

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية
المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٠
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الصفحة	المحتويات
١	تقرير مراقب الحسابات
٢	قائمة المركز المالي المجمعة
٣	قائمة الدخل المجمعة
٤	قائمة للتغير في حقوق الملكية المجمعة
٥-٣٧	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون: ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
 تليفاكس: ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
 البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
 سنسكوب بريد رقم ١٨ الأهرام

مقرات الأهرام
 كمار ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
 الهرم - الجزء - القاسرة الكبرى
 كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات
 إلى السادة مساهمي شركة العرفه للاستثمارات والاستثمارات "شركة مساهمة مصرية" - منطقة حرة

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفه للاستثمارات والاستثمارات "شركة مساهمة مصرية" - منطقة حرة، والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة لإدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية للسارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. فيما عدا ما هو موضح تفصيلاً بفقرة أساس الرأي المتحفظ، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط أداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن التقييم والإيضاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية للمجموعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة 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 ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

أساس الرأي المتحفظ

١- لم نقوم بمراجعة القوائم المالية المجمعة لشركة بيرد جروب، شركة تابعة، والتي يبلغ إجمالي أصول وإيرادات تلك القوائم المالية نسبة ٢٤% و ٤٤% على التوالي من إجمالي أصول وإيرادات القوائم المالية للمجموعة بعد استبعاد المبيعات والأرصدة المتقابلة، لذا لم نتسكن من تحديد عما إذا كان هناك تسويات هامة قد يتعين إجراؤها على قيم تلك الأصول والإيرادات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٠.

٢- لم نتمكن من الحصول على قوائم مالية تمت مراجعتها والمؤيدة لاستثمارات الشركة بشركة فورال- "شركة أجنبية شقيقة"- في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، أو نصيبها في أرباح تلك الشركة والبالغ ٢.٢ مليون دولار أمريكي للقوائم المالية المعدة بواسطة إدارة الشركة والمندرج ضمن صافي أرباح العام المنتهي في ذلك التاريخ. هذا و لم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديله للتحقق من القيمة الدفترية لهذا الاستثمار ونصيب للشركة في أرباح تلك الشركة الشقيقة.

٣- تم إعداد القوائم المالية لشركة كوريني إيطاليا وشركة فورال، والمدرجة ضمن بند الاستثمارات طبقاً لمبادئ المحاسبة في إيطاليا المتعارف عليها كما تم إعداد القوائم المالية لكل من الشركات "BMB" وشركة SRG وشركة ميلكا الترانسبونال (شركات تابعة لشركة بيرد) طبقاً لمبادئ المحاسبة البريطانية المتعارف عليها ، وتم إدراج القوائم المالية لهذه الشركات في القوائم المالية المجمعة دون القيام بإجراء التسويات الملائمة لتتفق مع معايير المحاسبة المصرية ، وتختلف المبادئ المحاسبية في كل من إيطاليا وبريطانيا المتعارف عليها ، عن معايير المحاسبة المصرية في بعض المعاملات المحاسبية والافصاحات. هذا ولم نتمكن من تحديد أثر هذا الاختلاف عن معايير المحاسبة المصرية على القوائم المالية المجمعة.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة - إن وجدت - والتي كان من الممكن تحديد مدى ضرورتها لما ورد بالفقرتين (١) و (٢) من أساس الرأي المتحفظ أعلاه وفيما عدا تأثير ما ورد بالفقرة (٣) من أساس الرأي المتحفظ على القوائم المالية المجمعة. فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي للمجمع لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ يناير ٢٠١٠، وعن أدائها المالي المجمع وتدقيقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة.

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون
صلاحي المسرى

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم

(٣٦٤)

KPMG حازم حسن

القاهرة في ٢٩ أبريل ٢٠١٠

شركة العروة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
في ٣١ يناير ٢٠١٠

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١	بوضاح رقم	الإصول
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٨٥ ٢٩٨ ٣٤٠	٩٢ ٦٩٠ ٠٥٢	(٨)	الأصول طويلة الأجل
٢٤ ٢٧٧ ٨٨٣	٢١ ١٨٤ ٦٩١	(٩)	أصول ثابتة
-	٢٥٠ ٥٤٦	(٢٨)	مشتروقات تحت التنفيذ
٦٠ ٧٠١ ٧٩١	٨٣ ١٣٧ ٥٣٥	(١٠)	أصول ضريبية مؤجلة
٣ ٣٣٢ ٢٦٦	٤١ ٤١٥ ٣٧٨	(١١)	الشهرة
٣٥ ٢٩٩ ٩٣٨	٣٩ ٧٧٧	(١٢)	استثمارات مالية أخرى
٧١ ١٨٧	٢ ٤٠١ ٣٧٥		المسدد تحت حساب شراء استثمارات
١٠٢ ١٧٩	٢ ٦٧٧ ١٦١	(١٣)	أوراق قبض طويلة الأجل
٢٠٩ ٠٨٣ ٥٨٤	٢٤٣ ٧٩٦ ٥١٥		أصول أخرى
			مجموع الأصول طويلة الأجل
١ ٣٣٨ ٠٢٠	١ ٠١٢ ٣٥١	(١٤)	الأصول المتداولة
١٠٦ ٨٩٧ ٥٠١	١١٩ ٣٥٦ ٦٥٨	(١٥)	أصول تحت التنفيذ
٨٤ ٨١٤ ٠٧٦	٨٠ ٠٤٣ ٥٠٧	(١٦)	مخزون
-	٣ ١٤٢ ٣٥١		مدينون أرصدة مدينة أخرى
٤ ٨٠١ ٠٦٦	١ ٠٣٤ ١٢٣	(٧)	استثمارات بغرض المتاجرة
٦٦ ٤٠٥ ٧٦٩	٨٣ ٨٩٨ ٢٠٨	(١٧)	المستحق من أطراف ذوي العلاقة
٢٦٤ ٢٤٦ ٤٣٢	٢٨٨ ٤٨٧ ١٩٨		تقديرة وما في حكمها
			مجموع الأصول المتداولة
١ ٥٩٢ ٦١٤	١ ٣٤٦ ٢٧٢	(١٨)	الالتزامات المتداولة
٦ ٩٤٥ ١١٨	٣٣ ٣٢٥		مخصصات
٧٨ ٥٥٩ ٦٣٤	١٢٧ ٢١٠ ٥٨٤	(١٩)	بنوك - سحب على المكشوف
٦٦ ٨٠٤ ٦٧٤	٧٠ ٢٨٦ ٦٠٣	(٢٠)	بنوك - تسهيلات إئتمانية
٩٣٦ ٦٤١	-	(٢)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
١٨ ٤٦٦ ٩٢٣	٢٠ ٧٧٢ ٤١١	(٢١)	المستحق لأطراف ذوي علاقة
٤٧٢ ١٧٦	٢٨ ٣٣٩		قروض قصيرة الأجل
١٣ ٤٠١ ٣٥٨	١٤ ٥٨٨ ٥٥٤	(٢٢)	الالتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول
١٨٧ ١٧٩ ١٣٨	٢٣٤ ٢٧٦ ٠٨٨		قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
٧٧ ٠٦٧ ٢٩٤	٥٤ ٢١١ ١١٠		مجموع الالتزامات المتداولة
٢٨٦ ١٥٠ ٨٧٨	٢٩٨ ٠٠٧ ٦٢٥		رأس المال العامل
			إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله كالتالي :
٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠	٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠	(٢٣)	حقوق الملكية
٨٠ ٩٨٠ ٠٠٠	٨٢ ٥٠٨ ٩٠٩		رأس المال المدفوع
(٣ ٦٢٥ ٥٧٣)	(٨ ٤١٣ ٦٩٨)	(٢٥)	إحتياطات
٤٣ ٨٧٤ ٠٣٦	٧١ ٥٥٧ ٣٥١		النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة
١٦٨ ٧٢٨ ٤٦٣	١٩٣ ١٥٢ ٥٦٢		المدفوعة في الاستثمار
٢٤ ١٦٥ ٩٠١	٩ ٣٤٢ ٤٨٠		أرباح مرحلة
١٩٢ ٨٩٤ ٣٦٤	٢٠٢ ٤٩٥ ٠٤٢		إجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح العام)
(٢ ٦٣٠ ٢٤٤)	(٢ ٧٢٧ ٠٤٩)	(٢٦)	صافي ربح العام
٨٣٠ ٦٩٢	٨٩٠ ٢٠٧	(٢٧)	مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح العام)
(٨ ٨٧٧ ٤٥٧)	(١ ١٦١ ٥٣٠)		فروق ترجمة القوائم المالية
١٨٢ ٢١٧ ٣٥٥	١٩٩ ٤٥٦ ٦٧٠		إحتياطي أسهم خزانة
٢١ ٢٩٧ ١٣٨	٣٢ ٠٦١ ٤٩٨		أسهم الخزانة
٢٠٣ ٥١٤ ٤٩٣	٢٣١ ٥١٨ ١٦٨		صافي حقوق مساهمي الشركة
٦٤ ٧٢٦ ٩٩٠	٥٣ ٠١٩ ٧٠١	(٢٢)	حقوق الأقلية
١ ٠٥٧ ٧٦٧	-	(٢٨)	إجمالي حقوق مساهمي الشركة
١٦ ٨٥١ ٦٢٨	١٣ ٤٦٩ ٧٥٦	(٢٩)	الالتزامات طويلة الأجل
٨٢ ٦٣٦ ٣٨٥	٦٦ ٤٨٩ ٤٥٧		قروض وتسهيلات إئتمانية طويلة الأجل
٢٨٦ ١٥٠ ٨٧٨	٢٩٨ ٠٠٧ ٦٢٥		الالتزامات ضريبية مؤجلة
			إلتزامات أخرى طويلة الأجل
			مجموع الإلتزامات طويلة الأجل
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣٧) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
دكتور/ علام حرفة

*تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

٩

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٠

الفترة المالية من	السنة المالية	إيضاح	
حتى ٢٠٠٨/٤/١	المنتهية في	رقم	
٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٨٨ ٧٥٣ ١٧٨	٣٣٢ ٤٣٧ ٩٥٣	(٣٠)	المبيعات
(٢٢٧ ٨٢٣ ٥٠٥)	(١٩٢ ٩٤٨ ٥١١)		تكلفة المبيعات
<u>١٦٠ ٩٢٩ ٦٧٣</u>	<u>١٣٩ ٤٨٩ ٤٤٢</u>		مجمل الربح
٨ ٥٣٩ ٤٣٧	٢٠ ٥٢٠ ٦٥٤	(٣١)	إيرادات تشغيل أخرى
(٨٨ ١٠٩ ٧٢١)	(٩١ ٤٦٨ ٨٠١)		مصرفات توزيع
(٤٦ ٥١٢ ٦٩٠)	(٤٧ ٥٤٧ ٥٥٤)		مصرفات إدارية وعمومية
(١١ ٩٦٤ ٦٤٧)	(٥ ١٤٧ ٥٦٩)	(٣٢)	مصرفات تشغيل أخرى
-	٢ ٢٣٤ ٨٥٥	(٣٣)	نصيب الشركة القابضة في أرباح الشقيقة
<u>٢٢ ٨٨٢ ٠٥٢</u>	<u>١٨ ٠٨١ ٠٢٧</u>		الأرباح الناتجة عن التشغيل
٨٦ ٣٨٦	٦٧ ٨٨٥		إيرادات إستثمارات لخرى
٧ ٠٤١ ٤٧١	(٤ ٠٩٨ ١٥٣)	(٣٤)	(مصرفات) إيرادات تمويلية
<u>٣٠ ٠٠٩ ٩٠٩</u>	<u>١٤ ٥٥٠ ٧٥٩</u>		صافي ربح العلم قبل الضرائب
(٢ ٤٦٠ ٤٢٨)	(٤ ٦٢٩ ٥٤٢)		ضريبة دخلية عن العام
(٥٠١ ٩٨٠)	٧٣٩ ٠٢٠		الضريبة للموجلة
<u>٢٧ ٠٤٧ ٥٠١</u>	<u>١٠ ١٦٠ ٢٣٧</u>		صافي ربح العام
			يتم توزيعه كالتالي:
٢٦ ٥٥٧ ١٤٤	١١ ٤٨١ ٥٣٢		نصيب مساهمي الشركة القابضة
٤٩٠ ٣٥٧	(١ ٣٢١ ٢٩٥)		نصيب الأقلية
<u>٢٧ ٠٤٧ ٥٠١</u>	<u>١٠ ١٦٠ ٢٣٧</u>		صافي ربح العلم
٠,١١١	٠,٣٥	(٣٦)	نصيب السهم في الأرباح دولار/ سهم

*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣٧) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة العروة للاستشارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التكاليف النقدية المجمعة للشركة وفروعها التابعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٠

الفترة المالية من	السنة المالية	إيضاح
٢٠٠٨/٤/١ حتى	المنتهية في	رقم
٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠.٠٩.٩٠٨	١٤.٥٠.٧٥٩	التكاليف النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي اربح قبل الضرائب
		تسويات بغرض تسوية صافي اربح مع التكاليف النقدية
		من أنشطة التشغيل
١٠.٧٢٤.٠٩٦	١١.٨٣٧.٢٢٣	إهلاك الأصول الثابتة
(٢٣٣.٨٦٦)	(٨.٤٣١.٦٦٤)	أرباح بيع أصول ثابتة
-	٤٩٨.٧٣٦	الانخفاض في الأصول الثابتة
٥٨٩.٣١٠	٩.٢.٩١٣	الانخفاض في الشهرة
١٠.٧٣٥	١١٠.١٣١	إستهلاك الأصول الأخرى
٩٧١.٤٣٦	١.٢٢٠.٠٥٦	الانخفاض في قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
(٢١.٢٣٦)	(٨٦٦.٣٨٧)	رد الانخفاض في قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
٦٢٢.١٧٨	١.٨٥٩.٩٢٦	تدعيم مخصص مطالبات
٦.٦٠٦.١٠٧	-	الانخفاض في قيمة المخزون
-	(١.٧٦٢.٦١٨)	مخصصات إلتزامي الغرض منها
-	(٢.٢٣٤.٨٥٥)	نسب قابضة في أرباح الشركات الشقيقة
١١٨.٩١٩	١٢٤.٤٢٨	قيمة الحالية
(٤.٩٢٦.٥٥٩)	(٤.٢٥٣.٢١٥)	فوائد دافعة
٨.٩١٨.١٦٦	٩.٣٩٤.٥٤١	فوائد تمويلية
<u>٥٣.٣٨٩.١٤٩</u>	<u>٢٢.٤٥٠.٣٧٤</u>	
(٤.١٧٣.٥٢٨)	(١٢.٤٥٩.١٥٧)	التغير في رأس المال العامل
(١.٣٢٨.٠٢٠)	٣١٥.٦٦٩	التغير في المخزون
(٢٤.١١١.٤٠٨)	(١٤.٠٣٥.٤٨٦)	التغير في أصل تحت التنفيذ
٧.٣١١.٩٨٥	٣.٧٦٦.٩٤٣	التغير في العملاء والمدينون والمدينون وأوراق قبض
(٥.٤٢٢.٣٠٣)	(٧.٢٢٦.٨٠٢)	التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
(٣٢٤.٦١٧)	(٣.٩٣٨)	التغير في الموردين والأرصدة الدافعة
(١.٤٠٦.٨٩٩)	١٣.٦٥١.٩١٣	التغير في الإلتزامات ضريبية موجبة
٢٣.٩٤٤.٣٥٩	٦.٤٣٢.٥١٦	المستفيد من المخصصات
(٩.٠٧٣.٦٥٨)	(٩.٣٩٤.٥٤١)	التغير في المستحق لأطراف ذات علاقة
١٤.٨٦٠.٧٠١	(٢.٩٦٢.٠٢٥)	النقدية الناشئة من أنشطة التشغيل
		فوائد مدفوعة
(٣٥.٢٩٩.٩٣٨)	(٣٩.٧٧٧)	صافي النقدية (المتكفئة في) الناشئة من أنشطة التشغيل
١.٣٠٦.٧٧٧	١٤.٥٧٧.٥٢٢	التكاليف النقدية من أنشطة الاستثمار
٤.٩٢٩.٨٨٤	٤.٢٤٩.٠٧٦	المسدد تحت حساب استثمارات أخرى
(٣٦.٨٢٢.٤٤٣)	(٢٣.٩٨٤.٦٧٥)	مقوضات نقدية من بيع أصول ثابتة
-	(٣.١٤٢.٣٥١)	فوائد دافعة محصلة
-	(٤.٧٨٨.١٢٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ وأصول أخرى
(٦٥.٨٨٥.٧٢٠)	(١٣.١٢٨.٣٢٠)	مدفوعات عن استثمارات
		الأصول المستحوذ عليها من شركات تابعة
(٢.٣٤٧.٨١٧)	١٢.٠٥٠.٦٥٥	الزيادة في صافي أصول شركات مستحوذ عليها من قيمة المدفوعة في الاستثمار
١٠.٨١٤.٦٦٩	(٤.٣٣٦.٢٣٦)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
١٧.٨٦٦.٨٦٥	٤٨.٦٥٠.٩٥٠	التكاليف النقدية من أنشطة التمويل
(٨.٨٧٧.٤٥٧)	٧.٧٧٥.٤٤٢	(التنص) في حقوق الألفية
(٧.١٢٥.٠٠٠)	-	التنص في فروض طويلة الأجل
١٥.٨٢٢.٦١٠	(١٨.٤٦٦.٩٢٣)	الزيادة (التنص) في بونك - تسهيلات ائتمانية
٢٦.١٥٣.٨٧٠	٤٥.٧٠٨.٨٨٨	مقبوضات (مدفوعات) لشراء أسهم خزنة
(٢٤.٨٧١.١٤٩)	٢٩.٦١٨.٥٤٣	توزيعات نقدية مدفوعة للمساهمين
٧١.٣٨٧.٥٥٤	٥٩.٤٦٠.٦٥١	الزيادة في القروض قصيرة الأجل
٧.٩٤٤.٢٤٦	(٥.٢١٤.٣١١)	صافي النقدية الناشئة من أنشطة التمويل
٥٩.٤٦٠.٦٥١	٨٣.٨٢٤.٨٨٣ (١٩)	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام/ الفترة
		للقدر وما في حكمها في أول الفترة
		تأثير التغير في أسعار الصرف وفروق الترجمة
		للقدر وما في حكمها في آخر العام/ الفترة

*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣٦) 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
للسنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٠

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - "الشركة" 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 للقاسمة 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 والاستثمارات شركة قابضة.

غرض الشركة

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

التقيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

٢- أسس الإعداد

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

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

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة في ٢٨/٤/٢٠١٠.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا البنود الهامة التالية في الميزانية:

• الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.

• العقود الأجلة والمدرجة بالقيمة العادلة.

الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (إيضاح رقم ٤).

٣-٢ عملة للتعامل والعرض
للعلمة المستخدمة في عرض القوائم المالية المجمعة هي الدولار الأمريكي والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات
إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم للشخصي 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 للهامة بالتقديرات بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:
إيضاح رقم (٣-٢٢) : تبويب الإيجارات
إيضاح رقم (٣-١) : تجميع الأعمال.

المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة والتي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:
إيضاح رقم (٣-٤) : الأصول الثابتة.
إيضاح رقم (٣-٣) : تقييم الأدوات المالية.
إيضاح رقم (٣-١٣) : الانخفاض في أرصدة العملاء وأوراق قبض.
إيضاح رقم (٣-١٦) : المخصصات والالتزامات المحتملة.
إيضاح رقم (٣-١٣) : تخفيض المخزون.
إيضاح رقم (٣-٢٠) : الضرائب المؤجلة.

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة
تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات خلال الفترات المالية المعروضة بالقوائم المالية المجمعة.

١-٣ أسس للتجميع
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 الإقتناء وحتى تاريخ فقد الشركة للقابضة السيطرة على الشركة التابعة.

إقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة
يتم تجميع الأعمال الناتجة من إقتناء 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 تلزم بها المجموعة أو تقوم بسدادها نيابة عن الشركة المستثمر فيها.

المعاملات المستبعدة لأغراض للتجميع

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

تدرج المعاملات بالعملات الأجنبية (بخلاف عملة القيد و العرض - الدولار الأمريكي) باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ المعاملة وفي تاريخ الميزانية يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقاً لسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة بقائمة الدخل. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم ترجمة البنود غير النقدية و التي تقاس بقيمتها الدفترية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ المعاملة.

ترجمة القوائم المالية للشركات الأجنبية

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

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 للعادلة 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 للتدفقات 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 تنتهي الالتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة لديها أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمدينويات والأصول 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. ويتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار وتأخذ قرارات البيع والشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار وذلك بناء على إستراتيجية الاستثمار والمخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبدئي فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها.

الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
في حالة وجود نية وفكرة 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 ويخصم 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 والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز توليخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. وتتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة للتدفقات 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 والتي تم تصنيفها كممتاحة للبيع والتي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم وبعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، ويتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتراكم 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 وخسائر من الاستثمارات.

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

٤-٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة المملوكة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة
إيضاح رقم (٨).
تتضمن التكلفة كافة للتكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. وبالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة
الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها تلك الأصول لتصل إلى حالتها
التشغيلية وفي موقعها للغرض الذي تم اقتنائها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه
الأصول و تكلفة للقروض المرسمة.
يتم المحاسبة عن المكونات الرئيسية لبند الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك
الأصول الثابتة.
برامج الحاسب الآلي المشتراه والتي تمثل جزء متمم بشكل فعال للأجهزة يتم رسملتها كجزء من هذه الأجهزة.

تكلفة الاقتراض المتعلقة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول تدرج بقائمة الدخل المجمعة عند تكبدها.

يتم تحديد أرباح وخسائر الاستبعادات بمقارنة صافي القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن الإيرادات
الأخرى في قائمة الدخل المجمعة.

التكاليف اللاحقة على الاقترناء

يتم الاعتراف بتكلفة لإحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة
لتكلفة الإهلاك وإذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة كنتيجة لإحلال هذا المكون بشرط إمكانية
قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت على أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع
الأصول الثابتة. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر:

البند	الأعمار الإنتاجية المقدر
* 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	
- أثاث ومعدات مكاتب	من سنتين إلي ١٦,٦ سنة
- حاسب آلي	من ٣ سنوات إلي ٤ سنوات
* تحسينات في أماكن مستأجرة	من ٥ سنوات إلي ١٠ سنوات

ويتم بدء إهلاك الأصل عندما يكون الأصل صالحاً للاستخدام في الغرض المعد لأجله. وفي تاريخ القوائم المالية تتم
إعادة النظر في طرق الإهلاك والأعمار الإنتاجية للأصول وقيمتها التخريدية.

مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل
حينئذ تحول التكلفة لبند الأصول الثابتة، يتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الانخفاض في
القيمة (إيضاح ٣-١٣).

٦-٣ الشهرة
يتم إثبات الشهرة بالتكلفة، وهي الزيادة في القيمة المدفوعة عن القيمة العادلة للأصول التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات المحتملة. وبعد هذا للقياس 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 رسلة 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 للدخل 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:

١٠ - ٢٠

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. يتم 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 بصرف أولاً و تشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعة و حالته الراهنة. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط للعادي 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 مدينون وأرصدة مدينة أخرى
يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بقيمة الفاتورة ناقصاً قيمة المبالغ المتوقع عدم تحصيلها.

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

١٢-٣ دائنون وأرصدة دائنة أخرى
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 ماذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض في قيمتها. و يعتبر 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 المقدرة 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 هذه للانخفاض في القيمة. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية على حده و التي لم تنخفض 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 للتخلف 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 و الخسائر.

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 سابقاً بقائمة الأرباح و الخسائر. للتغير في الانخفاض و للمتعلق 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. في 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 و الاستثمار 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 أو يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود و بحيث لا تتجاوز 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 أقل ويخصم منها تكلفة البيع.

تدرج أي خسائر انخفاض في القيمة للمجموعة المستبعدة بالخصم من بند الشهرة ثم يليه باقي الأصول والالتزامات على أساس نسبي. و لا 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

تقوم شركات المجموعة بسداد اشتراكاتها إلي نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بالشركة طبقا لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. وتدرج مبالغ تلك الاشتراكات ضمن قائمة الدخل طبقا لأساس الاستحقاق. ولا تلتزم الشركة بسداد أية التزامات أخرى بخلاف قيمة الاشتراكات السابق ذكرها.

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. وإذا كان الأثر جوهريا فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية للمتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً.

١٧-٣ تحلق الإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة والتي تمثل مبالغ مستحقة عن بضائع مبيعة وخدمات مقدمة خلال النشاط العادي وتظهر للمبيعات بالصافي بعد استئزال أية خصم ممنوح و ضرائب المبيعات.

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 للتكاليف 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.

١٨-٣ الإيرادات و المصروفات التمويلية

تشمل الإيرادات للتمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة والأرباح المحققة من بيع الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والتغير في القيمة العادلة في الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تثبت إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق وباستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تشمل المصروفات للتمويلية فوائد القروض المدينة، وخسائر الانخفاض في القيمة العادلة للأصول المالية، والتغير في القيمة العادلة في الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج كافة تكاليف الاقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تدرج جميع خسائر وأرباح فروق العملة بالصافي.

١٩-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كلا من ضريبة العام والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود 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 الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

٢٠-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة كالتزام بالميزانية 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 الميزانية 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 للقسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار.

٢٣-٣ التقارير القطاعية

يتمثل القطاع في عنصر قابل للتمييز في الشركة ويشارك في تقديم منتجات أو خدمات مرتبطة ببعضها البعض (قطاع النشاط)، أو تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) 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

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الأساسي لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم بقسمة أرباح الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم 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 للتوقف 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.

٤-٤ 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 الإيضاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات.

٤-٤-١ 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.

٤-٤-٢ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

٥-٤ إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

- * خطر الائتمان
- * خطر السيولة
- * خطر التسويق
- * 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 للعمل 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 للتدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يتفهم من خلالها العاملون 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 بكلا 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 للتعاقدية 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 للائتمانية لكل عميل على حده والتي على أساسها يتم تحديد شروط للتسليم 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 للتعامل مع الشركة على أساس المداد 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. وتتعلق أرصدة العملاء بتجار الجملة. 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 سندات ذات سيولة وملاءة ائتمانية عالية.

الضمانات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمانات فقط لشركاتها التابعة في ٣١ يناير ٢٠١٠ لا توجد ضمانات قائمة .

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 بالمصرفيات 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 التغير في أسعار الصرف ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم والتي تؤثر على دخل الشركة أو ما تمتلكه من الأدوات المالية. ويكمن 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 الاسترشادية التي وضعتها الإدارة.

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 السيولة مثل المخاطر الناشئة من قانونية و نظامية و المعايير المتعارف عليه لأداء الشركات. فمخاطر التشغيل تنشأ من كافة عمليات تشغيل الشركة.

وحرص الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية و للضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة وبتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة و الإبداع.

المسؤولية الأولى لإنشاء و تطبيق الإجراءات الرقابية هو إیراز خطر للتشغيل 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 و السلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين إذا كان ذلك فعالاً.

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
تضمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومالحي الائتمان والسوق 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 تغييرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال العام.

لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

٦- شركات المجموعة
فيما يلي بيان بالشركات التابعة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في
٢٠١٠/١/٣١ ونسب مساهمتها للقائمة في ذلك التاريخ :

اسم الشركة التابعة	نسبة للمساهمة	
	٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
المويسرية للملابس الجاهزة	%٩٩,٢	%٩٩,٢
شركة ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة	%٩٩,٢	%٩٩,٢
شركة كونكريت للملابس الجاهزة	%٩١,٦٤	%٩١,٦٤
شركة بورسعيد للملابس الجاهزة	%٩٧,٠٠	%٩٧,٠٠
*شركة جولدن تكس للأصواف	%٤٣,٩٩	%٤٣,٩٩
*شركة صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة- شركة جولدن تكس للأصواف)	%٣٩,٥٩	%٣٩,٥٩
*شركة وايت هيد للغزل	%٤٤,١٠	%٤٤,١٠
شركة يوروميد للتجارة والتسويق	%٩٩,٢	%٩٩,٢
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	%٩٩,٢	%٩٩,٢
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة	%٩٩,٢	%٩٩,٢
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	%٩٩,٢	%٩٩,٢
** شركة كوريني ايجيبت للملابس الجاهزة	%٤٩	%٤٩
شركة كيتان للمفروشات	%٩٨,٨	%٩٨,٨
السويسرية للملابس القطنية	%٩٩,٢	%٩٩,٢
شركة مصر البرتغال لتسويق الملابس	%٥٠	%٥٩
شركة العرفة للاستثمار العقاري	%٩٩,٢	%٩٩,٢
روفانتي (المساهم الرئيسي بشركة العرفة يملك ٥١% من أسهم الشركة)	%٣٩	%٣٩
العرفة للتنمية الزراعية	%٧٤,٩٨	-
مجموعة شركات بيرد		%٧٩,٤٣
أباريل انترناشونال	%٧٩,٤٣	-
شركة BMB جروب ليمتد	%٧٩,٤٣	-
شركة ميكا إنترناشونال مصر	%٧٩,٤٣	-
شركة SRG	%٧٩,٤٣	-

* قامت شركة العرفة 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.

** بالرغم من أن الشركة تمتلك أقل 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.

*** أسهم شركة BMB جروب ليمتد بالكامل مرهونة لصالح كل من البنك التجارى الدولى والبنك المصرى لتنمية الصادرات ضمانا للقروض طويلة الأجل الممنوحة للشركة .

اسم الشركة	نسبة المساهمة		البلد
	٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١	
شركة الشرق الأوسط للملابس (مينكو) مساهمة غير مباشرة	%٤٨,٥	%٤٨,٥	مصر
شركة كوريني - إيطاليا	%٥٠	%٥٠	إيطاليا
شركة فورال	-	%٣٥	إيطاليا

الشركات المذكورة أعلاه تم استبعادها من إجراءات التجميع هذا العام وذلك نتيجة إبرام عقد إدارة بمقتضاه احتفظ المساهمين الآخرون بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

٧ - للمعاملات 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 الميزانية:-

١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة		حجم التعامل خلال السنة/ الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	الشركة المصرية الدولة
الرصيد في	الرصيد في	٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١		
٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١	دولار أمريكي	دولار أمريكي	تمويل	الشركة المصرية الدولة
٥٧٤ ٦٩٨	٤٨١ ١٥٨	١٠٨ ٠٣٠	٩٣ ٥٤٠	تمويل	كوريني إيطاليا
-	٥٥٢ ٩٦٥	-	٥٥٢ ٩٦٥	تمويل	Worth Valley
٤ ٢٢٦ ٣٦٨	-	٨٢٤ ٨٢١	-	مبيعات	
٤ ٨٠١ ٠٦٦	١ ٠٣٤ ١٢٣				

٢-٧ المستحق لأطراف ذات علاقة		حجم التعامل خلال السنة/ الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	Worth Valley Racing Green Woodhouse Menswear Ltd كونكريت للملابس الجاهزة - توصية
الرصيد في	الرصيد في	٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١		
٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١	دولار أمريكي	دولار أمريكي	مشتريات	
١٨٨ ٢٧٩	-	١ ٤١٤ ٠٤٦	-	مشتريات	
٧٢٩ ٨٥٠	-	-	-	مشتريات	
١٤٦	-	-	-	مشتريات	
١٨ ٣٦٦	-	-	-	مشتريات	
٩٣٦ ٦٤١	-				

* جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة خلال العام تتم بنفس أسس التعامل مع الأطراف الأخرى والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات سوف يتم سدادها نقدا خلال فترة الستة أشهر التالية لتاريخ هذه القوائم المالية وغير مضمونة بأي ضمانات.

