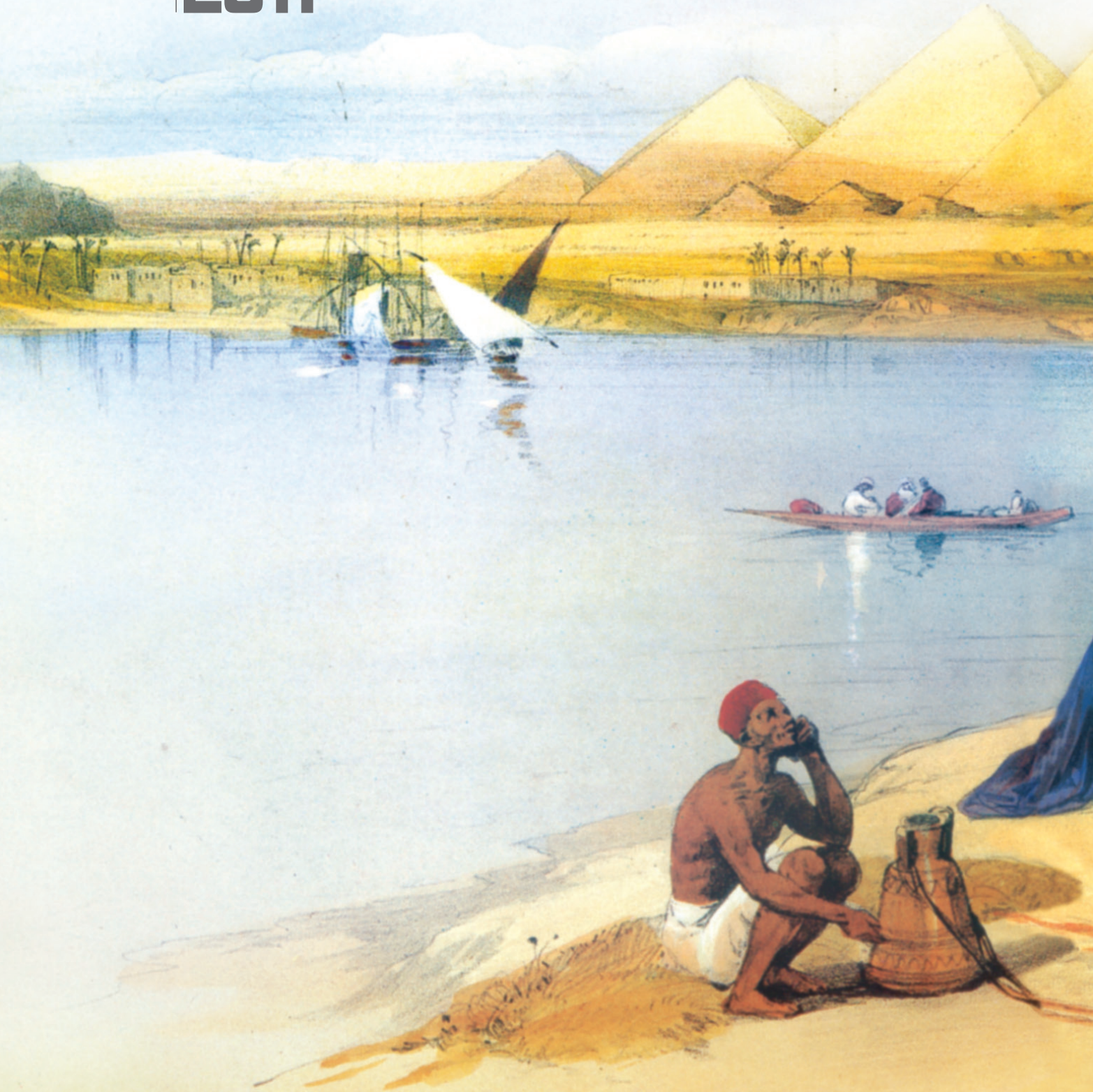




شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي

# التقرير السنوي 2011



# 2011



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





# أعضاء مجلس الإدارة



**محمد عبد السلام**

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب عضو من ذوى الخبرة



**عمرو الجنايني**

عضو مجلس الإدارة عن البنك التجارى الدولى



**د. طارق عبدالبارى**

العضو المنتدب



**د. دياسر حسن**

عضو مجلس الإدارة عن البنك الوطنى المصرى



**د. محمد عمران**

عضو مجلس الإدارة عن البورصة المصرى



**عونى يوسف**

عضو مجلس الإدارة عن شركة وديان للسمسة



**أحمد قطب**

عضو مجلس الإدارة عن شركة هيرميس للأوراق المالية



**أترف سلمان**

عضو مجلس الإدارة عن شركة كايرو كابيتال



**خالد أبوهيف**

عضو مجلس الإدارة عن شركة التوفيق المالية

2011





## بسم الله الرحمن الرحيم

السادة أعضاء شركة مصر للمقاصة والايذاع والقيد المركزي ومساهميها  
تحية طيبة وبعد ،،

يسعدني أن يتجدد لقائي السنوي بكم من خلال التقرير السنوي للشركة،  
لأعرض ما قدمته الشركة من أعمال وإنجازات خلال عام بأكمله، وحتى  
نقف سوياً على أهم نقاط القوة والضعف في عمل مؤسستنا ونتمكن من  
تطوير العمل بها والصعود الى مصاف المؤسسات المالية العالمية معتمدين  
في ذلك على العمل الدؤوب بمهنية وشفافية ترفع من مكانة الشركة بين  
مثيلاتها على مستوى العالم .

شهد عام ٢٠١١ عصفاً بأسواق المال نتيجة سلسلة الاضطرابات السياسية  
والثورات العربية والتي كان لها أثرها على الأقتصاد بشكل عام واسواق  
المال بشكل خاص ،حيث تعد البورصات هي المرآة لما يجري في المجتمع  
من أحداث سياسية واجتماعية واقتصادية، وبالتالي كان قطاع أسواق المال  
من أهم القطاعات التي تأثرت بالأحداث في المنطقة وعلى الرغم من ذلك  
استمرت الشركة في تقديم خدماتها بشكل منتظم ، كأحد أهم أعمدة سوق  
المال المصري ، وساهمت في تجاوز الأزمة وتحقيق الفتح الآمن للبورصة  
المصرية بعد اغلاقها لما يقرب من ثلاثة أشهر .

توليت رئاسة البورصة المصرية في ٢٣ مارس ٢٠١١ ، واستعادت البورصة  
عملها مرة اخرى بعد غلقها ٥٣ يوماً ، واستطعنا بفضل الله وتوفيقه إعادة  
التداول بشكل منتظم وبأحجام معقولة ، وبدأت ثقة المستثمر المصري  
والاجنبي تعود في سوق المال المصري .

