

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية – بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر

—

القوائم المالية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١١  
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية – بنظام المنطقة الحرة بمدينة نصر

الفهرس

الصفحة

--

تقرير الفحص المحدود

١

قائمة المركز المالي غير المجمع

٢

قائمة الدخل غير المجمعة

٣

قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة

٤

قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة

٢٣-٥

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

=====



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر

قائمة المركز المالي غير المجمع

في ٣١ أكتوبر ٢٠١١

| ٢٠١١/١/٣١    | ٢٠١١/١٠/٣١   | رقم<br>الايضاح |  |
|--------------|--------------|----------------|--|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |                |  |
| ٣ ٤٩٩ ٤٠٣    | ١٥٨ ٥٤٨      | (٧)            | <b>الأصول طويلة الأجل</b>                          |
| ٢١ ٠٧٢       | ٢١ ٠٧٢       | (٨)            | أصول ثابتة (بالصافي)                               |
| ١١٨ ٥٥٧ ٢٢٢  | ١١٨ ٥٥٧ ٢٢٢  | (٩)            | مشتريات تحت التنفيذ                                |
| ٣٦ ١٤٥ ٨٩١   | ٣٦ ١٤٥ ٨٩١   | (١٠)           | استثمارات في شركات تابعة                           |
| ٢٤ ٣٥٧ ٦٤٤   | ٣١ ٤٦٨ ٩٨٦   | (١١)           | استثمارات مالية متاحة للبيع                        |
| ١٨٢ ٥٨١ ٢٣٢  | ١٨٦ ٣٥١ ٧١٩  |                | مدينو شراء استثمارات                               |
|              |              |                | <b>إجمالي الأصول طويلة الأجل</b>                   |
|              |              |                | <b>الأصول المتداولة</b>                            |
| ٣١ ٨٥٨ ٨٠٠   | ٤٧ ٣٢٧ ٧٦٤   | (١٢)           | عملاء و ارضة مدينة اخرى                            |
| ٣٣ ٢١٧ ٦٩٤   | ١٥ ٠٤٧ ٧٠٨   | (١٠-٦)         | المستحق من اطراف ذوى علاقة                         |
| ١٠ ٥٨٩ ٤١١   | ٣ ٥٧٩ ٢٠٥    | (١١)           | مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول              |
| ٣٨ ١٠٧ ٦٤١   | ٣٨ ١٣٢ ٧٨٢   | (١٣)           | التقديمة وما فى حكمها                              |
| ١١٣ ٧٧٣ ٥٤٦  | ١٠٤ ٠٨٧ ٤٥٩  |                | <b>إجمالي الأصول المتداولة</b>                     |
|              |              |                | <b>الالتزامات المتداولة</b>                        |
| ٢٠ ٦٣٣ ٤٢٦   | ٢٦ ٤٣٧ ٨٧٤   |                | بنوك - تسهيلات ائتمانية                            |
| ١ ٤٣٤ ٥٧٢    | ٢ ٦٧٩ ٤٦٤    | (١٤)           | موردون و ارضة داننة اخرى                           |
| ١١ ٧١٦ ١٢٩   | ١١ ٤٤٧ ١١١   | (٢-٦)          | المستحق لاطراف ذوى علاقة                           |
| ١٢ ٢١٤ ٠٠٥   | ١١ ٩٨٦ ٠٧٩   | (١٨)           | قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول                  |
| ٤٥ ٩٩٨ ١٣٢   | ٥٢ ٥٥٠ ٥٢٨   |                | <b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>                 |
| ٦٧ ٧٧٥ ٤١٤   | ٥١ ٥٣٦ ٩٣١   |                | رأس المال العامل                                   |
| ٢٥٠ ٣٥٦ ٦٤٦  | ٢٣٧ ٨٨٨ ٦٥٠  |                | <b>إجمالي الاستثمار</b>                            |
|              |              |                | ويتم تمويله كالاتى :                               |
|              |              |                | <b>حقوق الملكية</b>                                |
| ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠   | ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠   | (١٥)           | رأس المال المصدر والمدفوع                          |
| ٧٦ ٨٩٧ ١٨٤   | ٧٨ ٦٤٠ ٦٠٨   | (١٦)           | احتياطيات  |
| ٢٢ ٨٢٧ ٩٨٨   | ٣٩ ٤٩٧ ١٧٩   |                | أرباح مرحلة  |
| ٣٤ ٨٦٨ ٤٨٠   | ( ٦٣٠ ٠٦٥)   |                | صافي خسائر الفترة / ارباح العام                    |
| ١٨٦ ٨٤٣ ٦٥٢  | ١٨٠ ٢٠٧ ٧٢٢  |                | <b>إجمالي حقوق الملكية</b>                         |
| ٨٩٠ ٢٠٧      | ٨٩٠ ٢٠٧      | (١٧)           | احتياطي أسهم خزانة                                 |
| ١٨٧ ٧٣٣ ٨٥٩  | ١٨١ ٠٩٧ ٩٢٩  |                | <b>صافي حقوق الملكية</b>                           |
|              |              |                | <b>الالتزامات طويلة الأجل</b>                      |
| ٣١ ٥٤٠ ٥٠٠   | ٣٠ ٨٣٩ ٩٦٨   | (١٨)           | قروض طويلة الأجل                                   |
| ٣٠ ١٢٨ ٠٥٩   | ٢٥ ٢٥٢ ٩١٠   | (٣-٦)          | المستحق لاطراف ذوى علاقة - طويلة الأجل             |
| ٩٥٤ ٢٢٨      | ٦٩٧ ٨٤٣      | (١٩)           | اوراق دفع - طويلة الأجل                            |
| ٦٢ ٦٢٢ ٧٨٧   | ٥٦ ٧٩٠ ٧٢١   |                | <b>إجمالي الالتزامات طويلة الأجل</b>               |
| ٢٥٠ ٣٥٦ ٦٤٦  | ٢٣٧ ٨٨٨ ٦٥٠  |                | <b>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات طويلة الأجل</b> |

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢٣) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور) علاء أحمد عبد المقصود (عرفة)

عرفة

رئيس القطاعات المالية

(مصطفى أحمد أمين)

المدير المالي المجموعه

(محمد محي الدين)

\* تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر

قائمة الدخل غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١١

| الفترة المالية             | الفترة المالية             | الفترة المالية             | الفترة المالية             | رقم الإيضاح |                                      |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|--------------------------------------|
| من ٢٠١٠/٨/١ الى ٢٠١٠/١٠/٣١ | من ٢٠١١/٨/١ الى ٢٠١١/١٠/٣١ | من ٢٠١٠/٢/١ الى ٢٠١٠/١٠/٣١ | من ٢٠١١/٢/١ الى ٢٠١١/١٠/٣١ |             |                                      |
| دولار أمريكي               | دولار أمريكي               | دولار أمريكي               | دولار أمريكي               |             |                                      |
| -                          | -                          | ٢٢ ٤٥٥ ٣٩٧                 | ٢ ٢١٨ ٧٥٩                  | (٢٠)        | إيرادات النشاط                       |
| (٤١ ٠٦٣)                   | -                          | (٤٥ ٢١٥)                   | (٤ ٨٧٩)                    |             | تكلفة النشاط                         |
| (٤١ ٠٦٣)                   |                            | ٢٢ ٤١٠ ١٨٢                 | ٢ ٢١٣ ٨٨٠                  |             | مجمول الربح (الخسارة)                |
| ٥ ٩٠٦ ٢٩٥                  | ٣١١ ١١٠                    | ٣٥ ١٧٥ ٩٧٥                 | ٩٣٤ ٦٠١                    | (٢١)        | إيرادات تشغيل اخرى                   |
| (٤٠ ٧٣٤)                   | (١٠٣ ٠٧٧)                  | (١٨ ٤٠٠ ٠٧٥)               | (٢٩٨ ٦٣٥)                  | (٢٢)        | مصروفات تشغيل اخرى                   |
| (٢٦٧ ٩٣١)                  | (٦٧٠ ٥٤٨)                  | (٧٧٠ ١٩٦)                  | (١ ٥٢٢ ٠١٦)                |             | مصروفات ادارية وعمومية               |
| ٥ ٥٥٦ ٥٦٧                  | (٤٦٢ ٥١٥)                  | ٣٨ ٤١٥ ٨٨٦                 | ١ ٣٢٧ ٨٣٠                  |             | الأرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل |
| (١ ٠٨٠ ١٧١)                | (٤٤٩ ٣٦٠)                  | (٢ ٥٠٦ ١٤٦)                | (١ ٩٥٧ ٨٩٥)                | (٢٣)        | مصروفات تمويلية (بالصافي)            |
| ٤ ٤٧٦ ٣٩٦                  | (٩١١ ٨٧٥)                  | ٣٥ ٩٠٩ ٧٤٠                 | (٦٣٠ ٠٦٥)                  |             | صافي (خسارة) ربح الفترة              |
| ٠ ٠١٤٣                     | -                          | ٠ ١١٤٥                     | -                          | (٢٤)        | نصيب السهم في الارباح دولار / سهم    |
| (عن ثلاثة أشهر)            | (عن ثلاثة أشهر)            | (عن تسعة أشهر)             | (عن تسعة أشهر)             |             |                                      |



السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢٣) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر

قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١١

| الاجمالي     | احتياطي<br>اسهم خزائنه | صافي ربح العام<br>(خسارة) الفترة | ارباح<br>مرحلة | احتياطيات    | راس المال<br>المفوع |
|--------------|------------------------|----------------------------------|----------------|--------------|---------------------|
| دولار امريكى | دولار امريكى           | دولار امريكى                     | دولار امريكى   | دولار امريكى | دولار امريكى        |
| ١٥٣٥٣٦٨١٣    | ٨٩٠٢٠٧                 | ٤٠٠٣٨٩                           | ٢٧٨٤٩٠٣٣       | ٧٦٨٩٧١٨٤     | ٤٧٥٥٠٠٠٠            |
| -            | -                      | (٤٠٠٣٨٩)                         | ٤٠٠٣٨٩         | -            | -                   |
| -            | -                      | -                                | (٤٧٥٥٠٠٠)      | -            | ٤٧٥٥٠٠٠٠            |
| (٦٧١٤٣٤)     | -                      | -                                | (٦٧١٤٣٤)       | -            | -                   |
| ٣٤٨٦٨٤٨٠     | -                      | ٣٤٨٦٨٤٨٠                         | ٠٠             | -            | -                   |
| ١٨٧٧٣٣٨٥٩    | ٨٩٠٢٠٧                 | ٣٤٨٦٨٤٨٠                         | ٢٢٨٢٧٩٨٨       | ٧٦٨٩٧١٨٤     | ٥٢٢٥٠٠٠٠            |
| ١٨٧٧٣٣٨٥٩    | ٨٩٠٢٠٧                 | ٣٤٨٦٨٤٨٠                         | ٢٢٨٢٧٩٨٨       | ٧٦٨٩٧١٨٤     | ٥٢٢٥٠٠٠٠            |
| (٦٠٠٥٨٦٥)    | -                      | (٣٤٨٦٨٤٨٠)                       | ١٦٦٦٩١٩١       | ١٧٤٣٤٢٤      | ١٠٤٥٠٠٠٠            |
| (٦٣٠٠٦٥)     | -                      | (٦٣٠٠٦٥)                         | -              | -            | -                   |
| ١٨١٠٩٧٩٢٩    | ٨٩٠٢٠٧                 | (٦٣٠٠٦٥)                         | ٣٩٤٩٧١٧٩       | ٧٨٦٤٠٦٠٨     | ٦٢٧٠٠٠٠٠            |

البيانات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢٣) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة ولتقرأ معها

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر

قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١١

| الفترة المالية المنتهية في | الفترة المالية المنتهية في | رقم الايضاح |   |
|----------------------------|----------------------------|-------------|---|
| ٢٠١٠/١٠/٣١                 | ٢٠١١/١٠/٣١                 |             |   |
| دولار امريكى               | دولار امريكى               |             |   |
| ٣٥ ٩٠٩ ٧٤٠                 | ( ٦٣٠ ٠٦٥ )                |             | <b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>                                    |
|                            |                            |             | صافي (خسارة) ربح الفترة   |
|                            |                            |             | تسويات بغرض تسوية صافي (الخسارة) الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل : |
| ١٦٤ ٢٦١                    | ٧٠ ٦٤١                     | (٧)         | اهلاكات   |
| ٣ ٠٤٤ ٣٢١                  | ٣ ٢٩٧ ٢٦٧                  | (٢٣)        | فوائد ومصروفات تمويلية  |
| ( ١ ٨٨٧ ٧٥٧ )              | ( ١ ٩٢٧ ٦٤٦ )              | (٢٣)        | فوائد دائنة   |
| ١١ ٢٣٦ ٥٢٢                 | -                          | (٢٢)        | الانخفاض في قيمة المدينين والارصدة المدينة للشركات المباعة                    |
| (٢٢ ٤٥٥ ٣٩٧)               | (٢ ٢١٨ ٧٥٩)                | (٢٠)        | ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة  |
| (٢٧ ٨٤٢ ٤٦٩)               | -                          | (٢١)        | ارباح بيع استثمارات   |
| -                          | ( ١٠٥ ٦٣٥ )                | (٢١)        | ارباح رأسمالية  |
| ١ ٦٩٦ ٤٠٠                  | ( ١٠١ ١٣٦ )                | (٢٣)        | التغير في القيمة الحالية  |
| ( ٣٤٦ ٨١٨ )                | ٦٨٩ ٤١٠                    | (٢٣)        | فروق اسعار صرف عملات اجنبية   |
| ( ٦٧١ ٤٣٤ )                | -                          |             | مصروفات سنوات سابقة   |
| ( ١ ١٥٢ ٦٣١ )              | ( ٩٢٥ ٩٢٣ )                |             | خسائر النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل                              |
|                            |                            |             | <b>التغير في راس المال العامل</b>   |
| (٣٠ ٦٣٨ ١٢١)               | (١٤ ٤٥٤ ٧١٥)               |             | التغير في عملاء و ارصدة مدينة اخرى  |
| (٣٠ ٧٦٧ ٣٠٧)               | ١٧ ٣٧٩ ٠١٦                 |             | التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة  |
| (٣ ١٦٧ ٢١٣)                | ٩٣٩ ٧٩٥                    |             | التغير في موردين و ارصدة دائنة اخرى   |
| ٤٨ ٦٦٢ ٧٥٤                 | (٤ ٩٢٦ ٦١٣)                |             | التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة  |
| (١٧ ٠٦٢ ٥١٨)               | (١ ٩٨٨ ٤٤٠)                |             | النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل  |
| (٣ ٠١٩ ٢١٠)                | (٣ ٢٢٨ ١٩٣)                |             | فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة   |
| (٢٠ ٠٨١ ٧٢٨)               | (٥ ٢١٦ ٢٣٣)                |             | صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل                                       |
|                            |                            |             | <b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>                                  |
| ( ١٢٣ ٨١٨ )                | ( ٤ ٤٩٢ )                  |             | مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ                                 |
| -                          | ٤ ٢٨٨ ٣١١                  |             | مقبوضات من بيع اصول ثابتة   |
| ١٦ ١٢٠ ١٧٤                 | ١ ٤٣٤ ٢٣٧                  |             | مقبوضات توزيعات ارباح من شركات تابعة  |
| ١٥ ٩٩٦ ٣٥٦                 | ٥ ٧١٨ ٠٥٦                  |             | النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار  |
| ١ ٤٧٢ ٩٨٠                  | ١ ٤٧٢ ٤٧٣                  |             | فوائد دائنة محصلة   |
| ١٧ ٤٦٩ ٣٣٩                 | ٧ ١٩٠ ٥٢٩                  |             | صافي النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار                                       |
|                            |                            |             | <b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>                                    |
| ١ ٨٦٧ ٠٠١                  | ٥ ٧٣٧ ٥٠٦                  |             | مقبوضات من بنوك تسهيلات ائتمانية  |
| (١٢ ٨٧٠ ٥٤٨)               | ( ٧٠٠ ٥٣٢ )                |             | التغير في قروض طويلة الاجل  |
| ( ٤١١ ٥٦٩ )                | ( ٢٢٧ ٩٢٦ )                |             | التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول                                   |
| ( ٣٣٥ ٤٢٨ )                | ( ٢٥٦ ٣٨٥ )                |             | التغير في اوراق دفع طويلة الاجل   |
| -                          | ( ٦٠٠٥ ٨٦٥ )               |             | توزيعات الارباح المدفوعة  |
| (١١ ٧٥٠ ٥٤٤)               | (١ ٤٥٣ ٢٠٢)                |             | صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل                                       |
| (١٤ ٣٦٢ ٩٣٦)               | ٥٢٠ ٦٩٤                    |             | صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة                      |
| ( ٢٨٩ ٤٠٠ )                | ( ٤٩٥ ٥٥٣ )                |             | المدير المالي للمجموعة  |
| ٤٤ ٦٤٨ ٢٩٥                 | ٣٨ ١٠٧ ٦٤١                 |             | النقدية وما في حكمها في اول الفترة  |
| ٢٩ ٩٩٥ ٩٥٩                 | ٣٨ ١٣٢ ٧٨٢                 | (١٣)        | النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة  |

