

## البيانات الأساسية

- \* إسم الشركة : أسمنت بني سوييف  
\* العنوان : شارع الشيخ على جاد الحق فلوريدا مول - الدور السابع - هليوبوليس .  
\* البريد الإلكتروني : MohamedAli@Lafage.com .

* رأس المال المرخص به :	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	جنية مصرى .
* رأس المال المصدر :	٥٢٠,٠٠٠,٠٠٠	جنية مصرى .
* عدد الأسهم :	٥٢,٠٠٠,٠٠٠	سهم .
* القيمة الاسمية للسهم :	١٠,٠٠	جنية مصرى .

## نبذة عن الشركة

\*\* تأسست شركة أسمنت بني سوييف فى عام ١٩٩٣ .

\*\* الغرض من إنشاء الشركة : تقوم الشركة بإنتاج الأسمنت وكافة مواد البناء مثل الجير والكتل الخرسانية والخرسانة الجاهزة وغيرها من مواد البناء الأخرى وتسويق وبيع هذه المنتجات وأى مواد خام أخرى داخل أو خارج جمهورية مصر العربية وتصنيع أكياس تعبئة الأسمنت وغيرها لتغليف منتجات الأسمنت وغيرها من المواد الخام ومواد البناء ويجوز للشركة أن تمتلك أو أن تستورد كافة مستلزمات إنتاج الأسمنت والحقائب الورقية وقطع غيار وسائل النقل وكافة المعدات اللازمة لمباشرة نشاطها وإستغلال وإستخدام كافة أنواع المحاجر

## استثمارات أخرى

نسبة المساهمة	اسم الشركة
٥٠% ٨,٨٥%	المصريين تيتان للتجارة والتوزيع الإسكندرية للأسمنت بورتلاند

## القوائم المالية

الميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

معدل النمو	2007 جنية مصرى	2008 جنية مصرى	البيان
			<b>الأصول طويلة الأجل</b>
-7.06	672,133,377	624,696,120	الأصول الثابتة ( بالصافى )
59.85	290,190,292	463,872,910	مشروعات تحت التنفيذ
-14.57	1,443,374	1,233,086	أصول أخرى طويلة الأجل بالصافى
—	—	—	استثمار فى شركة شقيقة
0.00	31,912,892	31,912,892	استثمارات مالية متاحة للبيع
<b>12.66</b>	<b>995,679,935</b>	<b>1,121,715,008</b>	<b>إجمالى الأصول طويلة الأجل</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
-1.38	108,405,575	106,914,381	مخزون
—	—	—	عملاء
-70.65	7,501,566	2,201,487	مستحق من أطراف ذات علاقة
51.02	40,491,809	61,149,314	مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
88.80	28,628,367	54,049,521	نقدية لدى البنوك
<b>21.23</b>	<b>185,027,317</b>	<b>224,314,703</b>	<b>إجمالى الأصول المتداولة</b>
			<b>يخصم:</b>
			<b>الإلتزامات المتداولة</b>
-12.61	26,148,856	22,852,288	مخصصات
—	41,725,236	—	بنك سحب على المكشوف
—	—	122,300,000	تسهيل إئتماني
894.16	1,168,482	11,616,548	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
23.62	24,619,253	30,434,789	الجزء المتداول من القرض طويل الأجل
-3.31	2,269,939	2,194,692	الجزء المتداول من الإلتزامات الأخرى طويلة الأجل
-69.17	87,472,736	26,969,076	موردون
—	—	81,566	دائنو توزيعات
142.65	45,544,277	110,512,743	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
<b>42.81</b>	<b>228,948,779</b>	<b>326,961,702</b>	<b>إجمالى الإلتزامات المتداولة</b>
<b>133.71</b>	<b>-43,921,462</b>	<b>-102,646,999</b>	<b>رأس المال العامل</b>
<b>7.07</b>	<b>951,758,473</b>	<b>1,019,068,009</b>	<b>إجمالى الإستثمار</b>