استمرت الشركة في تقديم خدماتها الرئيسية دون توقف ، حيث تم  
تسوية عدد ١٧٣, ٥٨٣, ٥ عملية خلال العام ، وبلغت كمية الأوراق



كلمة الأستاذ  
رئيس مجلس الإدارة



المالية التي تم تسويتها ١٥٣, ٢٣٩, ٩١٧, ٤٧ ورقة ماليه تبلغ قيمتها ٢١٤, ٩١٠, ٨١٢, ١٣٥ جنية مصرى ، بلغ رأس المال الإسمى للأوراق المالية المقيدة بالإيداع المركزى ٥٨٩, ٣٩٥, ٧٥٣, ٥٥١ جنية مصرى ورأس المال السوقى للأوراق المالية المقيدة ٨١٤, ١٢٢, ٧٩٤, ٧٣٧ جنية مصرى، منها ٢٧, ١٠ مليار دولار تقريباً و٢٩, ٢ مليار فرنك سويسرى تقريباً .

بلغ عدد الأعضاء والمشاركين بالشركة ١٦٨٤ عضواً ومشاركاً

بلغ عدد العمليات المقررة التي قامت الشركة بتنفيذها خلال عام ٢٠١١ ٨٤٦ عملية (توزيعات نقدية - عوائد سندات - استهلاك سندات - تصفية مبادلة توزيعات مجانية وزيادات رؤوس أموال نقدية..... الخ)

بلغت قيمة الأرباح المنصرفة من خلال الشركة ٣, ٧٤ مليار جنية مصرى

كما تجدر الإشارة إلى الأداء المتميز للعاملين بالشركة الذين حرصوا دائماً على الرغم من الفترات الحرجة التي مرت بها البلاد، و انعكاس ذلك بشكل واضح على السيولة بسوق المال المصرى، وبالتالي على الشركة كأحد أطراف السوق ، حرصوا على أداء عملهم على نحو مشرف ومرضى

ويسعدنى ان انهى كلمتى بتقديم خالص الشكر بالنيابة عن نفسى وبالأصالة عن أعضاء مجلس إدارة الشركة للعاملين بالشركة على اخلاصهم وتفانيهم في رفع شأن الشركة ، للأعضاء بالشركة والمساهمين بها على دعمهم المتواصل وثقتهم الغالية في القائمين على ادارة الشركة والعاملين بها مما يتيح الفرصة للعمل في مناخ صحى يمكن النهوض بالشركة حتى تبقى دائماً من المؤسسات المتميزة محلياً ودولياً تساهم في توفير مناخ استثمارى آمن ومستقر وتستمر في دعم الاقتصاد الوطنى .

والله ولى التوفيق ،،

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

**محمد عبدالسلام**

كما تجدر

الإشارة إلى الأداء

الإشارة إلى الأداء المتميز للعاملين

بالشركة الذين حرصوا

دائماً على الرغم من الفترات الحرجة

التي مرت بها البلاد.











## شركة مصر للمقاصة والايدياع والقييد المركزى

تأسست شركة مصر للمقاصة والايدياع والقييد المركزى شركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كمؤسسة مالية ذات نفع عام لا تهدف للربح ، فى اطار التعاون المصرى الفرنسى و ضمن توجه الدولة للأهتمام برفع كفاءة العمل بسوق المال المصرى وبدأت الشركة فى ممارسة نشاطها فى ١٠ / ١ / ١٩٩٦ .

وقد تم تعديل النظام الاساسى للشركة فى عام ٢٠٠٥ وفقاً لأحكام قانون الايدياع والقييد المركزى للأوراق المالية ولائحته التنفيذية ،

## اسم الشركة

تم تأسيس شركة بأسم مصر للمقاصة وتسوية المعاملات المالية - شركة مساهمة مصرية

تم تعديل اسم الشركة إلى شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى فى شهر أغسطس ٢٠٠١

بدأت الشركة فى ممارسة عملها ومهامها اعتباراً من أول أكتوبر ١٩٩٦ وأصدر مجلس الشعب قانون الايدياع والقييد المركزى رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ليضع مهام الشركة وانشطاتها فى اطار تشريعى وقانونى يمنحها الدعم لممارسة هذه الأنشطة فى اطار منظم

تم تعديل أسم الشركة فى يونية ٢٠٠٥ ليصبح شركة مصر للمقاصة والايدياع والقييد المركزى





## تطور رأس مال الشركة

تحدد رأس مال الشركة عند تأسيسها بمبلغ عشرة ملايين جنيه مصري ورأس المال المصدر بمبلغ ثلاثة ملايين جنيه مصري موزعة على ثلاثين ألف سهم ، بقيمة اسمية مائة جنيه مصري للسهم الواحد وتطورت الزيادة في رأس المال كالتالي :

تمت زيادة رأس المال المرخص به والمصدر للشركة إلى خمسة عشر مليون جنيه مصري .

2001

تمت زيادة رأس المال المرخص به للشركة إلى خمسين مليون جنيه والمصدر الى ثمانية عشر مليوناً وسبعمئة وخمسون ألف جنيه مصري .

2002

تمت زيادة رأس المال المرخص به للشركة ليصبح مائة مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر بمبلغ أربعين مليون جنيه مصري موزعة على أربعمئة ألف سهم القيمة الاسمية للسهم مائة جنيه مصري

2006

تمت زيادة رأس المال المرخص به للشركة ليصبح مائتين وخمسين مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر ليصبح ثمانون مليون جنيه مصري موزعة على ثمانمئة ألف سهم، القيمة الإسمية للسهم مائة جنيه مصري .

2007

تمت زيادة رأس المال المصدر ليصبح مائة وأربعين مليون جنيه مصري موزعة على مليون وأربعمئة ألف سهم القيمة الاسمية للسهم مائة جنيه مصري

2008

تمت زيادة رأس مال الشركة المصدر ليصبح مائة أربع وخمسين مليون جنيه مصري موزعة على مليون وخمسمئة واربعون ألف سهم .

2009

تمت زيادة

رأس المال المرخص

به للشركة ليصبح مائتين وخمسين

مليون جنيه مصري

ورأس المال المصدر ليصبح

ثمانون مليون جنيه مصري

■ عند تأسيس الشركة كانت المساهمة في رأس مالها البنوك بنسبة ٥٠٪ والبورصة بنسبة ٣٥٪ وشركات الوساطة بنسبة ١٥٪:

■ ومع تعديل هيكل رأس مال الشركة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٢ لسنة ٢٠٠٠ (المادة رقم ٣٧) الذي أوجب المساهمة في رأس مال الشركة على جميع أعضاء الايداع المركزي، وتحدد المساهمة وفقاً لحجم تعامل كل عضو مع الشركة ووفقاً لما أداه إليها من اتعاب ومصروفات خلال السنة السابقة على تاريخ إعادة توزيع رأس المال.

