------|---------------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | نقدية بالخزينة |
| ٨٦٥٤ | ٧٦٦١١ | حسابات جارية - جنيه مصري |
| ٣٥٥٥٤٤ | ٤٠٠٩٦٠ | حسابات جارية - لدى البريد |
| ٣٥٢١٣١٣ | ٢٩٢٤٨١٥ | شيكات تحت التحصيل |
| ١١٩٧١ | -- | |
| <u>٣٨٩٧٤٨٢</u> | <u>٣٤٠٢٣٨٦</u> | |

٦- أدون الخزائنة

بلغ رصيد أدون الخزائنة في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٨٥٣٨٣٥٨ جنية مصري وذلك كما يلي:

| ٢٠١١/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | |
|------------------|------------------|--|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | أدون خزائنة استحقاق ثلاثة أشهر |
| ٣٠٠٠٠٠ | -- | أدون خزائنة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر |
| ٨٢٢٥٠٠٠ | ٩١٠٠٠٠٠ | |
| ٨٥٢٥٠٠٠ | ٩١٠٠٠٠٠ | |
| (٣٠٠٠٣٨) | (٥٦١٦٤٢) | <u>بخصم</u> |
| <u>٨٢٢٤٩٦٢</u> | <u>٨٥٣٨٣٥٨</u> | عوائد لم تستحق بعد |

٧- استثمارات مالية بغرض المتاجرة

بلغ رصيد الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ١١٩١٧٣٢٣ جنية مصري وتتمثل في استثمارات الشركة في أدوات حقوق ملكية مدرجة ببورصة الأوراق المالية المصرية، وذلك كما يلي:

| التغير في القيمة السوقية جنيه مصري | القيمة السوقية جنيه مصري | التكلفة جنيه مصري | عدد الأسهم | ٣١ مارس ٢٠١٢ اسم الورقة قطاع التشييد و مواد البناء |
|--|-----------------------------|----------------------|------------|--|
| (٢٦٢ ٣٨٨) | ٦٢٩ ٠٠٠ | ٨٩٢ ٣٨٨ | ٢٠ ٠٠٠ | أسمنت سيناء |
| (٧٢ ٩٠٨) | ٢٢٢ ٢٥٠ | ٢٩٦ ١٥٨ | ١٧٥ ٠٠٠ | الصعيد العامة للمقاولات |
| ٤١ ٨٣١ | ١٠٦٦ ٧٧٩ | ١٠٢٤ ٩٤٨ | ٤١٠٠ | أوراسكوم للإنشاء والصناعة |
| (٢٥٤ ٧٤٣) | ٢٥٢ ٨٢٢ | ٥٠٧ ٥٦٥ | ١٣ ٠٥٩ | أكرو مصر للشدات والنقلات المعدنية |
| (٣٧٨ ٨٧٩) | ١٩٦ ٨٠٠ | ٥٧٥ ٦٧٩ | ٦٠ ٠٠٠ | جنوب الوادي للاستمنت |
| (٢٦ ٨٤٣) | ٢٢٥ ٣٢٠ | ٢٥٢ ١٦٣ | ٤ ٠٠٠ | مصر لصناعة التبريد والتكييف - ميرالكو |
| <u>(٩٥٥ ٩٣٠)</u> | <u>٢٥٩٢ ٩٧١</u> | <u>٣٥٤٨ ٩٠١</u> | | |
| | | | | <u>قطاع الاتصالات</u> |
| (٦٥ ٦١٢) | ٣٥٤ ٠٠٠ | ٤١٩ ٦١٢ | ٢٥ ٠٠٠ | المصرية للاتصالات |
| ٢١ ١٥٢ | ٣٤٧ ٦٥٠ | ٣٢٦ ٤٩٨ | ٨٥ ٠٠٠ | أوراسكوم تليكوم القابضة |
| (١٢٦ ٧٤٥) | ٢٦٨ ٢٥٠ | ٣٩٤ ٩٩٥ | ١٨٥ ٠٠٠ | أوراسكوم للاتصالات والإعلام |
| <u>(١٧١ ٢٠٥)</u> | <u>٩٦٩ ٩٠٠</u> | <u>١١٤١ ١٠٥</u> | | |
| | | | | <u>قطاع الاعلام</u> |
| (٢٠١ ٠٧٨) | ١٣٥ ٢٠٠ | ٢٣٦ ٢٧٨ | ٤٠ ٠٠٠ | المصرية لمدينة الانتاج الاعلامي |
| <u>(٢٠١ ٠٧٨)</u> | <u>١٣٥ ٢٠٠</u> | <u>٢٣٦ ٢٧٨</u> | | |