			يتم تمويل الاستثمار على النحو التالي:
			<b>حقوق المساهمين</b>
0.00	520,000,000	520,000,000	رأس المال المصدر والمدفوع
43.18	14,981,353	21,450,623	احتياطي قانوني
44.35	75,237,878	108,604,012	أرباح مرحلة
10.81	129,385,404	143,376,893	صافي أرباح العام
<b>7.28</b>	<b>739,604,635</b>	<b>793,431,528</b>	<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
<b>0.00</b>	<b>52,000,000</b>	<b>52,000,000</b>	<b>عدد الأسهم</b>
			<b>الالتزامات طويلة الأجل</b>
5.96	172,334,774	182,608,735	قرض طويل الأجل
-40.00	5,016,438	3,009,861	التزامات أخرى طويلة الأجل
14.99	34,802,626	40,017,885	ضرائب الدخل المؤجلة
<b>6.36</b>	<b>212,153,838</b>	<b>225,636,481</b>	<b>إجمالي الالتزامات طويلة الأجل</b>
<b>7.07</b>	<b>951,758,473</b>	<b>1,019,068,009</b>	<b>إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل</b>

قائمة الدخل عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

معدل النمو	2007 جنية مصرى	2008 جنية مصرى	البيان
34.37	473,792,230	636,622,187	صافى المبيعات
			<b>يخصم:</b>
42.18	271,685,492	386,292,493	تكلفة المبيعات
<b>23.86</b>	<b>202,106,738</b>	<b>250,329,694</b>	<b>مجمّل الربح</b>
16.15	-25,021,464	-29,062,678	مصروفات عمومية وإدارية
-99.46	-7,395,414	-39,698	الإنخفاض فى قيمة المخزون
-4.35	-6,184,564	-5,915,236	مخصصات
-35.36	5,670,450	3,665,283	إيرادات أخرى
38.12	1,599,218	2,208,815	مخصصات انتفى الغرض منها
<b>29.52</b>	<b>170,774,964</b>	<b>221,186,180</b>	<b>أرباح التشغيل</b>
			<b>يضاف:</b>
355.00	3,185,364	14,493,436	إيرادات استثمارات
-14.44	2,323,377	1,987,827	فوائد دائنة
-66.52	584,012	195,500	أرباح بيع أصول ثابتة
3.54	-5,860,328	-6,067,604	مصروفات تمويلية
—	—	-10,000,000	مصروفات أخرى
—	—	-504,435	الإنخفاض فى قيمة المستحق من الأطراف ذات العلاقة
1,020.28	-3,810,978	-42,693,493	فروق تقييم عملة
<b>6.82</b>	<b>167,196,411</b>	<b>178,597,411</b>	<b>صافى أرباح العام قبل ضرائب الدخل</b>
474.66	-5,221,418	-30,005,259	ضرائب الدخل
-84.00	-32,589,589	-5,215,259	ضرائب الدخل المؤجلة
<b>10.81</b>	<b>129,385,404</b>	<b>143,376,893</b>	<b>صافى أرباح العام</b>
<b>10.81</b>	<b>2.49</b>	<b>2.76</b>	<b>نصيب السهم فى الأرباح</b>