■ تطبيق نظام الايداع المركزي للأوراق المالية المصرية ولا سيما الأوراق المالية المقيدة بالبورصة المصرية الأوراق المالية المطروحة للاكتتاب العام

■ تطبيق نظام القيد المركزي للأوراق المالية والتمثل في أن تتولى الشركة كافة الخدمات والعمليات المتعلقة بالأسهم والمترتبة على إيداع الأوراق المالية لدى الشركة

■ إنشاء وإدارة صندوق لضمان التسويات الهدف منه ضمان تسوية كافة العمليات

## تعديل ملكية رأس مال الشركة

## مهام الشركة وفقاً لقانون الايداع والقيد المركزي رقم ٩٢ لسنة ٢٠٠٠



تحدد المساهمة وفقاً لحجم تعامل

كل عضو مع الشركة ووفقاً لما أداه إليها من اتعاب ومصروفات خلال السنة السابقة





# أهم الأحداث

٢٥ يناير

الثورة المصرية اعتراضاً على الأحوال السياسية والاقتصادية والاجتماعية في مصر

٣٠ يناير

إغلاق البورصة المصرية وإيقاف التداول لأجل غير مسمى

٢٣ مارس

إعادة التداول بالبورصة المصرية والاستعانة بالاستاذ/ محمد عبد السلام لرئاسة البورصة المصرية وعبور الفترة الحرجة

أبريل

تأسيس منتدى شركات الايداع والقيود المركزي العالمي على هامش مؤتمر CSD11 بمدينة كيب تاون بدولة جنوب افريقيا، واختيار السيد / محمد عبد السلام رئيس مجلس إدارة شركة مصر للمقاصة رئيسياً للمنتدى، واختيار السيد يوشينو تاكوتشي رئيس مجلس إدارة شركة الايداع اليابانية JASDEC نائباً له .

يوليو

اشترك شركة مصر للمقاصة في مؤسسة ISSA العالمية

INTERNATIONAL SECURITIES SERVICES ASSOCIATION

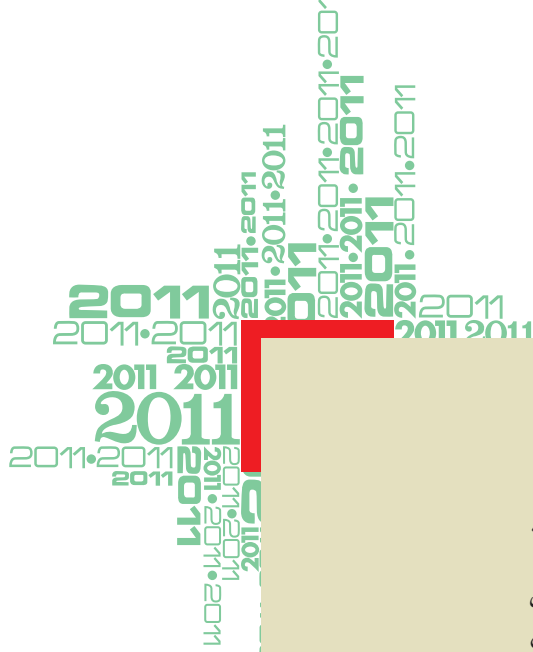
أكتوبر

استضافت شركة مصر للمقاصة باستضافة وتنظيم الاجتماع الرابع عشر لمنظمة شركات الايداع والقيود المركزي لدول افريقيا والشرق الاوسط AMEDA بنجاح وبحضور ٣٩ عضو وضيف من خمسة وعشرين دولة .

يوليو

قيام مؤسسة BSI بتجديد بمنح شركة مصر للمقاصة شهادة ISO٢٧٠٠١، بناءً على الطلب المقدم منها وبعد قيام مؤسسة BSI بالمراجعة اللازمة لقواعد نظم العمل بالشركة والتشغيل الفعلي، والجدير بالذكر أن المؤسسة أشادت بالمهنية والكفاءة التي قام بها فريق العمل المسئول عن أمن وسرية المعلومات وإدارة قوائم المساهمين بالتأهيل والإعداد للحصول على شهادة الايزو وخلال وقت قصير .





## نشاط الشركة



على الرغم من الظروف الاستثنائية التي مرت بها مصر بعد ثورة ٢٥ يناير التي اسقطت النظام الحاكم بعدّ التدهور الاقتصادي والسياسي والاجتماعي والعلمي الذي تعرضت له البلاد في السنوات الأخيرة، والاهتمام بتوريث الحكم لنجل الرئيس السابق وتحكم عدد من رجال الاعمال في موارد الدولة ، وعلى الرغم من إيقاف التعامل بالبورصة المصرية، وما ترتب على ذلك من انخفاض أحجام التداول بشكل كبير الا أن ثقة المستثمر في السوق المصرى والجهود المبذولة من أطراف السوق ومنهم مصر للمقاصة. ساعدت على استئناف العمل بالبورصة واستمرارها .

لم يتأثر عمل الشركة بما تعرضت له البلاد بشكل كبير حيث تلاحظ قيام الشركات المصدرة بصرف الأرباح النقدية المستحقة عن نتائج العام المالى ٢٠١٠ وكذلك استهلاك السندات في مواعيدها حيث بلغ إجمالي الأرباح المنصرفة ٧٤,٢٥٤ مليار جنيه مصرى بزيادة قدرها ٤٤,٥٠٪ تقريباً عن العام المالى ٢٠١١ وصل عدد الجهات المصدرة للأوراق المالية التي قامت بالصرف من خلال شركة مصر المقاصة عدد ٧٣١ جهة مصدرة.

بلغ عدد الأعضاء والمشاركين بالشركة بنهاية عام ٢٠١١ عدد ١٦٨٤ عضواً ومشاركاً منها ١٤٣٤ جهة مصدرة للأوراق المالية و١٥٤ شركة وساطة في الأوراق المالية و٣٠ عضو تسوية و١٤ متعامل رئيسى في السندات و٤٥ أمين حفظ من بنوك وشركات قابضة و٧ مالك مسجل.

سجلت القيمة السوقية للأسهم المصدرة والمقيدة بنظام الإيداع المركزى ٧٩٤,٧٤ مليار جنيه ١٨,٨٥٪ تقريباً عن العام السابق.



لم يتأثر عمل الشركة

بما تعرضت له البلاد بشكل كبير

حيث تلاحظ قيام الشركات المصدرة بصرف الأرباح

النقدية المستحقة عن نتائج العام المالى ٢٠١٠

والقيمة السوقية للأسهم المودعة ٦٩, ٧٧٠ مليار جنيه مصرى  
كما بلغ عدد العمليات المقررة من قبل الجهات المصدرة والتي  
قامت شركة مصر للمقاصة بتنفيذها (١١٤) عملية، منها (٤٥)  
زيادة رأس مال نقدية و (٤٩) توزيعات مجانية و(٨) عمليات  
تخفيض رأس مال وعدد (٨) عمليات تجزئة قيمة اسمية و (٤)  
عمليات مبادلة

كما قامت الشركة بتسوية عدد ٥٥٨٣١٣٦ عملية تم تنفيذها  
بالبورصة المصرية خلال العام .

