



MISR FOR CENTRAL CLEARING, DEPOSITORY AND REGISTRY



2010

2010



شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي





بسم الله الرحمن الرحيم

"وقل اعملوا فسيري الله عملكم ورسوله والمؤمنون"

يسر مجلس إدارة شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي أن يقدم لسيادتكم التقرير السنوي للشركة عن العام المالي المنتهى في 31 / 12 / 2010 متمنياً أن يفى بعرض واف لأنشطة الشركة خلال عام 2010 واستطاعت الشركة خلال العام الماضي القيام بدورها بنجاح على المستويين المحلى والإقليمي ومما سيتضح من خلال عرض لأهم الأحداث ، كما حرصت الشركة على التواجد في كافة المؤتمرات ذات الصلة للاستفادة من الخبرات المتنوعة في المجال ، وفتح الحسابات الورقية والنقدية لدى المؤسسات الأجنبية والعالمية حرصاً منها على إتاحة الفرص للمستثمرين بكافة مستوياتهم للاستثمار في الأسواق المختلفة وإزالة كافة المعوقات التي تحول دون جذب المستثمر الأجنبي لسوق المال المصري .



- أعضاء مجلس إدارة الشركة
- كلمة الاستاذ / رئيس مجلس الإدارة
- أهم المستجدات
- النظم الآلية التي تم تطويرها
- نشاط الشركة
- الخطط المستقبلية للشركة
- إحصائيات خاصة بأنشطة الشركة
- تقرير مراقب الحسابات
- القوائم المالية للشركة

المحتويات





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



ياسر حسن
عضو مجلس الإدارة
عن البنك الوطنى المصرى



عمرو الجنائنى
عضو مجلس الإدارة
عن البنك التجارى الدولى



خالد سرى صيام
عضو مجلس الإدارة
ممثلاً عن البورصة المصرية



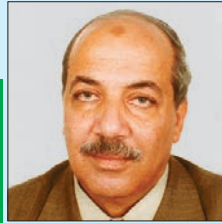
د. طارق عبدالبارى
العضو المنتدب



أتترف سلمان
عضو مجلس الإدارة
عن شركة كايرو كابيتال



خالد أبوهيّف
عضو مجلس الإدارة
عن شركة التوفيق المالية



عونى يوسف
عضو مجلس الإدارة
عن شركة وديان للسمسرة



هتّام حسن
عضو مجلس الإدارة
عن البنك المصرى لتنمية الصادرات

أعضاء
مجلس الإدارة

2010

السادة المتعاملون في سوق المال المصري

تحية طيبة وبعد،،

كلمة الأستاذ رئيس مجلس الإدارة



اعتدت أن أتوجه بكلمتي كل عام للأعضاء والمشاركين بالشركة، ولكنني نظراً لما تعرضت له البلاد في الآونة الأخيرة من حدث جلل تمثل في ثورة ٢٥ يناير ٢٠١١، تلك الثورة العظيمة التي كان لها أثراً كبيراً في تغيير مجريات الأمور وقلبها رأساً على عقب ونظراً لصدور هذا التقرير بعد ان شهدت البلاد هذه الثورة ووجب على أن أتقدم بالأصالة عن نفسي وعن أعضاء مجلس الإدارة بالشركة والعاملين بها بخالص التعازي لأهالي شهداء الثورة هؤلاء الذين قدموا أرواحهم فداءً للبلاد ليحيا شعبها حياة أبية كريمة.

ثانياً أعبر عن اعتقادي الصادق في أن سوف تشهد البلاد في الفترة القادمة تقدماً وازدهاراً لم تشهده من قبل نظراً لتوجهات الحكومة في القضاء على كافة مظاهر الفساد والسلبية التي اتسمت بها البلاد لفترة كبيرة من تاريخها مما سيكون له أثره الواضح على الاستثمار في مصر بشكل عام وعلى سوق المال المصري بشكل خاص.

لذا وقد شرفت باختيارى رئيساً للبورصة المصرية فإنني من موقعي هذا كرئيساً للبورصة المصرية ورئيساً لشركة المقاصة معاً أطمئن كافة المتعاملين بالسوق المصري أجنب ومصريين والذين طالما حققوا مكاسب من الاستثمار على ما سيشهده السوق في الفترة المقبلة من مزيداً من الاستثمارات في كافة المجالات، وأطلب منهم استمرار ثقتهم في هذا السوق وبمناسبة مرور أربعة عشر عاماً على بدء مزاوله شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي لنشاطها في خدمة السوق المصري، نقدم لسيادتكم تقرير نشاط الشركة خلال عام ٢٠١٠.

بلغ عدد الأعضاء والمشاركين بالشركة بنهاية العام الحالي (١٦٢٥) منها عدد (١٣٧٨) شركة مصدرة، و (١٥٤) شركة وساطة في الأوراق المالية، و (٤٤) أمين حفظ، (٢٩) أعضاء التسوية عضو تسوية مباشرة، و (٦) ملاك مستفيدين و (١٤) متعامل رئيسي ارتفعت كمية الأسهم التي تم تسويتها من خلال الشركة خلال عام ٢٠١٠ حيث بلغت ٩٢٨٩٥٠٦٠٣٣٢ سهماً بزيادة تبلغ ١٧٨٣١٦٦٩٩٩٤ سهماً عن العام

2010

الماضى، وتم ذلك من خلال تسوية عدد ١٠١٩٤٩٠٩ عملية تم تنفيذها بالبورصة .

ارتفع رأس المال الاسمى المقيد بالإيداع المركزى بزيادة قدرها ١٢١٩٦٦٥٠٧٧٣٠ جنيه مصرى ليصل بنهاية العام

إلى ٥١١٧٤٣٨١٠٣١٩ جنيه مصرى بنسبة ارتفاع تبلغ

٣١٪ عن العام السابق، كما بلغ رأس المال السوقى

للأوراق المالية المقيدة ٤٥٧٤٩٨٣٠٤٥٧ جنيه

مصرى بزيادة نسبتها ١١٪ عن العام السابق

بلغ إجمالى الأرباح الموزعة من خلال

شركة مصر للمقاصة خلال عام ٢٠١٠

٥٥٤٠٦٠٤٨١٥٤ جنيه مصرى لعدد

٦١٥ ورقة مالية (صرف نقدى وعوائد

سندات وقيم استردا سندات) بزيادة نسبتها

٣٠,٧٤٪ مقارنة بالعام الماضى.

تم تنفيذ عدد ٨٢٣ عملية مقررة من قبل

الشركات المصدرة للأوراق المالية من خلال

الشركة بزيادة تبلغ ١٥٪ مقارنة بالعام الماضى.

نجحت الشركة فى الانتهاء من النظم الجديدة التى تسهم فى

تطور السوق وإدخال أدوات مالية جديدة ، فقد تم الانتهاء من النظم

الخاصة بوثائق المؤشر وجرى اختبار الأنظمة انتظاراً لصدور الترخيص النهائى من

الهيئة العامة للرقابة المالية، وكذلك الانتهاء الاختبارات الخاصة بنظام الاقراض.