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢٣) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

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

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة .

قرر مجلس ادارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٥ تقسيم الشركة الى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وبنفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى ان 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 اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

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

تم تسجيل التعديل للشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٧٤٢٦ بتاريخ ١٦/١/٢٠٠٦ .

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ تسجيل هذا التعديل بالسجل التجارى .

تم تعديل السنة المالية للشركة من ٣١ مارس من كل عام لتنتهى في ٣١ يناير .

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

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستثمارات المالية والإدارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الأخرى المصرية والأجنبية والمساهمة فى إعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والإدارى لها .

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والاسكندرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .

٢-٢ أسس القياس :

أعدت القوائم المالية على اساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم اثباتها بالقيمة العادلة :

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
- الادوات المالية ( عقود أجل ) والمدرجة بالقيمة العادلة.

الطرق المستخدمة فى قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد بالإيضاح رقم (٤).

### ٣-٢ عملة التعامل والعرض :

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

### ٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات قد 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 بأى 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 بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة و التي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:

ايضاح رقم (٣-٣) : تقييم الأدوات المالية  
ايضاح رقم (٤-٣) : الأصول الثابتة  
ايضاح رقم (٩-٣) : الانخفاض في القيمة  
ايضاح رقم (١٢-٣) : المخصصات

### ٣-١ اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

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

### ١-٣ العملات الأجنبية : المعاملات بالعملات الأجنبية

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

### ٢-٣ استثمارات في شركات تابعة :

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة الشركة وذلك عندما يكون للشركة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من انشطتها . وعند تقييم مدى وجود سيطرة فانه يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة في تاريخ اعداد المركز المالي غير المجمع. ويتم ادراج الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ويتم خصم اى انخفاض في القيمة وتحميله على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده، ويتم رد خسارة الانخفاض فقط والى حدود ان القيمة الدفترية للاصل لا تتعدى القيم الدفترية والتي كان سينم احتسابها اذا لم تؤخذ خسارة الانخفاض في الاعتبار ايضاح رقم (٩).

### 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 عند 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 والالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها و يتم إظهار صافي القيمة بالمركز المالي و ذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي و تنهى الالتزام المالي في نفس الوقت.

و الشركة 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 و ذلك بناء على استراتيجية الاستثمار و المخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبدئي فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح و الخسائر 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. و يتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلي تكاليف المعاملة المتعلقة بها. و بعد الإدراج الأولي يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة و ذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها. أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية و ليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع. تشمل النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك و الخزينة و الودائع لأجل و التي 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 و التي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة.

#### الأصول المالية المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها كممتاحة 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. و يتم 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 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 المتركمة 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. و تستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو إلغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية. و الشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: قروض و سلفيات 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.

### ٤-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأى اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-٩) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من انواع الأصول وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:

| السنة   | البيسان           |
|---------|-------------------|
| ٥٠-١٠   | مباني وإنشاءات    |
| ١٦.٦٧-٢ | أثاث ومعدات مكاتب |
| ٥       | وسائل نقل وانتقال |

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

### ٥-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

يتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى 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 مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أى اضمحلال في قيمتها.

### ٧-٣ شراء اسهم الخزائنة:

عند قيام الشركة بشراء اسهمها فان القيمة المدفوعة في الشراء تشمل اية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء ، وتخص من حقوق المساهمين وتفيد كأسهم خزائنة وتعرض مخصومة من إجمالي حقوق الملكية .

### ٨-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

### ٩-٣ الانخفاض في القيمة :

#### الأصول المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ المركز المالي 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 إن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من استخدام هذا الأصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

وتأخذ 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 لانخفاض في القيمة. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية 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 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 ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية و التسليف للوصول إلي 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 والخسائر 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. التغيير في الانخفاض و المتعلق 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 والخسائر ففي هذه الحالة يتم رد خسارة الانخفاض بنفس القيمة و التي سبق تحميلها بقائمة الأرباح و الخسائر. في حالة أي 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 المركز المالي 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 .

و لأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها في مجموعات صغيرة للأصول المولدة لتدفقات نقدية من الاستخدام المستمر و المستقلة تماماً 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 المركز المالي 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 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 .

#### ٣-١٠ 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) طبقاً 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. ولا يتم تحميل خسائر على المخزون أو الأصول المالية أو الأصول الضريبية المؤجلة والتي يستمر قياسها طبقاً 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.