استمر صندوق ضمان التسويات فى أداء دوره فى خدمة السوق،  
وتحقيق الاستقرار والانضباط فى سوق الأوراق المالية المصرية مما  
يؤدى الى كسب ثقة الاستثمارات المحلية والاجنبية، بضمان الوفاء  
بتنفيذ التزامات التسوية المالية أو الورقية الناتجة عن عمليات  
تداول الأوراق المالية فى المواعيد المحددة لها وإتمام تسوية العمليات  
، وتغطية المخاطر الناتجة عن عدم التزام الاعضاء ويظهر أثر ذلك  
فيما يلى :

عدد أعضاء صندوق الضمان ١٨١ عضواً منها ١٤٨ شركة وساطة  
٣٣ عضو تسوية مباشرة ، جميعها فئة (أ) من حيث المخاطر علماً بأن  
أكثر من ٩٥٪ من الأعضاء بدون نقاط معدل مخاطر (أى بدون  
مخالفات )

انخفاض عدد وقيم العمليات التى تدخل صندوق الضمان بتسويتها  
عام ٢٠١١ قياساً بعدد وقيم العمليات التى تدخل صندوق  
الضمان بتسويتها عام ٢٠١٠ بنسبة ٥٥, ٤١٪ و ٧٩, ٠٢٪.

تدخل صندوق الضمان بتغطية عضوية واحد لأربع مرات

## نشاط صندوق ضمان التسويات



استمر صندوق ضمان  
التسويات فى أداء دوره فى

خدمة السوق، وتحقيق الاستقرار  
والانضباط فى سوق الأوراق المالية





بعدد ٢٤ عملية بقيمة ٣٦٢ ألف جنيه مصرى .

قامت شركة مصر للمقاصة بمنع عدد (٤) أعضاء من تنفيذ عمليات المقاصة والتسوية لمخالفتهم قواعد عمل صندوق ضمان التسويات .

قام الصندوق بصرف عوائد استثمار رأساله على أعضائه عن سنة ٢٠١٠ بإجمالى مبلغ ١, ٢٢ مليون جنيه مصرى .

حصلت الشركة على شهادة التوقيع الإلكتروني الخاصة من هيئة تنمية صناعة تكنولوجيا المعلومات (ايتيدا) وهى الشهادة التى تتيح للشركة إصدار شهادات التوقيع الإلكتروني لعملائها، وقد تم استكمال المطالب النهائية اللازمة للحصول على إذن تشغيل النهائى ، وجرى حالياً التنسيق مع الإيتيدا لإجراء عمليات المراجعة النهائية والبدء فى إصدار شهادات التوقيع الإلكتروني .

وصل عدد شركات الوساطه التى تعاقدت مع شركة مصر للمقاصة للحصول على خدمات التوقيع الإلكتروني الى ١٠٦ شركة وساطة، وتقوم هذه الشركات حالياً بالتعاقد مع عملائها تمهيداً لإرسال البيانات والمستندات لإستخراج شهادات بطاقات العملاء توقيع الكترونى لهم لأستخدامها فى نظام التداول الإلكتروني وغيره.

تتميز الشركة بأن لديها فريق عمل متميز فى مجال نظم المعلومات حيث يتم تصميم النظم الآلية وتكنولوجيا نقل المعلومات والاتصالات للشركة داخلياً، والاعتماد الكلى على القوى البشرية العاملة بالشركة دون شراء نظم جاهزة ويوفر التصميم الداخلى للنظم مزايا عديدة فى اجراء التطوير اللازم فضلاً عن انخفاض التكلفة بشكل كبير جداً.

## التوقيع الإلكترونى

## مركز النظم والمعلومات بالشركة

حصلت الشركة على

شهادة التوقيع الإلكتروني

الخاصة من هيئة تنمية صناعة تكنولوجيا

المعلومات (ايتيدا) وهى الشهادة

التي تتيح للشركة إصدار شهادات

التوقيع الإلكتروني لعملائها.

استمرت إدارة الدعم الفني بالشركة في تقديم الدعم للأطراف المختلفة بالسوق ، من خلال حل المشكلات التي تعرضت لها شركات الوساطه وأمناء الحفظ وبنوك الصرف الخارجى والشركات المصدرة والمتعاملون الرئيسيون و تحميل البرامج لما يقرب من ١٦٥ جهاز حاسب آلى عضو ومشارك واختبارها.

كما تحرص الإدارة على التحديث الدائم لقواعد البيانات الخاصة بالأجهزة الخارجية مثل أجهزة شركات الوساطه وأمناء الحفظ وعمل الصيانة للأجهزة داخليا وخارجياً .

تم الانتهاء من استكمال تجهيز فرع الشركة بشارع بالتجمع الخامس ليصبح مركز تبادلى للفرع الرئيسى بشارع الجمهورية، ونقل الحاسبات الاحتياطية لكى تعمل فى حالة حدوث أى طوارئ .

شراء وتركيب وتشغيل وحدة تخزينية رئيسية جديدة للمعلومات بالإضافة إلى تطوير وحده التخزين الرئيسة وزيادة سرعة معالجة البيانات عليها وزيادة إجمالى السعة التخزينية لقواعد البيانات لدى الشركة .

فى إطار اتفاقية التعاون مع سوق المال الليبى تم إعداد وتشغيل بيئة تجريبية لقواعد بيانات سوق ليبيا لتداول الأوراق المالية .

تم الانتهاء من نظام تحصيل مقابل خدمات الاستعلام الآلى عن طريق الانترنت .