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة 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 |
|--|-----------------------------|----------------------|------------|--|
| | | | | قطاع الأغذية والمشروبات |
| (٢٠ ٢٥٨) | ٤٣١ ٩٣٦ | ٤٥٢ ١٩٤ | ١٣ ٦٠٠ | مطاحن شرق الدلتا |
| (١٣٦ ١٤٥) | ٤٥٠ ٨٠٠ | ٥٨٦ ٩٤٥ | ١٠ ٠٠٠ | مطاحن مصر العليا |
| (١٢ ٠١٤) | ٣٣٩ ٨٠٠ | ٣٥١ ٨١٤ | ١٠ ٠٠٠ | مطاحن وسط وغرب الدلتا |
| (١٦٨ ٤١٧) | ١ ٢٢٢ ٥٣٦ | ١ ٣٩٠ ٩٥٣ | | |
| | | | | قطاع البنوك |
| (٢٣٨ ١٦٧) | ٤١٢ ٠٠٥ | ٦٥٠ ١٧٢ | ١٦ ٥٠٠ | البنك التجارى الدولى - مصر |
| (٢٣٨ ١٦٧) | ٤١٢ ٠٠٥ | ٦٥٠ ١٧٢ | | |
| | | | | قطاع الخدمات المالية |
| (٢٠٨ ٧٨٢) | ٣٥٦ ٤٧٥ | ٦٦٥ ٢٥٧ | ٢٦ ٢٥٠ | المجموعة المالية هيرميس القابضة |
| (٢٦٤ ٣٣٧) | ١٣٥ ٩٣٦ | ٤٠٠ ٢٧٢ | ٢٨ ٨٠٠ | البنك المصري لتنمية الصادرات |
| (٥٧٣ ١١٩) | ٤٩٢ ٤١١ | ١ ٠٦٥ ٥٣٠ | | |
| | | | | قطاع السياحة والترفيه |
| (٥٩٥ ٩٤٦) | ٤٥٦ ٠٠٠ | ١ ٠٥١ ٩٤٦ | ٤٠٠ ٠٠٠ | المصرية للمنتجات السياحية |
| (٥٩٥ ٩٤٦) | ٤٥٦ ٠٠٠ | ١ ٠٥١ ٩٤٦ | | |
| | | | | قطاع العقارات |
| (٥٩ ٨٠٥) | ٥٧٦ ٩٠٠ | ٦٣٦ ٧٠٥ | ٩٠ ٠٠٠ | المتحدة للإسكان والتعبير |
| (٢٠٨ ٠١٦) | ٣٣٢ ٩١٠ | ٥٤٠ ٩٢٦ | ٨١ ٠٠٠ | مجموعة طلعت مصطفي القابضة |
| (٢٦٧ ٨٢١) | ٩٠٩ ٨١٠ | ١ ١٧٧ ٦٣١ | | |
| | | | | قطاع الغاز والبتروك |
| ٣٤٦ ٨٥٥ | ١ ٢٦٢ ٩٤٠ | ٩١٦ ٠٨٥ | ١٤ ٠٠٠ | الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك) |
| ٣٤٦ ٨٥٥ | ١ ٢٦٢ ٩٤٠ | ٩١٦ ٠٨٥ | | |
| | | | | قطاع الكيماويات |
| ١٨ ٥٥٠ | ١ ٠٦ ٦٩٩ | ٨٨ ١٤٩ | ٨٣٣ | 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 | | |
| | | | | قطاع الموارد الأساسية |
| (٦٣٠ ٧٦٩) | ٤١٧ ٦٠٠ | ١ ٠٤٨ ٣٦٩ | ٦٠ ٠٠٠ | العز لصناعة حديد التسليح |
| (٦٣٠ ٧٦٩) | ٤١٧ ٦٠٠ | ١ ٠٤٨ ٣٦٩ | | |
| | | | | قطاع الموزعون و تجارة التجزئة |
| (٥٣٠ ٥٧١) | ٥٢٨ ٢٥٠ | ١ ٠٥٨ ٨٢١ | ٢٥ ٠٠٠ | العامة للصوامع والتخزين |
| (٥٣٠ ٥٧١) | ٥٢٨ ٢٥٠ | ١ ٠٥٨ ٨٢١ | | |
| | | | | قطاع تكنولوجيا المعلومات |
| (١٢٥ ٨٢٠) | ٣٢٩ ١٤٨ | ٤٥٤ ٩٦٨ | ٥٤ ٥٨٥ | راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات |
| (١٢٥ ٨٢٠) | ٣٢٩ ١٤٨ | ٤٥٤ ٩٦٨ | | |
| | | | | قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات |
| (٢٣٧ ١٢٨) | ٢١٢ ٥٠٠ | ٤٤٩ ٦٢٨ | ٢٥٠ ٠٠٠ | الكابلات الكهربائية المصرية |
| (٢٣٧ ١٢٨) | ٢١٢ ٥٠٠ | ٤٤٩ ٦٢٨ | | |
| (٤ ٧٧٨ ٥٥٣) | ١١ ٩١٧ ٣٢٣ | ١٦ ٦٩٥ ٨٧٦ | | الإجمالي |
| (٦ ٩٠٠ ٤٣٤) | | | | (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 المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

| التغير في القيمة السوقية | القيمة السوقية | التكلفة | عدد الأسهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١١ | اسم الورقة |
|-----------------------------|----------------|-----------|------------|----------------|---|
| جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | | | |
| (٣١٩ ١٨٩) | ٥٧٢ ٢٠٠ | ٨٩٢ ٣٨٩ | ٢٠ ٠٠٠ | | قطاع التشييد و مواد البناء أسمنت سيناء |
| (٩٣ ١٥٨) | ٢٠٣ ٠٠٠ | ٢٩٦ ١٥٨ | ١٧٥ ٠٠٠ | | الصعيد العامة للمقاولات |
| (٢٠٠ ٢٣٣) | ٨٢٤ ٧١٥ | ١ ٠٢٤ ٩٤٨ | ٤ ١٠٠ | | أوراسكوم للإنشاء والصناعة |
| (٢٧٨ ٢٤٩) | ٢٢٩ ٣١٦ | ٥٠٧ ٥٦٥ | ١٣ ٠٥٩ | | أكرو مصر للشدات والتعلات 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 |
| (٢٠٩ ٦٢٨) | 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 |
| ٣ ٤٨٦ | ٣٥٥ ٣٠٠ | 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 | ٤٠٠ ٠٠٠ | | قطاع السياحة و الترفيه المصرية للمنتجات السياحية |
| (٧١٥ ٩٤٦) | ٣٣٦ ٠٠٠ | ١ ٠٥١ ٩٤٦ | | | |
| (٢٩٤ ٧٠٥) | ٣٤٢ ٠٠٠ | 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 و البترول الاسكندرية للزيوت المعدنية (أموك) |
| ٢٤ ٠٩٥ | ١ ٠٧١ ٠٤٠ | ١ ٠٤٦ ٩٤٥ | | | |
| ١٨ ٦٧٥ | ١ ٠٦ ٨٢٤ | ٨٨ ١٤٩ | ٨٣٣ | | قطاع الكيماويات أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية |
| (١٣٨ ٦٣٦) | ١ ٣٢١ ٩٠٣ | ١ ٤٦٠ ٥٢٩ | ١١٠ ٩٩١ | | سيدي كرير للبتروكيماويات |
| (٥٨٩ ٥٠١) | ٢٦٧ ٣٠٠ | ٨٥٦ ٨٠١ | ٣٠ ٠٠٠ | | المالية والصناعية المصرية |
| (٧٠٩ ٤٦٢) | ١ ٦٩٦ ٠٢٧ | ٢ ٤٠٥ ٤٨٨ | | | |
| (٨٢٤ ٥٦٩) | ٢٢٣ ٨٠٠ | ١ ٠٤٨ ٣٦٩ | ٦٠ ٠٠٠ | | قطاع الموارد الأساسية العز لصناعة حديد التسليح |
| (٨٢٤ ٥٦٩) | ٢٢٣ ٨٠٠ | ١ ٠٤٨ ٣٦٩ | | | |

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة 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 للورقة |
|--|-----------------------------|----------------------|------------|--|
| (٥٠٧٣٢١) | ٥٥١٥٠٠ | ١٠٥٨٨٢١ | ٢٥٠٠٠ | قطاع الموزعون و تجارة التجزئة العامه للصوامع وللتخزين |
| (٥٠٧٣٢١) | ٥٥١٥٠٠ | ١٠٥٨٨٢١ | | |
| (٢٦٥٠١٢) | ١٨٩٩٥٦ | ٤٥٤٩٦٨ | ٥٤٥٨٥ | قطاع تكنولوجيا المعلومات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات |
| (٢٦٥٠١٢) | ١٨٩٩٥٦ | ٤٥٤٩٦٨ | | |
| (٢٣٤٦٢٨) | ٢١٥٠٠٠ | ٤٤٩٦٢٨ | ٢٥٠٠٠٠ | قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات للكابلات الكهربائية المصرية |
| (٢٣٤٦٢٨) | ٢١٥٠٠٠ | ٤٤٩٦٢٨ | | |
| (٦٩٠٠٤٣٤) | ٩٧٦٧٧٣٦ | ١٦٦٦٨١٧٠ | | الإجمالي |
| (١٩٦١٣٦٩) | | | | يخصم |
| (٤٩٣٩٠٦٥) | | | | (خسائر) التغير في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (خسائر) التغير في القيمة العادلة في ٣١ مارس ٢٠١٢ |

٨- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

تتمثل الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار البالغ في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ١٧٣٦٤٠١ جنيه مصري وذلك كما يلي:

| التغير في القيمة السوقية | القيمة الإسترادية ٢٠١٢/٣/٣١ | | التكلفة جنيه مصري | عدد الوثائق | ٣١ مارس ٢٠١٢ |
|-----------------------------|---------------------------------|------------|----------------------|----------------|--|
| | القيمة | سعر الورقة | | | |
| ١٢٣٢٠٩ | ١٠٨٠٧٥١ | ١٧٨,٤٢ | ٩٥٧٥٤٢ | ٦٠٥٧ | صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول) |
| (٢١٠٦٣١) | ٦٥٥٦٥٠ | ٧٢,٨٥ | ٨٦٦٢٨١ | ٩٠٠٠ | صندوق استثمار سنابل |
| (٨٧٤٢٢) | ١٧٣٦٤٠١ | | ١٨٢٣٨٢٣ | | الإجمالي |
| ١٦٣٧٤٣ | | | | | التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |
| ٧٦٣٢١ | | | | | التغير في القيمة السوقية في ٣١ مارس ٢٠١٢ |
| التغير في القيمة السوقية | القيمة الإسترادية ٢٠١١/١٢/٣١ | | التكلفة جنيه مصري | عدد الوثائق | ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |
| | القيمة | سعر الورقة | | | |
| ١٥٤٣٤٨ | ١٥٨١١٠٠ | ١٧٤,٢٠٦٧ | ١٤٢٦٧٥٢ | ٩٠٧٦ | صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول) |
| (٣١٨٠٩١) | ٥٤٨١٩٠ | ٦١,٩١ | ٨٦٦٢٨١ | ٩٠٠٠ | صندوق استثمار سنابل |
| (١٦٣٧٤٣) | ٢١٢٩٢٩٠ | | ٢٢٩٣٠٣٣ | | الإجمالي |
| ١٦٠٩٠ | | | | | يخصم: |
| (١٧٩٨٣٣) | | | | | التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ التغير في القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ |

٩- العلاء وأوراق القبض (بالصافى):

بلغ رصيد عملاء وأوراق قبض (بالصافى) في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٥٥٩.٠٤٦ جنيه مصري وذلك كما يلي :

| ٢٠١٠/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | |
|------------------|------------------|--------------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ١٣٣١.٥٧ | ١٥٥٦.٨٦٢ | عملاء |
| - | ٣٠.٠٠٠ | أوراق قبض |
| <u>١٣٣١.٥٧</u> | <u>١٥٨٦.٨٦٢</u> | |
| | | يخصم: |
| (١.٢٧.٨١٦) | (١.٢٧.٨١٦) | الانخفاض في قيمة العملاء |
| <u>٣٠٣.٧٤١</u> | <u>٥٥٩.٠٤٦</u> | |

١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

بلغ رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافى) في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٤١٤٣.٣٩٧ جنيه مصري وذلك كما يلي :

| ٢٠١٠/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | |
|------------------|------------------|---|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٣٢.٠٠٠ | -- | عائد استثمارات مستحق |
| -- | ١١٤ | شركة القاهرة الوطنية لتداول الأوراق المالية |
| ٣٣.٠٨٨ | ١٤٦.١٠٢ | مصروفات مدفوعة مقدماً |
| ٩٩٧.٢٥١ | ٩٨٢.٢٥١ | مستحق من شركات شقيقة |
| ٩٤٢.١٢٣ | ٩٨٦.٩٨٧ | الضريبة على أذون الخزانة |
| ٩١١.٥٤١ | ٩٣١.٥٤١ | تأمينات لدى الغير |
| ١٦٤.٦٣٣ | ١٣٨.١٣٣ | موردين- دفعات مقدمة |
| ٢٥.٨٠٦ | ١٦.١٢٩ | سلف عاملين |
| -- | ٢٨.٤٨٣ | عهد مؤقتة |
| ١٠.٠٠٠ | ١٠.٠٠٠ | غطاء خطابات ضمان |
| ٨٨٥.٥٦٦ | ٩٩١.٧٨٩ | أرصدة مدينة أخرى |
| <u>٤.٠٠٢.٠٠٨</u> | <u>٤.٢٣١.٥٢٩</u> | |
| | | يخصم: |
| (٧.٣٨٤) | (٧.٣٨٤) | الانخفاض في قيمة موردين - دفعات مقدمة |
| (٨٠.٧٤٨) | (٨٠.٧٤٨) | الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى |
| <u>٣.٩١٣.٨٧٦</u> | <u>٤.١٤٣.٣٩٧</u> | |

١١- المخزون

بلغ رصيد المخزون في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٢.٠٥٤.٥٩٠ جنيه مصري وذلك كما يلي :

| ٢٠١٠/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | |
|------------------|------------------|-----------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٩٥.٤٣٥ | ٨١.٥١٥ | مواد خام |
| ٢٩.٠٠٤ | ٣١.٦٢٨ | وقود وزيوت |
| ١.٤٨٣.٠٤٨ | ١.٤٤٤.٣٣٨ | قطع غيار ومهمات |
| ٤٤٤.٦٩٨ | ٤٩٧.١٠٩ | إنتاج تام |
| <u>٢.٠٥٢.١٨٥</u> | <u>٢.٠٥٤.٥٩٠</u> | |

١٢- المخصصات

تتمثل حركة المخصصات في ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يلي :

| <u>الرصيد في آخر</u> <u>الفترة/ السنة</u> | <u>المستخدم خلال</u> <u>الفترة/ السنة</u> | <u>المكون خلال</u> <u>الفترة/ السنة</u> | <u>الرصيد في أول</u> <u>الفترة/ السنة</u> | |
|--|--|--|--|-------------------|
| | | | | <u>٢٠١٢/٣/٣١</u> |
| ٣ ١٥٨ ٨٦٥ | -- | -- | ٣ ١٥٨ ٨٦٥ | مخصص مطالبات* |
| <u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>٣ ١٥٨ ٨٦٥</u> | |
| | | | | <u>٢٠١٠/١٢/٣١</u> |
| 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> | |

* يتضمن الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ قدره ٣ ١٢٩ ٢١٢ جنيه مصري بما يعادل ٥٢٥ ٩١٨ دولار أمريكي في المبلغ المحمل على الشركة (القابضة) عن قيمة الدراسة المطلوبة من شركة (Bain & Company Middle East, Inc.) و الخاصة بإعداد الدراسات اللازمة لعملية التطوير والتحديث لأنظمة الشركة (القابضة) الحالية لأحدث الأساليب و النظم العالمية المتبعة في قطاع الاستثمارات المالية الاسلامية وذلك طبقاً للتقويض الصادر من الشركة (القابضة) 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 والتوقيع على العقود اللازمة لإعداد تلك الدراسة مع شركة (Bain & Company Middle East, Inc.).

١٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ١ ٩٤٣ ٦٧٣ جنيه مصري وذلك كما يلي:

| <u>٢٠١٠/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٢/٣/٣١</u> | |
|-------------------|------------------|-------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٢٨٦ ٦٧٠ | ٢٠٩ ٦٥٤ | عملاء دفعات مقدمة |
| ١٧ ٥٩٢ | ١٦ ٢٣٠ | موردين |
| ٨٠ ٠٠٠ | ٢٠ ٠٠٠ | مصروفات مستحقة |
| ١ ٦٠٥ ٣٢٥ | ١ ٦٩٧ ٧٨٩ | أرصدة دائنة أخرى |
| <u>١ ٩٨٩ ٥٨٧</u> | <u>١ ٩٤٣ ٦٧٣</u> | |

١٤- قروض

بلغ رصيد القروض في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ١٨٠ ١٦٩ ٢٨٩ جنيه مصري وذلك كما يلي:

| <u>٢٠١٠/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٢/٣/٣١</u> |
|--------------------|--------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> |
| ١٨٠ ٠٥٨ ١٦٧ | ١٨٠ ١٦٨ ٦٩١ |
| ٥٩٨ | ٥٩٨ |
| <u>١٨٠ ٠٥٨ ٧٦٥</u> | <u>١٨٠ ١٦٩ ٢٨٩</u> |

البنك الوطنى للتنمية (مساهم رئيسى) *
الشركة الوطنية للتجارة

* قام البنك الوطنى للتنمية (مساهم رئيسى) فرع قنا بمنح شركة الوجه القبلى الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء قرض إستثمارى بتاريخ ١ يناير ١٩٩٥ استحقق في ١ يناير ٢٠٠٥ ولم يسدد، وذلك مقابل رهن عقارى وتجارى على كافة أصول الشركة لصالح البنك وقد بلغ الرصيد ١٨٠ ١٦٩ ٢٨٩ جنيه مصرى حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ بعد إضافة أعباء التمويل عن الفترة قدرها ١ ١١٠ ٥٢٥ جنيه مصرى وسداد مبلغ مليون جنيه فى عام ٢٠١٢ (إيضاح رقم- ١٥، إيضاح رقم- ٢٤).

بلغ رصيد الأصول الثابتة (بالمصري) في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٢٠١٢ ٨٥٥ ١٤٧ ٣٢ جنية مصري وذلك كما يلي :

| الإجمالي | سجلات | عدد ولوات | أجهزة كمبيوترية | أثاث | تجهيزات | أوت ومعدات | مباني والمضامات | أرضية | الإجماليات خلال السنة |
|------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|------------|-----------------|------------|--|
| جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ٤٢٨١٥ ٣٨٠ | ١ ٤٥٩ ٥٨١ | ٩٢٢ ٩٩٦ | ٢٥٤ ١٨٢ | ٧٧٠ ٧٢٤ | ٤٤٠ ٣٤٦ | ٨ ٢٤٩ ٩٨٥ | ٥ ٢٢٤ ٥٠١ | ٢٥ ٩١٢ ٠٥٥ | ٢٠١١ في ١ يناير |
| ٥١ ٢٦٨ | ٢٠ ٥٠٠ | ٢ ٨١٦ | ٦ ٧١٧ | -- | -- | ٢١ ٢٣٥ | -- | -- | الإجماليات خلال السنة |
| ٤٢ ٩٤٦ ٦٤٨ | ١ ٤٨٠ ٠٨١ | ٩٢٥ ٨١٢ | ٢٦٠ ٨٩٩ | ٣٧٠ ٧٣٤ | ٤٤٠ ٣٤٦ | ٨ ٢٧١ ٢٢٠ | ٥ ٢٢٤ ٥٠١ | ٢٥ ٩١٢ ٠٥٥ | المتكاملة في ٣١ مارس ٢٠١٢ |
| ١٠ ٦١٨ ١٧٣ | ٨٨٩ ١٧٩ | ٧٣٧ ١٧٧ | ١٨٦ ٦٩٧ | ٣٠٠ ٤١٩ | ٤٢٠ ١٨٣ | ٦ ٣٠٠ ٠٠١ | ١ ٧٨٤ ٥١٧ | -- | مجموع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١١ |
| ١٨٠ ٦٢٠ | ٢٧ ٠١٥ | ٩ ٥٠٠ | ٦ ٢٠٤ | ٥ ٤٤٤ | ٨١٥ | ٩٥ ٤٢٥ | ٣٦ ٦١٧ | -- | إهلاك السنة |
| ١٠ ٧٩٨ ٧٢٣ | ٩١٢ ١٦٤ | ٧٤٦ ٦٧٧ | ١٩٢ ٤٠١ | ٣٠٥ ٨٦٣ | ٤٢٠ ٩٩٨ | ٦ ٣٩٥ ٤٢٦ | ١ ٨٢٠ ٧٣٤ | -- | مجموع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠١٢ |
| ٣٢ ١٤٧ ٨٥٥ | ٥٦٢ ٨٨٧ | ١٧٤ ٦٣٥ | ٦٧ ٩٩٨ | ٦٤ ٨٧١ | ١٩ ٣٤٨ | ١ ٨٧٥ ٧٨٤ | ٣ ٤١٢ ٧١٧ | ٢٥ ٩١٢ ٠٥٥ | صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠١٢ |
| ٣٢ ٢٧٧ ٢٠٧ | ٥٧٠ ٤٠٢ | ١٨٥ ٨١٩ | ٦٧ ٤٨٥ | ٧٠ ٣١٥ | ٢٠ ١٦٣ | ١ ٩٤٩ ٩٨٤ | ٣ ٤٤٨ ٩٨٤ | ٢٥ ٩١٢ ٠٥٥ | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |

* يوجد قيد على الأصول الثابتة لشركة الوجة القبلي الوطنية للطوب الطلي ومواد البناء والبالغ صافي قيمتها الدفترية في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٢٠٥٣ ٠٠٩ جنية مصري تتمثل في الرهن العقاري والتجاري لصالح البنك الوطني كضمان للقرض الممنوح للشركة (إيضاح رقم ١٤).

** لم يتم تسجيل بعض الأصول الثابتة الخاصة بشركة الوجة القبلي الوطنية للطوب الطلي ومواد البناء (الشركة التابعة) بالشهر العنقري والبالغ تكلفتها في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٢٠١٢ ١٥٥ ٥١٢ جنية مصري، والتي سبق شراؤها من شركة بني سويف للطوب الطلي ومواد البناء "تحت التصفية" بقود ابتدائية وهي عبارة عن (أرض مصنع بني سويف - شقق الإدارة ومكتب مبيعات الشركة بيتي سويف - شقة بمساكن جهاز مدينة بني سويف الجديدة شرق النيل) وقد تم البدء في إجراءات نقل الملكية خلال فترة إدارة الشركة السابقة، وجاري حاليا اتخاذ إجراءات نقل الملكية في بني سويف.

١٦- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

بلغ رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع (بالصافى) 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 يلى :

| ٢٠١١/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | عدد الأسهم | |
|-------------|-------------|---------------|--|
| جنيه مصرى | جنيه مصرى | | |
| ١١ ٢٤٧ ٦٨٧ | ١١ ٢٤٧ ٦٨٧ | ٨١٢ ٥٢٥ | الوطنية للزجاج والبلور* |
| ٦ ٢٤٨ ٠٦٥ | ٦ ٢٤٨ ٠٦٥ | ٦٠٤ ٦٠٤ | الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) |
| 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 إيفافكو** |
| ٢ ٤٢٢ | ٢ ٤٢٢ | ٣٠١ | المهندس لإسكان الشباب** |
| ١٣٠ ٤٥٨ | ١٣٠ ٤٥٨ | ١٣ ٠٠٠ | الوجه القبلى 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 الطفلى** |
| ٥ ٠٣٥ | ٥ ٠٣٥ | ٥٠٠ | بنى سويف للطوب الطفلى** |
| ٥ ٠٣٥ | ٥ ٠٣٥ | ٥٠٠ | قنا للطوب الطفلى** |
| ٥ ٠٣٥ | ٥ ٠٣٥ | ٥٠٠ | البحيرة للطوب الطفلى** |
| 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 | | |

الاضمحلال 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 مصرى للسهم بإجمالى قيمة تبلغ ٢٢ ٤٠٩ ٤٤٠ جنيه مصرى على أن يتم تنفيذ تلك الصفقة على دفعتين متساويتين وقد تم استرداد عدد ٨١٢ ٥٢٥ سهم بتكلفة إجمالية بلغت ١١,٢٤٨ مليون جنيه مصرى 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 التى تم عمل اضمحلال لها في سنوات سابقة.

١٧- استثمارات فى شركات شقيقة

بلغ رصيد الاستثمارات فى الشركات الشقيقة فى ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣ جنيه مصرى وذلك كما يلى :

| ٢٠١٠/١٢/٣١ | ٢٠١٢/٣/٣١ | أسهام فى شركات شقيقة |
|------------|------------|---|
| جنيه مصرى | جنيه مصرى | |
| ١٣ ١٣٤ ٢٤٢ | ١٣ ١٣٤ ٢٤٢ | أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية |
| ١٠ ٩٥٦ ٦٩١ | ١٠ ٩٥٦ ٦٩١ | الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية |
| ٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠ | ٢٢ ٨٩٦ ٦٥٠ | اندليس للتأجير التمويلي |
| ٥١٢ ٥٠٠ | ٥١٢ ٥٠٠ | الوجه البحرى للمقاولات والتنمية العمرانية |
| ١٠٣ ٧٥٠ | ١٠٣ ٧٥٠ | الوجه القبلى للمقاولات وأعمال البناء |
| ٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣ | ٤٧ ٦٠٣ ٨٣٣ | |

١٨- رأس المال

حدد رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، وقد تم الاكتتاب في رأس المال على النحو التالي:

| القيمة الاسمية | عدد الأسهم | نسبة المساهمة % | |
|-------------------|---------------|-----------------------|--|
| ٦٧ ٩٨٦ ١١٠ | ٦ ٧٩٨ ٦١١ | ٦٤,٧٥ | البنك الوطني للتنمية |
| ٩ ٢٨٢ ٨٧٠ | ٩٢٨ ٢٨٧ | ٨,٨٤ | شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية |
| ١٩ ٠٨٤ ٣٠٠ | ١ ٩٠٨ ٤٣٠ | ١٨,١٨ | الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) |
| ٢ ٠٠٥ ٠٠٠ | ٢٠٠ ٥٠٠ | ١,٩١ | شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية |
| ٦ ٦٤١ ٧٢٠ | ٦٦٤ ١٧٢ | ٦,٣٢ | مساهمون آخرون |
| ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ | %١٠٠ | |

١٩- نصيب السهم في صافي أرباح (خسائر) الأغلبية

| ٢٠١١/٣/٣١ جنيه مصري | ٢٠١٢/٣/٣١ جنيه مصري | |
|------------------------|------------------------|---|
| (١ ٦٣١ ٠٥٨) | ١ ٨٦٨ ٥٤٣ | صافي أرباح (خسائر) الأغلبية |
| ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم |
| (٠,١٦) | ٠,١٨ | نصيب السهم من صافي أرباح (خسائر) الأغلبية |

٢٠- حقوق الأقلية

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

٢١- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

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

| التبويب بالقوائم المالية | طبيعة الحساب | الرصيد | طبيعة المعاملة | الاسم |
|-----------------------------|--------------|-------------|---|--|
| النقدية بالخزينه والبنوك | مدین | ١٩٧ ٩٠٨ | حسابات جارية | البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي) |
| قروض | دائن | ١٨٠ ١٦٨ ٦٩١ | قرض استثماري | البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي) |
| مدینون وأرصدة مدينة أخرى | مدین | ٤٧٥ ٨٥١ | نصيب شركة أسيوط في خسائر رأس مال المخاطر | شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد) |
| مدینون وأرصدة مدينة أخرى | مدین | ٢٧١ ٠٠٠ | تحصيل مديونية | شركة الشباب للاستثمار والخدمات العامة (سيرفيكو) |
| مدینون وأرصدة مدينة أخرى | مدین | ٢٣٥ ٤٠٠ | تحصيل مديونية | البنك الوطني للتنمية (مساهم رئيسي) |
| مصرفات تمويلية بقائمة الدخل | مدین | ١ ١١٠ ٥٢٥ | مصرفات تمويلية | |

٢٢ - 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 :

١/٢٢ 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، وطبقا للسياسة الاستثمارية للشركة يتم إتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر :

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

٢/٢٢ 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.

٣/٢٢ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملة الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملة الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية ويوجد لدى الشركة التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في ٣١ مارس ٢٠١٢.

٤/٢٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول و التزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة لا تختلف اختلافا جوهريا عن قيمتها الدفترية.

٢٣ - الموقف الضريبي

١/٢٣ شركة القاهرة الوطنية للاستثمارات والأوراق المالية

أ) ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٤ ، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الاستثمار قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات .

- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية ولم يتم فحص تلك السنوات بعد.

ب) الضريبة على مرتبات العاملين :

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

ج) ضريبة الدمغة :

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

٢/٢٣ شركة الوجه القبلى الوطنية للطوب الطفلى ومواد البناء

أ) ضريبة الدخل:

- تخضع أرباح الشركة للضريبة على ضريبة الدخل وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية.
- الفترة من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ورد إلى الشركة نموذج (١٨ ، ١٩) ضريبة الدخل بتقدير ضريبة بمبلغ ١٣٣ ٣٦٠ ٤ جنيه وقد تم الطعن على النموذجين في الموعد القانوني وجارى الآن فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٠١ : ٢٠٠٤.
- الفترة من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١١ لم يتم الفحص بعد.

ب) ضريبة كسب العمل:

- قامت المأمورية بإرسال نموذج "٩ حجز" يفيد بأن الشركة لها رصيد دائن طرف المأمورية بمبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري، تقدمت الشركة بطلب استرداد للمبالغ المخصوصة لصالحها في ٢٠ يونيو ٢٠١١ طرف مأمورية ضرائب الشركات المساهمة عن الفترة من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٠ حيث بلغ رصيد الشركة الدائن طرف المأمورية مبلغ ٦٠١ ٢٠٨ جنيه مصري عن تلك الفترة.
- قامت المأمورية بخصم مبلغ ٨٦١ ٧٩ جنيه مصري قيمة ضرائب كسب العمل عن الفترة من ١٩٩٩ حتى ٢٠٠١ بالإضافة إلى مبلغ ٢١١ ٧٦ جنيه مصري فوائد تأخير عن عدم سداد هذا المبلغ وأصبح متبقي لدى المأمورية رصيد دائن للشركة بمبلغ ٥٢٩ ٥٢ جنيه مصري.
- قامت الشركة بالاعتراض على هذا النموذج في الميعاد القانوني والدفع بالتقادم بالنسبة لضريبة كسب العمل وفوائد التأخير وتم تحويل الموضوع إلى القضاء.
- الفترة من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٦ تم فحصها بمعرفة ضرائب كسب العمل بمأمورية الشركات المساهمة بالقاهرة وتم إرسال مطالبة بمبلغ ٩٢٦ ٥٣ جنيه مصري، وقد قامت الشركة بالاعتراض على ما ورد بهذه المطالبة، ولم يتم البت من قبل المأمورية في الاعتراضات المقدمة من الشركة حيث تم تحويلها إلى لجنة فض المنازعات التي سوف تقوم بفحص اعتراضات الشركة وتحديد ميعاد خلال الفترة القادمة لمناقشة الشركة في هذه الاعتراضات.
- الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١١ لم يتم فحصها بعد، ويتم سداد قيمة الضريبة الشهرية في مواعيدها القانونية.

ج) ضرائب المبيعات:

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

د) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية والسداد حتى سنة ٢٠١٠.

٢٤- الأحداث الهامة

١/٢٤ تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

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