### ١١-٣ مزايا معاشات التقاعد :

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

### ١٢-٣ 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 جوهرياً 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 ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لأظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٣-٣ الإيرادات :

١٣-٣-١ أرباح / خسائر بيع الاستثمارات  
يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عملية بيع الاستثمارات المالية بقائمة الدخل في تاريخ حدوث البيع وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

١٣-٣-٢ توزيعات الأرباح  
يتم الاعتراف بإيراد التوزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء.

١٣-٣-٣ اتعاب الإدارة والاستثمارات  
يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

١٣-٣-٤ الفوائد الدائنة  
يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على اساس نسبة زمنية أخذاً في الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٤-٣ الإقتراض بفائدة :  
يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أى فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على اساس سعر الفائدة الفعال.

### ١٥-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

تشمل الإيرادات التمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة. تثبت إيرادات الفوائد على أساس الإستحقاق وباستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة، تدرج كافة تكاليف الإقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تدرج جميع خسائر وأرباح فروق العملة بالصافي.

### ١٦-٣ ربحية السهم الاساسية :

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الاساسي لاسهمها العادية . يتم احتساب النصيب الاساسي لربحية السهم بقسمة ارباح او خسائر الشركة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال الفترة.

### ٣-١٧ الاحتياطي القانوني :

طبقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي الارباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرا يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض الخسائر المرحلة. واذ انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاقصى (٥٠% من رأس المال المصدر ) فان الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الارباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة اخرى . 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 او الإفصاح طبقا للطرق التالية ويتم الإفصاح بالايضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكنا عن اية معلومات اضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الايضاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات .

### ٤-١ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع :

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

### ٤-٢ الأدوات المالية ( عقود أجله ) :

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.

### ٥- ادارة المخاطر المالية :

#### نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :-

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق
- خطر التشغيل

#### اطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة اعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في ادراة وقياس تلك المخاطر وادارة اموال الشركة وذلك بالاضافة الى الايضاحات الكمية الاخرى التي تتضمنها هذه القوائم المالية .

تقع المسؤولية العامة عن وضع اطار العمل الخاص بادارة مخاطر للشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس ادارتها، كما يقع على عاتق مجلس الادارة ايضا مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات مجلس الادارة لادارة المخاطر بالشركة .

يتم وضع سياسات ادارة 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 اطار نظام إدارة المخاطر بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكلًا من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

#### خطر الائتمان

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

## الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في ادوات مالية ذات سيولة و ملاءة ائتمانية عالية.

## 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.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات. 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 إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في حساب سحب على المكشوف بقيمة ٢٦ ٤٣٧ ٨٧٤ دولار أمريكي والذي يبلغ معدل الفائدة علي رصيده معدل ٢٪ فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي و ١١.٥٪ علي الجنيه المصري.

## مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيرات في اسعار السوق مثل التغير في اسعار الصرف ومعدلات الفائدة واسعار الاسهم والتي تؤثر على دخل الشركة او ماتملكه من الادوات المالية. ويمكن هدف إدارة مخاطر السوق في ادارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، وتحقيق افضل عائد. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاستراتيجية التي وضعتها الادارة .

## 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.

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 موزعة 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 اذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل الإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص المراجعة الداخلية/ الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

## ادارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الادارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر و مانحى الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للاعمال . يقوم مجلس ادارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال الذى تعرفه الشركة بكونه صافى ارباح التشغيل مقسوما على اجمالى حقوق الملكية. كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذى يحصل عليه المساهمين.

لا يوجد اية تغيرات فى منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال الفترة.

الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

#### ٦- المعاملات المالية الخاصة بالاطراف ذوى العلاقة :

تتمثل الاطراف ذات العلاقة فى مساهمى الشركة والشركات التى يملكون بها اسهما سواء بشكل مباشر او غير مباشر والتي تمنحهم تأثيرا مهما او سيطرة على هذه الشركات.

وفيما يلى ملخصا باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالية بين الشركة والاطراف ذات العلاقة .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م."  
تابع: الايضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ اكتوبر ٢٠١١

#### ١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

| الرصيد في    |              | حجم التعامل خلال<br>الفترة المنتهية في | طبيعة<br>التعامل | اسم الشركة                    |
|--------------|--------------|--|------------------|-------------------------------|
| ٢٠١١/١/٣١    | ٢٠١١/١٠/٣١   | ٢٠١١/١٠/٣١                             |                  |                               |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي                           |                  |                               |
| ١٥ ٥٨٨ ٣١٨   | ٠٠           | (١٥ ٥٨٨ ٣١٨)                           | تمويل            | السويسرية للملابس الجاهزة     |
| ٢٣٥ ٥٢٢      | ٨٢٩ ٦٩٥      | ٥٩٤ ١٧٣                                | تمويل            | ايجيبت تيلورنج                |
| ٥ ٠٩٧ ٣٢٢    | ١ ٦٢٠ ٣٩٨    | (٣ ٤٧٦ ٩٢٤)                            | تمويل            | السويسرية للملابس القطنية     |
| ٢١٢ ٧٥٢      | ٠٠           | (٢١٢ ٧٥٢)                              | تمويل            | شركة سافيني للملابس الجاهزة   |
| ٥٩ ٣٩٤       | ٦٠ ٧٤٤       | ١ ٣٥٠                                  | تمويل            | شركة مصر البرتغال             |
| ٥ ١٧١ ٨٣٨    | ٥ ٢٠١ ٦٦٣    | ٢٩ ٨٢٥                                 | تمويل            | شركة العرفة للاستثمار العقاري |
| ٢٨٦ ٣٦١      | ٠٠           | (٢٨٦ ٣٦١)                              | تمويل            | كوريني ايجيبت                 |
| ٨٦ ٧٩٣       | ١٣٧ ٢١٢      | ٥٠ ٤١٩                                 | تمويل            | شركة جولدن تكس للاصواف        |
| ٢ ٤٦٩        | ٩ ٢٣٥        | ٦ ٧٦٦                                  | تمويل            | كونكريت للملابس الجاهزة       |
| ٨١١          | ٣ ٢٩٥        | ٢ ٤٨٤                                  | تمويل            | أباريل انترناشيونال           |
| ٤٩ ٠٧٩       | ٣٠٦ ٠١١      | ٢٥٦ ٩٣٢                                | تمويل            | كريستال فور ماكينك شيرتس      |
| ٠٠           | ٧٧           | ٧٧                                     | تمويل            | شركة يوروميد للتجارة والتسويق |
| ٦ ٤٢٧ ٠٣٥    | ٦ ٨٧٩ ٣٧٨    | ٤٥٢ ٣٤٣                                | تمويل            | Baird Group LTD               |
| ٣٣ ٢١٧ ٦٩٤   | ١٥ ٠٤٧ ٧٠٨   |  |                  |                               |

#### ٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

| الرصيد في    |              | حجم التعامل خلال<br>الفترة المنتهية في | طبيعة<br>التعامل | اسم الشركة  |
|--------------|--------------|--|------------------|---|
| ٢٠١١/١/٣١    | ٢٠١١/١٠/٣١   | ٢٠١١/١٠/٣١                             |                  |   |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي                           |                  |   |
| ٧١٧ ١٩٨      | ٧١٣ ٣٢٢      | (٣ ٨٧٦)                                | تمويل            | العرفة للاستثمار في صناعة<br>الملابس الجاهزة        |
| ٧١٧ ١٨٦      | ٦٤٥ ٦٨٠      | (٧١ ٥٠٦)                               | تمويل            | العرفة للاستثمار في تسويق<br>وتوزيع الملابس الجاهزة |
| ٧١٧ ٢٧٠      | ٧١٣ ٣٩٣      | (٣ ٨٧٧)                                | تمويل            | العرفة للاستثمار في صناعة الغزل<br>والنسيج والاقمشة |
| ٥ ٥١٣ ٠٩٦    | ٥ ٣٣٤ ٥٦٠    | (١٧٨ ٥٣٦)                              | تمويل            | شركة بورسعيد للملابس الجاهزة                        |
| ١ ٠٧٣ ٥٣٣    | ١ ٦٢٣ ٣٧١    | ٥٤٧ ٨٣٨                                | تمويل            | السويسرية للملابس الجاهزة                           |
| ١٠١ ٤١٣      | ٩٢ ٢٢٥       | (٩ ١٨٨)                                | تمويل            | شركة روفانيتي                                       |
| ٤٤٥ ٠٥٥      | ٤٩ ٦٨٦       | (٣٩٥ ٣٦٩)                              | تمويل            | كوريني ايجيبت                                       |
| ٢ ٣٧٧ ١٢٤    | ٢ ١٧٣ ٦٣٥    | (٢٠٣ ٤٩٩)                              | تمويل            | شركة سافيني للملابس الجاهزة                         |
| ٧ ٢٨٧        | ٠٠           | (٧ ٢٨٧)                                | تمويل            | شركة جولدن تكس للاصواف                              |
| ٤٦ ٩٦٧       | ٧٠ ٨٥٤       | ٢٣ ٨٨٧                                 | تمويل            | شركة فورال  |
| ٠٠           | ٣٠ ٣٨٥       | ٣٠ ٣٨٥                                 | تمويل            | Ep Garments   |
| ١١ ٧١٦ ١٢٩   | ١١ ٤٤٧ ١١١   |  |                  |   |

\* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال الفترة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.

٦-٣ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الاجل :

| اسم الشركة                   | طبيعة التعامل | حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في | الرصيد في    |
|------------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------|
|                              |               | ٢٠١١/١٠/٣١                          | ٢٠١١/١٠/٣١   |
|                              |               | دولار أمريكي                        | دولار أمريكي |
| شركة بورسعيد للملابس الجاهزة | تمويل         | (٤ ٨٧٥ ١٤٩)                         | ٢٥ ٢٥٢ ٩١٠   |
|                              |               |                                     | ٣٠ ١٢٨ ٠٥٩   |
|                              |               |                                     | ٣٠ ١٢٨ ٠٥٩   |

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

| بيان                       | مباني وانشاءات | سيارات ووسائل نقل وانتقال | اثاث ومعدات مكاتب | الاجمالي     |
|----------------------------|----------------|---------------------------|-------------------|--------------|
|                            | دولار امريكي   | دولار امريكي              | دولار امريكي      | دولار امريكي |
| التكلفة في ٢٠١١/٢/١        | ٣ ١٧٤ ٦٧١      | ١٢٧ ١٥٥                   | ٤٨٨ ٣٧٩           | ٣ ٧٩٠ ٢٠٥    |
| الاضافات خلال الفترة       | ١ ١٢٠          | ٠٠                        | ٣ ٣٧٢             | ٤ ٤٩٢        |
| الاستبعادات خلال الفترة *  | (٣ ١٧٥ ٧٩١)    | ٠٠                        | (٢٩١ ١٩٥)         | (٣ ٤٦٦ ٩٨٦)  |
| التكلفة في ٢٠١١/١٠/٣١      | ٠٠             | ١٢٧ ١٥٥                   | ٢٠٠ ٥٥٦           | ٣٢٧ ٧١١      |
| مجمع الاهلاك في ٢٠١١/٢/١   | ١٣٧ ٤٥٢        | ٨٧ ٥٦٦                    | ٦٥ ٧٨٤            | ٢٩٠ ٨٠٢      |
| اهلاك الفترة               | ٣٢ ٣٤٧         | ٩ ٢١١                     | ٢٩ ٠٨٣            | ٧٠ ٦٤١       |
| مجمع اهلاك الاستبعادات     | (١٦٩ ٧٩٩)      | ٠٠                        | (٢٢ ٤٨١)          | (١٩٢ ٢٨٠)    |
| مجمع الاهلاك في ٢٠١١/١٠/٣١ | ٠٠             | ٩٦ ٧٧٧                    | ٧٢ ٣٨٦            | ١٦٩ ١٦٣      |
| صافي التكلفة في ٢٠١١/١٠/٣١ | ٠٠             | ٣٠ ٣٧٨                    | ١٢٨ ١٧٠           | ١٥٨ ٥٤٨      |
| صافي التكلفة في ٢٠١١/١/٣١  | ٣ ٠٣٧ ٢١٩      | ٣٩ ٥٨٩                    | ٤٢٢ ٥٩٥           | ٣ ٤٩٩ ٤٠٣    |

\* قامت الشركة ببيع واعاده استئجار المبنى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر بموجب عقد تاجير تمويلي (ايضاح رقم ٢٥).

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

| مشروعات تحت التنفيذ - دفعات لشراء اصول | ٢٠١١/١٠/٣١   | ٢٠١١/١/٣١    |
|--|--------------|--------------|
|  | دولار امريكي | دولار امريكي |
|  | ٢١ ٠٧٢       | ٢١ ٠٧٢       |
|  | ٢١ ٠٧٢       | ٢١ ٠٧٢       |

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"  
تابع: الإيضاحات المتممة للقرانم المالية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١١

٩- استثمارات في شركات تابعة :