تم الانتهاء من

استكمال تجهيز فرع

الشركة بشارع بالتجمع الخامس

ليصبح مركز تبادلى للفرع الرئيسى

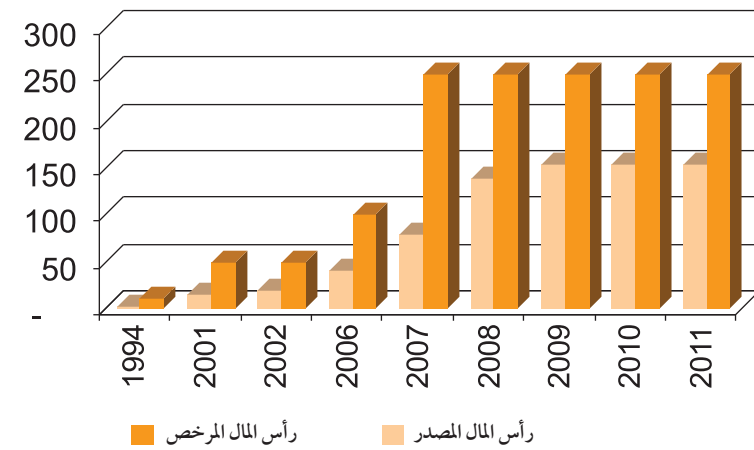




الطاسيات  
2011

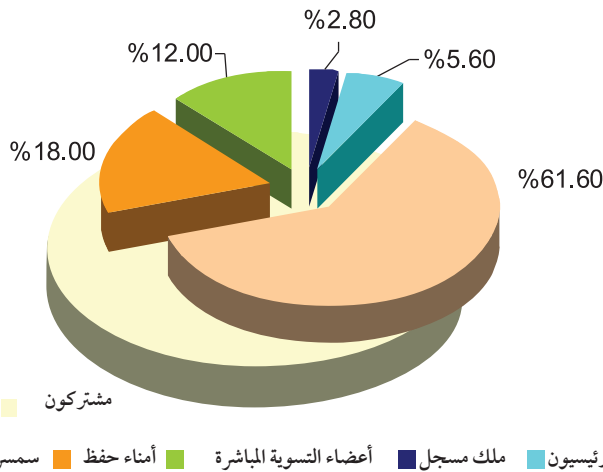
## تطور رأس مال الشركة منذ إنشائها

Millions



تطور رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٣ ملايين جنيه عند إنشائها عام ١٩٩٤ ليبلغ بنهاية عام ٢٠١١ مبلغ ١٥٤ مليون جنيه مصري، موزع على ١,٥٤ مليون سهم بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسهم الواحد.

## الأعضاء والمشترون بنظام الإيداع المركزي



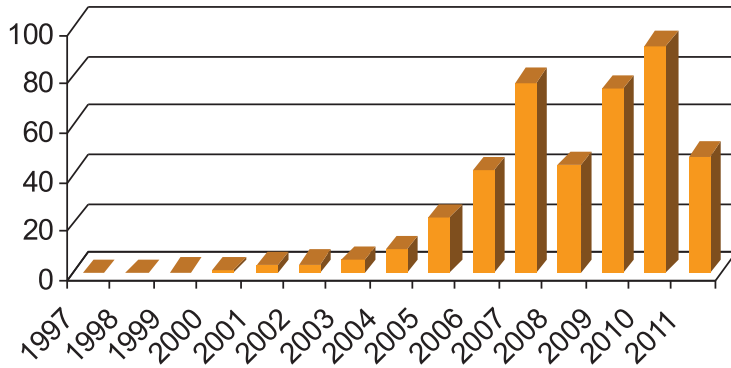
بلغ إجمالي عدد الأعضاء والمشترون بالشركة بنهاية عام ٢٠١١ عدد ١٦٨٤ عضواً منها ١٤٣٤ مشترك و ٢٥٠ عضو.





## تطور عدد الأسهم التي تمت تسويتها للأوراق المالية المودعة مركزياً

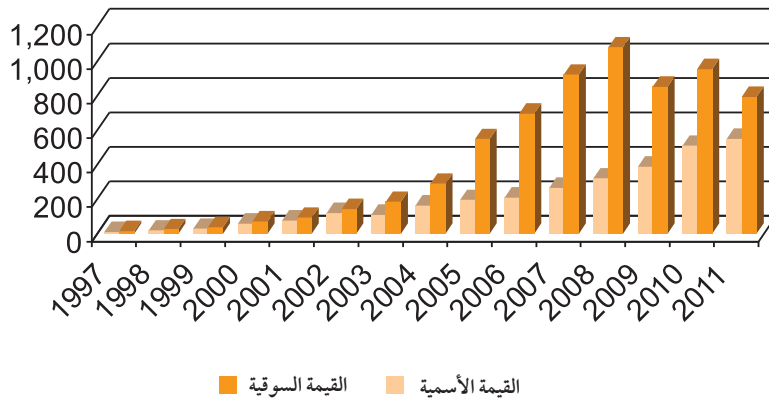
Billions



انخفضت كمية الأوراق المالية التي تم تسويتها لتبلغ ٤٧,٩ مليار سهم تقريباً بانخفاض نسبته ٦٠٪ تقريباً عن العام السابق.

## رأس المال الاسمي والسوقي للأوراق المالية المقيدة بالإيداع المركزي

Billions

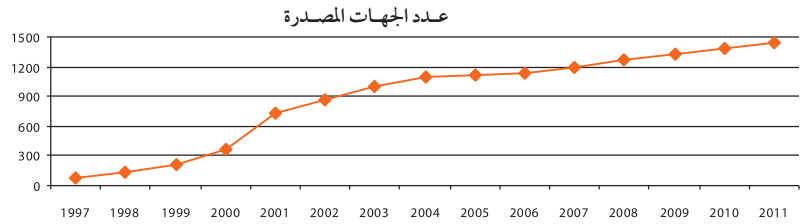


رأس المال الاسمي للأوراق المالية المودعة مركزياً ٥٥١,٨ مليار جنيه مصري تقريباً بزيادة نسبتها ١٠٪ تقريباً مقارنة بالعام الماضي، ورأس المال السوقي ٧٩٤,٧ مليار جنيه مصري تقريباً بانخفاض نسبته ١٩٪ تقريباً مقارنة بالعام الماضي.



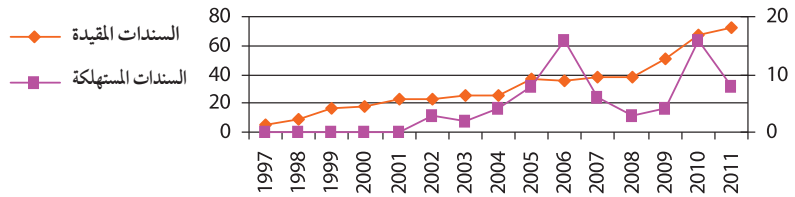
عدد الجهات المصدرة  
المقيمة بنظام الإيداع  
المركزي حتى نهاية عام  
٢٠١١ عدد ١٤٣٤  
جهة مصدرة بزيادة  
نسبتها ٢,٤٪ مقارنةً  
بالعام الماضي .

### تطور عدد الجهات المصدرة المقيمة بنظام الإيداع المركزي



عدد السندات المقيمة  
بنظام الإيداع المركزي  
حتى نهاية عام ٢٠١١  
عدد ٧٢ سند بزيادة  
نسبتها ٨,٩٪ عن العام  
الماضي ، كما تم استهلاك  
عدد ٨ سندات استهلاك  
كلى .