وأخيراً أتقدم بالشكر لزملائى بالشركة على جهودهم المصنیه فى سبيل تقديم الخدمات

على اكمل وجه والعمل الدائم على تطويرها لإرضاء كافة أطراف سوق المال المصرى

وإظهار الصورة الحضارية لمصر داخليا وخارجياً .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

محمد عبدالسلام

أهم المستجدات



فبراير

الاشتراك بمؤتمر CAIRO ICT بمركز القاهرة الدولي للمؤتمرات بالتعاون مع شركة النيل لتكنولوجيا ونشر المعلومات .

مارس

الاشتراك مع الهيئة العامة للرقابة المالية في تنظيم مؤتمر " إعادة الثقة لأسواق المال في المنطقة العربية والشرق الأوسط " والذي تطلقه اللجنة الإقليمية للمنتدى العالمي لتعليم المستثمر IFIE وذلك مشاركة منها في توعية المستثمر على المستويين المحلى والأقليمي وإياداً منها بأهمية هذه المؤتمرات .

مايو

تم الانتهاء من تحليل وتصميم وبرمجة واختبار وتشغيل نظام الرقابة على التداول لسوق المال الليبي .

يونيه

تم استبدال المبالغ النقدية التي تودع في حساب البيع من شراء ذات اليوم الخاصة بشركات الوساطة بخطابات ضمان وذلك لتوفير السيولة لشركات الوساطة .

يوليه

تم الإنتهاء من عمل نظام لتلقى الاككتابات عن طريق البنوك وشركات الوساطه عن طريق شبكة المعلومات الدولية (الانترنت).

قامت مؤسسة BSI المانحة لشهادة (ISO 27001) بإجراء المراجعة الدورية على أنشطة التوقيع الألكتروني بالشركة ونظام أمن وسرية المعلومات المطبق وأشادت بدقة شركة مصر للمقاصة في تطبيق معايير شهادة ال ISO والالتزام بها .

منحت شركة توماس موراي شركة مصر للمقاصة والإيداع والقييد المركزى على تقييم A+ وهو مايشير الى نسبة مخاطر منخفضة وعلى قدرة الشركة على تحقيق التأمين لأنظمتها المختلفة المستندية والآلية .

ديسمبر

تم الحصول على إذن التشغيل لتقديم خدمات التوقيع الألكتروني من هيئة تنمية صناعة تكنولوجيا المعلومات الذى يتيح للشركة إصدار شهادات التوقيع الإللكتروني



النظم الآلية التي تم تطويرها

اعتمدت الشركة منذ بداية عملها على التقنيات الحديثة وتحويل كافة أعمالها اليدوية الى نظم آلية فقامت بتصميم كافة النظم الآلية اللازمة لعمل الشركة:

النظم الخاصة بالإيداع المركزي والمتمثلة في نظام المقاصة ، نظام للتسوية الورقية نظام للتسوية النقدية، ونظام للحفظ المركزي للأوراق المالية .

النظم الخاصة بالقيود المركزي والمتمثلة في نظام صرف الأرباح من خلال شبكة ربط مع منافذ الصرف الموزعة على معظم أنحاء الجمهورية والنظم الخاصة بتنفيذ العمليات التي تقرها الشركات المصدرة على أسهم رؤوس الأموال من زيادات من خلال الاكتتابات العامة أو المغلقة ونظم لتنفيذ عمليات التخفيض والاندماج والتقسيم والتجزئة وغيرها من العمليات .

عمل نظام آلي للربط بين قواعد البيانات وبين نظام سويفت لإرسال رسائل السويفت آلياً للنظم الآتية : نظام الحسابات العامة ، إدارة التمويل والاستثمار، نظام المقاصة والتسوية ، نظام صرف الأرباح ونظام تسوية البيع من شراء ذات اليوم .

تم تشغيل البرامج الخاصة بنظام كليراستريم (CLEARSTREAM) وربطها ببرامج سويفت لإصدار تحويلات سويفت آلياً دون التدخل البشري

تم الانتهاء من النظم الآلية اللازمة لإطلاق وثائق المؤشر (ETF) للتداول بالسوق المصري كأداة مالية جديدة تسهم في زيادة السيولة بالسوق

تم زيادة سرعة خطوط الانترنت بالنسبة لجميع أفرع الشركة وخاصة الخطوط الخاصة بالمستثمرين الذين يحصلون من خلالها على سجلات المساهمين والخطوط الخاصة بالمستثمرين وخدمات الاستعلام المقدمة لهم

الدعم الفني للسوق

استمرت الشركة في تقديم الدعم الفني لأطراف السوق المختلفة، حيث تم اختبار وتحميل برامج لعدد ١٣٣ شركة وساطة، واختبار وتحميل برامج لعدد ٦٠ أمين حفظ وعشر شركات مصدرة للأوراق المالية.

قامت الشركة بتدريب عدد ٢٣٦ من العاملين بالسوق من خلال تقديم دورات أمناء الحفظ ودورات المالك المسجل والسويفت والتدريب على النظم الخاصة بالاقراض .



الإنتهاء من عمل
نظام لتلقي
الاكتتابات عن طريق
البنوك وشركات
الوساطة عن طريق
شبكة المعلومات
الدولية



تم استبدال المبالغ
النقدية التي تودع
في حساب البيع
من شراء ذات اليوم
الخاصة بشركات
الوساطة

كما استمرت إدارة الدعم الفني بالشركة بعمل صيانه لكافة الأجهزة المستخدمة في خدمة الصرف الخارجى وتغيير ٣٥ جهاز و٢٦ طابعة بأفروع البنوك التى يتم من خلالها تقديم خدمة صرف الأرباح.

دور الشركة إقليمياً وعالمياً



تحرص الشركة دائماً على التواجد على الساحتين الإقليمية والعالمية مما يتيح لها فرصة الإعلان عن نفسها وعن أنشطتها المختلفة ، تم انتخاب الأستاذ/ محمد عبد السلام رئيساً لمنظمة مؤسسات الإيداع المركزى العالمية، بعد أن ظل سيادته رئيساً لمنظمة الإيداع لدول إفريقيا والشرق الأوسط لست سنوات مضت. وقد بلغ عدد شركات الإيداع التى اشتركت فى المنظمة حتى الآن ٢٣ شركة إيداع، ويقوم أعضاء المنظمة الآن بدراسة كيفية تنفيذ المقترح المصرى الذى قدمه رئيس المنظمة بعمل ربط بين شركات الإيداع الإفريقية لتسهيل تنفيذ عمليات القيد المزدوج وتنفيذ العمليات عبر الحدود.

قامت المنظمة بتنظيم الاجتماع العالمى لشركات الإيداع المركزى لأول مرة فى إبريل ٢٠١١ فى مدينة كيب تاون بجنوب إفريقيا .

وعلى الساحة العالمية أصبحت الشركة عضواً فى مجموعة LINK UP MARKET فى فبراير ٢٠١٠ نظمت الشركة عدد من الدورات التدريبية للكوادر العاملة فى مجال أسواق المال فى عدد من الدول العربية الشقيقة مثل العراق والخرطوم والجزائر وفلسطين وليبيا.

نشاط الشركة

اتسم عام ٢٠١٠ بنشاط ملحوظ مما انعكس على الأداء بالسوق المصرى بصفة عامة وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزى بصفة خاصة، حيث تم قيد ٢٢١ إصدار بنظام الإيداع المركزى، منها ورقة مالية جديدة، و٦٧ زيادة مجانية، و٩١ زيادة نقدية موزعة ما بين اكتتاب عام ومغلق .

تم تنفيذ عدد ٣٠٩ عملية مقررة من قبل الجهات المصدرة المقيدة بالإيداع المركزى متضمنه عمليات تجزئة القيمة الإسمية للأوراق المالية وتخفيض رؤوس أموال واستهلاكات جزئية وكلية للسندات .



الإنتهاء من عمل
نظام لتلقى
الاكتتابات عن طريق
البنوك وشركات
الوساطة عن طريق
شبكة المعلومات
الدولية





قامت الشركة
بتدريب عدد ٢٣٦
من العاملين
بالسوق من خلال
تقديم دورات أمنا
الحفظ ودورات
المالك المسجل
والسويقت



قامت المنظمة
بتنظيم الاجتماع
العالمي للشركات
الإيداع المركزي لأول
مرة في إبريل ٢٠١١

قامت الشركة بصرف توزيعات نقدية لعدد ٥٣٨ ورقة مالية منها ٣٤٢ توزيعات أرباح أسهم، و١٩٦ عوائد سندات من خلال ٤٦ فرع بنك مشترك في خدمة الصرف وموزعة على ١٢ محافظة من محافظات الجمهورية، حيث بلغت قيمة التوزيعات التي تمت من خلال شركة مصر للمقاصة ٥١٥٣٣٦٦٨٣٨٩ جنيه مصرى و٦٦٧٣٥٢٩٠٧ دولار أمريكى و١٤٤٩٣٨٥ فرنك سويسرى

تم شطب عدد ١٥ شركة مصدرة من اجمالى عدد ٢٦ جهة مصدرة تقدمت بالشطب وانطبقت عليها الشروط .
تم تسجيل عدد ٧٨٥ عملية قيد رهن، وعدد ١٠١٦ عملية شطب رهن .

دور صندوق ضمان التسويات في ضبط الإيقاع بسوق المال المصرى



قامت الشركة بتطوير عدد كبير من النظم الآلية المستخدمة بالسوق فقد تم تطوير نظام صندوق ضمان التسويات لتوزيع العوائد والاشتراكات من خلال حسابات التسوية الخاصة بالأعضاء، وتم تطوير بعض النظم وتصميم نظم جديدة لإدارة المراجعة الداخلية لتمكينها من متابعة الأعمال اليومية للإدارات المختلفة بالشركة.

لعب صندوق ضمان التسويات دوراً رئيسياً في تحقيق الاستقرار والانضباط في سوق الأوراق المالية والذي أدى إلى زيادة جذب الاستثمارات المحلية والأجنبية من خلال ضمان تنفيذ التزامات التسوية المالية والورقية الناتجة عن عمليات تداول الأوراق المالية في يوم التسوية، وظهر ذلك في إنخفاض كمية وقيمة العمليات التي تدخل الصندوق لتسويتها لتصل نسبتها ٠,٠٠٦٪ و ٠,٠٢٪ إلى اجمالى العمليات المنفذة في ٢٠١٠ .

لم يقيم صندوق ضمان التسويات بالتدخل لتغطية أى عمليات لأى شركة من شركات الوساطه في الأوراق المالية خلال عام ٢٠١٠ مما يوضح التأثير الإيجابى لوجود الصندوق في السوق المصرى.

تم تطوير النظم الآلية المستخدمة في رد اشتراكات الاعضاء في حالة نقص قيمة اشتراكهم برأسال صندوق الضمان عن طريق إضافتها إلى حسابات التسوية الخاصة بهم، وتوزيع العوائد الناتجة عن إشتراكاتهم في الصندوق .

الاهتمام بالموارد البتيرية بالتركة



تمنح الشركة اهتماماً بالغاً لتنمية القوى البشرية لديها لإيمانها الصادق بأن القوى البشرية تمثل رأس المال الحقيقي للشركة، لذا اهتمت الشركة بالاشتراك في دورات التدريب المختلفه لتنمية مهارات الموظفين في شتى المجالات، حيث تم الاتفاق مع مراكز مشهود لها بالكفاءة وذات قدرات تدريبية عالية مثل غرفة التجارة الأمريكية والمعهد المصرفي و CCIE ومركز العدالة للتحكيم والاستشارات القانونية والاكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، حيث تم تدريب عدد ٢٤٧ موظف ممثلين لكافة الإدارات بالشركة للتدريب على الانشطة المختلفة التي تساعد في إعداد كوادر تدريبية تستطيع العمل في السوق المصري بكفاءة .

تسهم الشركة في نشر الوعي والثقافة المالية في الأوساط التعليمية حيث قامت الشركة بتنظيم دورات تدريبية لعدد ١١٤ طالب خلال الفترة الصيفية .

الخطط المستقبلية



■ تطوير نظام لتحصيل الاشتراكات للأعضاء والعملاء من خلال شبكة المعلومات الدولية عن طريق الفيزا ونظام آخر يمكن المستثمر من صرف أرباحه عن طريق شبكة الصرف الآلى وذلك بالتعاون مع البنك الأهلي المصري .

■ الانتهاء من نظام المكاتب الخلفية (BACK OFFICE) لشركات الوساطة، واستكمال عمليات الاختبار الخاصة به وتشغيله .

■ تشغيل النظم الخاصة بال LINKUP MARKET وربط النظام مع أنظمة الشركة وذلك بعد ابرام اتفاقيات ثنائية مع الدول الأعضاء الذين يرغبون في الاستثمار في سوق المال المصري وكذلك الدول التي ترى مصر اقبال المستثمرين المصريين على الاستثمار في اسواقها.

■ الانتهاء من المقر الإدارى للشركة بالتجمع الخامس وبدء استغلاله لصالح سوق المال المصري

■ تشغيل نظام إقراض واقترض الأوراق المالية

■ نقل مركز الطوارئ(البديل الاحتياطي) الخاص بشركة مصر للمقاصة من ٤ شارع طلعت حرب إلى مقر الشركة بالتجمع الخامس .



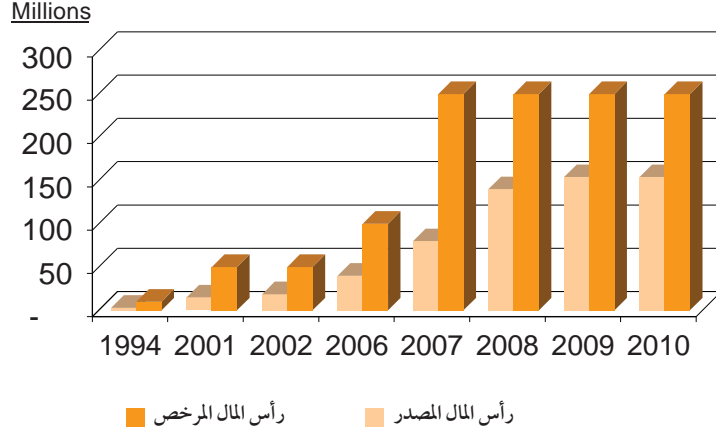
2010



احصائيات

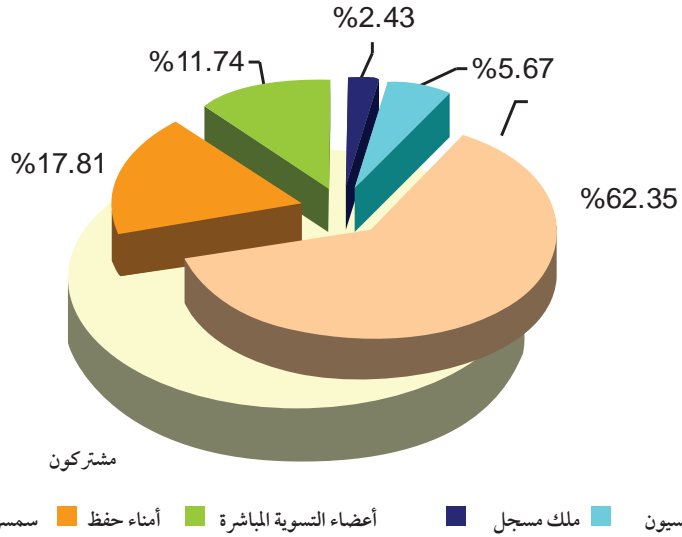
تطور رأسمال الشركة منذ إنشائها

تطور رأسمال الشركة
المصدر والمدفوع من ٣
ملايين جنيه عند إنشائها
عام ١٩٩٤ ليبلغ بنهاية
عام ٢٠١٠ مبلغ ١٥٤
مليون جنيه مصري
موزع على ١٥٤ ألف
سهم بقيمة إسمية ١٠٠
جنيه للسهم الواحد .

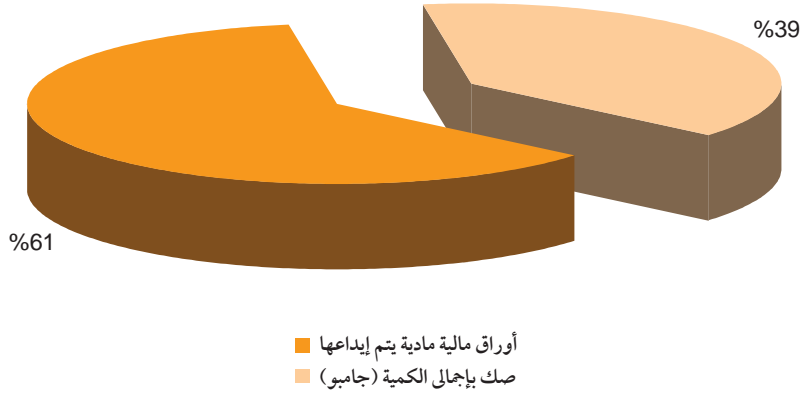


الأعضاء والمشتركون بنظام الإيداع المركزي

بلغ إجمالي عدد الأعضاء
والمشتركون بالشركة بنهاية
عام ٢٠١٠ عدد ١٦٢٥
عضواً منها ١٣٧٨ مشترك
و ٢٤٧ عضو .



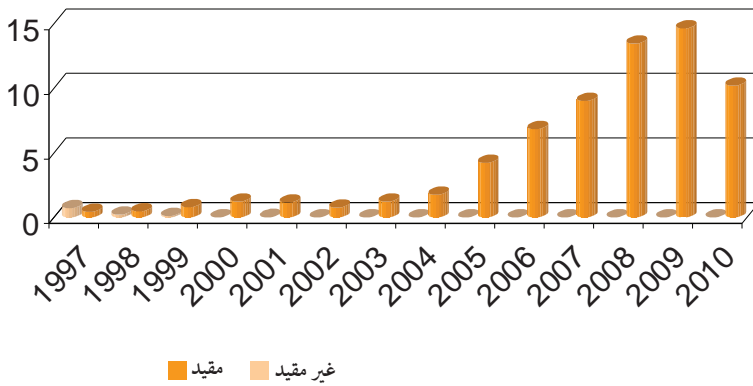
نسبة الأوراق المالية المادية إلى الأوراق المالية غير المادية



يبلغ عدد الجهات المصدرة والمقيدة بنظام الإيداع المركزي والتي قامت بطباعة صكوك أسهم أو شهادات مؤقتة عدد ٨٤٥ جهة مصدرة ويبلغ عدد الجهات المصدرة المقيدة من خلال صك بإجمالي الكمية عدد ٥٣٣ جهة مصدرة.



Millions



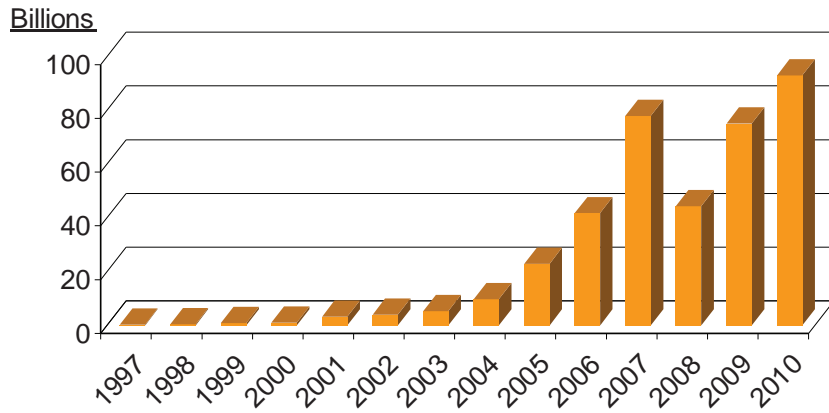
عدد العمليات التي تم تسويتها

شهد عام ٢٠١٠ انخفاضاً في عدد العمليات التي تمت تسويتها على الأوراق المالية المودعة مركزياً، حيث بلغ عدد العمليات التي تمت تسويتها ١٠١٩٢٨٩٩ عملية بانخفاض نسبته ٣,٣٪ تقريباً عن العام السابق.



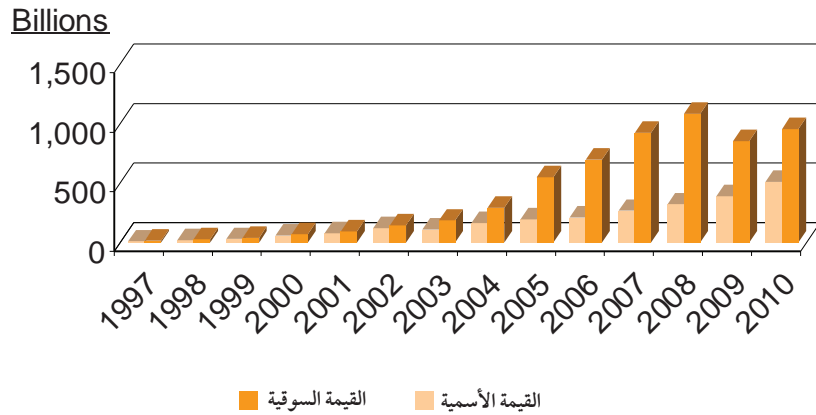
تطور عدد الأسهم التي تمت تسويتها للأوراق المالية المودعة مركزياً

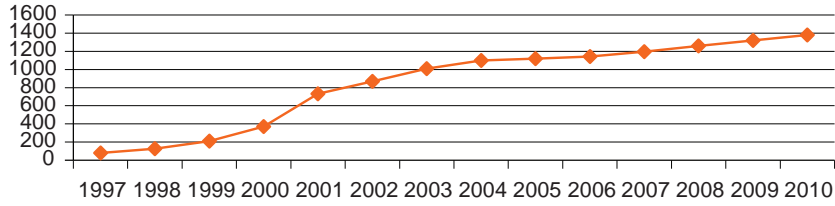
ارتفعت كمية الأوراق
المالية التي تم تسويتها
لتبلغ ٩٢,٩ مليار سهم
بارتفاع نسبته ٢٣,٨٪
عن العام السابق .



رأس المال الاسمي والسوقي للأوراق المالية المقيدة بالإيداع المركزي

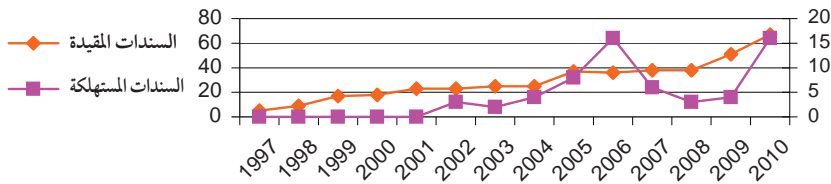
بلغ رأس المال الإسمي
للأوراق المالية المودعة مركزياً
٥١١,٧ مليار جنيه مصري
بزيادة نسبتها ٣,٣٪
تقريباً، ورأس المال السوقي
٩٥٥,٧ مليار جنيه مصري
بزيادة نسبتها ١١,٩٪ تقريباً
مقارنة بالعام الماضي .





الأوراق تطور عدد الجهات المصدرة المقيدة بنظام الإيداع المركزي

بلغ عدد الجهات المصدرة المقيدة بنظام الإيداع المركزي حتى نهاية عام ٢٠١٠ عدد ١٣٧٨ جهة مصدرة بزيادة نسبتها ٤,٥ ٪ مقارنةً بالعام الماضي .



تطور عدد السندات المقيدة بنظام الإيداع المركزي

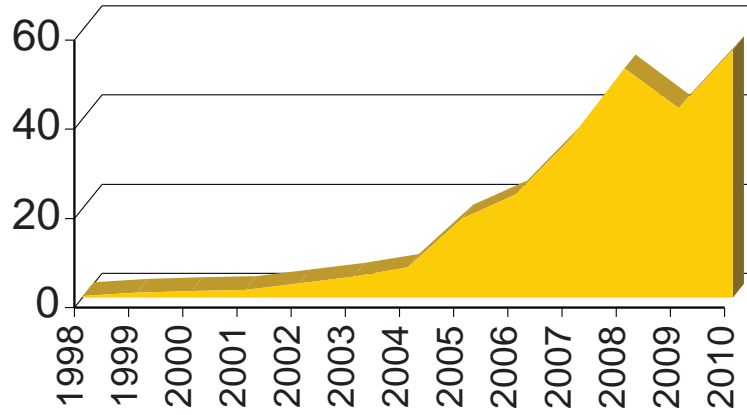
بلغ عدد السندات المقيدة بنظام الإيداع المركزي حتى نهاية عام ٢٠١٠ عدد ٦٧ سند بزيادة نسبتها ٣١,٤ ٪ عن العام الماضي ، كما تم استهلاك عدد ١٦ سند استهلاك كلي .

تطور قيمة الأرباح المنصرفة

ارتفعت أرباح الأوراق
المالية الموزعة من خلال
الشركة زيادة كبيرة
خلال العام، حيث
بلغت الأرباح الموزعة
خلال عام ٢٠١٠
مبلغ ٥٥,٤ مليار جنية
مصرى بارتفاع نسبته
٣٠,٧٪ تقريبا عن
العام الماضي.

Billions

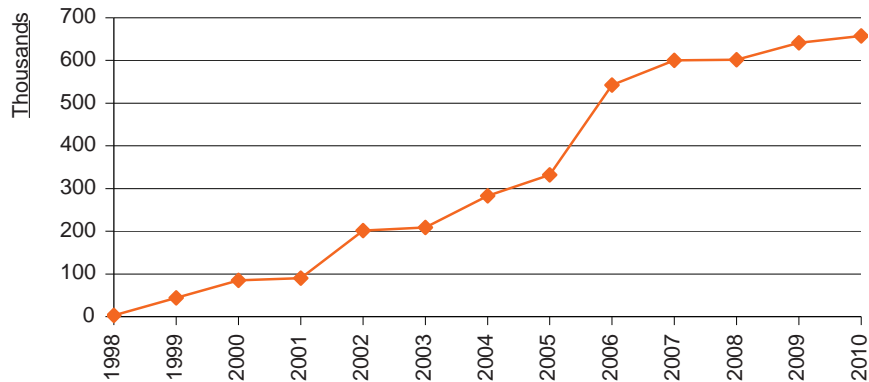
القيمة



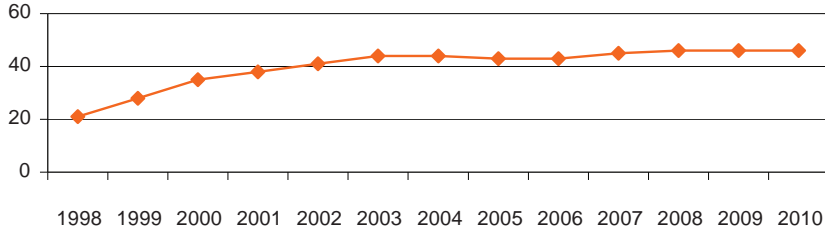
تطور عدد المساهمين الذين قاموا بصرف الأرباح

زاد عدد المستثمرين
الذين قاموا بصرف
الأرباح المستحقة لهم من
خلال الشركة ليصل إلى
٦٥٧٨٢٣ مساهم خلال
عام ٢٠١٠ بزيادة نسبتها
٢,٦٪ تقريبا مقارنة بالعام
الماضي.

عدد المساهمين

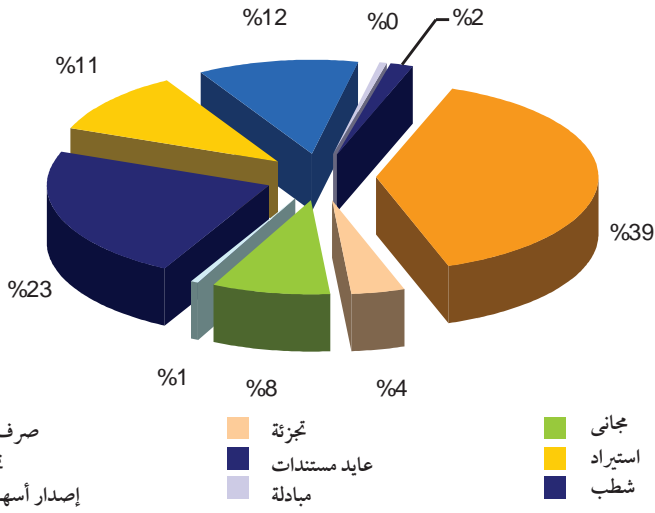


عدد المنافذ



تطور عدد منافذ الصرف

بلغ عدد منافذ الصرف التابعة للشركة بنهاية عام ٢٠١٠ عدد ٤٦ منفذ صرف موزعة على جميع أنحاء الجمهورية .