قائمة التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

معدل النمو	2007 جنية مصرى	2008 جنية مصرى	البيان
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
6.82	167,196,511	178,597,411	صافى ربح العام قبل ضرائب الدخل
2.28	85,404,162	87,353,248	إهلاك الأصول الثابتة
93.47	1,300,034	2,515,115	إستهلاك الأصول الأخرى طويلة الأجل
-4.35	6,184,564	5,915,236	مخصصات
114.43	-3,265,851	-7,002,989	المستخدم من المخصصات
38.12	-1,599,218	-2,208,815	مخصصات انتفى الغرض منها
-66.52	-584,012	-195,500	أرباح بيع أصول ثابتة
<b>4.06</b>	<b>254,636,190</b>	<b>264,973,706</b>	<b>فائض صافى التدفقات قبل التغير فى رأس المال العامل</b>
			<b>التغيرات فى رأس المال العامل</b>
-86.45	11,009,125	1,491,194	النقص فى المخزون
-3.93	5,516,718	5,300,079	النقص فى المستحق من أطراف ذات علاقة
303.27	-5,122,458	-20,657,505	(الزيادة) فى المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى
-190.90	66,558,358	-60,503,660	(النقص) الزيادة فى الموردين
-1,732.67	-639,938	10,448,066	الزيادة (النقص) فى المستحق إلى أطراف ذات علاقة
88.33	19,231,526	36,218,247	الزيادة فى المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
—	—	-1,255,040	الضرائب المدفوعة
<b>-32.80</b>	<b>351,189,521</b>	<b>236,015,087</b>	<b>صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
-390.05	-67,403	195,500	متحصلات من بيع أصول ثابتة
-35.49	-334,673,327	-215,903,436	(الزيادة) فى المشروعات تحت التنفيذ
—	3,740,194	—	النقص فى استثمارات فى وثائق استثمار
<b>-34.83</b>	<b>-331,000,536</b>	<b>-215,707,936</b>	<b>صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
347.34	-20,000,000	-89,468,434	توزيعات الأرباح المدفوعة
-276.77	23,604,427	-41,725,236	(النقص) الزيادة فى بنك سحب على المكشوف
—	—	122,300,000	الزيادة فى التسهيل الإئتماني
-186.08	-18,690,975	16,089,497	الزيادة (النقص) فى القروض
-19.81	-2,596,009	-2,081,824	(النقص) فى الالتزامات الأخرى طويلة الأجل
<b>-128.92</b>	<b>-17,682,557</b>	<b>5,114,003</b>	<b>صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل</b>
914.24	2,506,434	25,421,154	صافى الزيادة فى النقدية وما فى حكمها - خلال العام
9.60	26,121,933	28,628,367	النقدية وما فى حكمها - أول العام
<b>88.80</b>	<b>28,628,367</b>	<b>54,049,521</b>	<b>النقدية وما فى حكمها - آخر العام</b>

## التعليق على القوائم المالية

### قائمة المركز المالى :

١- الأصول طويلة الأجل : ارتفعت الأصول طويلة الأجل لتبلغ ١,١٢ مليار جم مقابل ٩٩٦ مليون جم فى العام الماضى وذلك نتيجة زيادة حجم المشروعات تحت التنفيذ حيث بلغت ٤٦٤ مليون جم مقابل ٢٩٠,٢ مليون جم فى العام الماضى .

٢- الأصول المتداولة : زيادة الأصول المتداولة لتبلغ ٢٢٤,٣ مليون جم مقابل ١٨٥ مليون جم فى العام الماضى وذلك نتيجة الزيادة فى حجم النقدية لدى البنوك حيث بلغت ٥٤ مليون جم مقابل ٢٨,٦ مليون جم بالإضافة إلى انخفاض حجم المستحق من أطراف ذات علاقة فبلغت ٢,٢ مليون جم مقابل ٧,٥ مليون جم فى العام الماضى .

٣- الالتزامات المتداولة : ارتفعت الالتزامات المتداولة لتبلغ ٣٢٧ مليون جم مقابل ٢٢٩ مليون جم فى العام الماضى نتيجة إضافة تسهيل إئتمانى فى هذا العام بمبلغ ١٢٢ مليون جم بالإضافة إلى زيادة حجم المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى حيث بلغت ١١٠,٥ مليون جم مقابل ٤٥,٥ مليون جم فى العام الماضى وأيضاً الزيادة فى حجم المستحق إلى أطراف ذات علاقة من ١,٢ مليون جم إلى ١١,٦ مليون جم فى هذا العام مع زيادة حجم الجزء المتداول من قرض طويل الأجل .

### قائمة الدخل :

١- مجمّل الربح : زيادة حجم مجمل الربح ليبلغ ٢٥٠,٣ مليون جم مقابل ٢٠٢,١ مليون جم فى العام الماضى وذلك نتيجة زيادة صافى المبيعات حيث بلغت ٦٣٦,٦ مليون جم مقابل ٤٧٤ مليون جم فى العام الماضى مع ثبات نسبة تكلفة المبيعات إلى صافى المبيعات .

٢- صافى الربح القابل للتوزيع : زيادة حجم صافى الربح حيث بلغ ١٤٣,٤ مليون جم مقابل ١٢٩,٤ مليون جم وذلك نتيجة لزيادة حجم صافى المبيعات كما سبق بالإضافة إلى الزيادة فى حجم إيرادات الاستثمارات حيث بلغت ١٤,٥ مليون جم مقابل ٣,٢ مليون جم فى العام الماضى .

## قائمة التدفقات النقدية :

١- صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل : إنخفاض النقدية الناتجة من أنشطة التمويل حيث بلغت ٢٣٦ مليون جم مقابل ٣٥١,٢ مليون جم فى العام الماضى وذلك نتيجة الزيادة فى حجم المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى حيث بلغت ٢١ مليون جم مقابل ٥,١ مليون جم فى العام الماضى بالإضافة إلى زيادة حجم المستحق إلى أطراف ذات علاقة من ٦٤٠ ألف جم إلى ١٠,٤ مليون جم فى هذا العام وأيضاً زيادة المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى فبلغت ٣٦,٢ مليون جم مقابل ١٩,٢ مليون جم فى العام الماضى .

٢- رصيد النقدية فى نهاية العام : زيادة رصيد النقدية فى نهاية العام حيث بلغ ٥٤ مليون جم مقابل ٢٨,٦ مليون جم فى العام الماضى وذلك نتيجة لإنخفاض حجم المشروعات تحت التنفيذ حيث بلغت ٢١٦ مليون جم مقابل ٣٣٥ مليون جم فى العام الماضى وأيضاً زيادة تسهيل إئتمانى فى هذا العام بمبلغ ١٢٢ مليون جم بالإضافة إلى الزيادة فى حجم المتحصلات من بيع أصول ثابتة فى هذا العام .

المؤشرات المالية عن المركز المالي في ٢٠٠٨/١٢/٣١

2007	2008	المقياس	أسم المؤشر
			<u>السيولة</u>
٠,٨١	٠,٦٩	مرة	معدل التداول
٠,٣٣	٠,٣٦	مرة	معدل السيولة السريعة
			<u>كفاءة ادارة الأصول</u>
٢,٥١	٣,٦١	مرة	معدل دوران المخزون
—	—	يوم	متوسط فترة التحصيل
٠,٧٠	١,٠٢	مرة	معدل دوران الأصول الثابتة
٠,٧٠	٠,٤٧	مرة	معدل دوران إجمالي الأصول
			<u>مؤشر الديون</u>
١٩,٣٩	٢٤,٢٩	%	نسبة الديون إلى إجمالي الأصول
٢٨,٥٣-	٢٩,٤٣-	مرة	معدل تغطية الفوائد
			<u>مؤشرات الربحية</u>
٤٢,٦٦	٣٩,٣٢	%	هامش مجمل الربح
٢٧,٣١	٢٢,٥٢	%	هامش صافى الربح
١٧,٤٩	١٨,٠٧	%	معدل العائد على حقوق الملكية
١٠,٩٦	١٠,٦٥	%	معدل العائد على إجمالي الأصول
٢,٤٩	٢,٧٦	جم	ربحية السهم

## التعليق على المؤشرات المالية

### مؤشرات السيولة :

١- إنخفاض معدل التداول ليبلغ ٠,٦٩ مرة مقابل ٠,٨١ مرة في العام الماضي وذلك نتيجة زيادة حجم الالتزامات بمعدل ٤٢,٨١% عن العام الماضي .

٢- زيادة معدل السيولة السريعة ليبلغ ٠,٣٦ مرة مقابل ٠,٣٣ مرة عن العام الماضي نتيجة الزيادة في حجم النقدية لدى البنوك حيث بلغت ٥٤ مليون جم مقابل ٢٨,٦ مليون جم وذلك بمعدل زيادة قدره ٨٨,٨٠% عن العام الماضي وأيضاً إنخفاض حجم المستحق من أطراف ذات علاقة بمعدل إنخفاض قدره ٧٠,٦٥% عن العام الماضي بالإضافة إلى الإنخفاض الطفيف في حجم المخزون هذا العام .