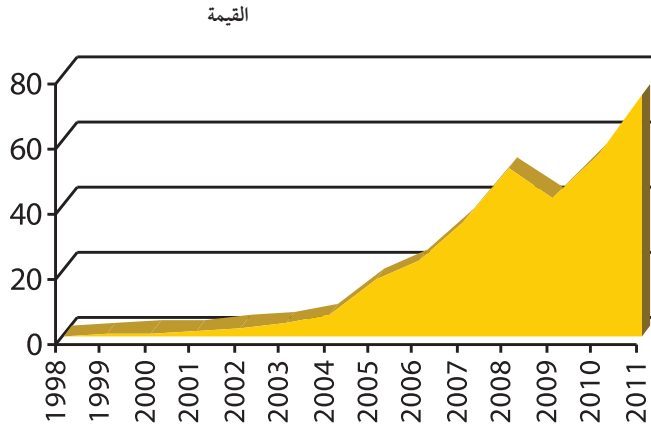
### تطور عدد السندات المقيمة بنظام الإيداع المركزي





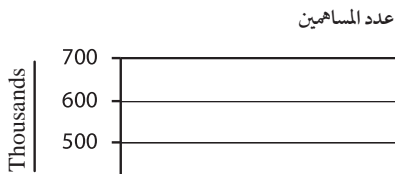
## تطور قيمة الأرباح الموزعة

Billions



زادت أرباح الأوراق المالية الموزعة من خلال الشركة زيادة كبيرة خلال العام ، حيث بلغت الأرباح الموزعة خلال عام ٢٠١١ مبلغ ٧٤,٣ مليار جنيه مصرى بارتفاع نسبته ٤٤,٥ ٪ تقريباً عن العام الماضى .

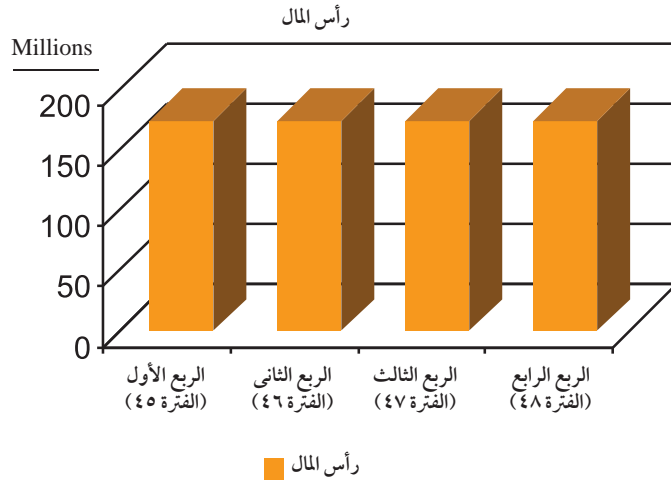
## تطور عدد المساهمين الذين قاموا بصرف الأرباح



نقص عدد المستثمرين الذين قاموا بصرف الأرباح المستحقة لهم من خلال الشركة ليصل إلى ٦٢٨٨٧٧ مساهم خلال عام ٢٠١١ بانخفاض نسبته ٤,٥ ٪ تقريباً مقارنة بالعام الماضى .

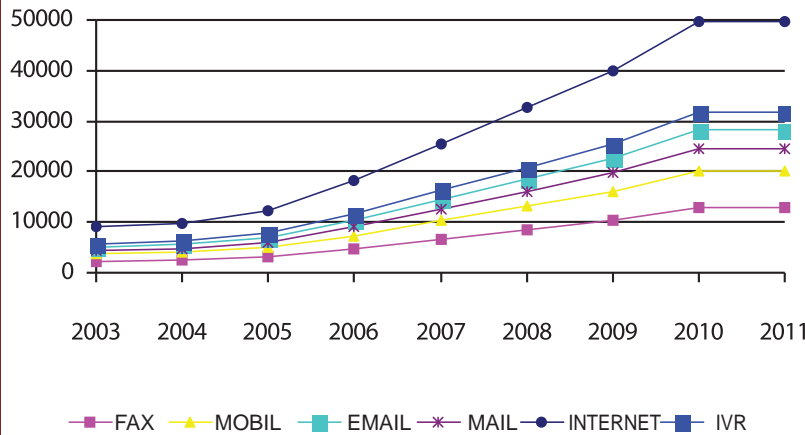


## تطور رأس مال صندوق ضمان التسويات



المتوسط المتحرك  
لرأس مال صندوق ضمان  
التسويات عن الفترات  
الأربع الربع سنوية  
خلال عام ٢٠١١ مبلغ  
١٧٥ مليون جنيه في كل  
فترة .

## خدمات المستثمرين



ثبت عدد المستثمرين  
المستفيدين من خدمات  
الاستعلام المقدمة من  
شركة مصر للمقاصة  
خلال العام الحالي ليظل  
كما كان في العام السابق  
١٦٦٨٦٩ مستثمر  
تقريباً .





إحصائيات  
النتائج المالية  
2011

# 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 المستقلة المرفقة لشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ 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

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٩) بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٠٤، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية 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 مراجعتنا 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.

### الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي - شركة مساهمة مصرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وعن أدائها المالي المستقل وتدقيقاتها 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 رقم (٢٩) بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠٠٤.

### توجيه انتباه

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، وكما هو مبين تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة فإن الأحداث الجارية حالياً بجمهورية مصر العربية قد يكون لها تأثير ملموس على القطاعات الاقتصادية بوجه عام، وقد أدت هذه الأحداث إلى انخفاض جوهرى في إيرادات ونتائج أعمال الشركة بسبب الهبوط الحاد في تعاملات البورصة خلال السنة. كما أن هذه الأحداث قد يكون لها تأثير جوهرى على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المستقلة الحالية للشركة.

### 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 المالية 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.



تعتمد

الإجراءات التي تم

اختيارها على الحكم الشخصي

للمراقب ويشمل ذلك

تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر

في القوائم المالية



طله محمود خالد

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بالجنزيرا 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



حبيب بلخاس  
عبد المنعم عبد الحظية  
محاسب قانوني  
سجل المحاسبين والمراجعين  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٦١  
المحاسبون المتحدون



## الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ١٢ ٣١ جنيه مصري	٢٠١١ ١٢ ٣١ جنيه مصري	إيضاح	
			<b>الأصول غير المتداولة</b>
١٨,٥٨٦,٨٦٠	١٦١,٢٣٠,٥٦٥	٥	الأصول الثابتة
١٤٢,٩٧٥,٧٨١	٤,٢٧٣,٠١٢	٦	مشروعات تحت التنفيذ
٨,٨٥٠,٠٠٠	٨,٨٥٠,٠٠٠	٧	استثمارات فى شركة تابعة
٨,٩٠٣,٥٠٠	٩,٠٠٣,٥٠٠	٨	استثمارات فى شركات شقيقة
٨٥,١١٧,٣١٦	٨٥,٤٨٣,٧٧٠	٩	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢,٠٠٣,٣٩١	٢,٠٠٣,٣٩١	١٠	استثمارات متاحة للبيع
٢,١١٥,١٥٤	٢,١١٥,١٥٤	١١	المساهمة بصندوق تأمين المخاطر (صندوق حماية المستثمر)
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢	أصول غير ملموسة
٨٤٧,١٥٠	-	٣٣	الأصول الضريبية المؤجلة
<u>٢٧١,٨٩٩,١٥٢</u>	<u>٢٧٥,٤٥٩,٣٩٢</u>		<b>إجمالى الأصول غير المتداولة</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
١٠٩,٠٨٥,٢٠٢	١١٤,٩٧٤,٠٤٤	١٣	المديون والأرصدة المدينة الأخرى
٧٩,٣٨٦,٨٣٦	٤٣,١٥٥,٥٦٨	١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩٦,٠٩٠,٦٦٥	١٣٠,٢١٦,٧٨٠	١٥	النقدية والحسابات لدى البنوك
١,٥٧٤,٨٩٣,٧٠٣	٢,٦٢٧,٨٤٠,٥٦١	١٦	أرصدة لدى البنوك - توزيعات كوبونات
-	٣٣,٤٠١,٣٧٢	١٨	قروض لشركات الوساطة فى الأوراق المالية
<u>١,٨٥٩,٤٥٦,٤٠٦</u>	<u>٢,٩٤٩,٥٨٨,٣٢٥</u>		<b>إجمالى الأصول المتداولة</b>
			<b>الالتزامات المتداولة</b>
١,٥٧٤,٨٩٣,٧٠٣	٢,٦٢٧,٨٤٠,٥٦١	١٦	دائنو توزيعات كوبونات - عملاء
٧٨,٢٣٩,١٤٩	٦٠,٣٢٦,٩٤١	١٧	الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
-	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	قرض بنك الاستثمار القومي
٢٥,٢١٣,٢٢٨	٢٣,٢٨٠,٩٦٢	١٩	مخصصات مخاطر ومطالبات
٥,٥٦٣,٨٦٩	١,٩٣٨,٩٢٩		التزامات ضريبية
<u>١,٦٨٣,٩٠٩,٩٤٩</u>	<u>٢,٧٧٣,٣٨٧,٣٩٣</u>		<b>إجمالى الالتزامات المتداولة</b>
١٧٥,٥٤٦,٤٥٧	١٧٦,٢٠٠,٩٣٢		رأس المال العامل
<u>٤٤٧,٤٤٥,٦٠٩</u>	<u>٤٥١,٦٦٠,٣٢٤</u>		<b>إجمالى الاستثمار</b>
			<b>يتم تمويله على النحو التالي:</b>
			حقوق الملكية
			نشاطى الإيداع والقيود المركزي
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	رأس المال
٥,٨٨٨,٦٥٢	٧,٥٥٩,٥٦٢	٢١	الاحتياطي القانوني
٤٦,١٢٥,٠٥٨	٤٥,٨٠٨,٩٥٠		الأرباح المرحلة
<u>٢٠٦,٠١٣,٧١٠</u>	<u>٢٠٧,٣٦٨,٥١٢</u>		<b>إجمالى حقوق الملكية لنشاطى الإيداع والقيود المركزي</b>
			<b>صندوق ضمان التسويات</b>
١٧٦,٨٤٢,٢٧٨	١٧٩,٢٧٥,٠٧١	٢٣	المجمع العام
٤٦,٨٩٤,٥٨٠	٤٥,٤١٣,٦٧٦	٢٤	المجمع الخاص
١,٦٦٤,٥٢٥	٢,٥٠١,٥٩٦	٢١	الاحتياطي القانوني
١٦,٠٣٠,٥١٦	١٥,٩٠٤,٣٥١		الأرباح المرحلة
<u>٢٤١,٤٣١,٨٩٩</u>	<u>٢٤٣,٠٩٤,٦٩٤</u>		<b>إجمالى حقوق الملكية لصندوق ضمان التسويات</b>
<u>٤٤٧,٤٤٥,٦٠٩</u>	<u>٤٥٠,٤٦٣,٢٠٦</u>		<b>إجمالى حقوق الملكية</b>
			التزامات طويلة الأجل
-	١,١٩٧,١١٨	٣٣	التزامات ضريبية مؤجلة
<u>٤٤٧,٤٤٥,٦٠٩</u>	<u>٤٥١,٦٦٠,٣٢٤</u>		<b>إجمالى تمويل الاستثمار</b>
<u>٩٣٤,٧٨٣,٠٦٣,٨١٢</u>	<u>٧٧٠,٤٩٩,٤٤٩,٨٨٤</u>	٣٠	<b>الحسابات النظامية</b>

قائمة الدخل المستقلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ١٢ ٣١ جنيه مصري	٢٠١١ ١٢ ٣١ جنيه مصري		
١٢٠,٣٥٤,٧٩٨	٧١,٠٤٨,٣٦٦	٢٥	إيرادات الخدمات
(٧٠,٤٠٩,٤٠٩)	(٦٣,٥٩٥,١٤٧)	٢٦	تكلفة الخدمات
٤٩,٩٤٥,٣٨٩	٧,٤٥٣,٢١٩		إجمالي الربح
٤١,٤٠٣,٢٣٢	٦٤,٥٤٦,٧١٩		عوائد بنكية
٢٤,٨٢٢,٤٣٥	٢٧,٦٤٩,٤٠٥		عائد الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٦,٦٢٤,٣٤٤	١٨,٧٤٦,١٩٣		عائد أذون الخزانة وأرباح بيع استثمارات بغرض المتاجرة
٢,٢٢٥,٩٧١	٢,٨٢٣,٣١٤	٢٧	الإيرادات الأخرى
١٤٥,٠٢١,٣٧١	١٢١,٢١٨,٨٥٠		
(٦٩,٨٥٠,٤٩٥)	(٦٥,٢٢٢,٧٩٦)	٢٨	المصروفات العمومية والإدارية
٧٥,١٧٠,٨٧٦	٥٥,٩٩٦,٠٥٤		صافي أرباح السنة قبل الضرائب
(٩,٧٤٣,٩٥٦)	(٥,٨٣٦,٤٣٥)	٢٩	الضرائب
٦٥,٤٢٦,٩٢٠	٥٠,١٥٩,٦١٩		صافي أرباح السنة بعد الضرائب
يتمثل صافي أرباح السنة فيما يلي:			
٤٨,٥٥٢,٦٩٣	٣٣,٤١٨,١٩٧		صافي أرباح نشاطى الإيداع والقيود المركزي
١٦,٨٧٤,٢٢٧	١٦,٧٤١,٤٢٢		صافي أرباح صندوق ضمان التسويات
٦٥,٤٢٦,٩٢٠	٥٠,١٥٩,٦١٩		