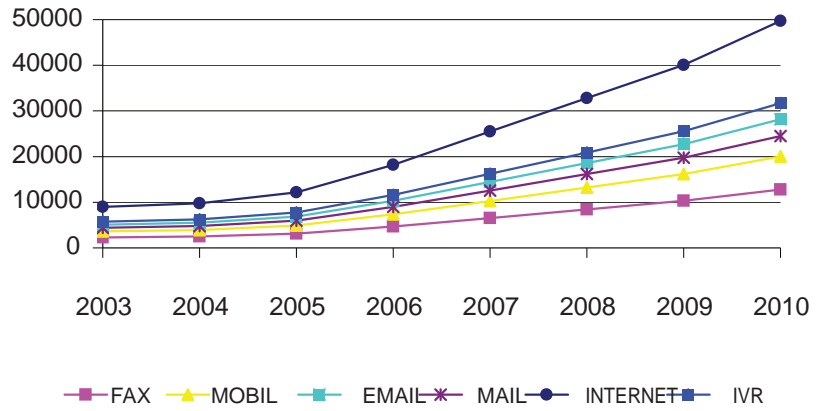
العمليات المقررة المنفذة من خلال الشركة

بلغ عدد العمليات المقررة المنفذة من خلال الشركة نيابة عن الجهات المصدرة للأوراق المالية بنهاية عام ٢٠١٠ عدد ٨٤٢ عملية مقررة بزيادة نسبتها ١٧,٧٦٪ عن العام السابق .



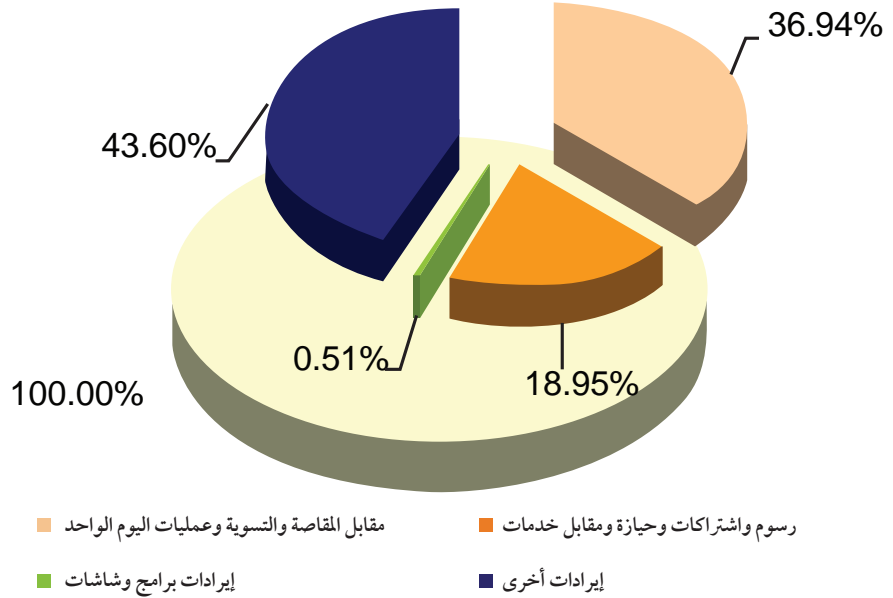
تطور خدمات المستثمرين

زاد إقبال المستثمرين
على خدمات الاستعلام
المقدمة من قبل شركة
مصر للمقاصة خلال
العام الحالى ليصل إلى
١٦٦٨٦٩ مستثمر
تقريباً بزيادة نسبتها
٢٤٪ تقريباً عن العام
السابق .



ملحوظة

مصدر الأرقام
والإحصائيات قاعدة
بيانات شركة مصر
للمقاصة عن عام ٢٠١٠
وبعض الأعوام السابقة .



2010



إحصائيات النتائج المالية



تقرير مراقبا الحسابات

إلى السادة
مساهمي شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي - شركة مساهمة مصرية
أعضاء صندوق ضمان التسويات

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفق النقدي عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية - كما أن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية لصندوق ضمان التسويات وفقاً لقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٩) بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٠٤ - وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقبي الحسابات:

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتها لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.



الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي - شركة مساهمة مصرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وعن أدائها المالى المستقل وتدفعاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٢٩) بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٠٤.

توجيه انتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، لم يتوافر لدى إدارة الشركة بعد المعلومات التي تمكنها من الإفصاح عن تأثير الأحداث اللاحقة لتاريخ القوائم المالية المستقلة على قيم عناصر بعض الأصول والالتزامات ونتائج الأعمال خلال الفترات المالية القادمة، حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهرياً في الفترات القادمة إذا ما توافرت لدى إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقاً بها وبما يمكنها من استخدام تلك المؤشرات والدلالات في تحديد مدى تأثير وحجم الأحداث اللاحقة لتاريخ القوائم المالية المستقلة على قيم عناصر تلك الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المستقلة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً 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.



طه محمود خالد

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بانجلترا وويلز
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٥١٣٦
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٨
BDO خالد وشركاه



عبد المنعم عبد الحليم
محاسب قانوني

سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٣٣٤٤
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٦١
المحاسبون المتحدون

الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	ايضاح	
الأصول طويلة الأجل			
			الأصول الثابتة
١٧,٠٧٤,٧٦٥	١٨,٥٨٦,٨٦٠	٥	مشروعات تحت التنفيذ
١٣٠,٥٥٧,٣١٩	١٤٢,٩٧٥,٧٨١	٦	استثمار في شركة تابعة
٨,٨٥٠,٠٠٠	٨,٨٥٠,٠٠٠	٧	استثمار في شركة شقيقة
٢,٩٠٣,٥٠٠	٨,٩٠٣,٥٠٠	٨	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٠٠,٦٤٧,١٧٨	٨٥,١١٧,٣١٦	٩	استثمارات متاحة للبيع
٦,٧٤١	٢,٠٠٣,٣٩١	١٠	المساهمة بصندوق تأمين المخاطر (صندوق حماية المستثمر)
٢,١١٥,١٥٤	٢,١١٥,١٥٤	١١	أصول غير ملموسة
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢	الأصول الضريبية المؤجلة
١,٣٠٢,٤٦٨	٨٤٧,١٥٠	٣٤	إجمالي الأصول طويلة الأجل
<u>٢٦٥,٩٥٧,١٢٥</u>	<u>٢٧١,٨٩٩,١٥٢</u>		
الأصول المتداولة			
			المدينون التجاريون وآخرون
٦٧,٥١٣,٠٠٤	١٠٩,٠٨٥,٢٠٢	١٣	استثمارات بغرض المتاجرة
٣٣,٤٣٨,٢٣١	٧٩,٣٨٦,٨٣٦	١٥	النقدية وما في حكمها
١٩٣,٩٨٢,١٦٤	٩٦,٠٩٠,٦٦٥	١٦	أرصدة لدى البنوك - توزيعات كوبونات
٥٧٣,٤٢٩,٠٩٤	١,٥٧٤,٨٩٣,٧٠٣	١٧	إجمالي الأصول المتداولة
<u>٨٦٨,٣٦٢,٤٩٣</u>	<u>١,٨٥٩,٤٥٦,٤٠٦</u>		
الالتزامات المتداولة			
			دائنو توزيعات كوبونات - عملاء
٥٧٣,٤٢٩,٠٩٤	١,٥٧٤,٨٩٣,٧٠٣	١٧	الدائنون التجاريون وآخرون
٥٩,١٤٥,٨٤٧	٧٨,٢٣٩,١٤٩	١٨	مخصصات مخاطر ومطالبات
٣٦,٢٧٧,٦٨١	٢٥,٢١٣,٢٢٨	١٩	التزامات ضريبية
٧,٥٩٢,٠٠٢	٥,٥٦٣,٨٦٩	٢٩	إجمالي الالتزامات المتداولة
<u>٦٧٦,٤٤٤,٦٢٤</u>	<u>١,٦٨٣,٩٠٩,٩٤٩</u>		رأس المال العامل
١٩١,٩١٧,٨٦٩	١٧٥,٥٤٦,٤٥٧		إجمالي الاستثمار
<u>٤٥٧,٨٧٤,٩٩٤</u>	<u>٤٤٧,٤٤٥,٦٠٩</u>		
يتم تمويله على النحو التالي:			
			حقوق الملكية
			نشاطى الإيداع والقيود المركزي
			رأس المال
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	الاحتياطي القانوني
٣,٤٦١,٠١٧	٥,٨٨٨,٦٥٢	٢١	الأرباح المرحلة
٦٦,٠٤٣,٣١٣	٤٦,١٢٥,٠٥٨		إجمالي حقوق الملكية لنشاطى الإيداع والقيود المركزي
<u>٢٢٣,٥٠٤,٣٣٠</u>	<u>٢٠٦,٠١٣,٧١٠</u>		
صندوق ضمان التسويات			
			المجمع العام
١٧٣,٦٧٧,٤٢٧	١٧٦,٨٤٢,٢٧٨	٢٣	المجمع الخاص
٤٤,٢٧٦,٩٥٦	٤٦,٨٩٤,٥٨٠	٢٤	الاحتياطي القانوني
٨٢٠,٨١٤	١,٦٦٤,٥٢٥	٢١	الأرباح المرحلة
١٥,٥٩٥,٤٦٧	١٦,٠٣٠,٥١٦		إجمالي حقوق الملكية لصندوق ضمان التسويات
<u>٢٣٤,٣٧٠,٦٦٤</u>	<u>٢٤١,٤٣١,٨٩٩</u>		إجمالي التمويل
<u>٤٥٧,٨٧٤,٩٩٤</u>	<u>٤٤٧,٤٤٥,٦٠٩</u>		
<u>٨٣٢,٢٥٣,٠٤٢,٢٨١</u>	<u>٩٣٤,٧٨٣,٠٦٣,٨١٢</u>	٣١	الحسابات النظامية

قائمة الدخل المستقلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	إيضاح	
١٣٩,٣٨٢,٩٧٤	١٢٠,٣٥٤,٧٩٨	٢٥	إيرادات الخدمات
(٧١,٨٢٩,٨١٨)	(٧٠,٤٠٩,٤٠٩)	٢٦	تكلفة الخدمات
٦٧,٥٥٣,١٥٦	٤٩,٩٤٥,٣٨٩		إجمالي الربح
٤٧,٨٥٠,٧١٧	٤١,٤٠٣,٢٣٢		عوائد بنكية
٢٥,٣٣٨,٩٤٥	٢٤,٨٢٢,٤٣٥		عائد الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٧,٦٩٥,٧٠٤	٢٦,٦٢٤,٣٤٤		عائد أذون الخزانة وأرباح بيع استثمارات بغرض المتاجرة
١,٠١٤,٩٨٦	٢,٢٢٥,٩٧١	٢٧	الإيرادات الأخرى
١٦٩,٤٥٣,٥٠٨	١٤٥,٠٢١,٣٧١		
(٧٢,٤١٦,٦٧٤)	(٦٩,٨٥٠,٤٩٥)	٢٨	المصروفات العمومية والإدارية
(٢,١٧٧,٨٦١)	-	١٩	المخصصات
(٧٤,٥٩٤,٥٣٥)	(٦٩,٨٥٠,٤٩٥)		
٩٤,٨٥٨,٩٧٣	٧٥,١٧٠,٨٧٦		صافي أرباح السنة قبل الضرائب
(٩,٢٢٢,٣٥٤)	(٩,٧٤٣,٩٥٦)	٢٩	الضرائب
٨٥,٦٣٦,٦١٩	٦٥,٤٢٦,٩٢٠	٣٠	صافي أرباح السنة بعد الضرائب

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

نشاط الإيداع والتفيد المركزي

الأرباح المرحلة جنيه مصري	الاحتياطي القانوني جنيه مصري	رأس المال جنيه مصري	
٨٦,٤١٨,٤٩٧	١٣,٢٣٦,٧٩٨	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩
(٨٥,٣٧١,٣٠٣)	-	-	توزيعات الأرباح
-	-	-	المحول إلى المجمع الخاص
-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
(٧٦٣,٢٠٢)	(١٣,٢٣٦,٧٩٨)	١٤,٠٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
-	-	-	زيادة المجمع العام
٦٩,٢٢٠,٣٣٨	-	-	صافي ربح السنة
-	-	-	استخدام المجمع الخاص
(٣,٤٦١,٠١٧)	٣,٤٦١,٠١٧	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
٦٦,٠٤٣,٣١٣	٣,٤٦١,٠١٧	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(٦٦,٠٤٣,٣١٣)	-	-	توزيعات الأرباح
٤٨,٥٥٢,٦٩٣	-	-	صافي ربح السنة
(٢,٤٢٧,٦٣٥)	٢,٤٢٧,٦٣٥	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
-	-	-	المحول إلى المجمع الخاص
-	-	-	زيادة المجمع العام
٤٦,١٢٥,٠٥٨	٥,٨٨٨,٦٥٢	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

صندوق ضمان التسويات				
الإجمالي جنيه مصري	الأرباح المرحلة جنيه مصري	الاحتياطي القانوني جنيه مصري	الجمع الخاص جنيه مصري	الجمع العام جنيه مصري
٤٥٨,٤٢٦,١٣٥	١٦,٠٦٦,٢١٠	١,٩٠٧,٣٤١	٣٩,١٩٧,٧٤٥	١٦١,٥٩٩,٥٤٤
(٩٨,٢٢٣,٣٠٣)	(١٢,٨٥٢,٠٠٠)	-	-	-
-	(٣,٢١٤,٢١٠)	-	٣,٢١٤,٢١٠	-
-	-	(١,٩٠٧,٣٤١)	١,٩٠٧,٣٤١	-
-	-	-	-	-
١٢,٠٧٧,٨٨٣	-	-	-	١٢,٠٧٧,٨٨٣
٨٥,٦٣٦,٦١٩	١٦,٤١٦,٢٨١	-	-	-
(٤٢,٣٤٠)	-	-	(٤٢,٣٤٠)	-
-	(٨٢٠,٨١٤)	٨٢٠,٨١٤	-	-
٤٥٧,٨٧٤,٩٩٤	١٥,٥٩٥,٤٦٧	٨٢٠,٨١٤	٤٤,٢٧٦,٩٥٦	١٧٣,٦٧٧,٤٢٧
(٧٩,٠٢١,١٥٦)	(١٢,٩٧٧,٨٤٣)	-	-	-
٦٥,٤٢٦,٩٢٠	١٦,٨٧٤,٢٢٧	-	-	-
-	(٨٤٣,٧١١)	٨٤٣,٧١١	-	-
-	(٢,٦١٧,٦٢٤)	-	٢,٦١٧,٦٢٤	-
٣,١٦٤,٨٥١	-	-	-	٣,١٦٤,٨٥١
٤٤٧,٤٤٥,٦٠٩	١٦,٠٣٠,٥١٦	١,٦٦٤,٥٢٥	٤٦,٨٩٤,٥٨٠	١٧٦,٨٤٢,٢٧٨