### مؤشر كفاءة إدارة الأصول :

١- زيادة معدل دوران المخزون حيث بلغ ٣,٦١ مرة مقابل ٢,٥١ مرة في العام الماضي وذلك نتيجة زيادة تكلفة المبيعات حيث بلغت ٣٨٦,٣ مليون جم مقابل ٢٧٢ مليون جم في العام الماضي وذلك بمعدل زيادة قدره ٤٢,١٨% بالإضافة إلى الإنخفاض الطفيف في حجم المخزون .

٢- زيادة معدل دوران الأصول الثابتة حيث بلغ ١,٠٢ مرة مقابل ٠,٧٠ مرة في العام الماضي وذلك نتيجة الزيادة في حجم صافي المبيعات بمعدل زيادة قدره ٣٤,٣٧% عن العام الماضي بالإضافة إلى الإنخفاض الطفيف في حجم الأصول الثابتة .

## مؤشر الديون :

١- زيادة نسبة الديون إلى إجمالي الأصول حيث بلغت ٢٤,٢٩% مقابل ١٩,٣٩% في العام الماضي وذلك نتيجة إضافة تسهيل إئتماني في هذا العام بمبلغ ١٢٢ مليون جم بالإضافة إلى الزيادة الهائلة في حجم المستحق إلى أطراف ذات علاقة حيث بلغ معدل الزيادة ٨٩٤,١٦% عن العام الماضي وأيضاً زيادة حجم المصروفات المستحقة وأرصدة دائنة أخرى بمعدل زيادة قدره ١٤٢,٦٥% وزيادة الجزء المتداول من القرض طويل الأجل بمعدل ٢٣,٦٢% عن العام الماضي مع عدم حدوث تغيرات جوهرية في حجم الأصول طويلة الأجل .

٢- زيادة معدل تغطية الفوائد حيث بلغ ٢٩,٤٣ مرة مقابل ٢٨,٥٣ مرة في العام الماضي وذلك نتيجة الزيادة في حجم إيرادات الاستثمارات بمعدل زيادة قدره ٣٥٥% عن العام الماضي وأيضاً زيادة حجم صافي المبيعات بمعدل ٣٤,٣٧% بالإضافة إلى حدوث تغيرات طفيفة في حجم المصروفات التمويلية مما يعكس القدرة على تغطية أعباء الديون بشكل أفضل من العام الماضي .

## مؤشرات الربحية :

١- إنخفاض هامش صافي الربح حيث بلغ ٢٢,٥٢ مرة مقابل ٢٧,٣١ مرة في العام الماضي وذلك نتيجة إنخفاض حجم الأرباح من بيع أصول ثابتة بمعدل إنخفاض قدره ٦٦,٥٢% وأيضاً إضافة مبلغ ١٠ مليون جم مصروفات أخرى في هذا العام مع إنخفاض حجم الإيرادات الأخرى بمعدل ٣٥,٣٦% بالإضافة إلى زيادة تكلفة المبيعات بمعدل ٤٢,١٨% عن العام الماضي .

٢- إنخفاض معدل العائد على إجمالي الأصول حيث بلغ ١٠,٦٥ مرة مقابل ١٠,٩٦ مرة في العام الماضي نتيجة للعوامل السابقة من إنخفاض الأرباح من بيع الأصول الثابتة وإنخفاض الإيرادات الأخرى بالإضافة إلى زيادة حجم المشروعات تحت التنفيذ حيث بلغت ٤٦٤ مليون جم مقابل ٢٩٠,٢ مليون جم في العام الماضي وذلك بمعدل ارتفاع قدره ٥٩,٨٥% وأيضاً زيادة حجم المصروفات المدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى بمعدل زيادة قدره ٥١,٠٢% عن العام الماضي .