الإجمالي	تصنيفات في السنة مستلمة	فوائد وخصومات مكافئ	محد ولحقات	سجلات	أوت وخصومات	مباني وإقتنيات	الأراضي
117 288 021	4 474 217	20 997 033	309 229	1 280 747	04 183 002	28 228 279	7 244 019
0. 231 400	-	33 472 007	-	87 247	2 121 221	14 271 120	-
(2 200 212)	(427 221)	(208 409)	-	(47 744)	(2 917 442)	-	-
22 204 227	82 470	3 842 220	43 233	20 7 882	0 290 402	0 197 221	7 991 223
(1 200 091)	(28 221)	(28 221)	-	(134 101)	(1 402 172)	-	-
(27 223)	-	(27 223)	-	-	-	-	-
(17 817 930)	(1 221 220)	(10 482 423)	(142)	(17 202)	(2 142 222)	(1 228 221)	(292 422)
128 228 208	2 224 220	47 402 220	402 220	1 228 220	00 229 222	47 229 222	14 222 220
24 478 220	-	1 228 220	00 220	1 020	8 221 002	9 080 470	220 470
(0 220 220)	-	(1 228 220)	-	(27 220)	(1 022 220)	(042 220)	(2 228 220)
(11 220)	-	(11 220)	-	-	-	-	-
4 122 220	(2 222 220)	9 091 220	2 222	11 222	(0 120 220)	1 842 001	20 002
190 222 220	91 222	22 420 220	420 042	1 220 120	02 122 220	02 122 220	12 228 220

التكاليف

التكاليف في 31/1/2010

أصول مستوفز عليها

شركات تم وقف الموطورة عليها

إقتنيات القرضة

الإقتنيات

أصول ثابتة مستوفزة

قرور ترجحة

التكاليف في 31/1/2010

إقتنيات

إقتنيات العام

الإقتنيات

أصول ثابتة مستوفزة

قرور ترجحة

التكاليف في 31/1/2010

الإجمالي	تخصيمات في الأصول مستأجرة	الذات وممتلكات عقارية	معد وديون	سيارات	الذات وممتلكات	مباني وإقتنيات	الأرض
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٠٧.٨٠٣٢	١.٨١٢.٨١٤	١٢.٩١٤.٣٣٤	٣.٨٠.١٩	٧٩٦.١٢	٢٩.٦٩٢.٥٣٣	٥.٨٣.٣٢٠	-
٣٧.٥٨.٠١٥	-	٧٨١.٠٧٠.٦٤	-	١٧.١٩٠	١.٥٩١.٢٩١	٧.٢٩٢.٤٧٠	-
(٢.٢٧٩.٥٩٤)	(٣٧٦.٩٤٥)	(٢٢١.١٣٧)	-	(٧.٨٧٣)	(١.٦٧٣.٣٣٩)	-	-
١.٧٢٤.٠٩١	٤٧٨.٤٨٨	٤.٥٦.٦٥٦	٣.٢٢٢	١٧٥.١٢٩	٣.٩٧٣.٩٨٠	٢.٥٩.٦٧١	-
(١٣٢.١٨٥)	(٨.٩١٧)	(٣٤.٥١٠)	-	(١٢.٨٨٧)	(٥٧٥.٨٧١)	-	-
(٧٧.٧٧٣)	-	(٧٧.٧٧٣)	-	-	-	-	-
(١٢.٤٧.٧٣٣)	(٥٣٧.٨٦٠)	(٨.٣٨٣.٨١٨)	(٤٠.٠٨٦)	(١٥.٠٢١)	(٢.٣٣٢.٣٨٢)	(١.١٦١.٥٥٦)	-
٨٣.٢٩.٨٦٨	١.٣٦٨.٥٨٠	٣٦.٤١٠.٨١٦	٢٩٨.١٥٥	١.٠٠٢.٥٥٠	٣٠.٢٧٥.٩١٢	١٣.٢٧٣.٨٥٥	-
١١.٨٣٧.٧٢٣	٩.٩٦٨	٥٠.٨.٣٥٩	٧٨.٨٣٦	١٥٤.٢٤١	٤.٣٣٦.٨٠٠	٢.٢٢٢.٠١٤	-
(١.٥٨١.٨٤٤)	-	(٨٧٨.٦٣٤)	-	(٧٥.٦١٥)	(٣٥٧.٢٨٧)	(٢٧.٦.٠٨)	-
(١١.٦٩٥)	-	(١١.٦٩٥)	-	-	-	-	-
(٤٩٨.٧٣٦)	-	-	-	-	-	(٤٩٨.٧٣٦)	-
٥٠.٨.٨٧١	(١.٣٧٨.٤٣٧)	٤.٢٩٩.٥٥٨	١.٣١١	١٢.٧٧٩	(٦٧١.٥٧٨)	٣.١٩٥.٦٣٣	-
٩٨.٢٧٣.٦٣٧	٥.١١٦	٤٤.٩٠٠.٤٠٤	٣٧٨.٣٠٢	١.٩٣.٧٦٠	٣٣.٩٧٨.٨٩٧	١٧.٩٣٢.١٥٨	-
٩٢.٦٩٠.٥٢٢	٤١.٠٢٨	١٧.٥٣٥.٣٢٢	١٣١.٧٤١	٢٢٦.٤٣٥	٢٣.٢١٧.٨٤٠	٣٩.٢٥٢.٧٣٢	١٢.٢٨٤.٩٥٤
٨٥.٢٩٨.٣٤٠	٩٤٥.٦٥٠	١.٠٩٩.٣.١٤٢	١.٤.٥٦٥	٣٨٣.٢٧٨	٢٤.٤٣.٧٢٠	٣٣.٥٢٥.٢٧٩	١٤.٩٤٢.٧٠٦

الإهلاك
 مجمع إهلاك في ٢٠٠٨/٤/١
 أصول مستحوز عليها
 من كرات تم فقد السيطرة عليها
 إهلاك القدر
 مجمع إهلاك الاستيعادات
 أصول ثابتة مخردة
 فروق الترجمة
 مجمع إهلاك في ٢٠٠٩/١/٣١

إهلاك الملم
 مجمع إهلاك الاستيعادات
 أصول ثابتة مخردة
 الانخفاض في قيمة الأصول
 فروق الترجمة
 مجمع إهلاك في ٢٠١٠/١/٣١
 مصافي القيمة التفرقة في ٢٠١٠/١/٣١
 مصافي القيمة التفرقة في ٢٠٠٩/١/٣١

١-٨ فيما يلي بيان بنود الأصول الثابتة المشتراه بواسطة الشركة القابضة وبعض شركاتها التابعة بموجب عقود بيع ابتدائية، وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك الأصول ونقل ملكيتها باسم هذه الشركات:

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧ ٦٦٦ ٢٠٦	١ ٨٩١ ١٨٣
٣ ١١٧	-
<u>٧ ٦٦٩ ٣٢٣</u>	<u>١ ٨٩١ ١٨٣</u>

أراضي
مباني وإنشاءات

٩- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٦ ٦٦٢ ٢٣٩	١٤ ٢٨٣ ٠٨٨
١ ٢٣٤ ٦٠٩	١ ٦١٤ ٠٤٩
٦ ٣٨١ ٠٣٥	٥ ٢٨٥ ٥٧٣
-	١ ٩٨١
<u>٢٤ ٢٧٧ ٨٨٣</u>	<u>٢١ ١٨٤ ٦٩١</u>

مباني وإنشاءات تحت التنفيذ
آلات ومعدات تحت التركيب
دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
اعتمادات مستندية لشراء أصول

١٠- الشهرة

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧ ٢٨٢ ٩٤٦	٦٠ ٧٠١ ٧٩١
٥٦ ٦٦١ ٠٣٧	٢٠ ٧٩٦ ٥٨٧
(٥٨٩ ٣١٠)	(٩٠٢ ٩١٣)
<u>(٢ ٦٥٢ ٨٨٢)</u>	<u>٢ ٥٤٢ ٠٧٠</u>
<u>٦٠ ٧٠١ ٧٩١</u>	<u>٨٣ ١٣٧ ٥٣٥</u>

الرصيد بعد الاستهلاك/ الانخفاض في بداية العام/ الفترة
إضافات العام/ الفترة
الاستهلاك/ الانخفاض في القيمة خلال العام/ الفترة
أثر للتغير في أسعار الصرف

١١ - استثمارات مالية أخرى

تكلفة الاستثمار في ٢٠٠٩/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠٠٩/١/٣١	نسبة المنفوع	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
دولار أمريكي	دولار أمريكي	%	%		
٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	١٠٠	٢,٦٢	مصر	- الشركة المصرية للتجارة والتسويق
٨٧٦ ١٧٩	٨٧٦ ١٧٩	١٠٠	٤,٠٣٦	مصر	- شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري
-	٥ ١٤١				- شرق بورسعيد (الفارما)
-	٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	١٠٠	٣٥	إيطاليا	- شركة فورال
٢٢٦ ٣٧٤	٢٢٦ ٣٧٤			-	- صندوق استثمار البنك التجاري الدولي
-	١ ٧١٤				- العرفه للتنمية الزراعية
٢ ٥٤٣ ٤٦٧	٢ ٥٤٣ ٤٦٧	١٠٠	٤٨,٥	مصر	- الشرق الأوسط (مينكو)
-	-	١٠٠	٥٠	إيطاليا	- كوريني ايطاليا
٢٩ ٨١٩	٢٩ ٨١٩				- استثمارات أخرى
٣ ٧٠٥ ٣١١	٤١ ٨٠٢ ٤٣٤				الانخفاض في القيمة
(٣٤ ٦٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)				أثر التغيير في أسعار الصرف
(٣٣٨ ٣٦٠)	(٣٤٢ ١٧١)				
٣ ٣٣٢ ٢٦٦	٤١ ٤١٥ ٣٧٨				

* الشركة المذكورة أعلاه تم تبويب الاستثمار الخاص بها من استثمارات في شركات شقيقة إلى استثمارات مالية أخرى وذلك نتيجة إبرام عقد إدارة بمقتضاه احتفظ المساهمين الآخرين بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركة في ١ يونيو ٢٠٠٩.

** يتمثل الاستثمار في الشركة المدرجة أعلاه في تلك الشركات التي يكون للشركة القدرة على ممارسة تأثير هام في اتخاذ القرارات المالية المستقبلية الخاصة بها. في ٣١ مارس ٢٠٠٨ بلغت قيمة أصول شركة الشرق الأوسط (مينكو) ضمن القوائم المالية للسنة المنتهية ٥٠٥ ٣٤٧ ١٢ دولار أمريكي والإيرادات مبلغ ٤٥٧ ١٩ ٧٢١ دولار أمريكي

*** الشركة المذكورة أعلاه تم تبويب الاستثمار الخاص بها من استثمارات في شركات شقيقة إلى استثمارات مالية أخرى وذلك نتيجة إبرام عقد إدارة بمقتضاه احتفظ المساهمين الآخرين بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركة في ١ أكتوبر ٢٠٠٨ كما بلغت قيمة أصول شركة كوريني ايطاليا في نفس التاريخ ٨٧٤ ٩٩٣ دولار أمريكي والإيرادات مبلغ ٤٩٨ ٨٤٩ دولار أمريكي.

١٢ - المسدد تحت حساب شراء الاستثمارات
يتمثل هذا المبلغ في المسدد لشراء شركة EP Garment ولم يتم نقل ملكية الأسهم حتى تاريخ الميزانية في ٢٠١٠/١/٣١.

١٣ - الأصول الأخرى (علامات تجارية)

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠٠٩/١/٣١	الرصيد بعد الاستهلاك/ الانخفاض في القيمة في بداية العام/ الفترة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	إضافات للعام
٣٣٦ ٩٩٧	١٠٢ ١٧٩	أصول شركات تم فقد السيطرة عليها
-	٢ ٥٩٩ ٠٩٢	الاستهلاك/ الانخفاض في القيمة العام/ الفترة
(١٨١ ٣٣٢)	-	أثر التغيير في أسعار الصرف
(١٠ ٧٣٥)	(١١٠ ١٣١)	
(٤٢ ٧٥١)	٨٦ ٠٢١	
١٠٢ ١٧٩	٢ ٦٧٧ ١٦١	

١٤- أعمال تحت التنفيذ
يمثل هذا للبند البالغ قيمة ١.١٢ ٣٥١ في ٢٠١٠/١/٣١ في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة ١٠٤٤٢٤,٨٩ متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي.

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٤ ٤٣٦ ٥٧٤	٢٢ ٩٨٣ ٥٣٧
٤ ٤٩٧ ٣٤٥	٤ ٦١٦ ٧٩٨
٦٣٣ ٣٤٣	١ ٢٧٣ ٤٤٠
١٢ ٩٤٣ ٧٣٥	١٤ ١٠٦ ٧٢١
٦٩ ٦٦٥ ٧٩٤	٧٧ ٩٤٤ ٤٠١
١١٢ ١٧٦ ٧٩١	١٢٠ ٩٢٤ ٨٩٧
(٦ ٥١٥ ١٧٨)	(٢ ٤٦٨ ١٠٥)
١٠٥ ٦٦١ ٦١٣	١١٨ ٤٥٦ ٧٩٢
١ ٢٣٥ ٨٨٨	٨٩٩ ٨٦٦
١٠٦ ٨٩٧ ٥٠١	١١٩ ٣٥٦ ٦٥٨

١٥- مخزون

خامات ومستلزمات
قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
مواد تعبئة وتغليف
إنتاج غير تام
إنتاج تام

يخصم: تخفيض المخزون

اعتمادات مستتبه لشراء مستلزمات وبضاعة بالطريق

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٧ ٨٢٤ ١٤٢	٣٦ ٦٩١ ٣٦٤
(٥٠ ٣٤ ٥٧٢)	(٥ ٣٥٥ ٧٦٠)
٤٢ ٧٨٩ ٥٧٠	٣١ ٣٣٥ ٦٠٤
١١ ٨٧٩ ٠١٧	١٣ ٣٣٩ ٧٦٨
٥٤ ٦٦٨ ٥٨٧	٤٤ ٦٧٥ ٣٧٢
٧ ٩٨٦ ٦٥٩	٧ ٣٢٨ ٢٥٩
٣ ٣٨٢ ٧٥٨	٨٦٨ ٧٩٣
٨٩٦ ٥٩١	٨٣٦ ٧٧٦
٦ ٧٤٥ ٢٦٨	٦ ٨٨٦ ٨٩٠
٦٤٢ ٩٠٨	٢ ٤٤٠ ٧٢٣
٢ ٦١٩ ٩٣٣	٤ ٠٨٨ ٤٣٦
٤٩٣ ٩٢٦	-
٢٢٠ ٤٣٩	٢٢١ ٦٥٣
٧١٤ ٦٥٢	-
٧ ٦٦٦ ٣٩٢	١٣ ٩٥٣ ١٢٣
٣١ ٣٦٩ ٥٢٦	٣٦ ٦٢٤ ٦٥٣
(١ ٢٢٤ ٠٣٧)	(١ ٢٥٦ ٥١٨)
٣٠ ١٤٥ ٤٨٩	٣٥ ٣٦٨ ١٣٥
٨٤ ٨١٤ ٠٧٦	٨٠ ٠٤٣ ٥٠٧

١٦- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

عملاء
يخصم: انخفاض أرصدة العملاء

أوراق قبض

موردون ومقاولون- أرصدة مدينة
مصلحة الضرائب
تأمينات لدي الغير
مصروفات مدفوعة مقدماً
إيرادات مستحقة
دعم صادرات مستحق
مشروع كرد وغزل الصوف
الشركة المصرية الدولية - مشروع غزة
أصول عقود آجلة
أرصدة مدينة أخرى

يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والأرصدة للمدينة الأخرى

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥١ ٨١٩ ٧٢٣	٥٧ ٧٥٣ ٣٢٥
١٣ ٢٤٣ ٦٩٠	٢٥ ٣٨٣ ٥٦٢
١٢٧ ٩٨٥	١١٢ ٨٢٣
١٠١٤ ٠٧٧	٤٣٨ ٨٤٥
٢٠٠ ٢٩٤	٢٠٩ ٦٥٣
٦٦ ٤٠٥ ٧٦٩	٨٣ ٨٩٨ ٢٠٨
(٦ ٩٤٥ ١١٨)	(٣٣ ٣٢٥)
٥٩ ٤٦٠ ٦٥١	٨٣ ٨٦٤ ٨٨٣

١٧- نقدية وما في حكمها

بنوك - ودائع لأجل
بنوك - حسابات جارية
بنوك - تأمين خطابات ضمان
بنوك - شيكات تحت التحصيل
نقدية بالصندوق
النقدية وما في حكمها
بنوك - سحب علي المكشوف
النقدية وما في حكمها في قائمة التدفق النقدي

شركة المعرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٠

١٨ - المخصصات					
الرصيد في	التدعيم خلال	انتفى الغرض	المحمل علي	المستخدم	الرصيد في
٢٠٠٩/٣/٣١	العام	منها	الأرباح	خلال العام	٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١ ٥٩٢ ٦١٤	١ ٨٥٩ ٩٢٦	(١ ٧٦٢ ٦١٨)	(٣٧٦ ٠٧٢)	(٣٠ ٩٣٨)	١ ٢٨٢ ٩١٢
-	-	-	-	-	٦٣ ٣٦٠
١ ٥٩٢ ٦١٤	-	-	-	-	١ ٣٤٦ ٢٧٢

١٩ - بنوك - تسهيلات ائتمانية
يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ ٢١٠ ٥٨٤ ٢١٧ دولار أمريكي (مبلغ ٧٨ ٥٥٩ ٦٣٤ دولار أمريكي في ٢٠٠٩/١/٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية بعملة مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة ويتم سداد الرصيد خلال اثني عشرة شهراً.
يتضمن الرصيد مبلغ ٦٠ ٣٨٧ ٠٩٩ دولار أمريكي في قيمة التسهيلات الائتمانية ممنوحة للشركة السويسرية للملابس الجاهزة (شركة تابعة) من عدة بنوك.

٢٠ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى	
٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
٢٦ ١٧٠ ٥٥١	٣٢ ٩٣٥ ٧٤٢
٩ ٦٤٨ ١٠٢	٧ ٧٣٩ ٥٨٦
٢١٠ ٦٩٥	١٤٩ ٦٠٤
٢ ٩٧٧ ٣٢٢	٢ ٥٧٥ ١٦٠
٧٢٢ ١٧٧	٣ ٦٥٢
١٠٣ ٣٩٢	١٠٥ ٨٥٦
٢٠٧ ٦٣٨	٢١١ ٣٨١
٨ ٢٢٣ ١٨٨	٩ ٤٦٣ ١٧٦
١٢٩ ٨٠١	١٢٠ ٣٦٢
٤ ٧٠٨ ١٨٥	٨ ٥١٧ ٤٦٨
٥٤٥ ١٠٩	٨٢ ٦١٢
٤ ٤٣٦ ٤٦٠	٥١ ٧٩٣
٨ ٧٢٢ ٠٥٤	٨ ٣٣٠ ٢١١
٦٦ ٨٠٤ ٦٧٤	٧٠ ٢٨٦ ٦٠٣

٢١ - قروض قصيرة الأجل
يتمثل الرصيد في قيمة قروض قصيرة الأجل ممنوحة لتمويل نشاط شركات المجموعة وبيانها كالتالي:-

٢٠٠٩/١/٣١	٢٠١٠/١/٣١
٧ ٧١٠ ٠٠٠	٧ ٦٧٣ ٧٥٠
٩ ٧٨٩ ١٤٢	١٣ ٠٩٨ ٦٦١
٩٦٧ ٧٨١	-
١٨ ٤٦٦ ٩٢٣	٢٠ ٧٧٢ ٤١١

السويسرية للملابس الجاهزة
- بنك التجاري الدولي
- بنك HSBC
BMB
ايجار تمويلي وقروض من الادارة

٢٢- قروض طويلة الأجل وقروض طويلة الأجل - الجزء للمتداول

الإجمالي	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	قروض طويلة الأجل
نولار أمريكي	نولار أمريكي	نولار أمريكي
٥٣ ٤٢٥ ٢٩٢	١٠ ٦٨٥ ٠٥٩	٤٢ ٧٤٠ ٢٣٣
٤ ٦٢٦ ٨٥٢	١ ٩٥٨ ٥٨٥	٢ ٦٦٨ ٢٦٧
٧٨ ٥٥٣	٧٣ ٠٧٥	٥ ٤٧٨
٩ ٢٧٣ ٧٠٦	١ ٨٥٤ ٧٤١	٧ ٤١٨ ٩٦٥
١٦٨ ١١٣	١٧ ٠٩٤	١٥١ ٠١٩
٣٥ ٧٣٩	-	٣٥ ٧٣٩
٦٧ ٦٠٨ ٢٥٥	١٤ ٥٨٨ ٥٥٤	٥٣ ٠١٩ ٧٠١
٧٨ ١٢٨ ٣٤٨	١٣ ٤٠١ ٣٥٨	٦٤ ٧٢٦ ٩٩٠

شركة المعرفة للاستثمارات والاستشارات
* البنك التجاري الدولي - مصر
* البنك المصري لتنمية الصادرات
شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة
- رصيد قرض مملوح للشركة من البنك التجاري الدولي
- رصيد قرض مملوح للشركة من بنك HSBC
شركة جولدن تكس للأصواف
- قرض بنك الإسكان والتموير
BMB جروب
قيمة للتأجير التمويلي (اطول من عام)
الرصيد في ٣١/١/٢٠١٠
الرصيد في ٣١/١/٢٠٠٩

٢٢-١ بنود شروط اتفاقيات القروض

البنك	صلة القرض	نسبة الفائدة	نهاية مدة القسط	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار
شركة المعرفة للاستثمارات	دولار	ليور ٣,٢٥+	٢٠١٤	٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠	٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠	٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠	٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠
البنك التجاري الدولي	لارو	ليور ٣,٢٥+	٢٠١٤	١٧ ٩١١ ١٦٨	٢٤ ٨٤٢ ٧٩٢	١٧ ٩١١ ١٦٨	٢٤ ٨٤٢ ٧٩٢
البنك المصري لتنمية الصادرات	جنية مصري	صفر	٢٠١٤	-	-	-	-
إيجيبت تيلورينج	لارو	٤%	٢٠١١	٥٤ ٢٤٩	٧٨ ٥٥٣	٥٤ ٢٤٩	٧٨ ٥٥٣
البنك التجاري الدولي	دولار	ليور ١+	٢٠١٤	٩ ٢٧٣ ٧٠٦	٩ ٢٧٣ ٧٠٦	٩ ٢٧٣ ٧٠٦	٩ ٢٧٣ ٧٠٦
بنك HSBC	جنية مصري	٤%	٢٠١٤	٩٢٠ ٦٦٥	١٦٨ ١١٣	٩٢٠ ٦٦٥	١٦٨ ١١٣
جولدن تكس بنك الإسكان و التموير BMB قيمة للتأجير التمويلي	جنيه استرالي			٢٢ ٠٠٠	٣٥ ٧٣٩	٢٢ ٠٠٠	٣٥ ٧٣٩

٢٣- رأس المال المدفوع
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 فيما يلي:

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ١٣ ٨٨٤ ٤٩٠ 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 لاكتتاب 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.

٢٤- الاحتياطي الخاص - علاوة إصدار الأسهم
يتمثل الرصيد في قيمة المتبقي من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة بإجمالي مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي لإصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم خلال عام ٢٠٠٦ وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات إصدار الأسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٢ ٩٠٤ ٦٩٨ دولار أمريكي.

٢٥- النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة للاستثمار
قامت الشركة بشراء أسهم بعض شركاتها التابعة والتي كان يسيطر عليها مساهمي شركة المعرفة 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.

٢٦- فروق الترجمة
رصيد أول المدة
التغير خلال العام

دولار أمريكي	
٢ ٦٣٠ ٢٤٤	
١٣٦ ٨٠٥	
<u>٢ ٧٦٧ ٠٤٩</u>	

٢٧- احتياطي أسهم خزائنة
يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٢٠٧ ٨٩٠ دولار أمريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزائنة لعدد ١١ ٣٩٦ ١٥١ سهم.

٢٨- أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة
رصيد أول المدة - للتزام
الحركة خلال العام
فروق ترجمة
رصيد آخر المدة - أصل

دولار أمريكي	
(١ ٠٥٧ ٧٦٧)	
٧٣٩ ٠٢٠	
٥٦٩ ٢٩٣	
<u>٢٥٠ ٥٤٦</u>	

٢٩ - التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠٠٩/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٠/١/٣١ دولار أمريكي	أقساط ضريبية المبيعات على الآلات والمعدات المستوردة الخاصة ببعض شركات المجموعة والمستحقة السداد اعتباراً من ٢٠٠٩/٤/١ هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة أوراق دفع طويلة الأجل التزامات طويلة الأجل خاصة بمجموعة Baird
٢٦٧ ٨٢٦	١٦٣ ٩٥٩	
٢١٧٠ ٩٩٩	١٧٣٩ ٣٣٤	
١٨٤٢ ١٠٧	١٣٤١ ٨٦٠	
١٢٥٧٠ ٦٩٦	١٠٢٢٤ ٦٠٣	
<u>١٦٨٥١ ٦٢٨</u>	<u>١٣٤٦٩ ٧٥٦</u>	

٣٠ - المبيعات

الفترة المالية من ٢٠٠٨/٤/١ حتى ٢٠٠٩/١/٣١ دولار أمريكي	السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١/٣١ دولار أمريكي	المبيعات - تصدير المبيعات - محلي تشغيل لحساب الغير يخصم : الخصم المسموح به
٣٤٧ ٠٨٧ ٥٠٢	٢٩٠ ٤٩٣ ٢٦٦	
٣٤٩١٨ ٦٦٨	٤٠٧٩٦ ٨٠٦	
٨٠٤٧ ٢٨٠	٢٣٢٤ ٠٨٦	
(١٣٠٠ ٢٧٢)	(١١٧٦ ٢٠٥)	
<u>٣٨٨ ٧٥٣ ١٧٨</u>	<u>٣٣٢ ٤٣٧ ٩٥٣</u>	

٣١ - الإيرادات التشغيلية الأخرى

الفترة المالية من ٢٠٠٨/٤/١ حتى ٢٠٠٩/١/٣١ دولار أمريكي	السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١/٣١ دولار أمريكي	رد مخصصات رد الانخفاض في الاستثمارات إيرادات الدعم الفني بدلات من شركات مستثمر فيها أرباح رأسمالية رد الانخفاض في قيمة العملاء إيرادات أخرى من BMB أرباح بيع استثمارات مالية أرباح إعادة تقييم استثمارات أخرى
٣٢٤ ٦١٧	١٧٦٢ ٦١٨	
١٠ ٢٠٠	-	
٢٢٠ ٢٩٣	٤٩٥ ٨١٩	
١٣٣ ٦٤٤	-	
٢٣٣ ٨٦٦	٨٤٣١ ٢٦٤	
٢١ ٢٣٦	٨٦٦ ٣٨٧	
٤٩٤٥ ٣٤٩	-	
١٦٤ ٦٤٥	-	
-	١٢٥١ ٨٦١	
٢٤٨٥ ٥٨٧	٧٧١٢ ٧٠٥	
<u>٨٥٣٩ ٤٣٧</u>	<u>٢٠٥٢٠ ٦٥٤</u>	

٣٢- المصروفات للتشغيلية الأخرى

الفترة المالية من ٢٠٠٨/٤/١ حتى ٢٠٠٩/١/٣١	السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٥٠٦١٠٧	-	تخفيض المخزون
٩٧١٤٣١	١٢٢٠٠٥٦	الانخفاض في قيمة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى
٨٥١٥٩	-	خسائر رأسمالية
٥٨٩٣١٠	٤٩٨٧٣٦	الانخفاض في الأصول
٢٧٥٧٢	٩٠٢٩١٣	استهلاك الشهرة
٦٢٢١٧٨	٣٧٤٨٥	مصروفات للدعم الفني
٢٨٩٥٨٩	١٨٥٩٩٢٦	تدعيم مخصص المطالبات
٢٦٥٦٢٥٨	١٠٢٥١٦	بدلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٠٧٣٥	-	مصروفات التأسيس
٢٠٦٣٠٨	١١٠١٣١	استهلاك أصول أخرى
١١٩٦٤٦٤٧	٤١٥٨٠٦	أخرى
	٥١٤٧٥٦٩	

٣٣- نصيب الشركة القابضة في أرباح الشقيقة

يتمثل إجمالي البند في نصيب الشركة القابضة في أرباح شركة فورال الإيطالية عن الفترة المالية حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ والتي تم إعادة تويب الاستثمار الخاص بها من بند شركات شقيقة إلى بند استثمارات مالية أخرى نتيجة إبرام الشركة عقد إدارة بمقتضاه احتفظ المساهمين الآخريين بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركة

٣٤- المصروفات للتمويلية

الفترة المالية من ٢٠٠٨/٤/١ حتى ٢٠٠٩/١/٣١	السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٨٩١٨١٢٦)	(٩٣٩٤٥٤٢)	فوائد مدينة
٤٩٢٦٥٥٩	٤٢٥٣٢١٥	فوائد دائنة
١١١٥١٩٥٧	١١٦٧٦٠٢	أرباح تقييم عملات أجنبية
(١١٨٩١٩)	(١٢٤٤٢٨)	القيمة الحالية
٧٠٤١٤٧١	(٤٠٩٨١٥٣)	

٣٥- توزيعات أرباح العاملين بالشركات التابعة

يتم إعداد القوائم المالية للمجموعة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات في ٣١ يناير من كل عام وقد قررت الجمعيات العامة العادية لبعض الشركات التابعة بتاريخ ٢٠١٠/٤/٢٨ توزيع أرباح للعاملين عن عام ٢٠٠٩، وقد تم تخفيض نصيب مساهمي الشركة القابضة في صافي ربح الفترة بنصيبهم في تلك التوزيعات والبالغة ٢١٣٩٠٥٢ دولار أمريكي.

٣٦ - ربحية السهم

الفترة المالية من ٢٠٠٨/٤/١ حتى ٢٠٠٩/١/٣١	السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١/٣١
دولار أمريكي ٢٥ ٦٨٢ ٢٠٣	دولار أمريكي ١١ ٤٨١ ٥٣٢
-	-
-	-
(٢ ٣٩١ ٢٤٣)	(٢ ١٣٩ ٠٥٢)
(١ ٢٠٣ ٩٤٦)	(١ ١٦٢ ٥٢٧)
٢٢ ٠٨٧ ٠١٤	٨ ١٧٩ ٩٥٣ (١)
٢٣٣ ٣٣١ ١٦٣	٢٣١ ٢٣٠ ٤٩٩ (٢)
٠,٠٩٥	٠,٠٣٥

صافي ربح العام / الفترة
يخصم: طبقاً لتوزيعات الأرباح المقترحة (الشركة القابضة)
نصيب العاملين
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
يخصم: نصيب الشركة القابضة في حصة العاملين ومكافأة مجلس
الإدارة طبقاً لنسب مساهمة الشركة القابضة في الشركات التابعة
حصة العاملين
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
النصيب الأساسي في الأرباح
المتوسط للمرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام / الفترة
نصيب السهم في الأرباح دولار/سهم (١) ÷ (٢)

تم احتساب المتوسط للمرجح لعدد الأسهم خلال الفترة المنتهية في ٢٠١٠/١/٣١ كالتالي:

عدد الأسهم	٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠
إستيعادات	(٦ ٢٦٩ ٥٠١)
أسم الخزانة مرجحاً بالمدة المحتفظ بها	٢٣١ ٢٣٠ ٤٩٩

٣٧- تحليل للتدخل على أساس الأسماء

تم إعداد التقارير القطاعية على أساس قطاعات النشاط وقد تم إعداد التقرير لقطاعات الأنشطة في ضوء الهيكل التنظيمي والإداري للشركة ولشركائها التابعة، وتتضمن نتائج قطاعات الأنشطة شركات تساهم بشكل مباشر في نشاط كل قطاع ما عدا شركة كونكريت للملابس الجاهزة التي ينقسم نشاطها إلى قطاعين قطاع الملابس وقطاع التوزيع.

٣٧-١ نتائج لتدخل الأنشطة الأصول لشركات المجموعة عن العلم المالي المنتهي في ٣١ يناير ٢٠١٠

المجموع بعد الاستثمارات دولار أمريكي	استثمارات دولار أمريكي	الاستثمار الطقري دولار أمريكي	التوزيع دولار أمريكي	المستوجبات دولار أمريكي	الملابس دولار أمريكي	أنشطة الأعمال
٤٣٩ ٢٨٧ ٧٢٤	-	-	٢٥١ ٩٢٧ ٦٠٠	١٨ ٩١١ ٠٤٣	١٦٨ ٤٤٩ ٠٨١	إجمالي المبيعات
٣٣٢ ٤٣٧ ٩٥٣	(٦٢ ١٢٥ ٩٥١)	-	٢٥١ ٩٢٧ ٦٠٠	٢ ٣٣٣ ١١٩	٥٩ ٧٩٢ ٨٣٢	مبيعات بين شركات المنس للقطاع
	(٤٤ ٧٢٣ ٨٢٠)	-		١٦ ٥٧٧ ٩٢٤	١٠٨ ٦٥٦ ٢٤٩	صافي المبيعات
٣٣٢ ٤٣٧ ٩٥٣	-	-	٢٤٨ ٢٠٨ ٢٧٢	١٠ ١٥٦ ٥٢٥	٧٤ ٠٧٣ ١٥٦	إيرادات من عملاء خارجيين
٣٣٢ ٤٣٧ ٩٥٣	(٤٤ ٧٢٣ ٨٢٠)	-	٣ ٧١٩ ٣٢٨	٦ ٤٢١ ٣٩٩	٣٤ ٥٨٣ ٠٩٣	مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
		-	٢٥١ ٩٢٧ ٦٠٠	١٦ ٥٧٧ ٩٢٤	١٠٨ ٦٥٦ ٢٤٩	المجموع
(١٩٢ ٩٤٨ ٥١١)	٤٤ ٧٢٣ ٨٢٠	-	(١٤٠ ١٤٧ ١١٨)	(١٢ ١٢٨ ٠٧٨)	(٨٥ ٣٨٧ ١٣٥)	تكلفة البضاعة المباعة
١٣٩ ٤٨٩ ٤٤٢	-	-	١١١ ٧٨٠ ٤٨٢	٤ ٤٤٩ ٨٤٦	٢٣ ٢٦٩ ١١٤	مجموع الربح
٢٠ ٥٢٠ ٦٥٤	-	-	١٥ ٠٠٢ ٠٤١	١ ٣٧٤ ٠٤٤	٤ ١٤٤ ٥٦٩	إيرادات تشغيل أخرى
(٩١ ٤٦٨ ٨٠١)	-	-	(٨٦ ٤٨٧ ٢٩٧)	(٥٧٢ ٤٠٦)	(٤ ٤٠٩ ٠٩٨)	مصروفات توزيع
(٤٧ ٥٤٧ ٥٥٤)	(٢ ٩٢٨)	-	(٣٩ ٧٩٠ ٧٦٥)	(١ ٣٣٨ ٦٥٧)	(٦ ٤١٥ ٢٠٤)	مصروفات عمومية وإدارية
(٥ ١٤٧ ٥٦٩)	-	-	(١ ٧١٧ ٦١١)	(٣٨٧ ٧٣٣)	(٣ ٠٤٢ ١٧٥)	مصروفات تشغيل أخرى
١٥ ٨٤٦ ١٧٢	(٢ ٩٢٨)	-	(١ ٢١٣ ٢٠٠)	٣ ٥١٥ ٠٩٤	١٣ ٥٤٧ ٢٠٦	الإيرادات الناتجة عن التشغيل
٦٧ ٨٨٥	-	-	-	٥٠ ٨١٦	١٧ ٠٦٩	إيرادات استثمارات أخرى
٢ ٢٣٤ ٨٥٥	-	-	-	-	٢ ٢٣٤ ٨٥٥	نصيب القابضة في أرباح الشركات الشقيقة
(٤ ٠٩٨ ١٥٣)	-	١٥ ٢٧١	(١ ٩٥٢ ٢٢٨)	٣٧٥ ٥٥٧	(٢ ٥٣٦ ٧٥٣)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
١٤ ٠٥٠ ٧٥٩	-	١٢ ٣٤٣	(٣ ١٦٥ ٤٢٨)	٣ ٩٤١ ٤٦٧	١٣ ٢٦٢ ٣٧٧	الأرباح قبل الضريبة الداخلية
(٤ ٦٢٩ ٥٤٢)	(٢ ٤٦٩)	-	(٣ ٧٦٩ ٦٠٠)	(٦٥٠ ٩٣٥)	(٢ ٠٦ ٥٣٨)	الضريبة الداخلية عن العام
٧٢٩ ٠٢٠	-	-	١ ٣٠٣ ١٥٧	(١٣٥ ٥١٤)	(٤٢٨ ٦٢٣)	الضريبة المؤجلة
١٠ ١٦٠ ٢٣٧	-	٩ ٨٧٤	(٥ ٦٣١ ٨٧١)	٣ ١٥٥ ٠١٨	١٢ ٦٢٧ ٢١٦	صافي ربح العلم
١١ ٤٨١ ٥٣٢	-	٩ ٧٩٥	(٢ ٣٨٧ ٦٧٨)	١ ٣٧٠ ١٢١	١٢ ٤٨٩ ٢٩٤	يتم توزيعه كالتالي:-
(١ ٣٢١ ٢٩٥)	-	٧٩	(٣ ٢٤٤ ١٣٣)	١ ٧٨٤ ٨٩٧	١٣٧ ٩٢٢	نصيب ممانسي الشركة القابضة
١٠ ١٦٠ ٢٣٧	-	٩ ٨٧٤	(٥ ٦٣١ ٨٧١)	٣ ١٥٥ ٠١٨	١٢ ٦٢٧ ٢١٦	نصيب حقوق الأقلية
						صافي الربح

المجموع بعد الاستهلاكات	استثمارات	استثمارات لزماني	استثمارات عقاري	كافة الأصول		
				التوزيع	المسحوبات	مخالفات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢٩ ٣٦٥ ٦٤٤				٢٤٤ ١٨٩ ٩٧٢	٢١ ٣٩٦ ٦٤٧	١٢٢ ٧٨٢ ٠٠٥
	(١٤ ٩٠٢ ٩٦٥)			٥ ٧٢٢ ٠٣١	٢ ٤٥٢ ٣٧٦	٦ ٧١٨ ٥٥٨
٢٨٨ ٧٥٢ ١٧٩	(٢٥ ٧٠٩ ٤٨٠)			٢٨٨ ٤٥٤ ٩٤١	١٨ ٩٤٤ ٢٧١	١١٧ ٠٦٣ ٤٤٧
٢٨٨ ٧٥٢ ١٧٩				٢٨٨ ٢٢٦ ٦٢٢	١٠ ٧٠١ ٤٤٧	٨٩ ٧١٥ ٤٢٤
	(٢٥ ٧٠٩ ٤٨٠)			١١٨ ٢١٨	٨ ٢٤٢ ٨٤٤	٢٧ ٢١٨ ٢١٨
٢٨٨ ٧٥٢ ١٧٩				٢٨٨ ٤٥٤ ٩٤١	١٨ ٩٤٤ ٢٧١	١١٧ ٠٦٣ ٤٤٧
(٢٢٧ ٨٢٢ ٥٠٥)	٢٥ ٧٠٩ ٤٨٠			(١٥٥ ١٢٥ ١٥٥)	(١٢ ٤٢١ ٥٢٨)	(٩٤ ٩٦٦ ٢١٢)
١٦٠ ٩٢٩ ٦٧٤				١٢٢ ٣٢٩ ٧٨٦	٥ ٥١٢ ٧٢٢	٢٢ ٠٩٧ ١٥٥
٨ ٥٢٩ ٤٢٧				٥ ٢٠٠ ٤٨٢	١٢٦ ٧٧٦	٢ ٦١٢ ١٧٩
(٨٨ ١٠٩ ٧٢١)				(٨٢ ٢٢٨ ٨٧٧)	(٤٧٢ ١٧٠)	(٥ ٢٩٨ ٦٨٤)
(٤٦ ٥١٢ ٦٩٠)			(٨ ٠٦٦)	(٢٩ ٨٩٦ ٢١٠)	(١ ٢٢٩ ٥٨٤)	(٥ ٢١٨ ٨٢٠)
(١١ ٩٦٤ ٦٤٧)	(٢ ٠١١)		(١٠ ٩٠٢ ٠١٩)	(٢ ٠٧ ٢٨١)	(٢ ٠٧ ٢٨١)	(٧٥١ ٢٣٦)
٢٢ ٨٨٢ ٠٥٢	(٢ ٠١١)	(٨ ٠٦٦)	٥ ٤٨٢ ١٧٢	٤ ١٢٠ ٣٧٤		١٢ ٢٨٠ ٥٨٤
٨٦ ٢٨١				٨٦ ٢٨١		
٧ ٠١١ ٤٧١		٥٨ ١٩٢	(٧ ٤٨١ ٩٤٤)	(١ ١٤٧ ٦٥٠)		١٠ ٦١٢ ٨٧٢
٣٠ ٠٠٤ ٩١٠	(٢ ٠١١)	٥٠ ١٢٦	٢ ٠٠٠ ٢٢٨	٣ ٠٥٩ ١١٠		٢٣ ٩٠٢ ٥٧٧
(٢ ٤٦٠ ٤٢٨)			(٢ ٢١ ٦٦٧)	(٢٩١ ٦٨١)		(٤٧ ٠٨٠)
(٥٠١ ٩٨٠)			(١ ٩٦ ٧٠٠)	(٤٠ ٩٠٤)		(٢٦٤ ٢٧٦)
٢٧ ٠٤٧ ٥٠٢	(٢ ٠١١)	٥٠ ١٢٦	٧٨١ ٨٦١	٢ ٦٢٦ ٥٢٥		٢٢ ٥٩٢ ٠٠١
٢٥ ٦٨٢ ٢٠٢	(٢ ٠١١)	٤٩ ٧٢٥	١ ٠٢٢ ١٦٢	١ ١٢٧ ٨٩٧		٢٢ ٤٤٥ ٤٢٠
١ ٢٦٥ ٢٩٨		٤٠١	(٢٨٠ ٢٠٠)	١ ٤٩٨ ٦٢٧		١٤٦ ٥٧١
٢٧ ٠٤٧ ٥٠٢	(٢ ٠١١)	٥٠ ١٢٦	٧٨١ ٨٦١	٢ ٦٢٦ ٥٢٤		٢٣ ٥٩٢ ٠٠١

إجمالي المبيعات
مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
صافي المبيعات

إيرادات من صلاء خارجيين
مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
المجموع

تكلفة البضاعة المباعة
معدل الربح

إيرادات تشغيل أخرى
مصرفات توزيع
مصرفات صومية وإدارية
مصرفات تشغيل أخرى
الإيرادات الناتجة عن التشغيل

إيرادات استثمار أخرى
مصرفات تمويلية (بالصالح)
الإرباح قبل الضريبة المالية
الضريبة المالية من العام
صافي ربح العام

بتم توزيعه كالتالي:-
لصاحب مساهم الشركة القابضة
لصاحب حقوق الأقلية
صافي الربح

معرفة للاضطرابات والاستثمارات
تابع الايضاحات الخمسة للقرن المالية المجمعة في 31 يناير 2010

37- تحليل للنشاط على اساس الاقسام
37-3 نتائج التشغيل لأنشطة الأصول لشركات المجموعة من السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2010

المجموع دولار أمريكي	استثمار عقاري دولار أمريكي	التوزيع دولار أمريكي	المنسوجات دولار أمريكي	أنشطة الأصول شمالين دولار أمريكي	
232 237 902		248 208 272	10 106 020	74 073 106	إيرادات من صلاء خارجيين
44 722 820		3 719 328	6 221 399	34 083 093	مبيعات بين الشركات
62 120 901		-	2 333 119	09 792 822	مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
3 676 708	10 227	10 780	130 919	3 309 632	فوقند دائنة
(9 394 042)	(106)	(1 694 191)	(112 090)	(7 087 600)	فوقند مدينة
11 927 304		0 823 300	1 109 777	0 014 277	الإهلاك والاستهلاك
14 000 706	12 343	(4 120 003)	3 961 467	14 222 449	أرباح قبل الضريبة الخلفية
024 244 744	4 927 849	182 223 193	30 160 909	311 027 743	الأصول على مستوى القطاعات إجمالي الأصول
024 244 744					
300 087 024	6 2 763	80 224 931	4 807 134	209 002 266	الالتزامات على مستوى القطاعات إجمالي الالتزامات
300 087 024					

٣٨- الارتباطات الرأسمالية

لا توجد لدى الشركة أية ارتباطات رأسمالية في ٣١ يناير ٢٠١٠

٣٩- التآجير التشغيلي البيان	عدد الآلات	قيمة الإيجار جنيه مصري	مدة الإيجار سنة	نوع الإيجار	قيمة الشراء في نهاية العقد	قيمة الإيجار السنوي جنيه مصري
عقد عام ٢٠٠٦ ينتهي ٢٠١١ عقود عام ٢٠٠٧	٢	٥٨٣٨٠٠	٥	ثابت	-	١١٦٧٦٠
١- عقد ٢٠٠٧/٣ ينتهي في ** ٢٠١٢/٣/٢٧	٦	١٣٠٣٨٣٢	٥	متغير	١٠٠	٢٣٢٨٢٤*
٢- عقد ٢٠٠٧/٦ ينتهي في ٢٠١٢/٦/٢٧	٢	٥٢٨٣٠٠	٥	ثابت	-	١٠٥٦٦٠

* عقد إيجار ٢٠٠٧/٣ بزيادة الإيجار السنوي ٤% للسنة الثانية و ١٠% لباقي العام.
** تم تعديل عقد ٢٠٠٤ بالعقد ٢٠٠٧/٣

٤٠- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٠/١/٣١ مبلغ ٩ ٢٩١ ٨٦٣ دولار أمريكي كما بلغ الغطاء النقدي المحجوز لدي البنوك عن هذه الخطابات المعادل لمبلغ ١١٢ ٨٢٣ دولار أمريكي.

٤١- الموقف الضريبي

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين للضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفي 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 ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠. (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧).

شركات تابعة في مصر

شركات تابعة في مصر تخضع إلي ضريبة شركات الأموال

الشركات التالية تخضع لضريبة شركات الأموال

الموقف الضريبي

تم الفحص حتى ٢٠٠٧/٥/٣١.

تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٢/١٢/٣١

تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٤/١٢/٣١

لم يتم الفحص حتى تاريخه

لم يتم الفحص حتى تاريخه

الشركات التابعة

شركة كونكريت للملابس الجاهزة

شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

شركة جولدن تكس 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

تاريخ نهاية الإعفاء الضريبي

٢٠١١/١٢/٣١

٢٠١٣/١٢/٣١

الشركات التابعة

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

شركة ميلكا أنترناشونال مصر

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 انترناشونال ليمتد للتسويق والترويج

شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة

شركة جولدن تكس صباغي

شركة كيتان للمفروشات

شركة روفانياتي ايجيبت

شركة العرفة للتنمية الزراعية

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 شركة BMB جروب لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة.

تخضع شركة SRG لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة.

تخضع شركة Melka لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة.

٤٢ - 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 وقت إعداد التقرير ما يلي:-

القيمة الدفترية		إيضاح رقم	
٢٠٠٩	٢٠١٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢ ٣٣٢ ٢٦٦	٤١ ٤١٥ ٣٧٨	١١	استثمارات أخرى
٦٦ ٤٠٥ ٧٦٩	٨٣ ٨٩٨ ٢٠٨	١٧	النقدية وما في حكمها
٧٨ ٥٥٩ ٦٣٤	١٢٧ ٢١٠ ٥٨٤	١٩	تسهيلات ائتمانية
٧٨ ١٢٨ ٣٤٨	٦٧ ٦٠٨ ٢٥٥	٢٢	قروض

وكان للحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان بالنسبة لأرصدة العملاء وأوراق القبض عدد تاريخ إعداد التقرير وفقاً لنوع كل منها كما يلي:

القيمة الدفترية		العملاء
٢٠٠٨	٢٠١٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	خسائر الاضمحلال
٤٧ ٨٢٤ ١٤٢	٣٦ ٦٩١ ٣٦٤	

أعمار أرصدة العملاء وأوراق القبض في تاريخ إعداد التقرير كان كما يلي القيمة بالدولار الأمريكي.

إجمالي الاضمحلال		المستحق بفترة تصل إلى ٣٠ يوم
٢٠١٠		
دولار أمريكي		المستحق بفترة تصل إلى ٦٠ يوم
١١ ٦٦٣ ٣٩٣		المستحق بفترة تصل إلى ٩٠ يوم
٧ ٧٣٦ ٥٦٩		أطول من عام
٥ ٠٥٥ ٥٩٨		الإجمالي
١٢ ٢٣٥ ٨٠٤		
<u>٣٦ ٦٩١ ٣٦٤</u>		

وفقاً للمعدلات التاريخية الأساسية، فإن الشركة تعتقد أنها ليست بحاجة لتكوين مخصص فيما يتعلق بالعملاء التي لم يمض تاريخ استحقاقها أو التي مضى تاريخ استحقاقها بفترة تقل عن عام. يتم استخدام حسابات المخصص فيما يتعلق بالعملاء والاستثمارات المحتفظ بها لحين تاريخ الاستحقاق في تسجيل خسائر الاضمحلال إلا إذا كانت الشركة على قناعة بعدم إمكانية استرداد المبلغ المستحق لها، وفي هذا التوقيت تعد المبالغ غير قابلة للاسترداد ويتم إسقاطها مقابل الأصل المالي بشكل مباشر وفي ٣١ يناير ٢٠١٠ لم يكن لدى الشركة أي اضمحلال جمعي فيما يتعلق بالعملاء أو الاستثمارات الخاصة بالشركة.

شركة المعرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٠

مخاطر السيولة

وفيما يلي المستحقات التعاقدية للالتزامات المالية والتي تشمل دفعات الفوائد التقديرية ولا تشمل تأثير عقود التصفية.

تدفقات نقدية	القيمة الدفترية	دولار أمريكي	دولار أمريكي
إجمالي القيمة		١٩٤ ٨١٨ ٨٣٩	٣٣ ٣٢٥
المتعاقد عليها			
دولار أمريكي			
٢٦٩ ٠٢١ ٨٤٣			
٣٦ ١٢٩ ٤٩٢			

قروض بنكية بضمانات وتسهيلات ائتمانية
سحب على المكشوف

مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

التعرض لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

كان تعرض المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية كالتالي وفقاً للمبالغ بالعملة المحلية:--

كرون دنماركي	كرون سويدي	جنيه استرليني	جنيه مصري	يورو	
-	-	٢٦ ٠٥٧ ٠٦٢	٨٢ ٣٩٦ ٢٢٥	٦ ٧٧٢ ٩٩٢	عملاء وأرصدة مدينة أخرى
-	-	(٦ ٣٢٢ ٨١٨)	٩٩ ٣٠٧ ١٦٨	(٣ ٧٠٦ ٩٥٥)	النقدية و القروض
-	-	(٥ ٣٧٨ ٥٨٨)	(٦ ١٧٢ ٧١٩)	(٥ ٧٢٨ ٥٤٩)	موردين وأرصدة دائنة أخرى
-	-	(٣ ٥٨٥)	-	(٦٦ ٤٧١)	اطراف ذات علاقة
-	-	١٤ ٣٥٥ ٦٥٦	١٧٥ ٥٣٠ ٦٧٤	٢ ٦٦٢ ٥١٢	٣١ يناير ٢٠١٠
٢ ٣٧٣ ٠٠٠	٢ ٣٧٣ ٠٠٠	٣٤٦ ٥٨٤	٢٣٢ ٦٨٦ ٣٨٢	(٧٠ ١٢٣ ٦٠٦)	٣١ يناير ٢٠٠٩

وفيما يلي أهم أسعار الصرف السائدة خلال العام:--

السعر الفعلي		متوسط سعر الصرف		
٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠١٠	
١,٢٨٠٣	١,٤٠١١	١,٣٩٢٢	١,٣٩٦٢	يورو
١,٤٥٩٧	١,٦٢٤٥	١,٥٦٠٠	١,٥٧٣٣	جنيه استرليني
٠,١٨٠٣	٠,١٨٣٥	٠,١٨٠٢	٠,١٨٠٢	جنيه مصري