| تكلفة الاستثمار<br>في<br>٢٠١١/١/٣١<br><u>دولار امريكى</u> | تكلفة الاستثمار<br>في<br>٢٠١١/١٠/٣١<br><u>دولار امريكى</u> | نسبة<br>المدفوع<br>نسبة<br>% | نسبة المساهمة<br>% |            | بلد<br>التأسيس | اسم الشركة المستثمر فيه  |
|---|--|------------------------------|--------------------|------------|----------------|--|
|   |  |                              | ٢٠١١/١/٣١          | ٢٠١١/١٠/٣١ |                |  |
| ١٨ ٨٨٣ ١٤٥  | ١٨ ٨٨٣ ١٤٥   | ١٠٠                          | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | الشركة السويسرية للملابس الجاهزة   |
| ١٢ ٨٥٠ ٣٩٢  | ١٢ ٨٥٠ ٣٩٢   | ١٠٠                          | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | شركة ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة  |
| ٣ ٣٠٧ ٣١٢   | ٣ ٣٠٧ ٣١٢  | ١٠٠                          | ٩١.٦٤              | ٩١.٦٤      | مصر            | شركة كونكريت للملابس الجاهزة   |
| ١ ٠٦٢ ٦٨٤   | ١ ٠٦٢ ٦٨٤  | ١٠٠                          | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | شركة يوروميد للتجارة والتسويق  |
| ١ ١٤٦ ٢٦٦   | ١ ١٤٦ ٢٦٦  | ١٠٠                          | ٩٧.١٦              | ٩٧.١٦      | مصر            | شركة بورسعيد للملابس الجاهزة   |
| ٤ ٣٨٦ ٢٩٥   | ٤ ٣٨٦ ٢٩٥  | ١٠٠                          | ٤٣.٩٩              | ٤٣.٩٩      | مصر            | *شركة جولدن تكس للاصواف  |
| ٣١٤ ٣٢٨   | ٣١٤ ٣٢٨  | ١٠٠                          | ٤٤.١               | ٤٤.١       | مصر            | *شركة وايت هيد للغزل   |
| ٢٤٥ ٠٠٠   | ٢٤٥ ٠٠٠  | ٢٥                           | ٤٩                 | ٤٩         | مصر            | شركة كوريني ايجيبت للملابس   |
| ٧٤٤ ٠٠٠   | ٧٤٤ ٠٠٠  | ٢٥                           | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | شركة العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس   |
| ٧٤٤ ٠٠٠   | ٧٤٤ ٠٠٠  | ٢٥                           | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | شركة العرفة للاستثمار فى الغزل والنسيج   |
| ٧٤٤ ٠٠٠   | ٧٤٤ ٠٠٠  | ٢٥                           | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | شركة العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة                                    |
| ٤٨ ٧٥٠  | ٤٨ ٧٥٠   | ٢٥                           | ٣٩                 | ٣٩         | مصر            | شركة روفانيتى ايجيبت لصناعة الحشو (المساهم الرئيسى بشركة العرفة يملك ٥١% من اسهم الشركة) |
| ١ ٢٣٠ ٠٠٠   | ١ ٢٣٠ ٠٠٠  | ٢٥                           | ٤٩.٢               | ٤٩.٢       | مصر            | **شركة سافيني للملابس الجاهزة  |
| ٥ ٩٥٢ ٠٠٠   | ٥ ٩٥٢ ٠٠٠  | ١٠٠                          | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | السويسرية للملابس القطنية  |
| ٤٠ ٤٤٥  | ٤٠ ٤٤٥   | ١٠٠                          | ٥٩                 | ٥٩         | مصر            | شركة مصر البرتغال لتسويق الملابس   |
| ٢ ١٧٣ ٣٧١   | ٢ ١٧٣ ٣٧١  | ١٠٠                          | ٩٩.٢               | ٩٩.٢       | مصر            | شركة العرفة للاستثمار العقارى  |
| ٣٩ ٧٧٧  | ٣٩ ٧٧٧   | ١٠٠                          | ٦٠                 | ٦٠         | البرتغال       | شركة EP Garments   |
| ٢٤٢ ٥٩٦   | ٢٤٢ ٥٩٦  | ١٠٠                          | ٥٩                 | ٥٩         | مصر            | كريستال فور ماكينك شيرتس   |
| ٦٤ ٤٠٢ ٨٦١  | ٦٤ ٤٠٢ ٨٦١   | ١٠٠                          | ٧٩.٤٣              | ٧٩.٤٣      | انجلترا        | مجموعة بيرد  |
| ١١٨ ٥٥٧ ٢٢٢   | ١١٨ ٥٥٧ ٢٢٢  |                              |                    |            |                |  |

\* قامت شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بإبرام عقد ادارة بتاريخ ٢٠٠٧/١/١ بموجبه تقوم الشركة بالتحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لكل من الشركتين المذكورين ( مجموعة شركات جولدن تكس ).

\*\* تم ادراج شركة سافيني ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩.٢% لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠%.

١٠- استثمارات مالية متاحة للبيع :

| اسم الشركة المستثمر فيها               | بلد التأسيس | نسبة المساهمة | نسبة المدفوع | تكلفة الاستثمار في | تكلفة الاستثمار في |
|--|-------------|---------------|--------------|--------------------|--------------------|
|  |             | %             | %            | ٢٠١١/١٠/٣١         | ٢٠١١/١/٣١          |
|  |             |               |              | دولار امريكى       | دولار امريكى       |
| * كوريني ايطاليا                       | ايطاليا     | ٥٠            | ٥٠           | ٦٤ ٧٩٨             | ٦٤ ٧٩٨             |
| ** شركة فورال                          | ايطاليا     | ٣٥            | ١٠٠          | ٣٥ ٨٥٥ ٤١٣         | ٣٥ ٨٥٥ ٤١٣         |
| الشركة المصرية للتجارة والتسويق        | مصر         | ٠.٥٣          | ١٠٠          | ٢٩ ٤٧٢             | ٢٩ ٤٧٢             |
| شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري | مصر         | ١             | ١٠٠          | ٢١٨ ٠٩١            | ٢١٨ ٠٩١            |
| استثمارات اخرى                         |             |               |              | ٢٣ ٠٠٢             | ٢٣ ٠٠٢             |
| يخصم :                                 |             |               |              |                    |                    |
|  |             |               |              | (٤٤ ٨٨٥)           | (٤٤ ٨٨٥)           |
| الانخفاض في قيمة الاستثمارات           |             |               |              |                    |                    |
|  |             |               |              | ٣٦ ١٤٥ ٨٩١         | ٣٦ ١٤٥ ٨٩١         |

\* الشركة المذكورة أعلاه تم تبويب الاستثمار الخاص بها من استثمارات في شركات شقيقة الى استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك نتيجة إبرام عقد إدارة بمقتضاه احتفظ المساهمين الاخرين بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركة في ١ أكتوبر ٢٠٠٨.

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

١١- مدينو شراء استثمارات :

| أصول طويلة الاجل | الجزء المتداول | الاجمالي     | قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG و ميكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط متساوية نصف سنوية كلا منها بقيمة ٣ ٦٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى تنتهي في ٢٠ نوفمبر ٢٠١٦. |
|------------------|----------------|--------------|--|
| دولار امريكى     | دولار امريكى   | دولار امريكى | التغير في القيمة الحالية   |
| ٣٢ ٤٠٠ ٠٠٠       | ٣ ٦٠٠ ٠٠٠      | ٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠   | رصيد في ٢٠١١/١٠/٣١   |
| (٩٣١ ٠١٤)        | (٢٠ ٧٩٥)       | (٩٥١ ٨٠٩)    | رصيد في ٢٠١١/١/٣١  |
| ٣١ ٤٦٨ ٩٨٦       | ٣ ٥٧٩ ٢٠٥      | ٣٥ ٠٤٨ ١٩١   |  |
| ٢٤ ٣٥٧ ٦٤٤       | ١٠ ٥٨٩ ٤١١     | ٣٤ ٩٤٧ ٠٥٥   |  |

١٢ - عملاء و ارصدة مدينة أخرى :

| ٢٠١١/١/٣١           | ٢٠١١/١٠/٣١          |  |
|---------------------|---------------------|--|
| <u>دولار امريكى</u> | <u>دولار امريكى</u> |  |
| ١٩ ١٣٢ ٤٨٥          | ٣٤ ٢٧٥ ٠٥٢          | مدينون و ارصدة جارية مدينة - شركات مبيعة                     |
|                     |                     | <b>يخصم :</b>  |
| (١٠ ٥٧٣ ٧٧٧)        | (١٠ ٧٢٠ ٧٥٢)        | الانخفاض فى المدينين و الارصدة الجارية المدينة - شركات مبيعة |
| ٨ ٥٥٨ ٧٠٨           | ٢٣ ٥٥٤ ٣٠٠          |  |
| ٢٢ ٢٨٩ ٤٣٧          | ٢٠ ٤٢٩ ٩١١          | عملاء - اطراف ذوى علاقة                                      |
| ٦٢ ٣٢٣              | ٠٠                  | اوراق قبض  |
| ١٢٤ ٤٣٥             | ٧٤٦ ٧٥٤             | مصروفات مدفوعة مقدما   |
| ١ ٣٣٠               | ١ ٣٧٥ ٤٤٩           | * ايرادات مستحقة   |
| ٦ ١٠٥               | ٥ ٩٨٠               | تأمينات لدى الغير  |
| ٢٢ ٥٤٢              | ٢٢ ٧٨٣              | تامين خطابات ضمان  |
| ٥٠٧ ٥٠٧             | ٨٢٩ ٧٤٧             | ** مدينو توزيعات   |
| ١ ٢٨٤ ٤٣٣           | ١ ٣٦٠ ٨٦٠           | أخرى   |
|                     |                     | <b>يخصم :</b>  |
| (٩٩٨ ٠٢٠)           | (٩٩٨ ٠٢٠)           | الانخفاض فى مدينون و ارصدة مدينة أخرى                        |
| <u>٣١ ٨٥٨ ٨٠٠</u>   | <u>٤٧ ٣٢٧ ٧٦٤</u>   |  |

