

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
( شركة مساهمة مصرية ) - منطقة حرة  
المركز المالي المجمع  
عن الفترة المالية  
المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١١  
وتقرير الفحص المحدود عليها

أنطون عطا الله وشركاه  
محاسبون قانونيون

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود
١	المركز المالي المجمع
٢	قائمة الدخل المجمعة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٤	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٥ – ٣١	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

# انطون عطا الله وشركاه

محاسبون قانونيون

انطون عطا الله يوسف كامل حسين سماي شاهر فسيح لطيف زاهر  
س.م.م. ١٣٩٠ س.م.م. ٢٧٦٤ س.م.م. ٤٩٩٤ س.م.م. ٢٦٢١ س.م.م. ٦٨٥٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٢٣ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٣٩٢٧١٢٧  
E-mail: acc@antonatalla-co.com

## تقرير الفحص المحدود

الى السادة / أعضاء مجلس ادارة شركة العرفة للاستثمارات والامتنشارات "ش.م.م"

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والامتنشارات "ش.م.م" والمتعلقة بالمركز المالي المجموع في ٣١ يوليو ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتعلقة الاخرى والادارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتقتصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة اساسية من اشخاص مسئولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقال الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الامور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة .

نود الاشارة انه تم اعداد القوائم المالية لشركة البيرو (تابعة) طبقا لمبادئ المحاسبة البريطانية ، وتم ادراج القوائم المالية لتلك الشركة في القوائم المالية للمجموعة مع الاشارة الى انه قد يكون هناك اختلاف في بعض التطبيقات بين كل من معايير المحاسبة المصرية والبريطانية .

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم يذم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجموع للشركة في ٣١ يوليو ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في ٢٠١١/٩/١٤

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات العينة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)  
(س.م.م. ٢٧٦٤)



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية)  
لقائمة المركز المالي المجموع للشركة وشركتها التابعة  
في ٣١ يوليو ٢٠١١

٢٠١١/٧/٣١	٢٠١١/٧/٣١	إيضاح رقم	الأصول
٩٠ ٢٥٤ ٨٦٤	٨٩ ٨٠٧ ٥٢١	(٨)	الأصول طويلة الأجل
١١ ١٥٦ ٥٦٢	٨ ٤٩١ ٦٩٢	(٩)	أصول ثابتة
٩٩٢ ٨٩٤	١ ٥٩٠ ٢٩٢	(٢٩)	مشروعات تحت التنفيذ
٣٩ ٨٠٨ ٤٠٤	٤٠ ٦٤٦ ٥٤١	(١٠)	أصول ضريبية مؤجلة
٤٤ ٦٩٤ ٤٣٧	٤٣ ١٩٥ ٣٥٨	(١١)	الشهرة
٢٤ ٣٥٧ ٦٤٤	٣١ ٤٦٨ ٩٨٦	(١٢)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٤٦ ٥٣١	٢٤٦ ٥٣١	(١٣)	مدينو شراء استثمارات
-	٣٦ ١٨٠	(١٣)	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
٢ ٣٢٢ ٠٣٠	٢ ٢٢٥ ٨٥٩	(١٤)	المستند من تعبت حساب استثمارات
٢١٣ ٨٣٣ ٣٦٦	٢١٧ ٧٠٨ ٩٦٠		أصول أخرى
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٩٦١ ٦٣٢	٩٣٤ ٨٤٥	(١٥)	أعمال تحت التنفيذ
١١٢ ٤٢٦ ٧٧٨	١١٦ ٢٣٥ ٦٠٠	(١٦)	مخزون
١٤٣ ٧٧٥ ٣٩٢	١٢٩ ٦٩٠ ٥٠٧	(١٧)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦٧٣ ٨٠٣	١ ٦٥٥ ٨٨٩	(١٧)	المستحق من أطراف ذوي العلاقة
١٠ ٥٨٩ ٤١١	٣ ٥٧٩ ٢٠٥	(١٢)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
٦٢ ٧٩٠ ٠٧٦	٥٩ ٣٠٨ ٥٧٨	(١٨)	تقنية وما في حكمها
٣٣١ ٢١٧ ٠٩٢	٣١١ ٤٠٤ ٦٢٤		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١ ٦٢٥ ١٢٩	٧٠٤ ٦٥٠	(١٩)	مخصصات
٩ ٨١٤ ٨٤٥	٩ ٥٢٩ ٢٣٧	(١٨)	بنوك - سحب على المكشوف
٧٥ ٤٥١ ٤٦١	٩٥ ٤٥٦ ٢١٩	(٢٠)	بنوك - تسهيلات إئتمانية
٦٩ ٠٢١ ٠٠٦	٤٩ ٨٠٠ ٧٢٧	(٢١)	داننوت وأرصدة دائنة أخرى
٤٦ ٩٦٧	-	(٢٧)	المستحق لأطراف ذات علاقة
١٩ ٩٣١ ٣٤١	٢٢ ٠٥٥ ٢٥٥	(٢٢)	قروض قصيرة الأجل
٣٢٧ ٧٧٣	٢٨٤ ٧١٥		إلتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢٣ ٩١٩ ٢٨٥	٢٦ ٣١٨ ٥٨٨	(٢٣)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢٠٠ ١٣٧ ٨٠٧	٢٠٤ ١٤٩ ٣٩١		مجموع الإلتزامات المتداولة
١٣١ ٠٧٩ ٢٨٥	١٠٧ ٢٥٥ ٢٣٣		رأس المال العامل
٣٤٤ ٩١٢ ٦٥١	٣٢٤ ٩٦٤ ١٩٣		إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله كالتالي:
			حقوق الملكية
٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠	٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠	(٢٤)	رأس المال المنفوع
٩٧ ٥٧٨ ١٠٨	٩٦ ٨٨٦ ١٥٩	(٢٥)	إحتياطيات
(٨ ٦٨٠ ٥٨٦)	(٨ ٦٨٠ ٥٨٦)	(٢٦)	النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المنفوعة في الاستثمار
٥٨ ١٣٦ ٣٥٤	٥٤ ٨٩٨ ٨٨٥		أرباح مرحلة
١٩٩ ٢٨٣ ٨٧٦	٢٠٥ ٨٠٤ ٤٥٨		إجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح الفترة / العام)
٢٣ ١١١ ٨٠٦	٣ ٣٧٧ ٥٥٥		صافي ربح الفترة / العام
٢٢٢ ٣٩٥ ٦٨٢	٢٠٩ ١٨٢ ٠١٣	(٢٧)	مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح الفترة / العام)
(٨٠٣٤ ١٣٩)	(٧ ١١١ ٦٣١)		فروق ترجمة القوائم المالية
٣٤٥ ٣٢٠	(٩٢٧ ٦٢١)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(٢٨)	إحتياطي اسهم خزانة
(١ ١٦١ ٥٣٠)	(١ ١٦١ ٥٣٠)		اسهم الخزانة
٢١٤ ٤٣٥ ٥٤٠	٢٠٠ ٨٧١ ٤٣٨		صافي حقوق مساهمي الشركة
٢٦ ٠٧٣ ٠٦٧	٢٤ ٨٠٥ ٢٨٠		حقوق الأقلية
٢٤٠ ٥٠٨ ٦٠٧	٢٢٥ ٦٧٦ ٧١٨		إجمالي حقوق مساهمي الشركة
			الإلتزامات طويلة الأجل
١٠٠ ٦٣٠ ٧٤٧	٩٤ ١٩٠ ٤٢٢	(٢٣)	قروض طويلة الأجل
٣ ٧٧٣ ٢٩٧	٥ ٠٩٧ ٠٥٣	(٣٠)	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
١٠٤ ٤٠٤ ٠٤٤	٩٩ ٢٨٧ ٤٧٥		مجموع الإلتزامات طويلة الأجل
٣٤٤ ٩١٢ ٦٥١	٣٢٤ ٩٦٤ ١٩٣		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

\*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
دكتور / علاء عرفة

رئيس القطاعات المالية  
مصطفى أحمد أمين

\*تقرير الفحص المحنود "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١١

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم	
من ٢٠١٠/٥/١ إلى ٢٠١٠/٧/٣١	من ٢٠١١/٥/١ إلى ٢٠١١/٧/٣١	من ٢٠١٠/٢/١ إلى ٢٠١٠/٧/٣١	من ٢٠١١/٢/١ إلى ٢٠١١/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٥٨ ٦٩٤ ٦٢٣	٧١ ٧٧١ ٤٧٣	١٣١ ٠٤٣ ٩٩٠	١٣٤ ٥٥٥ ١٢١		المبيعات
(٣٤ ٨٨٢ ٣٧٠)	(٤٥ ٠٠٨ ٣٠٧)	(٨٤ ٢٨٨ ٣٥٢)	(٨٥ ٠٧٣ ٠٠٤)		تكلفة المبيعات
<u>٢٣ ٨١٢ ٢٥٣</u>	<u>٢٦ ٧٦٣ ١٦٦</u>	<u>٤٦ ٧٥٥ ٦٣٨</u>	<u>٤٩ ٤٨٢ ١١٧</u>		مجمل الربح
٢ ٣٠١ ١٤٥	١ ٥٧٢ ٣٠١	٣٢ ٧٥٦ ٢٢٢	٢ ٥١٦ ٥٠٤	(٣١)	إيرادات تشغيل أخرى
(١٢ ٦٩٧ ٩٨٦)	(١٤ ٦٠٦ ٥٦٧)	(٢٥ ٣٥٢ ٨٣٩)	(٢٨ ٣٢٠ ٢٤٦)		مصروفات توزيع
(٦ ٢٨٢ ٩٥٦)	(٧ ٩٨٨ ٥٦٦)	(١٢ ٥٧٧ ١٣٤)	(١٤ ٣١٩ ٣٣٦)		مصروفات إدارية وعمومية
( ٢٨٤ ٧٤٥)	( ٢٠٥ ١٤٠)	(١٨ ٦٧٩ ٧٧٦)	( ٣٣٣ ٧٥٣)	(٣٢)	مصروفات تشغيل أخرى
<u>٦ ٨٤٧ ٧١١</u>	<u>٥ ٥٣٥ ١٩٤</u>	<u>٢٢ ٩٠٢ ١١١</u>	<u>٩ ٠٢٥ ٢٨٦</u>		الإرباح فنتيجة عن التشغيل
-	-	-	٧٩ ٣٦٣		إيرادات استثمارات أخرى
٧٨ ٢٣٦	-	٤٢ ٥١٢	-		إيرادات تقييم استثمارات
(١ ٠٧٩ ١٤٣)	(١ ٥٩٩ ٥٠٩)	(٣ ٧٥٦ ٨٥٧)	(٤ ٣٤٥ ١٢٦)	(٣٣)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
<u>٥ ٨٤٦ ٨٠٤</u>	<u>٣ ٩٣٥ ٦٨٥</u>	<u>١٩ ١٨٧ ٧٦٦</u>	<u>٤ ٧٥٩ ٥٢٣</u>		صافي ربح الفترة قبل الضرائب
( ٧٢٨ ٥٤٠)	( ٣٧٠ ٠١٢)	(١ ٢٦٩ ٦٨٥)	( ٧٣٢ ٧٣٥)		ضريبة دخلية عن الفترة
١٣٢ ٦٧٦	( ١٥ ٣٨٥)	٦٣٥ ٤١٣	( ١٦ ٩٧١)		الضريبة المؤجلة
<u>٥ ٢٥٠ ٩٤٠</u>	<u>٣ ٥٥٠ ٢٨٨</u>	<u>١٨ ٥٥٣ ٤٩٤</u>	<u>٤ ٠٠٩ ٨١٧</u>		صافي ربح الفترة بعد الضرائب
					يتم توزيعه كالتالي:
٤ ٧٧١ ٠١٧	٢ ٩٧٦ ٠٣٥	١٧ ٩٩٠ ٣٣٠	٣ ٣٧٧ ٥٥٥		نصيب مساهمي الشركة القابضة
٤٧٩ ٩٢٣	٥٧٤ ٢٥٣	٥٦٣ ١٦٤	٦٢٢ ٢٦٢		نصيب الأقلية
<u>٥ ٢٥٠ ٩٤٠</u>	<u>٣ ٥٥٠ ٢٨٨</u>	<u>١٨ ٥٥٣ ٤٩٤</u>	<u>٤ ٠٠٩ ٨١٧</u>		صافي ربح الفترة بعد الضرائب
<u>٠٠٠١٧</u>	<u>٠٠٠١١٤</u>	<u>٠٠٠٥٧٧</u>	<u>٠٠٠١٠٨</u>	(٣٤)	نصيب السهم الاساسي في الارباح دولار/ سهم

\*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١١

الفترة المالية المنتهية في	الفترة المالية المنتهية في	رقم الايضاح
٢٠١١/٧/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨ ٥٥٣ ٤٩٤	٤ ٠٠٩ ٨١٧	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل:</b>
		صافي ربح الفترة
٤ ٣١٢ ٧٩٢	٤ ٣٢٢ ٨٩٠	<b>تسويات بغرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل:</b>
( ٧ ٥٣٠ )	( ٦٣ ٠١٦ )	اهلاكات
٥ ٠٤١ ٩٨٠	٥ ٤٣٢ ٠٦٧	ارباح بيع أصول ثابتة
١٢٢ ٤١٦	-	فوائد ومصروفات تمويلية
( ١ ٧٦٥ ٥٠٥ )	( ١ ٤٢٩ ٤٤٧ )	استهلاك وانخفاض قيمة المنهارة
١٧ ٧٩٨ ٥٦٨	-	فوائد دائنة
( ٢٨ ٨٤٧ ٤١٦ )	( ٧٩ ٣٦٣ )	الانخفاض في قيمة المدينون والارصدة المدينة الاخرى
١١٦ ٣٧٠	١٢٤ ٣٩٤	ارباح من بيع استثمارات
-	( ٥ ٨٢٣ ٧٠٠ )	استهلاك أصول ائتمانية
-	( ١ ٢٤٩ ٨٢٨ )	تسويات على ارباح المرحلة
( ٢٠٠ ٨٠٣ )	-	الخسائر الاكتوارية الخاصة بمجموعة البيرد
١ ٤٧٧ ١٨٢	( ١ ٦٨ ٦٦٤ )	مخصصات التقى الغرض منها
١٦ ٦٠٢ ٥٤٩	٥ ٠٨٥ ١٥٠	التغير في القيمة الحالية
		ارباح النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل
		<b>التغير في راس المال العامل</b>
		التغير في افعال تحت التنفيذ
٣٦ ١٠١	٢٦ ٧٨٧	التغير في المخزون
٧ ٥٦٠ ٠٤٠	( ٣ ٨٠٨ ٨٢٢ )	التغير في المدينون والارصدة المدينة الاخرى
٢٦ ٥٥٥ ٥٢٠	١٤ ٠٣٧ ٧١٤	التغير في مدينو شراء استثمارات
( ٦ ٩٢٣ ٣٦٦ )	-	التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
( ٤٥ ٢٠٧ ٨٢٥ )	( ٩٨٢ ٠٨٦ )	التغير في الدائون والارصدة الدائنة الاخرى
( ٣٣ ٨٩٠ ٥٦٤ )	( ٢٢ ٣٢٩ ١٨٣ )	التغير في اصول/ التزامات ضريبية مؤجلة
( ٨٣٤ ٣١٨ )	( ٥٩٧ ٣٩٨ )	المستخدم من المخصصات
-	( ٩٠٠ ٩٧٩ )	التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة
٣٤ ٦٠٩ ٣١٣	( ٤٦ ٩٦٧ )	النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
( ١ ٥٠٢ ٥٥٠ )	( ٩ ٥١٥ ٧٨٤ )	فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
( ٥ ٠٤١ ٩٨٠ )	( ٥ ٤٣٢ ٠٦٧ )	صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
( ٦ ٥٤٤ ٥٣٠ )	( ١٤ ٩٤٧ ٨٥١ )	<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار:</b>
( ٧ ٠٤٠ ٨١١ )	( ٦ ٠٢٤ ٣١٣ )	مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	( ٣٦ ١٨٠ )	المسند تحت حساب استثمارات اخرى
٧٩٨ ٦٤٧	٤ ٨٨٨ ٣١١	مقبوضات نقدية من بيع اصول ثابتة
( ٦ ٢٤٢ ١٦٤ )	( ١ ٧٧٢ ١٨٢ )	النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
١ ٧٦٥ ٥٠٥	١ ٤٢٩ ٤٤٧	فوائد دائنة محصلة
( ٤ ٤٧٦ ٦٥٩ )	( ٣٤٢ ٧٣٥ )	صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:</b>
( ٤ ٢٨٠ ٦٥٣ )	( ١ ٢٦٧ ٧٨٧ )	التغير في حقوق الأقلية
٤٠ ٨٠٩ ٣٨٨	( ٦ ٤٤٠ ٣٢٥ )	التغير في القروض طويلة الاجل
٤ ٢١٧ ٤٧٤	٢ ٣٩٩ ٣٠٣	التغير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
٣ ٦٣٦ ١٤٢	٢ ١٢٣ ٩١٤	التغير في القروض قصيرة الاجل
٢ ٤٠١ ٣٧٥	-	التغير في اوراق قبض طويلة الاجل
( ٢٩ ٩٧٢ ٤٩٨ )	٢٠ ٠٠٤ ٧٥٨	التغير في بنوك تسهيلات ائتمانية
( ٣ ٩٢٣ ٨٦٣ )	١ ٣٢٣ ٧٥٦	التغير في الالتزامات الاخرى
٣٢٢ ٧٧٦	( ٤٣ ٠٥٨ )	التغير في الالتزامات الاخرى - الجزء المتداول
-	( ٦ ٠٠٥ ٨٦٥ )	توزيعات ارباح مدفوعة
١٣ ٢٢٠ ١٤١	١٢ ٠٩٤ ٦٦٦	صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٢ ١٩٨ ٩٥٢	( ٣ ١٩٥ ٨٩٠ )	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٨٣ ٧٥٢ ٠٦٠	٥٢ ٩٧٥ ٢٣١	النقدية وما في حكمها في اول الفترة
٨٥ ٩٥١ ٠١٢	٤٩ ٧٧٩ ٣٤١	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

(١٨)

\*الايضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة  
١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة. وذلك بتاريخ ١٦/١/٢٠٠٦.

قرر مجلس إدارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٥ تقسيم الشركة إلى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وبنفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى أن يتم التقسيم على أساس القيمة الدفترية لأصول والتزامات الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥، على أن تختص الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتختص الشركة المنقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد إصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥.

تم تعديل اسم الشركة القاسمة إلى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات والتأشير بهذا التعديل بصحيفة الاستثمار في ١١ يناير ٢٠٠٦.

تم تسجيل التعديل بالسجل التجاري للشركة تحت رقم ١٧٤٢٦ بتاريخ ١٦/١/٢٠٠٦. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ تسجيل هذا التعديل بالسجل التجاري.

مقر الشركة المنطقة الحرة بمدينة نصر - جمهورية مصر العربية ورئيس مجلس الإدارة الدكتور/ علاء أحمد عبد المقصود عرفه.

تعد شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات شركة قابضة

٢-١ عرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات المالية والإدارية والاستثمار في رؤوس أموال الشركات الأخرى المصرية والأجنبية والمساهمة في إعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفني والإداري لها.

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

٢-٢ أسس الإعداد

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء والقوانين المصرية السارية.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم إثباتها بالقيمة العادلة:

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
- العقود الآجلة والمدرجة بالقيمة العادلة.
- الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (إيضاح رقم ٤).

### ٣-٢ عملة التعامل والعرض

يتم عرض القوائم المالية المجمعة بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الأمريكي مالم يشر بغير ذلك.

### ٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية.

المعلومات الخاصة الهامة بالتقديرات بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية المجمعة فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:

إيضاح رقم (٣-١) : أسس التجميع

إيضاح رقم (٣-٢٢) : الإيجارات

المعلومات الخاصة بالافتراضات و التقديرات غير المؤكدة و التي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية المجمعة التالية فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:

إيضاح رقم (٣-٣) : الأدوات المالية.

إيضاح رقم (٣-٤) : الأصول الثابتة.

إيضاح رقم (٣-١٣) : الانخفاض في القيمة.

إيضاح رقم (٣-١٦) : المخصصات.

إيضاح رقم (٣-٢٠) : الضرائب المؤجلة.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المالية المعروضة بالقوائم المالية المجمعة.

### ١-٣ أسس التجميع

#### الشركات التابعة

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة المجموعة، وذلك عندما يكون للمجموعة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. وعند تقييم مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة. ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ فقد الشركة القابضة السيطرة على الشركة التابعة.

#### إقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

يتم تجميع الأعمال الناتجة من اقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة اعتباراً من تاريخ نقل ملكية تلك الشركات للشركة القابضة. ويتم إثبات الأصول والالتزامات بقيمتها الدفترية السابق إدراجها بالقوائم المالية المجمعة. ويتم تجميع بنود حقوق الملكية للشركات المستثمر فيها مع البنود المماثلة في القوائم المالية للمجموعة فيما عدا الاسهم المدرجة بحقوق المساهمين للشركات المستحوذ عليها. ويتم الاعتراف بأي مدفوعات للاستحواذ بما يزيد عن قيمتها الدفترية السابق إدراجها في حقوق الملكية.

### الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها دون السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لها. الشركات الشقيقة يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية. تتضمن القوائم المالية المجمعة نصيب المجموعة من إيرادات ومصروفات الشركات المستثمر فيها بعد تعديلها بالتسويات لتتفق مع السياسات المحاسبية للمجموعة وذلك من تاريخ نشأة التأثير وحتى تاريخ انتهائها. عند تجاوز نصيب المجموعة من الخسائر لنصيبها من حقوق الملكية في الشركة المستثمر فيها فإنه يتم تخفيض قيمة هذا الاستثمار بالكامل ولا يتم الاعتراف بأي خسائر أخرى إلا في الحدود التي تلتزم بها المجموعة أو تقوم بسدادها نيابة عن الشركة المستثمر فيها.

### المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

تم استبعاد كامل الأرصدة والإيرادات والمصروفات غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية المجمعة. الأرباح غير المحققة الناتجة عن معاملات بين شركات المجموعة التي يتم المحاسبة عن الاستثمارات فيها بطريقة حقوق الملكية يتم استبعادها مقابل الاستثمارات في هذه الشركات، وكذلك يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة بشرط عدم وجود أي مؤشر على انخفاض القيمة.

نظراً لأن عملة القيد لبعض الشركات التابعة هي الجنيه المصري والبعض الآخر الجنيه الاسترليني لذلك فقد تم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة إلى عملة العرض للشركة القابضة وهي الدولار الأمريكي طبقاً للأساس الوارد.

### ٢-٣ العملات الأجنبية

#### المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ القوائم المالية المجمعة بقائمة الدخل.

#### ترجمة القوائم المالية للشركات الأجنبية

يتم ترجمة أصول والتزامات هذه الشركات إلى الدولار الأمريكي وذلك على أساس أسعار صرف الدولار الأمريكي السائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة. ويتم ترجمة بنود قائمة الدخل المجمعة باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال الفترة المعد عنها القوائم المالية. ويتم إدراج نصيب الشركة القابضة من الفروق المتركمة الناتجة من إعادة التقييم لهذه الكيانات الأجنبية في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين بالمركز المالي.

### ٣-٣ الأدوات المالية

#### أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الشركة مبدئياً القروض و المديونيات و الودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة.

و تستبعد الشركة الأصل المالي عندما انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر و عوائد الملكية لهذا الأصل المالي. أية منفعة لهذا الأصل المالي المحول التي قد تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها بواسطة الشركة يتم إدراجها كأصل أو التزام بشكل منفصل.

الأصول و الالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها و يتم إظهار صافي القيمة بالميزانية و ذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة و النية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي و تنهى الالتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة لديها أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق و القروض و المديونيات و الأصول المالية المتاحة للبيع.

**الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**  
يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما تم تبويبه كمحتفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولي. و يتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع و الشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار وذلك بناء على إستراتيجية الاستثمار و المخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبني فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها.

**الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**  
في حالة وجود نية و قدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة بها. و بعد الإدراج الأولي يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها. أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية وليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع.  
تشمل النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والحزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. و تتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

**الأصول المالية المتاحة للبيع**  
الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها كمتاحة للبيع و التي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم و بعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتركم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول لقائمة الدخل.  
يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار. و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات.

**التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات**  
تدرج الالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة و الذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة. وتستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو إلغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية. والشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: قروض وسلفيات و أرصدة بنوك سحب على المكشوف و هذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة المتحققة. و بعد الإدراج الأولي يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

**الأصول الثابتة**  
تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الاهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٣) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت و تحميلة على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلي بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الاهلاك:

البيـنـد	الأعمار الإنتاجية المقدره
* مباني وإنشاءات ومرافق وتجهيزات	من ٥ سنوات إلي ٥٠ سنة
* آلات ومعدات	من ٣.٣ سنة إلي ١٠ سنوات
* عدد وأدوات	من سنتين إلي ١٠ سنة
* سيارات ووسائل نقل وانتقال	من ٤ سنوات إلي ١٠ سنوات
* أثاث ومعدات مكاتب	من سنتين إلي ١٦.٦ سنة
- أثاث ومعدات مكاتب	من ٣ سنوات إلي ٤ سنوات
* تحسينات في أماكن مؤجرة	من ٥ سنوات إلي ١٠ سنوات

و يتم الاعتراف بتكلفة ااحلال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الاصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحلال بشرط امكانية قياس تكلفتها بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للاصول و يتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٥-٣ **مشروعات تحت التنفيذ**  
يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من أجله.

٦-٣ **الشهرة**  
يتم إثبات الشهرة بالتكلفة، وهي الزيادة في القيمة المدفوعة عن القيمة العادلة للأصول التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات المحتملة. وبعد هذا القياس الأولي يتم قياس الشهرة المستحوذ عليها بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الانخفاض. خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها لا يتم ردها.

٧-٣ **الأصول غير الملموسة**  
يتم إثبات الأصول غير الملموسة المكتتة والتي لها عمر محدد بتكلفتها مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح ٣-١٣).

**النفقات اللاحقة**  
يتم رسملة النفقات اللاحقة عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية وتكون مرتبطة بالأصل بصورة موثوق بها. كل النفقات الأخرى بما في ذلك النفقات لخلق شهرة داخلية أو علامة تجارية يتم إدراجها بقائمة الدخل عند تحققها.

**الاستهلاك**  
يتم حساب الإهلاك على تكلفة الأصل مخصوماً منها القيمة المتبقية.  
يتم إدراج الاستهلاك بقائمة الدخل باستخدام القسط الثابت وعلى مدار العمر المقدر وذلك من تاريخ بدء الاستخدام. العمر المقدر كما يلي:

#### الأعمار المقدرة

١٠ - ٢٠ سنة

العلامة التجارية

٨-٣ **الإيجار التمويلي**  
يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أي خصومات واخذ اثر فترات السماح في الاعتبار) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار ويتم إثبات المبالغ المستحقة عن عقود إيجار تشغيلية، بما في ذلك عقود التأجير من الباطن كإيرادات.

٩-٣ **المخزون**  
يتم إثبات المخزون من الخامات و مستلزمات التشغيل و مواد التعبئة و التغليف و قطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل). ويتم احتساب التكلفة على أساس الوارد أولاً يصرف أولاً و تشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه و حالته الراهنة. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع.

يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة طبقاً لآخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل).

يتم تقييم المخزون من الإنتاج التام بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتتضمن التكلفة الصناعية تكلفة الخامات والأجور المباشرة مضافاً إليها نصيب عادل من المصروفات الصناعية بناء على مستوى الطاقة التشغيلية العادية.

١٠-٣ **المدينون والأرصدة المدينة الأخرى**  
يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أي اضمحلال في قيمتها.

١١-٣ شراء أسهم الخزانة  
عند قيام الشركة بشراء أسهمها فإن القيمة المدفوعة في الشراء تشمل أية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء، وتخصم من حقوق المساهمين وتفيد كأسهم خزانة وتعرض مخصومة من إجمالي حقوق الملكية.

١٢-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى  
يتم إثبات الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٣-٣ الانخفاض في القيمة  
الأصول المالية  
يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية لغرض تحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض قيمتها. ويعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته إذا ما كانت هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى و أن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من استخدام هذا الأصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

و تأخذ الشركة في الاعتبار دليل انخفاض القيمة للمدينون والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالنسبة لكل أصل على حده وكذلك على مستوى إجمالي. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية تراجع على حده للانخفاض في القيمة. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية على حده والتي لم تتخفف قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأية انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده. أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية على حده يتم مراجعته الانخفاض في قيمتها بشكل إجمالي في مجموعات ذات التشابه في الصفات.

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لاحتمالات التخلف عن أداء الدين و وقت الاسترداد و الخسارة المحققة و من ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية و التسليف للوصول إلى أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية. و عندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر.

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. إجمالي الخسارة و التي تم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح و الخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء مخصوماً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك و القيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابق بقائمة الأرباح و الخسائر. التغير في الانخفاض والمتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة.

في حالة زيادة القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع تم تخفيض قيمته و ذلك في فترات تالية و هذه الزيادة كان من الممكن ربطها بصورة موضوعية لحدث ما وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض بقائمة الأرباح و الخسائر ففي هذه الحالة يتم رد خسارة الانخفاض بنفس القيمة و التي سبق تحميلها بقائمة الأرباح و الخسائر وفي حالة أية استعادة أخرى للقيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بحقوق الملكية.

الأصول غير المالية  
تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة و الأصول البيولوجية والاستثمار العقاري في تاريخ القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر لانخفاض قيمتها. وفي حالة وجود أي مؤشر لانخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول.

بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد أو التي مازالت غير متاحة للاستخدام فإن قيمتها الاستردادية يتم تقديرها في تاريخ القوائم المالية.

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

ولأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها في مجموعات صغيرة للأصول المولدة لتدفقات نقدية من الاستخدام المستمر و المستقلة تماما عن التدفقات النقدية للأصول أو المجموعات الأخرى للأصول ( الوحدة المولدة للنقد).

الأصول الثابتة لإدارة الشركة لا تولد تدفقات نقدية مستقلة. إذا ما كان هناك مؤشر بأن أصول إدارة الشركة قد حدث انخفاض في قيمتها فإن القيمة الاستردادية تحدد للوحدة المولدة للنقد و التي تتبعها هذه الأصول

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الاستردادية. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بقائمة الأرباح و الخسائر.

يتم مراجعة خسائر الانخفاض المعترف بها في الفترات السابقة للأصول غير المالية في تاريخ القوائم المالية لمعرفة مدى وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية،و يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود و بحيث لا تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها

### ١٤-٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع

الأصول غير المتداولة (أو المجموعة الجاري التخلص منها خلال عام متضمنة الأصول والالتزامات) والمتوقع أن يتم استعادة قيمتها عن طريق البيع وليس عن طريق الاستمرار في استخدامها تصنف كأصول محتفظ بها بغرض البيع. يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجاري التخلص منها) طبقا للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محتفظ بها لغرض البيع مباشرة.

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما اقل ويخصم منها تكلفة البيع.

تدرج أي خسائر انخفاض في القيمة للمجموعة المستبعدة بالخصم من بند الشهرة ثم يليه باقي الأصول والالتزامات على أساس نسبي. ولا يتم تحميل خسائر على المخزون أو الأصول المالية أو الأصول الضريبية المؤجلة والتي يستمر قياسها طبقا للسياسة المحاسبية للشركة.

تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للأصول عند اعتبارها كمحتفظ بها لغرض البيع و كذلك خسائر وأرباح إعادة القياس في قائمة الدخل. لا يتم الاعتراف بالربح فيما يزيد عن إجمالي خسائر الانخفاض في القيمة.