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

نشاط الإيداع والقيود المركزي

الأرباح المرحلة جنيه مصري	الاحتياطي القانوني جنيه مصري	رأس المال جنيه مصري	
٦٦,٠٤٣,٣١٣	٣,٤٦١,٠١٧	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
(٦٦,٠٤٣,٣١٣)	-	-	توزيعات الأرباح
	-	-	المحول إلى المجمع الخاص
(٢,٤٢٧,٦٣٥)	٢,٤٢٧,٦٣٥	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
	-	-	زيادة المجمع العام
٤٨,٥٥٢,٦٩٣	-	-	صافي ربح السنة
٤٦,١٢٥,٠٥٨	٥,٨٨٨,٦٥٢	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(٣٢,٠٦٣,٣٩٥)	-	-	توزيعات الأرباح
٣٣,٤١٨,١٩٧	-	-	صافي ربح السنة
(١,٦٧٠,٩١٠)	١,٦٧٠,٩١٠	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
-	-	-	المحول إلى المجمع الخاص
-	-	-	المستخدم من المجمع الخاص
	-	-	زيادة المجمع العام
٤٥,٨٠٨,٩٥٠	٧,٥٥٩,٥٦٢	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

## صندوق ضمان التسويات

الإجمالي جنيه مصري	الأرباح المرحلة جنيه مصري	الاحتياطي القانوني جنيه مصري	المجمع الخاص جنيه مصري	المجمع العام جنيه مصري
٤٥٧,٨٧٤,٩٩٤	١٥,٥٩٥,٤٦٧	٨٢٠,٨١٤	٤٤,٢٧٦,٩٥٦	١٧٣,٦٧٧,٤٢٧
(٧٩,٠٢١,١٥٦)	(١٢,٩٧٧,٨٤٣)	-	-	-
-	(٢,٦١٧,٦٢٤)	-	٢,٦١٧,٦٢٤	-
-	(٨٤٣,٧١١)	٨٤٣,٧١١	-	-
٣,١٦٤,٨٥١	-	-	-	٣,١٦٤,٨٥١
٦٥,٤٢٦,٩٢٠	١٦,٨٧٤,٢٢٧	-	-	-
٤٤٧,٤٤٥,٦٠٩	١٦,٠٣٠,٥١٦	١,٦٦٤,٥٢٥	٤٦,٨٩٤,٥٨٠	١٧٦,٨٤٢,٢٧٨
(٤٦,٧٨٧,٨٤٧)	(١٤,٧٢٤,٤٥٢)	-	-	-
٥٠,١٥٩,٦١٩	١٦,٧٤١,٤٢٢	-	-	-
-	(٨٣٧,٠٧١)	٨٣٧,٠٧١	-	-
-	(١,٣٠٦,٠٦٤)	-	١,٣٠٦,٠٦٤	-
(٢,٧٨٦,٩٦٨)	-	-	(٢,٧٨٦,٩٦٨)	-
٢,٤٣٢,٧٩٣	-	-	-	٢,٤٣٢,٧٩٣
٤٥٠,٤٦٣,٢٠٦	١٥,٩٠٤,٣٥١	٢,٥٠١,٥٩٦	٤٥,٤١٣,٦٧٦	١٧٩,٢٧٥,٠٧١



قائمة التدفق النقدي المستقلة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ١٢ ٣١	٢٠١١ ١٢ ٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
			<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٧٥,١٧٠,٨٧٦	٥٥,٩٩٦,٠٥٤		الأرباح قبل الضرائب
			التعديلات للبنود التالية:
٥,٩١٨,٢٥٨	١١,٦٣٦,٦٥٧	٥	الإهلاك
(٢٦,٦٢٤,٣٤٤)	(١٨,٧٤٦,١٩٣)		عائد أذون خزانة وأرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٢٤,٨٢٢,٤٣٥)	(٢٧,٦٤٩,٤٠٥)		عائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢,٧٧٤,١٧٧	٢,١١٤,٢٨٤		استهلاك قسط التأجير التمويلي
(٢٣٧,٢٥٠)	(١٩٣,٠٠٠)		أرباح بيع أصول ثابتة وعقارات بنظام التأجير التمويلي
(٤٩٦,٠٣٨)	(٩٨٦,٢٦٩)		استهلاك علاوة وخصم إصدار السندات
-	١,٩٧٧,٤٤٧		اضمحلال مشروعات تحت التنفيذ
٣١,٦٨٣,٢٤٤	٢٤,١٤٩,٥٧٥		أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل:
(٢٦,٩٤٧,١٠٧)	(١٠,٣٠٩,٦٨٠)		المدينون التجاريون الآخرون
(٤,١٩٢,١٥٢)	(٢١,٥٨٠,٩٦٢)		الدائنون التجاريون الآخرون
(٢٠,٣٣٨,٦٩٦)	(٨,٩٦٣,٣٩٥)		توزيعات مدفوعة للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة
(١١,٣١٦,٧٧١)	(٥,٣٩٢,٨٧٤)		الضرائب المسددة
(١٠,٨٦٢,٧٨٤)	-		فروق ضريبية مدفوعة
(٢٦,٧٥٩)	-		التعويضات المدفوعة
-	(٣٣,٤٠١,٣٧٢)		القروض المنصرفة لشركات الوساطة في الأوراق المالية
(٤٢,٠٠١,٠٢٥)	(٥٥,٤٩٨,٧٠٨)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(١,٩٩٦,٦٥٠)	-		مدفوعات لشراء استثمارات متاحة للبيع
(٦,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات شقيقة
١٨٩,٠٠٠	-		متحصلات بيع أصول ثابتة
(٣٣٥,٢٤١)	(٩,٠٩٨,٣٩٧)	٥	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
١٦,٠٢٥,٩٠٠	(٧٩٧,١٧٥)		مدفوعات لها استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٤٥,٩٤٨,٦٠٥)	٣٦,٤٨٩,٦٦٧		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٦,٦٢٤,٣٤٤	١٨,٧٤٦,١٩٣		عائد أذون خزانة وأرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة
٢٤,٨٢٢,٤٣٥	٢٧,٦٤٩,٤٠٥		عائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٦٣,٤٨٨,٣٠٨)	(٤,٣٤٣,٧١٥)		مشروعات تحت التنفيذ
٤٧,٢٢٥,٨٢٣	-		متحصلات بيع عقارات بنظام التأجير التمويلي
(٢,٨٨١,٣٠٢)	٦٨,٥٤٥,٩٧٨		صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٥٦,١٧٤,٠٢٣)	(٣٩,٨٧٣,٠٤٤)		التوزيعات المدفوعة للمساهمين وأعضاء الصندوق
٣,١٦٤,٨٥١	٢,٤٣٢,٧٩٣		زيادة المجمع العام
-	(١,٤٨٠,٩٠٤)		نقص المجمع الخاص
-	٦٠,٠٠٠,٠٠٠		قرض بنك الاستثمار القومي
(٥٣,٠٠٩,١٧٢)	٢١,٠٧٨,٨٤٥		صافي النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٩٧,٨٩١,٤٩٩)	٣٤,١٢٦,١١٥		الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها
١٩٣,٩٨٢,١٦٤	٩٦,٠٩٠,٦٦٥		النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٩٦,٠٩٠,٦٦٥	١٣٠,٢١٦,٧٨٠	١٦	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة