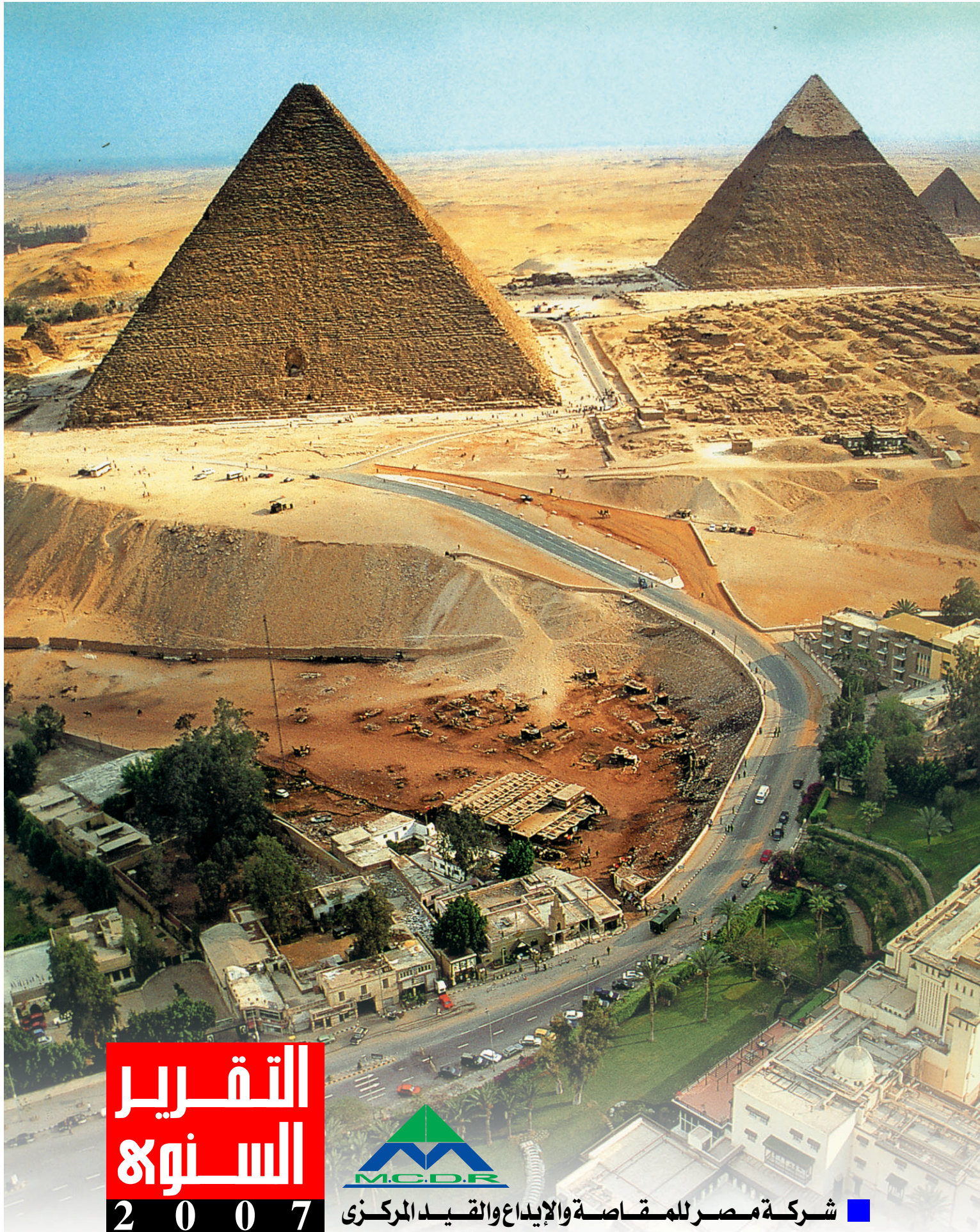




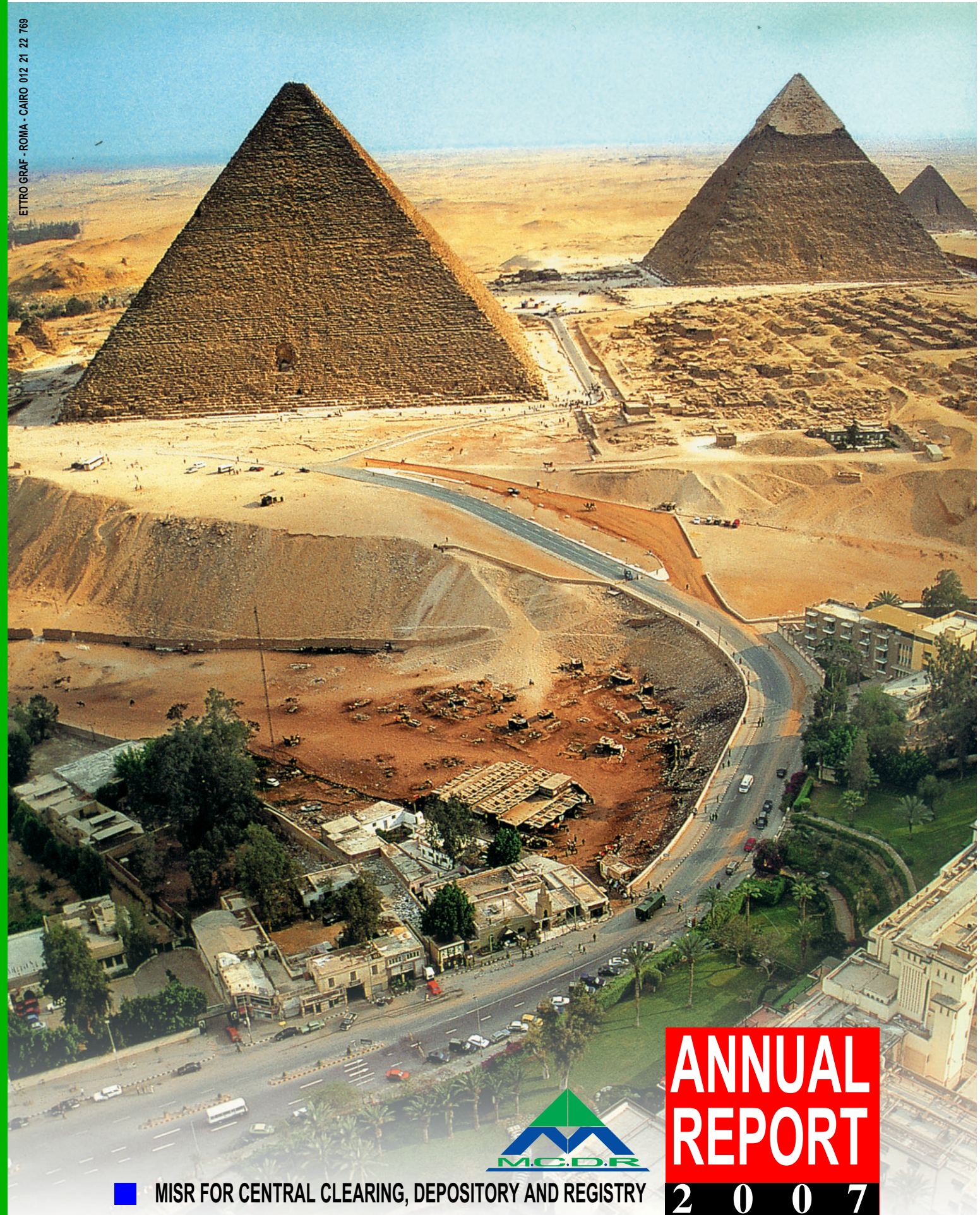
التقرير
السنة

2 0 0 7



شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي

ETTRO GRAF - ROMA - CAIRO 012 21 22 769



ANNUAL
REPORT

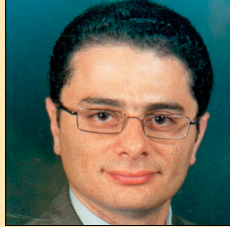
2 0 0 7



MISR FOR CENTRAL CLEARING, DEPOSITORY AND REGISTRY



محمد سليمان عبد السلام
رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب عضو من ذوي الخبرة



ماجد شوقي
عضو مجلس الإدارة
ممثلاً عن بورصتى القاهرة الإسكندرية



طارق عزت عبد البارى
العضو المنتدب



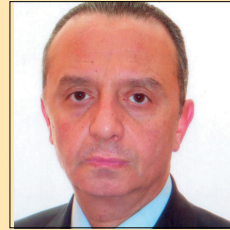
عمرو يوسف الجنائنى
عضو مجلس الإدارة
عن البنك التجارى التجارى



أسامة عيسى عامر
عضو مجلس الإدارة
عن شركة السلام للسمسرة



ياسر إسماعيل حسن
عضو مجلس الإدارة
عن البنك الوطنى المصرى



عمرو ماهر عبد الحميد
عضو مجلس الإدارة
عن البنك العربى



عونى عبد العزيز يوسف
عضو مجلس الإدارة
عن شركة وديان للسمسرة



حسين محمد فريد الجندى
عضو مجلس الإدارة
عن شركة التجارى الدولى للسمسرة

أعضاء مجلس الإدارة

المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة	03
كلمة السيد الأستاذ رئيس مجلس الإدارة	04
أهم أحداث عام ٢٠٠٧	08
تطور نشاط الشركة	10
أنظمة جديدة	18
الخطط المستقبلية	23
إحصائيات	26
القوائم المالية	36

2007

كلمة السيد الأستاذ رئيس مجلس الإدارة



التفاعل مع العالم الخارجى والخروج إلى عالم أرحب ورفع مكانة الشركة على المستويين الإقليمى والعالمى معاً كان من أهم سمات عام ٢٠٠٧، فضلاً عن ترسيخ أقدام الشركة على المستوى المحلى .

١٢٣, ٦٠٠ مساهم من خلال منافذ الصرف التابعة لدى البنوك فى معظم أنحاء الجمهورية .

شهد عام ٢٠٠٧ حضوراً بارزاً للشركة على أصعدة متعددة ، فقد استطاعت أن تعزز دورها على الساحة الإقليمية من خلال تنفيذ اتفاقية مع سوق الأوراق المالية الليبى لإنشاء نظام مستندى وآلى لتشغيل السوق بما فى ذلك نظام التداول ونظامى المقاصة والتسوية والإيداع المركزى ، وتقديم الدعم الفنى والتدريب اللازم لذلك .

وقد تم افتتاح سوق الأوراق المالية الليبى وشركة الإيداع المركزى الليبى خلال الربع الأول من عام ٢٠٠٨

توجت الشركة جهودها خلال هذا العام باستلام جائزة النجمة الماسية الدولية للجودة وتكنولوجيا المعلومات فى نوفمبر ٢٠٠٧ فى باريس ، حيث قامت مؤسسة BID العالمية للتقييم بتسليم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزى الجائزة International Star Award For Quality WQC in the Diamond Category وذلك تقديراً لالتزام الشركة بالمعايير العالمية للجودة والريادة والابتكار .

بلغ عدد العمليات التى قامت الشركة بتسويتها خلال عام ٢٠٠٧ عدد ٩٠٠٨٧٢٩ عملية قيمتها ٣٢٤,٠٤٦ مليار جنيه وبعدد أسهم ٣٦,١٤٩ مليار سهم بزيادة نسبتها ٣٢٪ تقريباً عن عام ٢٠٠٦ .

كما قامت الشركة بتوزيع أرباح نقدية لمساهمي الجهات المصدرة بإجمالى مبلغ ٩٢٤,٢٤٥,٥٠٩,٣٥ جنيه مصرى تقريباً لعدد



شرعت الشركة فى تنفيذ خططها لعام ٢٠٠٧، حيث بدأ إنشاء المقر الإدارى والبديل الاحتياطى لها فى القاهرة الجديدة ويضم مساحات تخزينية وأماكن لإنشاء البديل الاحتياطى لمن يرغب من شركات الأوراق المالية والبنوك الأعضاء بالشركة، فضلاً عن خدمات إدارية وترفيهية واجتماعية لخدمة العاملين والأعضاء .

تم تجهيز فرع جديد للشركة بمنطقة بمصر الجديدة لتسهيل وصول خدماتها الى المستثمرين والمتعاملين معها فى منطقة شرق القاهرة .

انتهت الشركة من إجراءات تأسيس شركة النيل لتكنولوجيا ونشر المعلومات ، والحصول على الترخيص لها بتقديم خدماتها للسوق المصرى وغيره فى مجال التطبيقات والشبكات ونشر المعلومات .

تم الانتهاء من إجراءات زيادة رأس مال الشركة المرخص به الى ٢٥٠ مليون جنيه ورأس المال والمصدر الى ٨٠ مليون جنيه وذلك من خلال توزيع أسهم مجانية على المساهمين بواقع سهم لكل سهم فى ميزانية عام ٢٠٠٦ ومن المتوقع من نتائج أعمال هذا العام وجود توزيعات مجانية لزيادة أخرى فى رأس مال الشركة .

وبعد انتهاء عام ٢٠٠٧ نستقبل عام ٢٠٠٨ ونحن مطمئنين إلى أن التوجهات الاستراتيجية التى تم وضعها مع حلول عام ٢٠٠٧ وما انبثق عنها من خطط وقرارات ستؤتى أكلها، فالיום لم تعد هذه المؤسسة مؤسسة عادية منطوية على نفسها وكل هدفها هو تسيير أعمالها اليومية ، بل تتقدم باستمرار وتتطور لتقدم النموذج العصري للمؤسسة ذاتية التنظيم وتنافس مؤسسات دولية عملاقة فى هذا المجال .

ولا يسعنى فى نهاية كلمتى إلا أن أتوجه بالشكر والعرفان للسادة أعضاء مجلس إدارة الشركة والزملاء العاملين بها على تفانيهم فى بذل جهودهم لرفع شأن الشركة محلياً ودولياً

وأخيراً نسأل الله أن يحمل عامنا الجديد الخير والنجاح للشركة ومجلس إدارتها والعاملين بها وأن يوفقنا للمضى قدماً نحو مستقبل أفضل نحقق فيه كل ما نتمناه .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

محمد سليمان عبد السلام

2007



أكتوبر

ارتفاع درجة التقييم لشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي من A- إلى A من خلال تقييم مؤسسة Thomas Murray نتيجة لانخفاض مخاطر التسوية

نوفمبر

حصلت الشركة على جائزة النجمة الماسية الدولية لجودة تكنولوجيا المعلومات من مؤسسة BID العالمية للتقييم تتويجاً لالتزامها بالمعايير العالمية في الجودة في تقديم خدماتها بدء العمل في المبنى الإداري للشركة بالقاهرة الجديدة .

ديسمبر

فتح حساب باسم الشركة - أوراق مالية ونقدية - لدى المؤسسة الدولية للإيداع المركزي للأوراق المالية (Clearstream)

حصلت الشركة
على جائزة النجمة
الماسية الدولية لجودة
تكنولوجيا المعلومات من
مؤسسة BID العالمية
للتقييم تتويجاً لجهودها
في الالتزام بالمعايير العالمية
في الجودة

أحداث الأهم

يناير

تأسيس " شركة النيل لتكنولوجيا ونشر المعلومات " المتخصصة في تصميم البرامج التي تخدم أسواق المال في مصر والمنطقة العربية والمؤسسات المالية الأخرى .

فبراير

الاشتراك في الملتقى السنوى الأول لأسواق رأس المال تحت عنوان " تكامل أسواق رأس المال العربية- الآفاق والتحديات " في مسقط بسلطنة عمان

إبريل

اقتрحت الشركة في المؤتمر التاسع لشركات الإيداع الدولية CSD 9 المنعقد في العاصمة الكورية سول إنشاء منظمة دولية تضم كافة مؤسسات الإيداع والمقاصة التسع على مستوى العالم ، وتقوم هذه المنظمة باقتراح المعايير والقواعد واللوائح الخاصة بالمقاصة والإيداع المركزي في العالم وقد تم الشروع في إنشاء هذه المنظمة .
الانتهاء من تصميم البرامج الخاصة بنظام تسليف الأسهم بغرض بيعها .

اقترحت الشركة
إنشاء منظمة دولية
تضم كافة مؤسسات
الإيداع والمقاصة
على مستوى العالم

تطورات نشاط الشركة



بلغ عدد الجهات المصدرة المقيمة بنظام الإيداع المركزى عدد ١١٩٥ جهة حتى نهاية عام ٢٠٠٧ منها عدد ٤٣٥ جهة مقيمة بالبورصة، هذا وعلى الرغم من أن القانون لا يلزم سوى شركات الاكتتاب العام والشركات المقيمة في البورصة، إلا أن انتشار الوعي بين الشركات وقناعتها الكاملة بميزات النظام وسهولة الاستفادة من خدماته من خلال شركة الإيداع المركزى دفعها الى القيد الطوعى بالإيداع المركزى.

والجدير بالذكر ان الشركة شرعت فى إنشاء إدارة جديدة مسئولة عن تسويق النظام ، واستقطاب الشركات غير المشتركة فى نظام الإيداع المركزى ، ونشر الوعي بين الجهات المصدرة حول أهمية أن تعهد الشركة بإدارة الأعمال المتعلقة برأس المال والمساهمين الى جهة متخصصة ، وعلى دراية بكيفية إدارة قواعد البيانات بحرفية عالية وأسلوب موحد ، وتنفيذ كافة القرارات المتعلقة بأى تعديل خاص برأس المال بسهولة ويسر دون اللجوء إلى طباعة صكوك ملكية وتجنب المتاعب الناتجة عن الطباعة و التعامل من خلال قيود دفترية .



بلغت القيمة الاسمية للأسهم المقيمة بنظام الإيداع المركزى ٢٦٧,٣ مليار جنية بنهاية عام ٢٠٠٧ بزيادة قدرها ٩٧,٢٦٪ عن العام السابق ، وبلغت القيمة السوقية لذات الأسهم ٩٢٤,٤ مليار جنية بزيادة قدرها ٣٢,٥٪ عن العام السابق .

ارتفع عدد الأعضاء بالشركة الى ٢٣٠ عضو بزيادة قدرها ١٥٪ عن العام السابق ، قامت الشركة بتنفيذ عدد ٦٩٣ عملية مقرر نياية عن الجهات المصدرة بزيادة قدرها ١٤,٥٪ عن العام السابق وتم توزيع أرباح لمساهمي ٣٠٩ جهة مصدرة لتصل القيمة الموزعة من قبل الشركة الى ٣٥,٥ مليار جنية مصرى لعدد ٦٠٠١٢٣ مساهم بزيادة قدرها ٥٣,٨٪ عن العام السابق .

وقامت الشركة بتقديم خدماتها لعدد ١٨٧٠٠٠ عميل من خلال نظام خدمة العملاء وتم تنفيذ ٤٢٤٢ عملية رهن فى سجلات المساهمين التى تديرها الشركة .

شرعت الشركة
فى إنشاء إدارة جديدة مسئولة
عن تسويق نظام الإيداع المركزى
واستقطاب الشركات
غير المشتركة فى نظام
الإيداع المركزى

2007



للمنظمة حيث ارتفع عدد الأعضاء المشتركين بالمنظمة ليصل الى سبعة عشر عضواً كان آخرها دولة جنوب أفريقيا .

تمت مناقشة كيفية تفعيل التعاون بين أعضاء منظمة الأמידا وقام الأستاذ/ محمد عبد السلام رئيس المنظمة على هامش فعاليات مؤتمر CSD9 بتقديم اقتراح إنشاء منظمة دولية تجمع كافة مؤسسات المقاصة في العالم ، يكون من أهم أهدافها اقتراح المعايير والقواعد واللوائح الخاصة بالمقاصة والتسوية والإيداع المركزي وقد لاقت هذه الفكرة قبولاً من جميع المشاركين في المؤتمر . وقد تمت مناقشة الفكرة في اجتماع آخر تم عقده في (بوسطن) في أكتوبر عام ٢٠٠٧ على هامش مؤتمر SIBOS وسوف يتم عقد اجتماع آخر في طوكيو خلال عام ٢٠٠٨ لإستكمال دراسة الفكرة وتنفيذها .

شاركت الشركة في فعاليات المؤتمر السنوي للمنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية (IOSCO) وشاركت في اجتماعات اتحاد البورصات الأوروبية الآسيوية (FEAS).

تشغيل نظام تسليف الأوراق المالية بغرض البيع

تم إعداد البرامج الخاصة بالنظام تمهيداً لتشغيله في بدايات عام ٢٠٠٨ ، ويتيح النظام للمستثمر الذي يمتلك أسهم ويرغب في الاحتفاظ بها تحقيق عائد مالي على هذه الأسهم من خلال إقراضها لآخرين يقومون بالتعامل عليها مما يؤدي الى سرعة دوران الأوراق المالية وزيادة السيولة في السوق واستفادة كافة الأطراف المشتركة في العملية ، وزيادة النشاط في البورصة بشكل

فتح حساب لدى مؤسسة الإيداع الدولية (Clearstream)

قامت الشركة بفتح حساب تسوية (ورقي - نقدي) لدى المؤسسة الدولية للإيداع المركزي للأوراق المالية (كليستر) الكائن مقرها الرئيسي في لوكسمبورج بألمانيا . وكان هدف الشركة من هذا الحساب إتاحة الإمكانية للمساهمين المصريين والأجانب لتنفيذ عمليات التداول عبر الحدود وتسهيل عملية بيع وشراء الأوراق المالية الأجنبية وتسهيل التعامل على الأسهم المصرية المطروحة في البورصات الأجنبية من خلال شهادات الإيداع الدولية (GDR) وتقليل التكلفة على المؤسسات المالية المختلفة التي ترغب في الاستفادة من الحساب لتنفيذ عمليات بيع وشراء الأسهم الأجنبية المتداولة في البورصات الأجنبية مما يزيد كفاءة سوق المال المصري وجذب رؤوس الأموال الأجنبية .

توطيد العلاقات الدولية

في إطار اهتمام الشركة بالتواجد الدائم والمستمر على الساحة الدولية وتوسيع نطاق علاقاتها الخارجية ، حرصت على المشاركة في العديد من المؤتمرات والاجتماعات التي عقدت على المستويين الإقليمي والدولي خلال عام ٢٠٠٧ مما يسهم بشكل فعال في اكتساب خبرات جديدة ، وقد حضرت الشركة اجتماعين لاتحاد البورصات العربية ، الأول ببغروت في دورته السابعة والعشرين في مايو ٢٠٠٧ والثاني بمدينة عمان بالملكة الأردنية في دورته التاسعة والعشرين في أكتوبر ٢٠٠٧ ، وشاركت في ملتقى وسطاء الأوراق المالية العرب بأبو ظبي ، كما حضرت المؤتمر مراكز الإيداع في إفريقيا والشرق الأوسط (AMEDA) بصفتها رئيساً



حرصت الشركة على المشاركة في العديد من المؤتمرات والاجتماعات التي عقدت على المستويين الإقليمي والدولي خلال عام ٢٠٠٧

ومن أهم مميزات النظام بالنسبة للأعضاء ما يلي:

■ تمكين الشركات الأعضاء من الحصول على خدمات السويفت دون اللجوء للاشتراك مباشرة بالمنظمة ، مع تقليل التكلفة إلى أقل حد ممكن .

■ تقديم الدعم الفني الكامل للخدمة من تحميل النظام و صيانتة وتدريب العاملين بالشركات المختلفة على استخدامه .

■ ضمان حماية و سرية الرسائل المالية المتبادلة بين الجهات المختلفة و ضمان تنفيذ التحويلات و بأقل تكلفة .

■ توظيف النظام ليس فقط ليعمل في مجال التحويلات البنكية ولكن أيضاً في مجال الأوراق المالية على النحو التالي :

- تلقي أوامر العملاء وتحويلها إلى البنوك .

- تفعيل الرسائل المختلفة في كل من نظام التسليف و التسوية اللحظية

- التسوية المالية و إصدار كشوف الحساب .

- تنفيذ التحويلات الناتجة عن العمليات المقررة .

- استخدام شركة الوساطة للنظام في التحويلات الخاصة بالـ GDR'S

وقد تم اشتراك ٤٠ شركة وساطة في الأوراق المالية في النظام ونأمل في اشتراك باقى الشركات إدراكاً لأهمية التعامل من خلاله بسرعة وأمان .



تم اشتراك ٤٠ شركة
وساطة في الأوراق المالية في نظام
السويفت ونأمل في اشتراك
باقى الشركات

عام . كما يؤدي تطبيق نظام التسليف بغرض البيع الى حدوث توازن في الأسعار خاصة مع تطبيق نظام التداول في ذات اليوم (same day trade).

والجدير بالذكر ان تطبيق آلية التسليف في سوق المال المصرى تم تنفيذها بما يتفق مع طبيعة السوق .

خدمات السويفت

استمراراً للجهود المبذولة من الشركة للمساهمة في تطوير أداء سوق المال المصرى من خلال تمكين أعضاء السوق من انتهاج المعايير العالمية في التعامل ، ومواكبة التطور في أسواق المال المتقدمة ، قامت الشركة بالمبادرة في الاشتراك بنظام السويفت كمركز خدمة للشركات الأعضاء بها ، مما يتيح لهم فرصة الاشتراك في النظام والاستفادة بكل مميزاته بتكلفه منخفضة .

ويهدف هذا النظام إلى تقديم أحدث الوسائل العلمية في مجال ربط و تبادل الرسائل و المعلومات بين جميع أسواق المال من خلال البنوك المسؤولة عن تنفيذ ذلك بمختلف الدول و بذلك يتمكن المشترك من مقابلة احتياجات العملاء الأجانب والمحليين أيضاً .

وبالنسبة لمجال الأوراق المالية يمكن استخدام نظام السويفت في تبادل الرسائل الخاصة بأوامر العملاء ومطابقتها والتصديق عليها والاستفادة أيضاً بالنسبة للتحويلات النقدية ونتائج التسوية والتصديق على تنفيذ عمليات التداول وتسويتها بين الأطراف المعنية .



يمكن استخدام نظام
السويفت في تبادل الرسائل
الخاصة بأوامر العملاء ومطابقتها
والتصديق عليها والاستفادة أيضاً
بالنسبة للتحويلات
النقدية ونتائج التسوية



محلات شمل الكبرى

شركة مساهمة مصرية

GRANDS MAGASINS CHEMLA S.A.E.

SOCIÉTÉ ANONYME EGYPTIENNE

AUTORISÉE PAR DÉCRET ROYAL EN DATE DU 5 MAI 1946
PUBLIÉ AU JOURNAL OFFICIEL N° 52 DU 16 MAI 1946

CAPITAL L.E. 400.000

DIVISÉ EN 100.000 ACTIONS DE L.E. QUATRE
CHACUNE, ENTIÈREMENT VERSÉES

Citres de Vingt cinq Actions au porteur

صادرت بطلبها رسوم ملكي

بتاريخ ٥ مايو ١٩٤٦ ونشر بالجريدة الرسمية
بالعدد ٥٢ بتاريخ ١٦ مايو ١٩٤٦

رأسمالها ٤٠٠.٠٠٠ جنيه مصري

مقسمة الى ١٠٠.٠٠٠ سهم يتة كل سهم منها
أربعة جنيهات مصرية مدفوعة بالكاملها

مستند عن خمسة وعشرين سهماً لحامله

رغم Actions No. 82451 à No. 82475

UN ADMINISTRATEUR *عضو مجلس الإدارة*

UN ADMINISTRATEUR *عضو مجلس الإدارة*

القاهرة في ١٥ أغسطس سنة ١٩٤٦. LE CAIRE, LE 15 AOÛT 1946.



أنظمة جديدة



التداول عبر الإنترنت e trade

فى إطار التطوير المستمر الذى تهدف إليه الشركة لمواكبة آخر المستجدات التقنية ، قامت بتوفير كافة النظم الآلية والمتطلبات الفنية اللازمة لتشغيل نظام التداول عبر الانترنت ، وإنشاء نظم جديدة لاستقبال أوامر الحيز الخاصة بالعملاء عبر الإنترنت ونظم أخرى لاستقبال أوامر عمليات البيع والشراء لحظياً ، وتم عمل الاختبارات اللازمة للنظام قبل البدء الفعلى فى تطبيقه وذلك من خلال لجان متخصصة دورها الأساسى الإشراف على هذه الاختبارات والتأكد من كافة الشروط والمعدات التى تضمن تشغيل النظام بطريقة سليمة .

يتيح النظام للمستثمر التعامل على محفظة أوراقه المالية عبر الإنترنت من منزله ، من مكتبه ، أو من أى مكان آخر يتوافر فيه مصدر للدخول على الإنترنت .

قامت الشركة بتوفير كافة النظم الآلية والمتطلبات الفنية اللازمة لتشغيل نظام التداول عبر الانترنت

أهم مميزات هذا النظام السرعة القياسية فى إجراء عمليات البيع والشراء وحصول المستثمر على بيانات التداول لحظياً ومراقبة تنفيذ عملياته ومتابعة استثماراته بشكل مباشر طوال جلسة التداول وبعد ذلك ، علاوة على تمكنه من اتخاذ القرار الاستثمارى بشكل سليم وفورى .

إنشاء شركة النيل لتكنولوجيا ونشر المعلومات

بدأت شركة النيل لتكنولوجيا ونشر المعلومات بداية عملاقة حيث قامت بتنفيذ عقد دولى لإمداد سوق المال الليبى بنظم الحاسب الآلى اللازمة لتشغيل السوق بمشاركة شركة مصر للمقاصة ، وعلى الصعيد المحلى تقوم الشركة بإمداد شركات الوساطة بالنظم والأدوات اللازمة للتوافق مع قرارى مجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال رقمى ٤٩ ، ٥٠ لسنة ٢٠٠٦ ، وهما القرارين المتعلقين بمكنة الشركات وتنفيذ أعمالها من خلال نظم آلية خاصة فى مجال تلقى الأوامر من العملاء وتنفيذها بالتنسيق مع الخبرة الهندية .

مشروع تأسيس شركة لتسيير السندات

زاد اهتمام الجهات المختلفة فى سوق الأوراق المالية المصرى فى الآونة الأخيرة بسوق السندات ، حيث لم ينضج بعد السوق المصرى للسندات حتى الآن سواء السوق الأولى أو السوق الثانوى ، هذا على الرغم من أن السندات تعتبر من أهم الأدوات التى تستعين بها الحكومات والشركات والمؤسسات المالية فى الأسواق العالمية فى تمويل مشروعاتها ، هذا بالإضافة إلى كونها أحد أساليب الاستثمار مضمون العائد والذى يتميز بنسبة مخاطر منخفضة .

بدأت شركة النيل لتكنولوجيا ونشر المعلومات بداية عملاقة حيث قامت بتنفيذ عقد دولى لإمداد سوق المال الليبى بنظم الحاسب الآلى اللازمة لتشغيل السوق بمشاركة شركة مصر للمقاصة



انتهت شركة مصر
للمقاصة والإيداع والقيود المركزي
إلى دراسة مشروع تأسيس
شركة لتسعير السندات
في مصر بالتعاون
مع الخبرة الماليزية

وبعد دراسة العوامل المؤثرة على سوق السندات في جمهورية مصر العربية وجد أن أحد أهم هذه العوامل وجود جهة محايدة تقوم بتسعير السندات بأساليب منهجية يمكن للمستثمر الاعتماد عليها والاسترشاد بها لاتخاذ قرار استثماري سليم .

فقد اتجهت شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي إلى دراسة مشروع تأسيس شركة لتسعير السندات في مصر بالتعاون مع الخبرة الماليزية ، وقام السيد الأستاذ / محمد عبد السلام رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والدكتور / طارق عبد الباري العضو المنتدب بزيارة لشركة ماليزية تعمل في مجال تسعير السندات وتم استقدام مجموعة من الخبراء الماليزيين لشرح الموضوع ومتطلباته ومميزاته للسوق المصري .

من الجدير بالذكر أن إنشاء هذه الشركة سوف يسهم بشكل فعال في تنشيط السوق الأولى للسندات من خلال تشجيع المؤسسات المالية المختلفة على إصدار سندات جديدة وتنشيط السوق الثانوي من خلال الإعلان عن السعر العادل للسندات كمؤشر استرشادي للمستثمرين لاتخاذ القرارات الاستثمارية للبنوك والمستثمرين ، وتشجيع المستثمرين الأفراد على التعامل في سوق السندات ببيعاً وشراءً نتيجة لزيادة الشفافية وتحسن أداء الصناديق وزيادة عمليات إعادة البيع والشراء بين المتعاملين الرئيسيين (Repos)

تطبيق قواعد الحوكمة

تعتبر الشركة من أوائل الشركات التي التزمت بتطبيق مبادئ الحوكمة من منطلق إيمانها المطلق بأنها من الدعامات الأساسية لنمو وتطوير سوق المال والمؤسسات العاملة به بما تقرره من إفصاح

وشفافية ومساواة من شأنها تدعيم القرارات الاستثمارية للمستثمرين المحليين والأجانب في السوق وزيادة الثقة بالشركات المقيمة بالشركة والسوق .

ومن مظاهر اهتمام الشركة بتطبيق قواعد ومعايير الحوكمة قيام مجلس الإدارة بتكوين ثلاث لجان رئيسية من أعضائه وغيرهم لدراسة الأمور المتعلقة بالمساهمين ومراجعة أعمال الإدارات الداخلية بالشركة ، وذلك على النحو التالي :

اللجنة الاستشارية ويتلخص دورها في تقديم المشورة للمجلس في جميع الموضوعات الخاصة بنظم العمل بالشركة والتي تؤثر على كيفية تقديم الخدمات لأطراف السوق المختلفة والعراقيل التي قد تعوق تقديم هذا الخدمات والحلول المقترحة لها .

لجنة المراجعة الداخلية وتتكون من أعضاء غير تنفيذيين في مجلس الإدارة ويتلخص دورها في التأكد من كفاءة وفاعلية السياسات والنظم المتبعة الرقابية داخل الشركة ، والتأكد من سرية وتوثيق المعلومات الخاصة بالشركة والمتعاملين معها ، والتأكد من تطبيق الإجراءات اللازمة للحفاظ على أصول الشركة والالتزام باللوائح والقوانين وإنجاز أهداف الشركة في ضوء الخطط والسياسات والموازنات المعتمدة ، ودعم استقلالية المراجعة الداخلية بالشركة والتأكد من فاعليتها .

لجنة الترشيحات والمكافآت تختص بدراسة المرشحين لعضوية مجلس الإدارة والتأكد من كفاءتهم واستيفائهم الشروط العامة والخاصة للعضوية ، وخاصة التأكد من عدم وجود المنافسة غير المشروعة وتعارض المصالح .



من مظاهر اهتمام الشركة
بتطبيق قواعد ومعايير
الحوكمة قيام مجلس الإدارة بتكوين
ثلاث لجان رئيسية
من أعضائه وغيرهم
لدراسة الأمور المتعلقة
بالمساهمين

الخطط المستقبلية



افتتاح فرع الشركة
بمصر الجديدة لضمان وصول
خدمات الشركة للمساهمين
وشركات الوساطة في منطقة
شرق القاهرة

■ التسليم النهائي لنظام الإيداع المركزى ونظام التداول فى سوق
المال بالجمهورية العربية الليبية بعد افتتاح السوق وضمان
استمرار التشغيل .

■ تأسيس شركة لتسجير السندات بالتعاون مع إحدى الشركات
المالية المتخصصة فى هذا المجال .

■ افتتاح فرع الشركة بمصر الجديدة لضمان وصول خدمات الشركة
للمساهمين وشركات الوساطة فى منطقة شرق القاهرة ومن المقرر
أن يحتوى الفرع على ممثل لكل إدارة من إدارات الشركة التى تتعامل
مع الجمهور .

■ الانتهاء من المرحلة الثانية للمبنى الإدارى للشركة بالتجمع
الخامس تمهيداً لاستلامه عام ٢٠٠٩ ، ويتضمن المبنى نادى
اجتماعى لموظفى الشركة ، وقاعات اجتماعات ومؤتمرات تم
تصميمها على أحدث مستوى ، وموقع تبادل لى لقاعدة بيانات
الشركة (Desaster Recovery) ، بالإضافة إلى خزائن مؤمنة تم
تصميمها على أحدث مستوى لحفظ المستندات وكمواقع تبادل لى
للأعضاء بالشركة

■ إنشاء نظم آلية جديدة وتطوير النظم الحالية بالشركة .

■ استيفاء ما يلزم للحصول على أعلى تقييم (A+) من مؤسسة
توماس موراي العالمية .

■ صعود فريق كرة القدم بنادى مصر للمقاصة إلى دورى الأضواء
(الممتاز أ) ومنافسة الأندية الكبار ، مع مراكز أولى ومتقدمة لباقى
اللاعبات الفردية والجماعية بالشركة (فريق كرة القدم شركات - فريق
كرة السلة - فريق الكرة الطائرة - فريق الصيد - الملاكمة ... إلخ) .

جارى حالياً تشكيل لجنة لإدارة المخاطر تختص بوضع الأطر
التنظيمية والإجراءات والقواعد اللازمة للتعامل مع كافة المخاطر
التي تتعرض لها الشركة ومنها على سبيل المثال مخاطر التشغيل
ومخاطر السوق ومخاطر الائتمان وغيرها ، ويمتد دور هذه اللجنة
إلى الإشراف على إدارة المخاطر بالشركة بغرض التحقق من
فاعليتها فى تنفيذ الأعمال والمهام المحددة لها من قبل مجلس
الإدارة .

دعم الموارد البشرية بالشركة والاهتمام بها

من منطلق اهتمام الشركة بالموارد البشرية وإيمانها المطلق بأن ثروتها
الحقيقية تكمن فى العاملين بها ، فقد شهد عام ٢٠٠٧ اتجاه عام
للاهتمام بموظفى الشركة والعاملين بها على كافة المستويات ، فقد
تم الاتفاق مع إحدى الشركات المتخصصة فى مجال الموارد البشرية
لإعادة النظر فى الهيكل المالى والإدارى للشركة بهدف تحقيق
أقصى استفادة ممكنة من الكوادر والخبرات المتوفرة لديها .

كما تم الاتفاق مع الغرفة الأمريكية على عقد سلسلة من البرامج
التدريبية للموظفين فى مجالات مختلفة طبقاً للاختصاصات مثل
الإدارة والتسويق والمحاسبة وغيرها .

وتراعى الشركة دائماً تنمية روح الانتماء لدى موظفيها ، ولا يدخر
مجلس الإدارة والجمعية العامة لمساهمي الشركة جهداً فى تحقيق
استقرار العاملين بمنحهم حقوقهم كاملة خاصة فى مجال اقتسام
أرباح الشركة والرعاية الطبية والاجتماعية والرحلات الترفيهية
والأنشطة الرياضية على نحو يصعب تفصيله فى هذا التقرير .



شهد عام ٢٠٠٧
اتجاه عام للاهتمام
بموظفى الشركة والعاملين
بها على كافة المستويات



1
ACTION
ORD.

TITRE N° 002445 SÉRIE A

سند رقم ٠٠٢٤٤٥ بحقة ١

شركة شبرد والفنادق المصرية

شركة مساهمة مصرية - سجل تجارى بالقاهرة رقم ١٨٢

أسست سنة ١٨٩٥ وحولت إلى شركة مساهمة مصرية بموجب قرار السيد رئيس الجمهورية العربية المتحدة المؤرخ ٣٠ يوليو سنة ١٩٥٨
والمشور بالوقائع المصرية فى العدد ٦٣ بتاريخ ١٤ أغسطس سنة ١٩٥٨ وذلك طبقا للقانون رقم ٣١٥ لسنة ١٩٥٥

THE SHEPHEARD'S & EGYPTIAN HOTELS COMPANY

SOCIÉTÉ ANONYME ÉGYPTIENNE - R.C. 182 LE CAIRE

CONSTITUÉE EN 1895 ET TRANSFORMÉE EN VERTU DE LA LOI N° 315 DE 1955 EN SOCIÉTÉ ANONYME ÉGYPTIENNE, SUIVANT DÉCISION
DU PRÉSIDENT DE LA RÉPUBLIQUE ARABE UNIE DU 30 JUILLET 1958, PUBLIÉE AU JOURNAL OFFICIEL N° 63 DU 14 AOÛT 1958.

CAPITAL SOCIAL L.E. 1.015.000

رأس المال ١٥٠,٠٠٠ جنيه مصرية

DIVISÉ EN 115.000 ACTIONS PRIVILÉGIÉES
ET 900.000 ACTIONS ORDINAIRES
DE L'ÉG. UNE CHACUNE
ENTIÈREMENT LIBÉRÉES

مقسم على ١١٥,٠٠٠ سهم ممتاز
و ٩٠٠,٠٠٠ سهم عادي
قيمة كل منها جنيه مصرية واحد
مدفوعة بالكامل

TITRE AU PORTEUR DE
UNE ACTION ORDINAIRE

سند لحامله
بسهم واحد عادي

N° 897445

رقم ٨٩٧٤٤٥

مدير الادارة
UN ADMINISTRATEUR

القاهرة في أول مايو ١٩٥٩

مدير الادارة
UN ADMINISTRATEUR

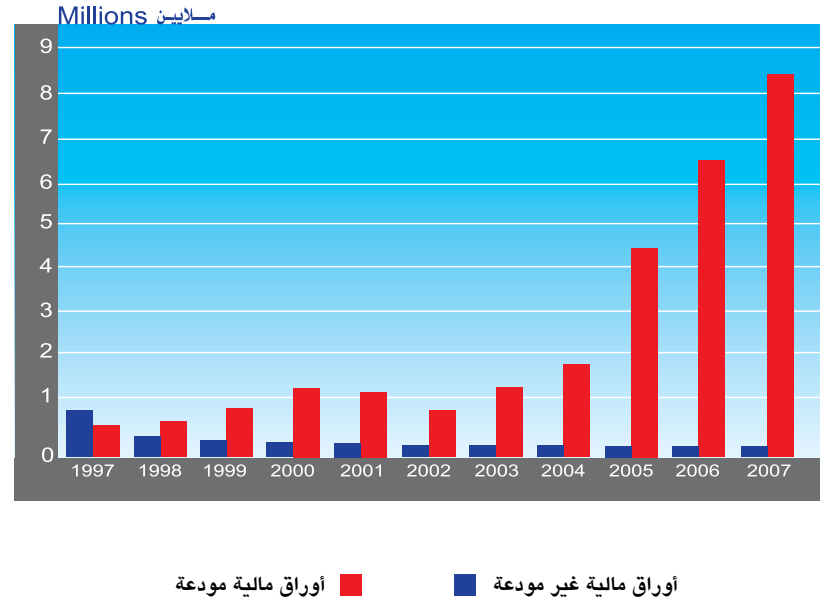
Le Caire, le 1er Mai 1959

L.Eg.

جنيه مصرية

SOC. PUBLICATIONS EGYPT. ALEX.

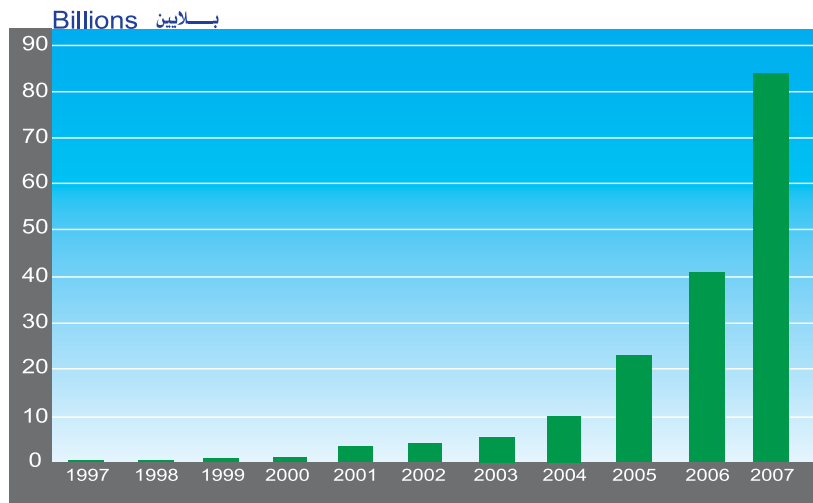
عدد العمليات التي تمت تسويتها على الأوراق المالية المودعة بالإيداع المركزي وغير المودعة به



شهد عام ٢٠٠٧ ارتفاعاً ملحوظاً في عدد العمليات التي تمت تسويتها على الأوراق المالية المودعة مركزياً ، حيث بلغ عدد العمليات التي تمت تسويتها ٩٠٠٨٥١٩ عملية بزيادة قدرها ٣٢٪ تقريباً عن العام السابق منها عدد ٩٠٠٨٤١٣ الأوراق المالية المودعة مركزياً وعدد ١٠٦ عملية على الأوراق المالية غير المقيمة بالإيداع المركزي .

إحصائيات

تطور عدد الأسهم التي تمت تسويتها للأوراق المالية المودعة مركزياً

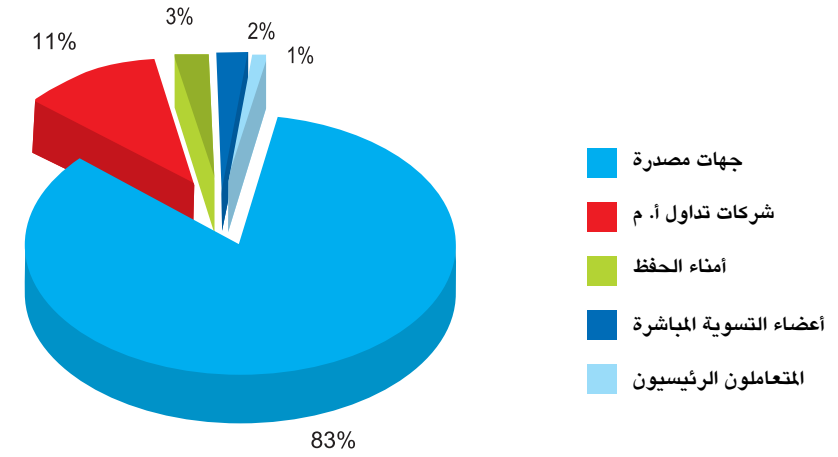


زادت كمية الأوراق المالية التي تم التداول عليها والمودعة مركزياً لتبلغ ٧٧٨٧٦٧٥٤٥٥٧ سهم بزيادة قدرها ٨٧٪ عن العام السابق .

2007

الأعضاء والمشاركون

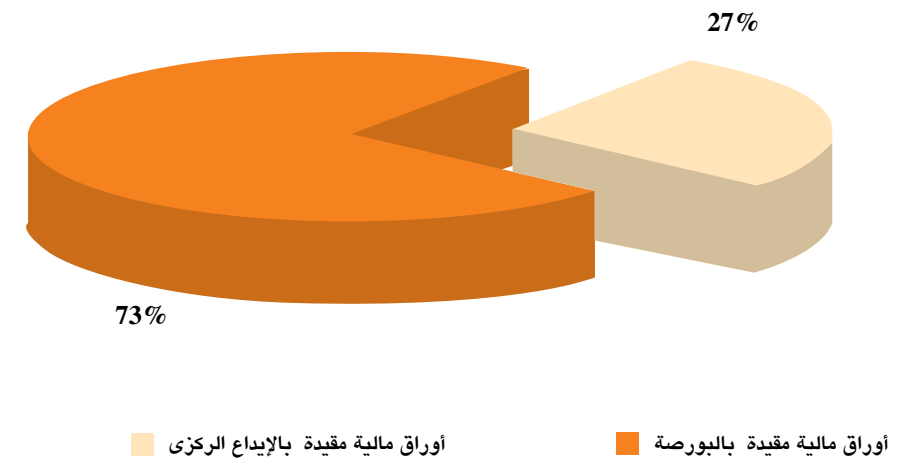
بلغ إجمالي عدد الأعضاء والمشاركين بالشركة بنهاية عام ٢٠٠٧ عدد ١٤٣٠ عضواً منها ١١٩٥ مشترك و ٢٣٥ عضو .



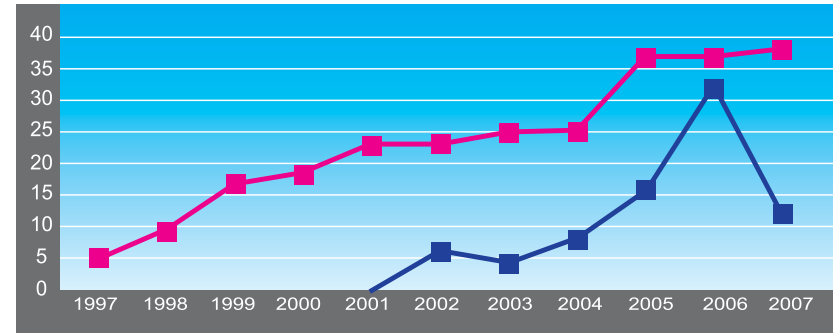
إحصائيات

نسبة الأوراق المالية المقيمة بالإيداع المركزي إلى المقيمة بالبورصة

بلغ عدد الأوراق المالية المقيمة بالإيداع المركزي بنهاية عام ٢٠٠٧ عدد ١١٩٥ ورقة مالية منها عدد ٤٣٥ ورقة مالية مقيمة بالبورصة .



تطور عدد السندات المقيدة بنظام الإيداع المركزي

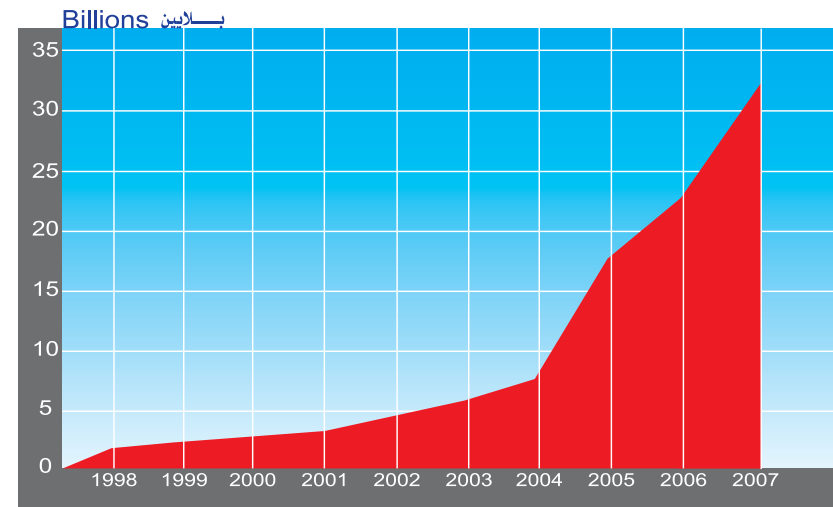


بلغ عدد السندات المقيدة بنظام الإيداع المركزي حتى نهاية عام ٢٠٠٧ عدد ٣٨ سند ، بزيادة قدرها ٥٪ عن العام السابق ، علماً بأنه تم قيد عدد ٨ سندات جديدة واستهلاك عدد ٦ سندات استهلاك كلي خلال عام ٢٠٠٧ .

■ السنوات المقيدة ■ السنوات المستهلكة

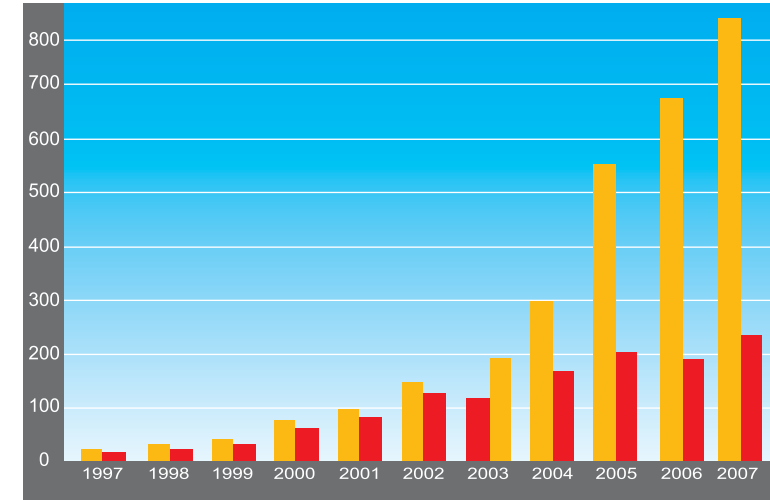
إحصائيات

تطور قيمة الأرباح المنصرفة من خلال منافذ الصرف التابعة لشركة بالبنوك



زادت أرباح الأوراق المالية الموزعة من خلال الشركة زيادة كبيرة خلال العام ، حيث بلغت الأرباح الموزعة خلال عام ٢٠٠٧ مبلغ ٣٥٥٠٩٢٤٥٩٢٤ جنيه مصري بزيادة نسبتها ٥٤٪ تقريباً عن العام الماضي .

رأس المال الاسمي والسوقي للأوراق المالية المقيدة بالإيداع المركزي

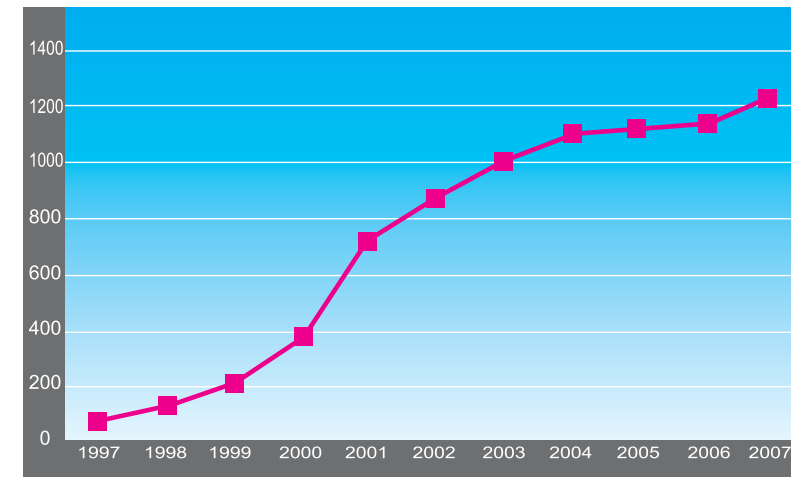


بلغ رأس المال الاسمي للأوراق المالية المودعة مركزياً ٢٦٧٣١١٢٦٩٢٨٠ جنيه مصري بزيادة نسبتها ٢٧٪ تقريباً ، ورأس المال السوقي ٩٢٤٣٩٩٩٤٦٢٠٦ جنيه مصري بزيادة نسبتها ٣٢,٥٪ تقريباً مقارنة بالعام الماضي .

■ القيمة الاسمية ■ القيمة السوقية

إحصائيات

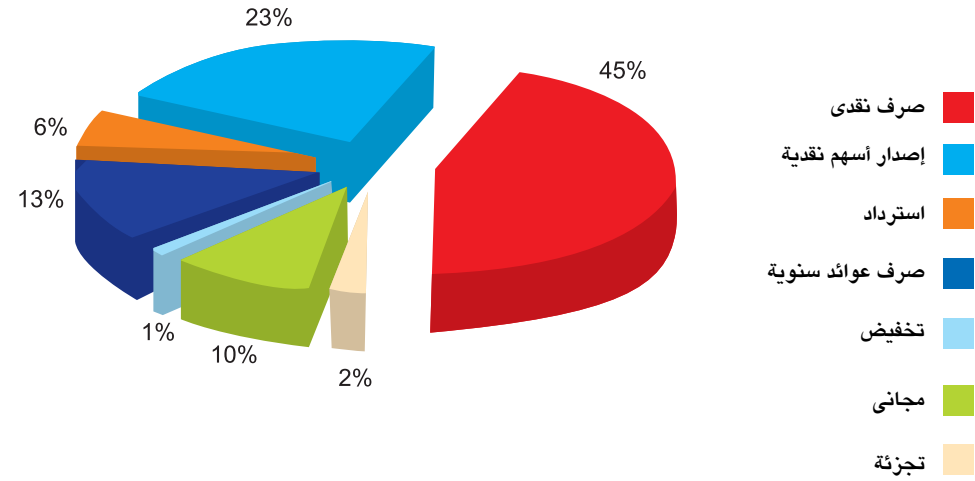
تطور عدد الجهات المصدرة المقيدة بنظام الإيداع المركزي



بلغ عدد الجهات المصدرة المقيدة بنظام الإيداع المركزي حتى نهاية عام ٢٠٠٧ عدد ١١٩٥ جهة مصدرة بزيادة نسبتها ٤,٥٪ عن العام السابق .

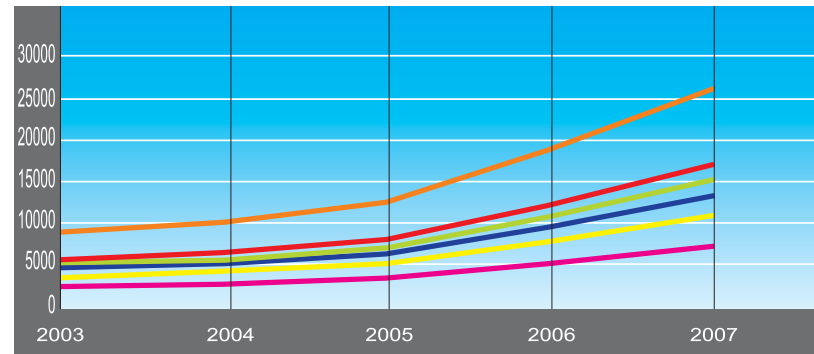
2007

العمليات المقررة المنفذة من خلال الشركة نيابة عن الجهات المصدرة لأوراق مالية
بلغ عدد العمليات المقررة المنفذة من خلال الشركة نيابة عن الجهات المصدرة للأوراق المالية بنهاية عام ٢٠٠٦ عدد ٦٩٣ عملية مقررة .



إحصائيات

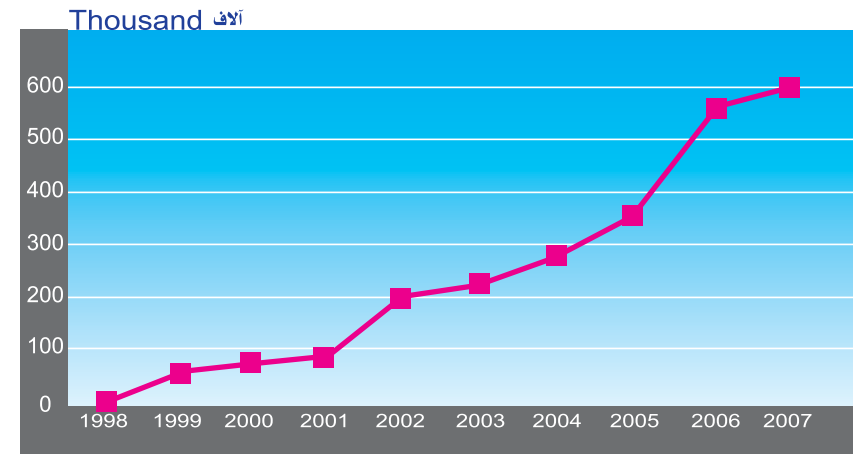
خدمات المستثمرين



زاد إقبال المستثمرين على خدمات الاستعلام المقدمة من شركة مصر للمقاصة خلال العام ليصل إلى ٨٥ ألف مستثمر تقريباً بزيادة قدرها ٤٠٪ تقريباً عن العام السابق .



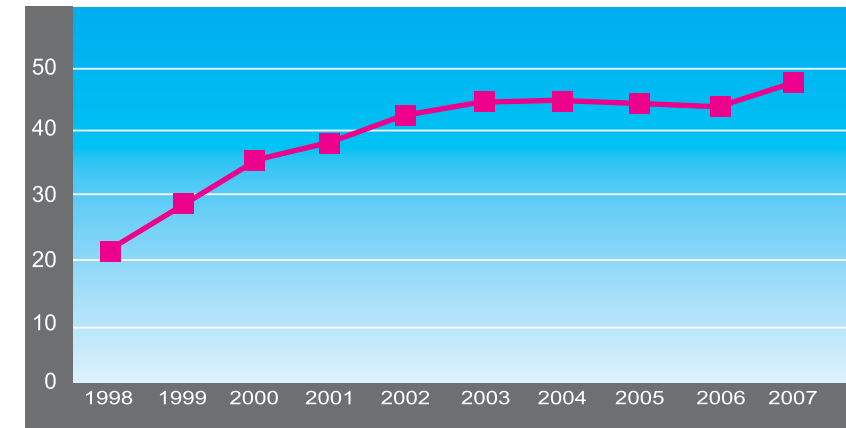
تطور عدد المساهمين الذين قاموا بصرف الأرباح المستحقة لهم من خلال الشركة



زاد عدد المستثمرين الذين قاموا بصرف الأرباح المستحقة لهم من خلال الشركة ليصل إلى ٦٠١٢٣ مساهم خلال عام ٢٠٠٧ بزيادة نسبتها ١٠,٥٪ تقريباً مقارنة بالعام الماضي .

إحصائيات

تطور عدد منافذ الصرف



بلغ عدد منافذ الصرف التابعة للشركة بنهاية عام ٢٠٠٧ عدد ٤٥ منفذ صرف موزعة على جميع أنحاء الجمهورية .

2007

شركة المساهمة العقارية الفينيقية
شركة مساهمة مصرية
مصر بحسب مرسوم ملكي صادر في أول يوليو سنة ١٩٤٣

Augmentation du
Capital Social de L.E. 180,000
à L.E. 300,000
Assemblée Générale Extraordinaire
du 24 Avril 1944
DROIT EXERCÉ

Société Agricole et Urbaine Le Fayoumi

SOCIÉTÉ ANONYME EGYPTIENNE

Autorisée par Décret Royal en Date du 1^{er} Juillet 1943

أشراكاً بالمال ١٨٠٠٠٠ جنيه مصري
وزع على ٤٥٠٠٠ سهم قيمة السهم الواحد أربعة جنيهات مصرية

Capital Social: L.E. 180.000

Divisé en 45,000 Actions au Porteur de L. E. 4 chacune

SIÈGE SOCIAL: LE CAIRE

المسكون الرئيسي بالقاهرة
خمس كل سهم أربعة جنيهات مصرية
ودفعت قيمتها كاملة

Cinq Actions au Porteur

DE L. E. QUATRE CHACUNE - ENTIÈREMENT LIBÉRÉES

Nº 03226 à Nº 03230

القاهرة يوليو سنة ١٩٤٣ LE CAIRE, JUILLET 1943

UN ADMINISTRATEUR

[Signature]

عضو مجلس الإدارة

[Signature]

تقرير مراقب الحسابات إلى السادة المساهمين وأعضاء صندوق ضمان التسويات

راجعنا القوائم المالية المجمعة (أنشطة الإيداع والقيود المركزي وصندوق ضمان التسويات) لشركة مصر للمقاصة والإيداع المركزي - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ، وكذا قوائم الدخل والتغيران في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وهذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة ومسئوليتنا إبداء الرأي علي هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعة أنشطة الإيداع والقيود المركزي من قبل مكتب BDO خالد وشركاه ونشاط الصندوق من قبل مكتب محمد آمال سيد أحمد .

وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتطلب معايير المراجعة المصرية تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء مؤثرة ، وتتضمن أعمال المراجعة إجراء فحص إختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للقيم والايضاحات الواردة بالقوائم المالية ، كما تتضمن أعمال المراجعة أيضا تقييما للسياسات وللقواعد المحاسبية المطبقة للتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ، وكذلك سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية ، وقد حصلنا على البيانات والإيضاحات التي رأيناها لازمة لأغراض المراجعة ، ونرى أن ما قمنا به من أعمال المراجعة وتقاريرنا على القوائم المالية للأنشطة المشار إليها أعلاه يعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة .

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه مع الإيضاحات المتممة لها تعبر بوضوح في كل جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وعن نتيجة نشاطها وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٠٤ .

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات .

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقا لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

محمد آمال سيد أحمد
محاسب قانوني
س.م.م. ١٧٤٧
م.م. ١٧٤٧

ظه محمود خالد
رئيس مجمع المحاسبين القانونيين بالانجلترا وويلز
رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
رئيس جمعية الضرائب المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٥١٣٦
سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم ٢٨

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٠٠٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٠٧/١٢/٣١ جنيه مصري	إيضاح	
الأصول طويلة الأجل			
٣٣,٢٧٠,٣٥٣	٢٩,٥٨٢,٣٧٦	٦	الأصول الثابتة
—	٨,٨٥٠,٠٠٠	٧	استثمارات في شركات تابعة
٢,٩٠٣,٥٠٠	٢,٩٠٣,٥٠٠	٨	استثمارات في شركات شقيقة
٢,٣٥٤,٨٧٣	٣٥,٤٦٢,٢٤٥	٩	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢,١٢١,٨٩٥	٢,١٢١,٨٩٥	١٠	استثمارات متاحة للبيع
—	٢٦,٥٠٥,٩٢٦	١١	مشروعات تحت التنفيذ
—	١,٥٠٠,٠٠٠	١٢	أصول غير ملموسة
٤٠,٦٥٠,٦٢١	١٠٦,٩٢٥,٩٤٢		إجمالي الأصول طويلة الأجل
الأصول المتداولة			
٢٤,٩٤٩,٨٨٧	٣٥,٣٨٨,٤٨٧	١٣	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٢٠٣,٦٥٢,٠٢٠	٨٧,٨٠١,٥٨٥	١٥	استثمارات بغرض المتاجرة
٧٦,٥٠٧,٥١٣	١٩١,١١٤,٨٩١	١٦	النقدية
١,٤٢٩,٦٧٩,١٠٧	١,٠٠٨,٦٩٨,٢١٣	١٨	أرصدة لدى البنوك - توزيعات كوبونات
١,٧٣٤,٧٨٨,٥٢٧	١,٣٢٣,٠٠٣,١٧٦		إجمالي الأصول المتداولة
الالتزامات المتداولة			
٢٥,٧٦٤,٤٧٨	٣٠,٧٤٩,١٧٨	١٧	الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
١,٤٢٩,٦٧٩,١٠٧	١,٠٠٨,٦٩٨,٢١٣	١٨	دائنو توزيعات كوبونات — عملاء
٣٧,٠٤١,٩٣٠	٥٠,٢٥٢,٩٥١		دائنو التوزيعات
٣٨,٨٨٣,٦٩١	٤٢,٠٢٦,٦١٧	١٩	مخصص مخاطر ومطالبات
١,٥٣١,٣٦٩,٢٠٦	١,١٣١,٧٢٦,٩٥٩		إجمالي الالتزامات المتداولة
٢٠٣,٤١٩,٣٢١	١٩١,٢٧٦,٢١٧		رأس المال العامل
٢٤٤,٠٦٩,٩٤٢	٢٩٨,٢٠٢,١٥٩		إجمالي الاستثمار
يتم تمويله على النحو التالي:			
حقوق الملكية			
المساهمون			
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	رأس المال
٤,٤٩٤,٩٥٧	٨,٧٣٨,١٩٢	٢١	الاحتياطي القانوني
١٤,٨٤٨,٠١٩	—	٢٢	الاحتياطي النظامي
٤٥,٧٤٥,٤٥١	٦٠,٦٦٠,٩٧٤		الأرباح المرحلة
١٠٥,٠٨٨,٤٢٧	١٤٩,٣٩٩,١٦٦		أعضاء صندوق ضمان التسويات
٩٩,٩٧٢,١٤٩	١٠٨,٤٠٥,٩٧١	٢٣	المجمع العام
٣٨,٥١٢,٣٢٢	٣٩,٣٣٥,٢٧١	٢٤	المجمع الخاص
٤٩٧,٠٤٤	١,٠٦١,٧٥١	٢٢	الاحتياطي القانوني
١٣٨,٩٨١,٥١٥	١٤٨,٨٠٢,٩٩٣		إجمالي تمويل الاستثمار
٢٤٤,٠٦٩,٩٤٢	٢٩٨,٢٠٢,١٥٩		
٦٠٧,٢٤٠,٠١١,١٩٥	٩٠٢,٩٤٩,٠١١,٢٣٧	٣١	الحسابات النظامية

قائمة الدخل المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٠٠٦/١٢/٣١ (١٦ شهر) جنيه مصري	٢٠٠٧/١٢/٣١ جنيه مصري	إيضاح	
١٢٦,٥١١,١٤٠	١٢١,٣٣٥,٩٨٨	٢٥	إيرادات الخدمات
(٦٩,٩٩٧,٠٨٠)	(٦٨,٤٦٦,٢٧٧)	٢٦	تكلفة الخدمات
٥٦,٥١٤,٠٦٠	٥٢,٨٦٩,٧١١		إجمالي الربح
٨٠,٤٩٩,٥٣٣	٧٥,٧٨٢,٩٠٣	٢٧	الإيرادات الأخرى
١٣٧,٠١٣,٥٩٣	١٢٨,٦٥٢,٦١٤		
(١٥,٠٥١,٤١٨)	(١٨,٢٠٨,٢٠٣)	٢٨	المصروفات العمومية والإدارية
(١١,٥٦١,٠٢٤)	(٢,٨١٤,٦٥٨)	٢٩	المخصصات
(٢٦,٦١٢,٤٤٢)	(٢١,٠٢٢,٨٦١)		
١١٠,٤٠١,١٥١	١٠٧,٦٢٩,٧٥٣		صافي أرباح السنة / الفترة - قبل الضرائب
(١٠,٥٦١,١٣١)	(١١,٤٧٠,٩٢٥)		ضريبة الدخل
٩٩,٨٤٠,٠٢٠	٩٦,١٥٨,٨٢٨		صافي أرباح السنة / الفترة
يتمثل صافي أرباح السنة / الفترة فيما يلي:			
٨٩,٨٩٩,١٤٦	٨٤,٨٦٤,٦٨٨		صافي أرباح نشاطي الإيداع والقيود المركزي
٩,٩٤٠,٨٧٤	١١,٢٩٤,١٤٠		صافي أرباح صندوق ضمان التسويات
٩٩,٨٤٠,٠٢٠	٩٦,١٥٨,٨٢٨		

2007

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧



الإجمالي	الأرباح المرحلة لصندوق ضمان التسويات	الاحتياطي القانوني لصندوق ضمان التسويات	المجمع الخاص	المجمع العام	الأرباح المرحلة لنشاط الإيداع والقييد المركزي	الاحتياطي النظامي	الاحتياطي القانوني لنشاط الإيداع والقييد المركزي	رأس المال	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢٩,١١٧,٠٧٤	٧,٥٣١,٤٤٠	—	٤٢,١١٠,٣١٥	٥٤,٤٦٥,١٠٧	٤,٦٩٦,٦٦٩	—	١,٥٦٣,٥٤٣	١٨,٧٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ سبتمبر ٢٠٠٥
٢١,٢٥٠,٠٠٠	—	—	—	—	—	—	—	٢١,٢٥٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
٤٥,٥٠٧,٠٤٢	—	—	—	٤٥,٥٠٧,٠٤٢	—	—	—	—	زيادة المجمع العام
٩٩,٨٤٠,٠٢٠	٩,٩٤٠,٨٧٤	—	—	—	٨٩,٨٩٩,١٤٦	—	—	—	صافي ربح الفترة
(٦,٢٦٠,٢١٢)	—	—	—	—	(٤,٦٩٦,٦٦٩)	—	(١,٥٦٣,٥٤٣)	—	إعادة توزيع رأس المال
—	(٤٩٧,٠٤٤)	٤٩٧,٠٤٤	—	—	(٤,٤٩٤,٩٥٧)	—	٤,٤٩٤,٩٥٧	—	المحول إلى الاحتياطي القانوني
—	—	—	—	—	(١٤,٨٤٨,٠١٩)	١٤,٨٤٨,٠١٩	—	—	المحول إلى الاحتياطي النظامي
(٣٧,٠٤١,٩٣٠)	(١٢,٢٣١,٢١١)	—	—	—	(٢٤,٨١٠,٧١٩)	—	—	—	توزيعات الأرباح
(٨,٣٤٢,٠٥٢)	—	—	(٨,٣٤٢,٠٥٢)	—	—	—	—	—	استخدام المجمع الخاص
—	(٤,٧٤٤,٠٥٩)	—	٤,٧٤٤,٠٥٩	—	—	—	—	—	زيادة المجمع الخاص
٢٤٤,٠٦٩,٩٤٢	—	٤٩٧,٠٤٤	٣٨,٥١٢,٣٢٢	٩٩,٩٧٢,١٤٩	٤٥,٧٤٥,٤٥١	١٤,٨٤٨,٠١٩	٤,٤٩٤,٩٥٧	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
—	—	—	—	—	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	—	—	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال (إيضاح ٢٠)
٨,٤٣٣,٨٢٢	—	—	—	٨,٤٣٣,٨٢٢	—	—	—	—	زيادة المجمع العام
٩٦,١٥٨,٨٢٨	١١,٢٩٤,١٤٠	—	—	—	٨٤,٨٦٤,٦٨٨	—	—	—	صافي ربح السنة
—	(٥٦٤,٧٠٧)	٥٦٤,٧٠٧	—	—	(٤,٢٤٣,٢٣٥)	—	٤,٢٤٣,٢٣٥	—	المحول إلى الاحتياطي القانوني
—	—	—	—	—	١٤,٨٤٨,٠١٩	(١٤,٨٤٨,٠١٩)	—	—	المحول من الاحتياطي النظامي
(٥٠,٢٥٢,٩٥١)	(٩,٦٩٩,٠٠٢)	—	—	—	(٤٠,٥٥٣,٩٤٩)	—	—	—	توزيعات الأرباح
(٢٠٧,٤٨٢)	—	—	(٢٠٧,٤٨٢)	—	—	—	—	—	استخدام المجمع الخاص
—	(١,٠٣٠,٤٣١)	—	١,٠٣٠,٤٣١	—	—	—	—	—	المحول إلى المجمع الخاص
٢٩٨,٢٠٢,١٥٩	—	١,٠٦١,٧٥١	٣٩,٣٣٥,٢٧١	١٠٨,٤٠٥,٩٧١	٦٠,٦٦٠,٩٧٤	—	٨,٧٣٨,١٩٢	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	

2007



CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2007

	Note	31/12/2007 (12 months) L.E.	31/12/2006 (16 months) L.E.
OPERATING ACTIVITIES			
Net profit for the year/period before Taxes		107,629,753	110,482,522
Adjustments for the following item:			
Depreciation of fixed assets		10,569,315	8,995,756
Provisions	29	2,814,658	11,479,653
Capital Gains		(31,067)	-
Operating profits before working capital changes:		120,982,659	130,957,931
Trade and other receivables		(10,140,109)	(8,968,902)
Trade and other payables		4,984,700	620,325
Tax paid		(10,561,131)	(2,447,572)
Claims paid		(90,642)	(88,637)
Net cash from operating activities		105,175,477	120,073,145
INVESTING ACTIVITIES			
Disposal of fixed assets		-	4,479
Proceed from disposal of fixed assets		461,100	-
Purchases of fixed assets		(8,100,746)	(25,419,500)
Investment In subsidiaries		(8,850,000)	-
Held to maturity investments		(33,107,372)	(2,354,873)
Available for sale investments		-	(6,741)
Trading investments		125,284,755	(179,669,410)
Projects under constriction		(26,505,926)	-
Intangible Assets		(1,500,000)	-
Net cash from/(used in) investing activities		47,681,811	(207,446,045)
FINANCING ACTIVITIES			
Dividends paid		(37,041,930)	(6,260,212)
Increase in share capital		-	21,250,000
Increase in general accumulation		8,433,822	45,507,042
Decrease in special accumulation		(207,482)	(8,342,052)
Net cash (used in)/ from financing activities		(28,815,590)	52,154,778
Increase/(Decrease) in cash & cash equivalent		124,041,698	(35,218,122)
Cash & cash equivalent at the beginning of the year/ period		100,490,123	135,708,245
Cash & cash equivalent at the end of the year/ period	16	224,531,821	100,490,123

قائمة التدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧



٢٠٠٦/١٢/٣١ (١٦ شهر) جنيه مصري	٢٠٠٧/١٢/٣١ (١٢ شهر) جنيه مصري	إيضاح	
الأنشطة التشغيلية			
١١٠,٤٨٢,٥٢٢	١٠٧,٦٢٩,٧٥٣		أرباح السنة / الفترة قبل الضرائب
٨,٩٩٥,٧٥٦	١٠,٥٦٩,٣١٥		التعديلات للبنود التالية :
١١,٤٧٩,٦٥٣	٢,٨١٤,٦٥٨	٢٩	إهلاك الأصول الثابتة
-	(٣١,٠٦٧)		المخصصات
١٣٠,٩٥٧,٩٣١	١٢٠,٩٨٢,٦٥٩		أرباح بيع أصول ثابتة
(٨,٩٦٨,٩٠٢)	(١٠,١٤٠,١٠٩)		أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل:
٦٢٠,٣٢٥	٤,٩٨٤,٧٠٠		الدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(٢,٤٤٧,٥٧٢)	(١٠,٥٦١,١٣١)		الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
(٨٨,٦٣٧)	(٩٠,٦٤٢)		الضرائب المدفوعة
١٢٠,٠٧٣,١٤٥	١٠٥,١٧٥,٤٧٧		التعويضات المدفوعة
			صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
٤,٤٧٩	-		استبعاد أصول ثابتة
-	٤٦١,١٠٠		المتحصلات من بيع أصول ثابتة
(٢٥,٤١٩,٥٠٠)	(٨,١٠٠,٧٤٦)		شراء أصول ثابتة
-	(٨,٨٥٠,٠٠٠)		استثمارات في شركات تابعة
(٢,٣٥٤,٨٧٣)	(٣٣,١٠٧,٣٧٢)		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٦,٧٤١)	-		استثمارات متاحة للبيع
(١٧٩,٦٦٩,٤١٠)	١٢٥,٢٨٤,٧٥٥		استثمارات بغرض المتاجرة
-	(٢٦,٥٠٥,٩٢٦)		مشروعات تحت التنفيذ
-	(١,٥٠٠,٠٠٠)		أصول غير ملموسة
(٢٠٧,٤٤٦,٠٤٥)	٤٧,٦٨١,٨١١		صافي النقدية من/(المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(٦,٢٦٠,٢١٢)	(٣٧,٠٤١,٩٣٠)		مدفوعات دائنو التوزيعات
٢١,٢٥٠,٠٠٠	-		زيادة رأس المال
٤٥,٥٠٧,٠٤٢	٨,٤٣٣,٨٢٢		زيادة المجموع العام
(٨,٣٤٢,٠٥٢)	(٢٠٧,٤٨٢)		نقص المجموع الخاص
٥٢,١٥٤,٧٧٨	(٢٨,٨١٥,٥٩٠)		صافي النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التمويلية
(٣٥,٢١٨,١٢٢)	١٢٤,٠٤١,٦٩٨		الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١٣٥,٧٠٨,٢٤٥	١٠٠,٤٩٠,١٢٣		النقدية وشبه النقدية في أول السنة / الفترة
١٠٠,٤٩٠,١٢٣	٢٢٤,٥٣١,٨٢١	١٦	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة / الفترة