### ١٥-٣ مزايا معاشات التقاعد

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقا لقانون التأمينات. بموجب هذا القانون يساهم العاملين وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجر و يقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط. وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقا لاساس الإستحقاق.

### ١٦-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريا فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائما. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لظهور افضل تقدير حالي لها.

### ١٧-٣ تحقق الإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة والتي تمثل مبالغ مستحقة عن بضائع مبيعة وخدمات مقدمة خلال النشاط العادي وتظهر المبيعات بالصافي بعد استئزال أية خصم ممنوح و ضرائب المبيعات و يتم الاعتراف بالإيراد من البضاعة المبيعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة.

يتم إثبات إيرادات الاستثمارات حينما ينشأ الحق لمساهمي الشركة في التوزيعات التي تجريها الشركات الشقيقة والمتاحة للبيع في الفترة المالية التي يتم فيها اعتماد تلك التوزيعات من قبل الجمعيات العمومية للشركات المستثمر فيها.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عملية بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

### ١٨-٣ الإيرادات و المصروفات التمويلية

تشمل الإيرادات التمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة. تثبت إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق وباستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة، تدرج كافة تكاليف الاقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج جميع خسائر وأرباح فروق العملة بالصافي.

### ١٩-٣ المحاسبية عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الفترة والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بينود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن العام باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ المركز المالي بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

### ٢٠-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة كالتزام بالمركز المالي والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

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

### ٢١-٣ العقود الآجلة

يتم الاعتراف بالعقود الآجلة بالقيمة العادلة (السوقية) لهذه العقود في تاريخ إبرام هذه العقود ويتم إعادة تقييم هذه العقود في تاريخ القوائم المالية المجمعة والاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تقييم هذه العقود بقائمة الدخل المجمعة.

### ٢٢-٣ الإيجار

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أي خصومات أو فترات السماح) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل المجمعة بطريقة القسط الثابت علي مدار عمر عقد الإيجار.

### ٢٣-٣ التقارير القطاعية

يتمثل القطاع في عنصر قابل للتمييز في الشركة وبشارك في تقديم منتجات أو خدمات مرتبطة ببعضها البعض (قطاع النشاط)، والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى. يعتمد الشكل الأساسي للتقارير القطاعية على قطاعات النشاط.

### ٢٤-٣ ربحية السهم الأساسية

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الأساسي لأسهمها العادية. يتم احتساب النصيب الأساسي لربحية السهم بقسمة أرباح الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

### ٢٥-٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع.

### ٤- تحديد القيمة العادلة

تتطلب العديد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية ويتم الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أيه معلومات إضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإفصاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات.

### ١-٤ تقييم الأدوات المالية (عقود آجلة)

يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض الإفصاح محتسبة على أساس القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة والفوائد النقدية المحصلة مخصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية المجمعة.

### ٢-٤ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

تقيم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في سوق نشط بصافي قيمتها العادلة.

### ٥- إدارة المخاطر المالية

#### نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

- \* خطر الائتمان
- \* خطر السيولة
- \* خطر التسويق
- \* خطر العملات الأجنبية
- \* خطر التشغيل

#### إطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة أعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في إدارة وقياس تلك المخاطر وإدارة أموال الشركة وذلك بالإضافة إلى الإيضاحات الكمية الأخرى التي تتضمنها هذه القوائم المالية المجمعة.

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر للشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عاتق مجلس الإدارة أيضاً مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات إدارة المخاطر بالشركة.

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر بهدف تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وحدود الخطر المقبول وقواعد مراقبة تلك المخاطر والتأكد من الالتزام بالحدود المقبولة.

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يتفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والتزاماتهم. ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر والتي تواجهها الشركة وتتعاون الإدارة مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى الإدارة القيام بكل ما من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى مجلس الإدارة.

#### خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر الخسارة المالية للشركة إذا لم يتمكن عميل أو طرف مقابل بأداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من أرصدة العملاء والاستثمارات المالية.

#### العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسي بنوعية كل عميل بما في ذلك مخاطر طبيعة التجارة والتي تشكل تأثيراً أقل على خطر الائتمان. ويعتبر خطر الائتمان بالشركة محدود نظراً لسياسة الشركة في التعامل مع قطاع متنوع من العملاء وتغير سياسة الشركة إلى البيع النقدي بصفة أساسية.

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل علي حده والتي علي أساسها يتم تحديد شروط التسليم والسيادة. ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من الإدارة وتتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية. ويمكن للعملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمتطلبات الشركة والخاصة بالجدارة الائتمانية التعامل مع الشركة على أساس السداد مقدماً.

ويتعامل أغلب عملاء الشركة مع الشركة لسنوات عديدة، ومن خلال الرقابة على المخاطر الائتمانية للعملاء، يتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية بما في ذلك ما إذا كانوا يمثلون منشآت فردية أو اعتبارية، وما إذا كانوا يمارسون النشاط التجاري للجملة أو التجزئة أو كانوا من المستهلكين، وكذلك الموقع الجغرافي، والنشاط المهني والعمر، وتواريخ الاستحقاق، ووجود مصاعب مالية سابقة. ويتم إدراج العملاء المصنفين بكونهم "ذو المخاطر الأعلى" على قائمة عملاء محددة ويتم مراجعتها من قبل الإدارة بحيث يتم التعامل المستقبلي للمبيعات مع هؤلاء العملاء على أساس السداد مقدماً.

وتخضع البضائع المباعة إلى نصوص فقرات العقد، لذلك فإنه في حالة عدم السداد يكون للشركة حق المطالبة ولا تقوم الشركة بطلب ضمان فيما يتعلق بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى.

#### الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في الودائع لأجل بأفضل عائد فائدة متاح بالسوق المصرفي.

#### الضمانات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمانات فقط لشركاتها التابعة.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية و بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية.

#### مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيرات في أسعار السوق مثل للتغير في أسعار الصرف ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم والتي تؤثر على دخل الشركة أو ما تمتلكه من الأنواع المالية. ويمكن هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة ، وتحقيق أفضل عائد. وتقوم الشركة بشراء وبيع المشتقات المالية ، كما أنها تتحمل الالتزامات المالية وذلك من أجل إدارة مخاطر السوق. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاستراتيجية التي وضعتها الإدارة.

#### مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر العملات الخاصة بالمبيعات والمشتريات والقروض والتي يتم بها التعامل بعملة بخلاف عملة التعامل بالشركة، وبشكل اساسي الجنيه المصري .

تقوم الشركة باستخدام عقود صرف مباشرة لتغطية مخاطر العملات الأجنبية الخاصة بها، والتي تكون فترة استحقاقها اقل من عام من تاريخ اعداد القوائم المالية .

وفيما يتعلق بالاصول والالتزامات المالية الاخرى والمقيمة بالعملات الأجنبية، فان صافي قيمة تعرضها لتلك المخاطر يظل عند مستوى مقبول من خلال شراء او بيع العملات الأجنبية بالسعر السائد في وقت معين. وذلك عند الضرورة لمواجهة اي خلل قصير الاجل.

#### مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة و غير المباشرة و الناتجة من العديد من الأسباب المتعلقة بعمليات و عمالة و تكنولوجيا و البنية التحتية و من عوامل خارجية فيما عدا مخاطر الائتمان و السوق و السهولة مثل المخاطر الناشئة من قانونية و نظامية و المعايير المتعارف عليه لأداء الشركات. فمخاطر التشغيل تنشأ من كافة عمليات تشغيل الشركة.

و غرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية و الضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة و بتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة و الإبداع.

المسؤولية الأولى لإنشاء و تطبيق الإجراءات الرقابية هو إبراز خطر التشغيل الموكل للإدارة العليا في كل وحدة تشغيل. هذه المسؤولية مؤيدة بإنشاء معايير الشركة عموماً لإدارة خطر التشغيل في هذه المناطق:

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات و مراقبة المعاملات
  - التوافق مع المتطلبات التنظيمية و القانونية الأخرى
  - توثيق الإجراءات و الإجراءات الرقابية
  - الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل و التي تمت مواجهتها و دقة الإجراءات و الرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
  - الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل و العلاج المقترح
  - إنشاء خطة طوارئ
  - التنمية المهنية و التدريب
  - المعايير المهنية والسلوكية
  - تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين إذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل للإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

#### إدارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال. يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي أرباح التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية. كما يقوم مجلس إدارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين.

لا يوجد أية تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال الفترة.

لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

## ٦ شركات المجموعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في ٣١ يوليو ٢٠١١ ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة	
	٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١
السويسرية للملابس الجاهزة	٩٩.٢%	٩٩.٢%
ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة	٩٩.٢%	٩٩.٢%
كونكريت للملابس الجاهزة	٩١.٦٤%	٩١.٦٤%
بورسعيد للملابس الجاهزة	٩٧.١٦%	٩٧.١٦%
جولدن تكس للأصواف *	٤٣.٩٩%	٤٣.٩٩%
صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة- شركة جولدن تكس للأصواف) *	٣٩.٥٩%	٣٩.٥٩%
وايت هيد للغزل *	٤٤.١٠%	٤٤.١٠%
يوروميد للتجارة والتسويق	٩٩.٢%	٩٩.٢%
العرفه للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	٩٩.٢%	٩٩.٢%
العرفه للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة	٩٩.٢%	٩٩.٢%
العرفه للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	٩٩.٢%	٩٩.٢%
كوريني ايجيبت للملابس الجاهزة **	٤٩%	٤٩%
سافيني للملابس الجاهزة ***	٩٨.٨%	٩٨.٨%
السويسرية للملابس القطنية	٩٩.٢%	٩٩.٢%
مصر البرتغال لتسويق الملابس	٥٩%	٥٩%
العرفه للاستثمار العقاري	٩٩.٢%	٩٩.٢%
روفانيتي (المساهم الرئيسي بشركة العرفه يملك ٥١% من أسهم الشركة)	٣٩%	٣٩%
EP Garments	٦٠%	٦٠%
مجموعة شركات بيرد	٧٩.٤٣%	٧٩.٤٣%

\* قامت شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات بإبرام عقد إدارة بتاريخ ٢٠٠٧/١/١ مع كل من شركة جولدن تكس للأصواف وشركة وايت هيد للغزل بموجبه تقوم الشركة بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لكل من الشركتين المذكورتين (مجموعة شركات جولدن تكس).

\*\* بالرغم من أن الشركة تمتلك اقل من ٥٠% من حق التصويت لشركة كوريني ايجيبت لكنها قادرة علي السيطرة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة بواسطة عقد إدارة ويتم تجميع الشركة بالقوائم المالية المجمعة للمجموعة.

\*\*\* تم ادراج شركة كيتان ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩.٢% لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠% ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح "شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية" وقد تم التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٧ ابريل ٢٠١٠.

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
مصر	%٤٨.٥	%٤٨.٥	شركة الشرق الأوسط للملابس (مينكو) مساهمة غير مباشرة
إيطاليا	%٥٠	%٥٠	شركة كوريني - إيطاليا
إيطاليا	%٣٥	%٣٥	شركة فورال

للشركات المذكورة أعلاه مستبعدة من إجراءات التجميع وذلك نتيجة إبرام عقد إدارة بمقتضاه احتفظ المساهمين الآخرين بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

#### ٧- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

توجد تعاملات بين الشركة وشركات تابعة لم يتم تجميعها وشركات أخرى نفس المساهمين الرئيسيين في هذه الشركات هم المساهمين في الشركة، وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات خلال الفترة والأرصدة في تاريخ المركز المالي:-

#### ١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة / العام		طبيعة التعامل	
٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	تمويل	الشركة المصرية الدولية
٣٢٥ ٩٤٨	٢٧٤ ٧٠٠	(١٥٥ ٢١٠)	(٥١ ٢٤٨)	تمويل	كريستال فور ميكينج شيرتس
٤٩ ٠٧٩	٦٦٠ ٣٤٩	٤٩ ٠٧٩	٦١١ ٢٧٠	مبيعات	مينكو
٢٩٨ ٧٧٦	٧٢٠ ٨٤٠	٢٩٨ ٧٧٦	٤٢٢ ٠٦٤		
٦٧٣ ٨٠٣	١ ٦٥٥ ٨٨٩				

جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة خلال الفترة تتم بنفس أسس التعامل مع الأطراف الأخرى والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات سوف يتم سدادها نقدا خلال عام من تاريخ هذه القوائم المالية.

#### ٢-٧ المستحق الي أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة / العام		طبيعة التعامل	
٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	مشتريات	فورال
٤٦ ٩٦٧	--	٤٦ ٩٦٧	(٤٦ ٩٦٧)		
٤٦ ٩٦٧	--				

الإجمالي	تخصيمات في أماكن مستأجرة	أثاث ومعدات مكتب	عدد وأثاث	وسائط نقل وتكاليف	آلات ومعدات	مباني وتشابكات	أخرى	ملاصق التغطية
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
190,973,689	91,144	62,436,722	47,043	1,320,188	57,191,737	57,184,880	12,281,954	2,117,311
( 13,724,006)	-	( 13,717,778)	-	( 10,800)	( 10,428)	-	-	-
21,976,841	48,147	2,429,476	100,561	210,492	4,357,945	14,355,222	-	-
( 2,174,779)	( 54,148)	( 30,398)	-	( 1,429,444)	( 1,985,539)	-	-	-
( 22,271)	-	( 22,271)	-	-	-	-	-	-
( 5,092,071)	( 123,817)	( 893,825)	( 10,322)	( 49,287)	( 2,247,150)	( 1,922,858)	( 25,357)	-
191,906,403	384,276	50,226,920	550,282	1,336,110	57,326,315	69,812,398	12,256,607	2,117,311
8,289,182	882,787	1,022,354	10,982	1,926	94,081	5,228,224	-	-
( 3,724,104)	( 12,012)	( 224,012)	( 71)	-	( 252,122)	( 3,175,922)	-	-
( 2,442)	-	( 2,442)	-	-	-	-	-	-
( 1,747,289)	( 12,001)	228,017	( 7,223)	( 24,222)	( 814,424)	( 1,336,911)	( 11,825)	-
190,111,691	1,050,000	51,218,713	548,971	1,507,212	57,180,089	71,379,289	12,244,782	2,117,311

الإجمالي	تخصيصات في أماكن مستأجرة	أثاث ومعدات مكاتب	عدد وأبواب	وسائط نقل والتنقل	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	الأراضي	مستحق الأصول الثابتة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
98,284,137	50,116	44,900,404	328,302	1,093,710	32,978,887	17,932,158	-	الإجمالي
( 7,130,473)	-	( 2,119,674)	-	( 6,171)	( 4,628)	-	-	مجموع إهلاك في 31/12/2011
8,402,221	57,229	2,238,236	31,226	119,408	4,292,256	1,683,826	-	مجموع إهلاك شركات مدعة
( 1,092,477)	( 20,203)	( 10,788)	-	( 1,422)	( 946,742)	-	-	إهلاك الماد
( 42,271)	-	( 42,271)	-	-	-	-	-	مجموع إهلاك الاستعدادات
( 1,229,098)	( 2,384)	( 249,852)	( 11,430)	( 41,052)	( 792,086)	( 271,794)	-	أصول ثلثة محربة
1,165,039	74,758	44,216,055	328,138	1,060,753	31,607,645	19,344,190	-	فروق الترجمة
4,322,890	342,913	1,156,785	16,520	63,449	1,883,718	825,705	-	مجموع إهلاك في 31/12/2011
( 335,590)	( 12,012)	( 53,632)	( 71)	-	( 100,076)	( 169,799)	-	إهلاك الفترة
( 2,492)	-	( 2,492)	-	-	-	-	-	مجموع إهلاك الاستعدادات
( 322,177)	( 71,359)	270,198	( 5,659)	( 17,722)	( 329,777)	( 157,818)	-	أصول ثلثة محربة
1,030,4170	248,300	45,586,914	358,928	1,106,260	38,021,500	19,882,278	-	فروق الترجمة
89,807,521	747,250	5,631,789	190,043	345,012	19,158,579	5,487,011	12,217,787	مجموع إهلاك في 31/12/2011
90,254,824	3,9018	6,14,815	197,144	3,0257	20,298,970	5,487,011	12,259,602	مبلغ القيمة التقديرية في 31/12/2011
								مبلغ القيمة التقديرية في 31/12/2011

١-٨ فيما يلي بيان بنود الأصول الثابتة المشتراه بواسطة أحدي شركات المجموعة بموجب عقود بيع ابتدائية، وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك الأصول ونقل ملكيتها باسم هذه الشركات:

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣

أراضي

#### ٩- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠ ٢٨١ ٦٦٣	٧ ٠٤٨ ٣٦٢
١٣٨ ٦١٧	٦٥٧ ٠١١
٧٣٦ ٢٨٢	٧٨٦ ٣١٩
١١ ١٥٦ ٥٦٢	٨ ٤٩١ ٦٩٢

مباني وإنشاءات تحت التنفيذ  
الآت ومعدات تحت التركيب  
دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة

#### ١٠- الشهرة

يتمثل الرصيد و البالغ قيمته ٤٠ ٦٤٦ ٥٤١ دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأنماج الشركات التابعة ويتمثل التغيير خلال الفترة في التغيير في أسعار الصرف.

#### ١١- استثمارات مالية متاحة للبيع

تكلفة الاستثمار في ٢٠١١/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١١/٧/٣١	نسبة المدفوع	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
دولار أمريكي	دولار أمريكي	%	%		
٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	١٠٠	٢.٦٢	مصر	المصرية للتجارة والتسويق
٨٧٦ ١٧٩	٨٧٦ ١٧٩	١٠٠	٤٠.٣٦	مصر	العاشر للتنمية والاستثمار العقاري
٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	١٠٠	٣٥	إيطاليا	شركة فورال *
٢٢٦ ٣٧٤	—	—	—	—	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي **
٢ ٥٤٣ ٤٦٧	٢ ٥٤٣ ٤٦٧	١٠٠	٤٨.٥	مصر	الشرق الأوسط (مينكو)
٣ ٠٤٤ ٠٧٢	٣ ٠٤٤ ٠٧٢	—	—	مصر	شركة القلعة ***
٣٦ ٦٧٤	٣٦ ٦٧٤	—	—	—	استثمارات أخرى
٤٤ ٨٤٦ ٥٠٦	٤٤ ٦٢٠ ١٣٢	—	—	—	الانخفاض في القيمة
(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)	—	—	—	التغيرات التراكمية في القيمة العنلة للاستثمارات المالية
٣٤٥ ٣٢٠	(٩٢٧ ٦٢١)	—	—	—	أثر التغيير في أسعار الصرف
(٤٥٢ ٥٠٤)	(٤٥٢ ٢٦٨)	—	—	—	
٤٤ ٦٩٤ ٤٣٧	٤٣ ١٩٥ ٣٥٨	—	—	—	

\* الشركة المذكورة أعلاه تم تبويب الاستثمار الخاص بها من استثمارات في شركات شقيقة الي استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك نتيجة إبرام عقد إدارة بمقتضاه أحفظ المساهمين الآخرين بالسيطرة علي السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركة في ١ يونيو ٢٠٠٩.

\*\* قامت مجموعة العرفة ببيع استثمارها بصندوق استثمار البنك التجاري الدولي خلال الفترة محققة ارباح بلغت ٧٩ ٣٦٣ دولار أمريكي، مدرجة بقائمة الدخل بعد تأثيرها بالارباح الغير محققة الخاصة بهذا الاستثمار والسابق ادراجها بحقوق المساهمين.

\*\*\* قامت مجموعة العرفة بإعادة تصنيف استثماراتها في شركة القلعة للاستثمارات المالية من استثمارات بغرض المتاجرة الي استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك طبقاً لقرار وزير الاستثمار رقم ٢٣٤ لسنة ٢٠٠٨ بشأن تعديل المعيار المصري رقم (٢٦) وقد تم إعادة تبويب الاستثمار بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والتي تبلغ ٣ ٠٤٤ ٠٧٢ دولار أمريكي.

١٢- مدينو شراء استثمارات

أصول طويلة الأجل	الجزء المتداول	الاجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٢ ٤٠٠ ٠٠٠	٣ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠
قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال (إيضاح ٦) حيث تم الاتفاق علي تحصيل ثمن البيع علي ١٠ أقساط متساوية نصف سنوية كل منها بقيمة ٣ ٦٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي تنتهي في ٢٠ نوفمبر ٢٠١٦.		
يخصم:		
(٩٣١ ٠١٤)	(٢٠ ٧٩٥)	(٩٥١ ٨٠٩)
٣١ ٤٦٨ ٩٨٦	٣ ٥٧٩ ٢٠٥	٣٥ ٠٤٨ ١٩١
التغير في القيمة الحالية		

١٣- استثمار في شركات تابعة غير مجمعة

يمثل البند في قيمة استثمار المجموعة في شركة كريستال فور ميكينج شيرتس والبالغة ٦٠٪ من رأس مال الشركة والتي لم يتم تجميع نتائج أعمالها خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١١ حيث تم الانتهاء من تأسيس الشركة في تاريخ ٣ يناير ٢٠١١ كما هو مذكور بالسجل التجاري للشركة وبالتالي لم يتم اعداد قوائم مالية للشركة حيث أن أول قوائم مالية للشركة سيتم إصدارها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

١٤- الأصول الأخرى

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢ ٦٧٧ ١٦١	٢ ٣٢٢ ٠٣٠	الرصيد بعد الاستهلاك/ الانخفاض في القيمة في بداية الفترة / العام
٣٠ ٤٧٩	---	إضافات خلال الفترة / العام
٥٧٧ ٥١٢	---	أثر التغير في القيمة الحالية
(٩٩ ٢٨٦)	---	استيعادات
(٦٠٤ ٥١٤)	---	أصول أخرى مستبعدة - شركات مبيعة
(١٥٨ ٥٣٨)	(١٢٤ ٣٩٤)	الاستهلاك/ الانخفاض في القيمة خلال الفترة / العام
(١٠٠ ٧٨٤)	٢٨ ٢٢٣	أثر التغير في أسعار الصرف
٢ ٣٢٢ ٠٣٠	٢ ٢٢٥ ٨٥٩	

١٥- أعمال تحت التنفيذ

يمثل هذا البند البالغ قيمته ٩٣٤ ٨٤٥ دولار أمريكي في ٢٠١١/٧/٣١ (مبلغ ٩٦١ ٦٣٢ دولار أمريكي في ٢٠١١/١/٣١) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة ١٠٤.٤ ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي.

١٦- مخزون

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٢ ٤٦٨ ٠٩٨	٢٣ ٠٨٩ ٧٠٣	خامات ومستلزمات
٤ ٦٢٧ ٢٠٢	٤ ٦٩٨ ٣٧٠	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
٤٤٢ ٩٦٤	٤٥٥ ٩٨٦	مواد تعبئة وتغليف
٢٥ ٤٥٦ ٢٥٨	٢٩ ١٢٧ ٤٤٦	إنتاج غير تام
٥٩ ٥٢٦ ٥١٩	٦٢ ٢٣٠ ٧١٦	إنتاج تام
٧٥٣ ٥٧٠	٤٣٠ ٧٢٢	بضاعة بالطريق
١١٣ ٢٧٤ ٦١١	١٢٠ ٠٣٢ ٩٤٣	
(١ ٧٦٣ ٧٤٠)	(٥ ٢١٥ ٩٨٩)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
١١١ ٥١٠ ٨٧١	١١٤ ٨١٦ ٩٥٤	
٩١٥ ٩٠٧	١ ٤١٨ ٦٤٦	
١١٢ ٤٢٦ ٧٧٨	١١٦ ٢٣٥ ٦٠٠	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات

١٧- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	عملاء
١٠٨ ٧٩٤ ٠٨٨	٦٧ ٤٧٤ ٤٤٢	يخصم: الانخفاض في أرصدة العملاء
(٦ ٠٦٢ ٨٢١)	(٥ ٣٦٣ ٣٩٢)	
١٠٢ ٧٣١ ٢٦٧	٦٢ ١١١ ٠٥٠	أوراق قبض
٦ ٠٥٥ ٠٠٢	٣ ٣٩٤ ٦١٣	
١٠٨ ٧٨٦ ٢٦٩	٦٥ ٥٠٥ ٦٦٣	
١٩ ١٣٢ ٤٨٥	٤٥ ٢٢٧ ٤٢١	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة
٦ ٤٦١ ٨٧٣	٧ ٩٩٥ ٢٦٣	موردون ومقاولون- أرصدة مدينة
٩٨٤ ٣٦٤	١ ٠٠٩ ٤٨٥	مصلحة الضرائب
١ ٠٥٤ ٠٧٤	١ ٤٤٠ ٣٩٤	تأمينات لدي الغير
٣ ٢٩٤ ٥٨٤	٤ ٢٩٩ ١٥٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢ ٩٩٦ ٢٣٤	٣ ٩٠٢ ١٧٠	إيرادات مستحقة
١٤ ٠١٢ ٣٧١	١٣ ٥٧٥ ١٤٤	أرصدة مدينة أخرى
٤٧ ٩٣٥ ٩٨٥	٧٧ ٤٤٩ ٠٣٥	
(١٢ ٩٤٦ ٨٦٢)	(١٣ ٢٦٤ ١٩١)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٣٤ ٩٨٩ ١٢٣	٦٤ ١٨٤ ٨٤٤	
١٤٣ ٧٧٥ ٣٩٢	١٢٩ ٦٩٠ ٥٠٧	

١٨- نقدية وما في حكمها

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بنوك - ودائع لأجل
٥١ ٨٦٧ ٧١٤	٤٥ ٨٦٨ ٦٥٦	بنوك - حسابات جارية
٩ ٩٣٠ ٠٨٥	١٢ ٨٤٨ ٢١٠	بنوك - شيكات تحت التحصيل
٤٨٩ ٧٧٠	١٥٣ ٤٥٦	نقدية بالصندوق
٥٠٢ ٥٠٧	٤٣٨ ٢٥٦	النقدية وما في حكمها
٦٢ ٧٩٠ ٠٧٦	٥٩ ٣٠٨ ٥٧٨	بنوك - سحب علي المكشوف
(٩ ٨١٤ ٨٤٥)	(٩ ٥٢٩ ٢٣٧)	النقدية وما في حكمها لاغراض قائمة التدفقات النقدية
٥٢ ٩٧٥ ٢٣١	٤٩ ٧٧٩ ٣٤١	

١٩- المخصصات

الرصيد في	المستخدم	أنقضي الغرض	التدعيم خلال	الرصيد في	
٢٠١١/٧/٣١	المستخدم	منها	الفترة	٢٠١١/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	مخصص المطالبات
٧٢٤ ١٥٠	(٩٠٠ ٩٧٩)	---	---	١ ٦٢٥ ١٢٩	أثر التغيير في أسعار الصرف
(١٩ ٥٠٠)					
٧٠٤ ٦٥٠					

٢٠- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ ٩٥ ٤٥٦ ٢١٩ دولار أمريكي (مبلغ ٧٥ ٤٥١ ٤٦١ دولار أمريكي في ٢٠١١/١/٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملة مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة ويتم سداد الرصيد خلال اثني عشر شهراً.

٢١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٤ ٧٤٣ ٥٦٦	٢٦ ٣٣٦ ٣٤١	موردون ومقاولون
٥ ١٥١ ٣٨٠	٥ ٥٢٤ ٣١٨	أوراق دفع
٣٢٢ ٠٦٧	٧٨١ ٩٢٢	عملاء - دفعات مقدمة
٥٩ ٢٢١	١ ٠٦٤ ٢١٤	دائنو التوزيعات
٤٩ ١٢٥	٥٠ ٢١٩	أقساط ضرائب المبيعات علي الآلات والمعدات المستوردة
٤٠٥ ٨١٣	٦٢٤ ٠٥٧	تأمينات للغير
٧ ٩٩٨ ٧٧٠	٣ ١٤١ ٤٦٧	مصلحة الضرائب
٢٣ ٠٨٨	٢٤ ٢٤١	إيجارات محصلة مقدما
٧ ٤٨٨ ٢٥١	٧ ٤٧٣ ١٥٦	مصروفات مستحقة
٨ ٦١٥	---	دائنو شراء أصول ثابتة
٣ ٤٤٦	٢٠٣ ١٠٩	حسابات دائنة - أعضاء مجلس الإدارة
---	١ ٧٣٢ ٤١٩	أرباح رأسمالية مؤجلة
٢ ٧٦٧ ٦٦٤	٢ ٨٤٥ ٢٦٤	حسابات دائنة أخرى
<u>٦٩ ٠٢١ ٠٠٦</u>	<u>٤٩ ٨٠٠ ٧٢٧</u>	

٢٢- قروض قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد في قيمة قروض قصيرة الاجل الممنوحة لتمويل نشاط شركات المجموعة وبيانها كالتالي:-

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥ ١٢٤ ٠٠٠	٥ ١٢٤ ٠٠٠	السويسرية للملابس الجاهزة
٧ ٤٠٦ ٣٠٧	٥ ٨٩٣ ٤٥٦	- البنك التجاري الدولي
٤ ٠٣٢ ٥٦٩	٣ ٣٩٦ ٨٤١	- بنك HSBC
---	٢ ٥٨٨ ٢٦٠	- بنك كريدي أجريكول
---	١ ٠٤٣ ٢٩٧	- البنك المصري لتنمية الصادرات
---	٥١٠ ٣٢٦	- بنك بي ان بي باريبا
		- البنك الاهلي سوستيه جنرال
		كونكريت
٣ ٣٦٨ ٤٦٥	٣ ٤٩٩ ٠٧٥	- البنك التجاري الدولي
<u>١٩ ٩٣١ ٣٤١</u>	<u>٢٢ ٠٥٥ ٢٥٥</u>	

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ يوليو ٢٠١١

## ٢٣- قروض طويلة الأجل

الإجمالي	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	قروض طويلة الأجل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤١ ١١٩ ٩٥٧	١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	٣٠ ٨٣٩ ٩٦٨	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
١ ٧٥٣ ٩٧٦	١ ٧٥٣ ٩٧٦	---	- البنك التجاري الدولي - مصر
			- البنك المصري لتنمية الصادرات
٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	١٧ ٥٠٠ ٠٠٠	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة
			- البنك التجاري الدولي
٦ ١١٧ ٧٣٨	١ ٧٤٧ ٩٢٥	٤ ٣٦٩ ٨١٣	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة
			- بنك HSBC
١٣١ ٣٣٦	١٥ ٦٨١	١١٥ ٦٥٥	شركة جولدن تكس للأصواف
			- بنك الإسكان والتعمير
٣٢ ٦٣٦ ٦٢٧	٥ ٠٢١ ٠١٧	٢٧ ٦١٥ ٦١٠	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
			- البنك الوطني المصري
١ ٨٧٢ ٦٥٥	---	١ ٨٧٢ ٦٥٥	مجموعة البيرد
			- قرض المساهمين
١١ ٨٧٦ ٧٢١	---	١١ ٨٧٦ ٧٢١	GE Commercial Finance Capital -
١٢٠ ٥٠٩ ٠١٠	٢٦ ٣١٨ ٥٨٨	٩٤ ١٩٠ ٤٢٢	الرصيد في ٣١/٧/٢٠١١
١٢٠ ٥٠٩ ٠١٠	٢٣ ٩١٩ ٢٨٥	١٠٠ ٦٣٠ ٧٤٧	الرصيد في ٣١/١/٢٠١١

## ٢٣-١ بنود شروط اتفاقيات القروض

٣١ يناير ٢٠١١	٣١ يوليو ٢٠١١	نهاية سداد القسط	عملة القرض	البنك	
القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية		
٤١ ١١٩ ٩٥٧	٤١ ١١٩ ٩٥٧	٤١ ١١٩ ٩٥٧	٤١ ١١٩ ٩٥٧	٢٠١٥ دولار	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
٢ ٦٣٤ ٥٤٨	١ ٩٢٣ ٤١٨	١ ٧٥٣ ٩٧٦	١ ٢١٧ ٨٧٠	٢٠١٢ يورو	البنك التجاري الدولي
٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٥ دولار	البنك المصري لتنمية الصادرات
٧ ٠٠٠ ٤٨٠	٤٠ ٦٢٩ ٦٠٠	٦ ١١٧ ٧٣٨	٦ ١١٧ ٧٣٨	٢٠١٤ دولار	السويسرية للملابس الجاهزة
١٤٢ ٩٩٥	٨٢٩ ٩١٧	١٣١ ٣٣٦	٧٨٤ ٠٩٤	جنيه مصري	البنك التجاري الدولي
١٧ ٦٢٩ ٦٩٠	١١ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦ ٣٥٥ ٠٥٥	١٠ ٢١٠ ٤٢٣	٢٠١٧ جنيه استرليني	إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة
١٧ ٥٣٤ ٠٠٠	١٧ ٥٣٤ ٠٠٠	١٦ ٢٨١ ٥٧٢	١٦ ٢٨١ ٥٧٢	٢٠١٧ دولار	بنك HSBC
١١ ٦٥٠ ١٨٥	٧ ٢٧٥ ٠٠٠	١٣ ٧٤٩ ٣٧٦	٨ ٣٦٩ ٩٨٦	٢٠١٤ جنيه استرليني	جولدن تكس للأصواف
					بنك الإسكان والتعمير
					بورسعيد للملابس الجاهزة
					البنك الوطني المصري
					مجموعة البيرد

## ٢٤- رأس المال

### ١-٢٤ رأس المال المرخص به

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٥٠ مليون سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣.

### ٢-٢٤ رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة ألف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، قبل الزيادة الواردة فيما يلي:

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ ١٣ دولار أمريكي ليصبح إجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار أمريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت أمريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (فقط سبعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح أسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة أولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم ، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة أسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجاري للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمتها ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمتها ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧.

## ٢٥- الاحتياطيات

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
٢٧ ٩٢٧ ٢٩٨	٣٠ ٤٠٨ ٥٥٣	احتياطي قانوني
٥٠ ٠١٥ ٣٤٣	٥٠ ٠١٥ ٣٤٣	احتياطي خاص *
١٩ ٢٦٠ ٦٦٥	١٦ ٠١٥ ٤٦٢	احتياطي عام
٣٧٤ ٨٠٢	٤٤٦ ٨٠١	احتياطيات أخرى
<b>٩٧ ٥٧٨ ١٠٨</b>	<b>٩٦ ٨٨٦ ١٥٩</b>	

\* يتمثل الرصيد في صافي القيمة المحصلة من اصدار أسهم زيادة رأس المال بأجمالي ٧٦ ٤٥٠ ألف دولار أمريكي لاصدار عدد ٧٧.٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني بنسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع وبعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٢ ٩٠٤ ٦٩٨ دولار أمريكي.

## ٢٦- النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة للاستثمار

قامت الشركة بشراء أسهم بعض شركاتها التابعة والتي كان يسيطر عليها مساهمي شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات والشركة السويسرية للملابس الجاهزة -شركة تابعة- وتم معالجة الفرق بين تكلفة الشراء ونصيبها في صافي حقوق المساهمين لهذه الشركات بقائمة حقوق الملكية بالميزانية المجمعة.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ يوليو ٢٠١١

### ٢٧- فروق الترجمة

دولار أمريكي
(٨٠٣٤١٣٩)
٩٢٢٥٠٨
<u>(٧١١١٦٣١)</u>

رصيد أول الفترة  
التغير خلال الفترة  
رصيد آخر الفترة

### ٢٨- احتياطي أسهم خزانة

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٢٠٧ ٨٩٠ دولار أمريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم.

### ٢٩- أصول ضريبية مؤجلة

دولار أمريكي
٩٩٢٨٩٤
(١٦٩٧١)
٦١٤٣٦٩
<u>١٥٩٠٢٩٢</u>

رصيد أول المدة - أصل  
الحركة خلال الفترة  
فروق ترجمة  
رصيد آخر المدة - أصل

### ٣٠- التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٤٤٦١	٣٨٤٠٥
١٤٤٣٥٨١	١٤٤١٥٣٣
٩٧٦١٢٨	٧٠١٣٢٢
١٢٨٩١٢٧	٢٩١٥٧٩٣
<u>٣٧٧٣٢٩٧</u>	<u>٥٠٩٧٠٥٣</u>

أقساط ضريبة المبيعات على الآلات والمعدات المستوردة  
هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة  
أوراق دفع طويلة الأجل  
التزامات طويلة الأجل خاصة بمجموعة البيرد

### ٣١- إيرادات تشغيل أخرى

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٧/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٥٣٠	٦٣٠١٦
٨٢٦٥٤٣	٨٨٤٩٦٠
٢٨٨٤٧٤١٦	--
٢٩٨٠٧	٣٢٥٨١
١٧٩٥٥٦	٢٢١٧٧٤
١٠١٤١٠	--
١٥٧٤٧٧٥	--
١١٨٩١٨٥	١٣١٤١٧٣
<u>٣٢٧٥٦٢٢٢</u>	<u>٢٥١٦٥٠٤</u>

أرباح رأسمالية  
إيجارات  
أرباح بيع استثمارات مالية  
خصم مكتسب  
إيرادات خدمات للغير  
مركز تحديث الصناعة  
إيرادات أخرى من BMB و Worth Valley  
أخرى

### ٣٢- مصروفات تشغيل أخرى

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٧/٣١	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١١/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٦٠٢٩	٩٦٣٦٧
١٧٧٩٨٥٦٨	--
٥٤٤٧٤٣	٦٨٤٤٤
٣٢٠٤٣٦	١٦٨٩٤٢
<u>١٨٦٧٩٧٧٦</u>	<u>٣٣٣٧٥٣</u>

مصروفات الدعم الفني  
الانخفاض في المدينون والارصدة الجارية المدينة الأخرى  
رسوم الهيئة العامة للاستثمار  
أخرى

٣٣- مصروفات تمويلية

الفترة المالية المنتهية في	الفترة المالية المنتهية في
٢٠١٠/٧/٣١	٢٠١١/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
(٥٠٤١٩٨٠)	(٥٤٣٢٠٦٧)
١٧٦٥٥٠٥	١٤٢٩٤٤٧
٩٩٦٨٠٠	(٥١١١٧٠)
(١٤٧٧١٨٢)	١٦٨٦٦٤
<u>(٣٧٥٦٨٥٧)</u>	<u>(٤٣٤٥١٢٦)</u>

فوائد و مصروفات تمويلية  
فوائد دائنة  
(خسائر) أرباح تقييم عملات أجنبية  
التغير في القيمة الحالية

٣٤- ربحية السهم الاساسية

الفترة المالية المنتهية في	الفترة المالية المنتهية في
٢٠١٠/٧/٣١	٢٠١١/٧/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٧٩٩٠٣٣٠	٣٣٧٧٥٥٥
٣١١٥٨٩٨٢٨	٣١١٥٨٩٨٢٨
<u>٠٠٥٧٧</u>	<u>٠٠١٠٨</u>

صافي ربح الفترة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة  
نصيب السهم في الأرباح دولار/سهم

تم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة المنتهية في ٢٠١١/٧/٣١ كالآتي:

عدد الأسهم
٣١٣٥٠٠٠٠٠
(١٩١٠١٧٢)
<u>٣١١٥٨٩٨٢٨</u>

ببـان  
الأسهم المصدرة  
أسهم الخزنة مرجحاً بالمدة المحتفظ بها

٣٥- التقارير القطاعية

تم إعداد التقارير القطاعية على أساس قطاعات النشاط وقد تم إعداد التقرير لقطاعات الأنشطة في ضوء الهيكل التنظيمي والإداري للشركة وشركاتها التابعة، وتتضمن نتائج قطاعات الأنشطة شركات تساهم بشكل مباشر في نشاط كل قطاع.

3.6. تحليل النشاط على أساس الإصدار

3.6.1 نتائج تحليل الأنشطة الإصل للفترة المجموعه عن الفترة المقابلة المنتهية في 31 يوليو 2011

المجموع بعد الاستهلاكات	استهلاكات	نشطة الاصل					
		الاستهلاكات	الاستثمار الطارى	التوزيع	المجموعات	الاداس	
يوليو 2011	يوليو 2011	يوليو 2011	يوليو 2011	يوليو 2011	يوليو 2011	يوليو 2011	
181,666,666	-	-	-	92,927,117	8,221,364	76,901,820	إجمالي التوزيعات
-	(2,171,841)	-	-	288,178	1,222,967	18,918,104	مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
181,666,666	(2,171,841)	-	-	93,215,295	9,444,331	95,819,924	صافي التوزيعات
181,666,666	-	-	-	93,215,295	1,222,967	94,438,262	إيرادات من عملاء خارجيين
-	(2,171,841)	-	-	1,228,130	3,160,304	22,271,000	مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
181,666,666	(2,171,841)	-	-	94,443,425	4,383,271	116,709,262	المجموع
(150,727,004)	23,900,224	(1,879)	-	(59,898,014)	(8,228,801)	(17,226,024)	تكلفة البضاعة المباعة
19,939,662	18,388	(1,879)	-	38,000,928	2,318,801	11,492,882	صافي الربح
2,017,001	(228,157)	723,192	12,711	1,017,120	9,323	1,070,717	إيرادات نشاط آخرى
(28,220,213)	-	-	-	(21,870,004)	(301,443)	(3,050,709)	مصرفات توزيع
(14,219,226)	27,171	(891,179)	(31,388)	(1,182,992)	(602,910)	(2,899,710)	مصرفات صومية وإدارية
(222,752)	-	(150,008)	-	(23,904)	(1,602)	(1,189)	مصرفات نشاط آخرى
9,000,286	(12,711)	(178,111)	11,286	1,722,222	1,121,097	1,230,776	الإرباح الناتجة عن النشاط
79,222	-	-	-	-	79,222	-	إيرادات استثمارات أخرى
(1,250,129)	18,007	(1,008,020)	2,122	(9,007,077)	(9,222)	(1,926,908)	مصرفات تمويلية (مخالف)
1,789,022	88,222	(1,926,919)	12,122	822,788	1,110,221	1,392,708	الإرباح قبل الضريبة التشغيلية
(722,720)	-	-	-	(212,111)	(201,122)	(121,220)	المسوية التشغيلية عن الفترة
(12,971)	-	-	(1,710)	1,711	21,002	(27,027)	المسوية المؤجلة
1,009,817	88,222	(1,926,919)	8,222	186,888	1,174,279	1,221,881	صافي ربح الفترة
-	-	-	-	-	-	-	بم توزيعه كالتالي:-
2,222,000	88,222	(1,926,919)	8,222	88,986	812,978	1,177,864	نصيب مساهمي الشركة القابضة
222,222	-	-	22	(71,122)	222,222	12,222	نصيب حقوق الأقلية
1,009,817	88,222	(1,926,919)	8,222	186,888	1,174,279	1,221,881	صافي ربح الفترة



## ٣.٦ تحليل النشاط على أساس الأقسام

٣.٦.٢ نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٠

المجموع بعد الاستبعادات	استبعادات	أنشطة الأعمال					
		الاستثمارات	الاستثمار العقاري	التوزيع	المنسوجات	الملايين	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨٨ ٧٦٩ ٦١٠	-	١٤ ٤٤٠	-	٨٩ ٣٢٨ ٥٥٨	١٠ ٦٨٧ ٧٢٦	٨٨ ٧٣٨ ٨٨٦	إجمالي المبيعات
-	(٣١ ٥٦٤ ١٨٠)	-	-	٤٣٦ ٤٨٩	١ ٨٥٦ ٢٣٠	٣٢ ٢٧١ ٤٦١	مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
١٣١ ٠٤٣ ٩٩٠	(٢٣ ١٦١ ٤٤٠)	١٤ ٤٤٠	-	٨٨ ٨٩٢ ٠٦٩	٨ ٨٣١ ٤٩٦	٥٦ ٤٦٧ ٤٢٥	صافي المبيعات
١٣١ ٠٤٣ ٩٩٠	-	١٤ ٤٤٠	-	٨٦ ٥٨٤ ٧١٧	٥ ٦٦٨ ٤٦١	٣٨ ٧٧٦ ٣٧٢	إيرادات من صلاء خارجيين
-	(٢٣ ١٦١ ٤٤٠)	-	-	٢ ٣٠٧ ٣٥٢	٣ ١٦٣ ٠٣٥	١٧ ٦٩١ ٠٥٣	مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
١٣١ ٠٤٣ ٩٩٠	(٢٣ ١٦١ ٤٤٠)	١٤ ٤٤٠	-	٨٨ ٨٩٢ ٠٦٩	٨ ٨٣١ ٤٩٦	٥٦ ٤٦٧ ٤٢٥	المجموع
(٨٤ ٢٨٨ ٣٥٢)	٢٣ ١٦١ ٤٤٠	(٤ ١٥٢)	-	(٥٦ ٨٧٥ ٦٩٦)	(٦ ٥٢٩ ٨٠٨)	(٤٤ ٠٤٠ ١٣٦)	تكلفة البضاعة المباعة
٤٦ ٧٥٥ ٦٣٨	-	١٠ ٢٨٨	-	٣٢ ٠١٦ ٣٧٣	٢ ٣٠١ ٦٨٨	١٢ ٤٢٧ ٢٨٩	مجمول الربح
٣٢ ٧٥٦ ٢٢٢	(٤٢٨ ٥٦٩)	٢٩ ٢٦٩ ٦٧٩	-	٢ ٥٢٢ ٨١٧	٢١٥ ٢٧٢	١ ١٦٧ ٠٢٣	إيرادات تشغيل أخرى
(٢٥ ٣٥٢ ٨٣٩)	-	-	-	(٢٢ ٢٤٨ ٤٢١)	(٣٣٧ ٦٠٧)	(٢ ٧٦٦ ٨١١)	مصروفات توزيع
(١٢ ٥٧٧ ١٣٤)	٣٨١ ٠٩٥	(٥٠٢ ٢٦٥)	(٢ ٩٦٠)	(٨ ٩٩٣ ٧١٩)	(٧٧٤ ٠٠٤)	(٢ ٦٨٥ ٢٨١)	مصروفات صومية وإدارية
(١٨ ١٧٩ ٧٧٦)	-	(١٨ ٣٥٩ ٣٤٠)	-	(٦٥ ٣١٤)	-	(٢٥٥ ١٢٢)	مصروفات تشغيل أخرى
٢٢ ٩٠٢ ١١١	(٤٧ ٤٧٤)	١٠ ٤١٨ ٣١٢	(٢ ٩٦٠)	٣ ٢٤١ ٧٣٦	١ ٤٠٥ ٣٤٩	٧ ٨٨٧ ٠٩٨	الإرباح الناتجة عن التشغيل
٤٢ ٥١٢	٢٤ ٠١٣	-	-	(٢٤ ٠١٣)	٤٢ ٥١٢	-	إيرادات (خسائر) استثمارات أخرى
(٣ ٧٥٦ ٨٥٧)	٣٦ ١٥٧	(١ ٤٢٥ ٩٧٥)	١ ١٧١	(١ ٠٩٥ ٩٠٧)	(٦٤ ٥٢٤)	(١ ٢٠٧ ٧٦٩)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
١٩ ١٨٧ ٧٦٦	١٢ ٦٩٦	٨ ٩٩٢ ٣٨٧	(١ ٧٨٩)	٢ ١٢١ ٨١٦	١ ٣٨٣ ٣٢٧	٦ ٦٧٩ ٣٢٩	الإرباح قبل الضريبة للفترة
(١ ٢٦٩ ٦٨٥)	-	-	-	(٩٠٦ ٥٢٢)	(٢٢٩ ٩٣٨)	(١ ١٣٣ ٢٢٥)	الضريبة الدخلية عن الفترة
٦٣٥ ٤١٣	-	-	-	٦٥٤ ٧٦٠	١٢٢٠٠	(٣١ ٥٤٧)	الضريبة المؤجلة
١٨ ٥٥٣ ٤٩٤	١٢ ٦٩٦	٨ ٩٩٢ ٣٨٧	(١ ٧٨٩)	١ ٨٧٠ ٠٥٤	١ ١٦٥ ٥٨٩	٦ ٥١٤ ٥٥٧	صافي ربح الفترة
							يتم توزيعه كالتالي:-
١٧ ٩٩٠ ٣٣٠	١٢ ٦٩٦	٨ ٩٩٢ ٣٨٧	(١ ٧٧٥)	٢ ٠٢٣ ٥٩٨	٥١١ ٦٠١	٦ ٤٥١ ٨٢٣	نصيب مساهمي الشركة القابضة
٥١٣ ١٦٤	-	-	(١٤)	(١٥٣ ٥٤٤)	٦٥٣ ٩٨٨	٦٢ ٧٣٤	نصيب حقوق الأقلية
١٨ ٥٥٣ ٤٩٤	١٢ ٦٩٦	٨ ٩٩٢ ٣٨٧	(١ ٧٨٩)	١ ٨٧٠ ٠٥٤	١ ١٦٥ ٥٨٩	٦ ٥١٤ ٥٥٧	صافي الربح

#### ٣٧- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في ٣٠/٤/٢٠١١ مبلغ ١ ٢٥١ ٠٠٠ دولار أمريكي.

#### ٣٨- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٣٠/٤/٢٠١١ مبلغ ١٥ ٢٩٣ ١١٤ دولار أمريكي.

#### ٣٩- التأجير التمويلي :

قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتي:

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم.
- اجمالي القيمة التعاقدية بمبلغ ٣٦ ٩٤٤ ٣٥٦ جم قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة.
- ما يستحق سداداً خلال الخمسة سنوات المقبلة مبلغ ٣١ ٥٨٨ ١٣٢ جم.
- ما يستحق سداداً خلال السنوات بعد السنة الخامسة مبلغ ٥ ٣٥٦ ٢٢٤ جم.
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفتره المالية مبلغ ٢٨٤ ٦٤٥ دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ جنبيه مصرى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ٦٧٣ ١٧٧٤ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة عقد التأجير (سبعة سنوات تنتهى في ٢٠/٥/٢٠١٨) وقد تم ادراج مبلغ ٤٢ ٢٥٤ دولار امريكى ربح راسمالي بقائمة الدخل يخص الفترة المالية.

#### ٤٠- الموقف الضريبي

##### شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشرة سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من ٢٠/٥/٢٠١٢ وحتى ٢٠/١٢/٢٠١٥. (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧).

##### شركات تابعة في مصر

##### شركات تابعة في مصر تخضع إلى ضريبة شركات الأموال

##### الشركات التالية تخضع لضريبة شركات الأموال

##### الموقف الضريبي

تم الفحص حتى ٢٠/٥/٢٠٠٥.  
تم الفحص والسداد حتى ٣١/١٢/٢٠٠٢  
تم الفحص والسداد حتى ٣١/١٢/٢٠٠٤  
لم يتم الفحص حتى تاريخه  
لم يتم الفحص حتى تاريخه

##### الشركات التابعة

شركة كونكريت للملابس الجاهزة  
شركة بورسعيد للملابس الجاهزة  
شركة جولدن نكس للأصواف  
شركة يورميد للتجارة والتسويق  
شركة العرفة للاستثمار العقاري

##### شركات تابعة في مصر تتمتع بالإعفاء من ضريبة شركات الأموال

##### الشركات التالية تتمتع بالإعفاء من ضريبة شركات الأموال

##### الشركات التابعة

##### تاريخ نهاية الإعفاء الضريبي

٢٠١١/١٢/٣١

٢٠١٣/١٢/٣١

شركة ايجيبت تيلورنج

شركة وايت هيد للغزل

**شركات تابعة في مصر غير خاضعة للضرائب  
الشركات التالية غير خاضعة لضريبة شركات الأموال  
الشركات التابعة**

- الشركة السويسرية للملابس الجاهزة
- الشركة السويسرية للملابس القطنية
- العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
- العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج
- العرفة للاستثمار في توزيع الملابس الجاهزة
- شركة كوريني ايجيبت للملابس الجاهزة
- شركة اباريل انترناشيونال ليمتد للتسويق والترويج
- شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة
- شركة صباغسي جولدن تكس
- شركة سافيني للملابس الجاهزة
- شركة روفانياتي ايجيبت

تأسست هذه الشركات طبقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة وطبقاً لهذا النظام تقوم الشركة بدفع ١% من إيراداتها إلى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

**شركات تابعة خارج مصر**  
تخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة.  
تخضع شركة EP Garments لضريبة شركات الأموال بالبرتغال.

**٤١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

**المخاطر الائتمانية**

**التعرض للمخاطر الائتمانية**

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض للخطر الائتماني في تاريخ إعداد القوائم المالية ما يلي:-

القيمة الدفترية		إيضاح رقم	
٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١		
٦٢ ٧٩٠ ٠٧٦	٥٩ ٣٠٨ ٥٧٨	(١٨)	النقدية وما في حكمها
٧٥ ٤٥١ ٤٦١	٩٥ ٤٥٦ ٢١٩	(٢٠)	تسهيلات ائتمانية
١٤٤ ٤٨١ ٣٧٣	١٤٢ ٥٦٤ ٢٦٥	(٢٢)(٢٣)	قروض

وكان الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان بالنسبة لأرصدة العملاء في تاريخ إعداد القوائم المالية وفقاً لنوع كل منها كما يلي:

القيمة الدفترية		
٢٠١١/١/٣١	٢٠١١/٧/٣١	
١٠٨ ٧٩٤ ٠٨٨	٦٧ ٤٧٤ ٤٤٢	العملاء