\* يتضمن هذا الرصيد فى قيمة ايرادات مستحقة عن توزيعات الارباح الخاصة بشركة بورسعيد للملابس الجاهزة والبالغ قيمتها ٢٥٧ ٧٨١ دولار امريكى بناءً علي قرار الجمعية العامة العادية للشركة.

\*\* يتمثل هذا الرصيد فى المدفوع للعاملين تحت حساب توزيعات الأرباح .

١٣ - النقدية وما فى حكمها :

| ٢٠١١/١/٣١           | ٢٠١١/١٠/٣١          |                           |
|---------------------|---------------------|---------------------------|
| <u>دولار امريكى</u> | <u>دولار امريكى</u> |                           |
| ٤ ٦٣٠ ٢٨٠           | ١٨٤ ٩٧٣             | بنوك - حسابات جارية مدينة |
| ٣٣ ٤٧٤ ٣٠٤          | ٣٧ ٩٤٠ ٥٤٧          | ودائع لأجل                |
| ٣ ٠٥٧               | ٧ ٢٦٢               | نقدية بالخرزينة           |
| <u>٣٨ ١٠٧ ٦٤١</u>   | <u>٣٨ ١٣٢ ٧٨٢</u>   |                           |

١٤- موردون وارصدة دائنة اخرى :

| ٢٠١١/١/٣١    | ٢٠١١/١٠/٣١   |                             |
|--------------|--------------|-----------------------------|
| دولار امريكى | دولار امريكى |                             |
| ٨٠١٤٥        | ٨٠١٤٥        | تأمينات للغير               |
| ٥١٥٧٢٨       | ٢٦١٥٦٨       | مصرفات مستحقة               |
| ٤٨٧٢٤٧       | ٦٧٢٥٨        | الهيئة العامة للاستثمار     |
| ٢٤١٥٠٧       | ٢٤٨٣١٣       | اوراق دفع                   |
| ٠٠           | ١٦٦٩٠٣٨      | ايرادات رأسمالية مؤجلة      |
| ٠٠           | ٢٦٥٩٣٥       | اقساط مستحقة - ايجار تمويلي |
| ١٠٩٩٤٥       | ٨٧٢٠٧        | ارصدة دائنة اخرى            |
| ١٤٣٤٥٧٢      | ٢٦٧٩٤٦٤      |                             |

١٥- رأس المال :

١-١٥ رأس المال المرخص به :

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

٢-١٥ رأس المال المصدر والمدفوع :

١-٢-١٥ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨١١٥٥١٠ دولار امريكى (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار امريكى ) موزعاً على عدد ١٨١١٥٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكى.

٢-٢-١٥ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ١٣٨٨٤ دولار امريكى ليصبح اجمالى رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكى مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكى وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

٣-٢-١٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥٥٥٥٥٥٥٥ دولار امريكى ليصبح رأس المال المصدر ٤٧٥٥٥٥٥٥٥ دولار امريكى (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكى ) موزعاً على عدد ٢٣٧٥٥٥٥٥٥ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة اولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب فى كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التاثير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

٤-٢-١٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٧٥٥٥٥٥٥٥ دولار امريكى موزعاً على عدد ٢٣٧٥٥٥٥٥٥ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢٢٥٥٥٥٥٥ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعاً على عدد ٢٦١٢٥٥٥٥٥٥ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التاثير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

٥-٢-١٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٤٥٥٥٥٥٥٥ دولار امريكى موزعاً على عدد ٥٢٢٥٥٥٥٥٥٥ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢٧٥٥٥٥٥٥٥ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعاً على عدد ٣١٣٥٥٥٥٥٥٥٥ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التاثير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧.

#### ١٦- احتياطات :

| ٢٠١١/١/٣١         | ٢٠١١/١٠/٣١        |                |
|-------------------|-------------------|----------------|
| دولار امريكي      | دولار امريكي      |                |
| ٢٣ ٧٥٠ . . . .    | ٢٥ ٤٩٣ ٤٢٤        | احتياطي قانوني |
| ٥٠ . ١٥ ٣٤٣       | ٥٠ . ١٥ ٣٤٣       | * احتياطي خاص  |
| ٣ ١٣١ ٨٤١         | ٣ ١٣١ ٨٤١         | احتياطي عام    |
| <u>٧٦ ٨٩٧ ١٨٤</u> | <u>٧٨ ٦٤٠ ٦٠٨</u> |                |

\* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالى مبلغ ٧٦ ٤٥٠ . ٠٠٠ دولار امريكي لاصدار عدد ٧٧.٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٢٩٠٤ دولار امريكي.

#### ١٧- احتياطي أسهم خزانة :

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٨٩٠ ٢٠٧ دولار امريكي فى قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨.

#### ١٨- القروض :

| الاجمالي          | قروض طويلة الاجل  | قروض طويلة الاجل  |  |
|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| دولار امريكي      | الجزء المتداول    | دولار امريكي      |  |
| ٤١ ١١٩ ٩٥٧        | ١٠ ٢٧٩ ٩٨٩        | ٣٠ ٨٣٩ ٩٦٨        | المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء ٧٥% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ويتم سداد رصيد هذا القرض على خمسة اقساط سنوية متساوية تستحق السداد فى ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها فى ٢٠١٠/٦/٣٠ بعد فترة السحب التى تنتهى فى ٢٠٠٩/٦/١ وفترة سماح تنتهى مع سداد اول قسط، وقد تم تحويل قيمة القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار الامريكي فى ٢٠١٠/٥/١٠ وقد تم الاتفاق على مد فترة سداد القرض لينتهى فى ٢٠١٥/٦/٣٠ |
| ١ ٧٠٦ ٠٩٠         | ١ ٧٠٦ ٠٩٠         | ٣ ٠٨٣ ٩٦٨         | المستخدم بالكامل من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ١ ٩٢٠ ٠٠٠ جنيه استرليني ممنوح للشركة من البنك المصري لتنمية الصادرات لتمويل شراء عدد ٦٤٩٤ سهم من اسهم شركة BMB جروب ليمتد و هذا القرض بسعر فائدة ١.٥٪ علاوة على سعر الليبور عن ثلاثة شهور ويتم سداد رصيد هذا القرض على ثمانية اقساط نصف سنوية متساوية تستحق السداد فى ١/١ و ٧/١ من كل عام يستحق اولها فى ٢٠٠٨/١/١ وقد تم تحويل قيمة القرض المذكور الي ٢ ٨٧٨ ٠٨٠ يورو فى ٢٠٠٦/١/٢٥  |
| <u>٤٢ ٨٢٦ ٠٤٧</u> | <u>١١ ٩٨٦ ٠٧٩</u> | <u>٣٠ ٨٣٩ ٩٦٨</u> | الرصيد فى ٢٠١١/١٠/٣١   |
| <u>٤٣ ٧٥٤ ٥٠٥</u> | <u>١٢ ٢١٤ ٠٠٥</u> | <u>٣١ ٥٤٠ ٥٠٠</u> | الرصيد فى ٢٠١١/١/٣١  |