قائمة التدفق النقدي المستقلة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	إيضاح	
الأنشطة التشغيلية			
٩٤,٨٥٨,٩٧٣	٧٥,١٧٠,٨٧٦		الأرباح قبل الضرائب التعديلات للبنود التالية:
١١,٤٦٣,٦٩٦	٥,٩١٨,٢٥٨	٥	الإهلاك
٢,١٧٧,٨٦١	-		المخصصات
(٢٧,٦٩٥,٧٠٣)	(٢٦,٦٢٤,٣٤٤)		عائد أنون خزانة وأرباح بيع استثمارات بغرض المتاجرة
(٢٥,٣٣٨,٩٤٥)	(٢٤,٨٢٢,٤٣٥)		عائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	٢,٧٧٤,١٧٧		استهلاك قسط التأجير التمويلي
-	(٢٣٧,٢٥٠)		أرباح بيع أصول ثابتة وعقارات بنظام التأجير التمويلي
-	(٤٩٦,٠٣٨)		استهلاك علاوة وخصم إصدار السندات
٥٥,٤٦٥,٨٨٢	٣١,٦٨٣,٢٤٤		أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل:
(١٧,٣١٥,٢٨٧)	(٢٦,٩٤٧,١٠٧)		المدينون التجاريون الآخرون
٣,٧٥٣,٨٩٦	(٤,١٩٢,١٥٢)		الدائنون التجاريون الآخرون
(٢٢,٨٤٦,٤٤١)	(٢٠,٣٣٨,٦٩٦)		توزيعات مدفوعة للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة
(١٩,٨١٧,٨٣٦)	(١١,٣١٦,٧٧١)		الضرائب المدفوعة
	(١٠,٨٦٢,٧٨٤)		فروق ضريبية مدفوعة
(٦,٦٩١)	(٢٦,٧٥٩)		التعويضات المدفوعة
(٧٦٦,٤٧٧)	(٤٢,٠٠١,٠٢٥)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
-	(١,٩٩٦,٦٥٠)		مدفوعات لشراء استثمارات متاحة للبيع
-	(٦,٠٠٠,٠٠٠)		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات شقيقة
-	١٨٩,٠٠٠		متحصلات بيع أصول ثابتة
(٣,١٦٠,٢٧٣)	(٣٣٥,٢٤١)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٢,٩٢١,٣١٥)	١٦,٠٢٥,٩٠٠		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٦١,٠٣٤,٤٨٣	(٤٥,٩٤٨,٦٠٥)		استثمارات بغرض المتاجرة
٢٧,٦٩٥,٧٠٤	٢٦,٦٢٤,٣٤٤		عائد أنون خزانة وأرباح بيع استثمارات بغرض المتاجرة
٢٥,٣٣٨,٩٤٥	٢٤,٨٢٢,٤٣٥		عائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٦٤,٤٢١,٤٧٥)	(٦٣,٤٨٨,٣٠٨)		مشروعات تحت التنفيذ
-	٤٧,٢٢٥,٨٢٣		متحصلات بيع عقارات بنظام التأجير التمويلي
(٥٠٠,٠٠٠)	-		أصول غير ملموسة
٤٣,٠٦٦,٠٦٩	(٢,٨٨١,٣٠٢)		صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(٦٧,٥٤٧,٤٣٤)	(٥٦,١٧٤,٠٢٣)		التوزيعات المدفوعة للمساهمين وأعضاء الصندوق
١٢,٠٧٧,٨٨٣	٣,١٦٤,٨٥١		زيادة المجمع العام
(٤٢,٣٤٠)	-		نقص المجمع الخاص
(٥٥,٥١١,٨٩١)	(٥٣,٠٠٩,١٧٢)		صافي النقدية المستخدمة في الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١٣,٢١٢,٢٩٩)	(٩٧,٨٩١,٤٩٩)		النقص في النقدية وما في حكمها
٢٠٧,١٩٤,٤٦٣	١٩٣,٩٨٢,١٦٤		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
١٩٣,٩٨٢,١٦٤	٩٦,٠٩٠,٦٦٥	١٦	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOW
For the year ended 31 December 2010

		31 / 12 / 2010	31 / 12 / 2009
		L . E .	L . E .
OPERATING ACTIVITIES			
Net profit for the year before taxes		75.170.876	94.858.973
Adjustments for the following items:			
Depreciation	5	5.918.258	11.463.696
Provisions		-	2.177.861
Treasury bills and trading investments return		(26.624.344)	(27.695.703)
Held to maturity investment return		(24.822.435)	(25.338.945)
Amortization of finance lease installment		2.774.177	-
Gains from selling fixed assets and leased buildings		(237.250)	-
Amortization of securities premium		(496.038)	-
Operating profits before working capital changes		31.683.244	55.465.882
Trade and other receivables		(26.947.107)	(17.315.287)
Trade and other payables		(4.192.152)	3.753.896
Dividends paid to employees and Board of Directors		(20.338.696)	(22.846.441)
Tax paid		(11.316.771)	(19.817.836)
Tax paid differences		(10.862.784)	
Claims paid		(26.759)	(6.691)
Net cash used in operating activities		<u>(42.001.025)</u>	<u>(766.477)</u>
INVESTING ACTIVITIES			
Payments for available for sale investments		(1.996.650)	-
Payments for investment in associates		(6.000.000)	-
Proceeds from disposal of fixed assets		189.000	-
Purchases of fixed assets		(335.241)	(3.160.273)
Held to maturity investments		16.025.900	(2.921.315)
Trading investments		(45.948.605)	61.034.483
Treasury bills/ Trading investment return		26.624.344	27.695.704
Held to maturity investments return		24.822.435	25.338.945
Projects under construction		(63.488.308)	(64.421.475)
Proceeds from sale of leased buildings		47.225.823	-
Intangible Assets		-	(500.000)
Net cash (used in)/ from investing activities		<u>(2.881.302)</u>	<u>43.066.069</u>
FINANCING ACTIVITIES			
Dividends paid to shareholders & settlement guarantee fund members		(56.174.023)	(67.547.434)
Increase in general accumulation		3.164.851	12.077.883
Decrease in special accumulation		-	(42.340)
Net cash used in financing activities		<u>(53.009.172)</u>	<u>(55.511.891)</u>
Decrease in cash and cash equivalent		(97.891.499)	(13.212.299)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		<u>193.982.164</u>	<u>207.194.463</u>
Cash and cash equivalents at the end of the year	16	<u>96.090.665</u>	<u>193.982.164</u>