١٨- بنود شروط اتفافياف القروض :

| البنك                           | عملة  | نهاية | القيمة بالعملة | القيمة بالدولار | القيمة بالعملة | القيمة بالدولار |
|---------------------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                 | القرض | سداد  | الاصلية        | الاصلية         | الاصلية        | الاصلية         |
| البنك التجارى<br>الدولى         | دولار | ٢٠١٥  | ٤١ ١١٩ ٩٥٧     | ٤١ ١١٩ ٩٥٧      | ٤١ ١١٩ ٩٥٧     | ٤١ ١١٩ ٩٥٧      |
| البنك المصرى<br>لتنمية الصادرات | يورو  | ٢٠١٢  | ١ ٢١٧ ٤١٨      | ١ ٧٠٦ ٠٩٠       | ١ ٩٢٣ ٤١٨      | ٢ ٦٣٤ ٥٤٨       |

١٩- اوراق دفع طويلة الاجل :

| ٢٠١١/١٠/٣١   | ٢٠١١/١٠/٣١   |                          |
|--------------|--------------|--------------------------|
| دولار امريكى | دولار امريكى |                          |
| ١ ٤٤٩ ٠٤٤    | ١ ١٨٢ ٥٣٢    | اوراق دفع طويلة الاجل    |
| (٤٩٤ ٨١٦)    | (٤٨٤ ٦٨٩)    | يخصم :                   |
| ٩٥٤ ٢٢٨      | ٦٩٧ ٨٤٣      | التغير في القيمة الحالية |

٢٠- ايرادات النشاط :

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ٢ ٢١٨ ٧٥٩ دولار امريكى (٣٩٧ ٤٥٥ ٢٢ دولار امريكى عن الفترة المنتهية في ٢٠١١/١٠/٣١) في قيمة نصيب الشركة في توزيعات الارباح المقررة بواسطة الجمعيات العامة العادية للشركات التابعة.

٢١- ايرادات تشغيل اخرى :

| الفترة المالية | الفترة المالية |                                       |
|----------------|----------------|---------------------------------------|
| المنتهية في    | المنتهية في    |                                       |
| ٢٠١٠/١٠/٣١     | ٢٠١١/١٠/٣١     |                                       |
| دولار امريكى   | دولار امريكى   |                                       |
| ٢٧ ٨٤٢ ٤٦٩     | ٠٠             | ارباح بيع استثمارات                   |
| ٢٩٦ ٢٥٩        | ٣٨٣ ٣٥٠        | ايرادات الدعم الفنى                   |
| ٤٧ ٥٥٩         | ٦٧ ٩٢٢         | بدلات حضور عن شركات مستثمر فيها       |
| ٣٣٦ ٠٥٥        | ٢٩٤ ٣٢٢        | ايرادات خدمات مقدمة للغير             |
| ٨٢ ٤٣٢         | ٨٣ ٣٧٢         | ايراد ايجارات                         |
| ٦ ٥٦٢ ٠٤٦      | ٠٠             | رد الانخفاض في قيمة المدينين والارصدة |
| ٠٠             | ١٠٥ ٦٣٥        | المدينة الاخرى                        |
| ٩ ١٥٥          | ٠٠             | ارباح راسماليه                        |
| ٣٥ ١٧٥ ٩٧٥     | ٩٣٤ ٦٠١        | ايرادات اخرى                          |

شركة العرفة للاستشارات والاستثمارات "ش.م.م."  
تابع: الأيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١١

#### ٢٢- مصروفات تشغيل أخرى :

| الفترة المالية المنتهية في<br>٢٠١٠/١٠/٣١<br>دولار أمريكي | الفترة المالية المنتهية في<br>٢٠١١/١٠/٣١<br>دولار أمريكي |   |
|--|--|---|
| ١٧ ٧٩٨ ٥٦٨   | ..   | الانخفاض في قيمة المدينين والارصدة المدينة الأخرى للشركات المباعة |
| ٢٣ ٨١٩   | ١٧٥ ٣٩٥  | مصروفات الدعم الفني   |
| ٤١ ٢١٦   | ٤١ ٦٨٦   | قيمة ٥٠٪ على الإيجارات  |
| ٥٣٦ ٤٧٢  | ٥٠ ٨٠٧   | قيمة ١٪ على الإيراد   |
| ..   | ٣٠ ٧٤٧   | مصروفات أخرى  |
| <u>١٨ ٤٠٠ ٠٧٥</u>  | <u>٢٩٨ ٦٣٥</u>   |   |

#### ٢٣- مصروفات تمويلية (بالصافي) :

| الفترة المالية المنتهية في<br>٢٠١٠/١٠/٣١<br>دولار أمريكي | الفترة المالية المنتهية في<br>٢٠١١/١٠/٣١<br>دولار أمريكي |                          |
|--|--|--------------------------|
| (٣ ٠٤٤ ٣٢١)  | (٣ ٢٩٧ ٢٦٧)  | فوائد ومصروفات تمويلية   |
| ١ ٨٨٧ ٧٥٧  | ١ ٩٢٧ ٦٤٦  | فوائد دائنة              |
| ٣٤٦ ٨١٨  | (٦٨٩ ٤١٠)  | (خسائر) أرباح تقييم عملة |
| (١ ٦٩٦ ٤٠٠)  | ١٠١ ١٣٦  | التغير في القيمة الحالية |
| <u>(٢ ٥٠٦ ١٤٦)</u>                                       | <u>(١ ٩٥٧ ٨٩٥)</u>                                       |                          |

#### ٢٤- ربحية السهم الأساسية :

| الفترة المالية المنتهية في<br>٢٠١٠/١٠/٣١<br>دولار أمريكي | الفترة المالية المنتهية في<br>٢٠١١/١٠/٣١<br>دولار أمريكي |  |
|--|--|--|
| ٣٥ ٩٠٩ ٧٤٠   | (٦٣٠ ٠٦٥)  | صافي (خسارة) ربح الفترة                              |
| ٣٥ ٩٠٩ ٧٤٠   | (٦٣٠ ٠٦٥)  | (١)  |
| ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠  | ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠  | (٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة   |
| ٠,١١٤٥   | -  | نصيب السهم الأساسي في الأرباح دولار/سهم<br>(٢) ÷ (١) |

#### ٢٥- 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:  
- إجمالي القيمة البيعية مبلغ ٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم.  
- إجمالي القيمة التعاقدية بمبلغ ٣٦ ٩٤٤ ٣٥٦ جم قيمة إيجارية بعد خصم الدفعة المقدمة.  
- ما يستحق سداداً خلال الخمسة سنوات المقبلة مبلغ ٢٩ ٩٥٣ ٤٤٧ جم.  
- ما يستحق سداداً خلال السنوات بعد السنة الخامسة مبلغ ٤ ٦٠٩ ٣٩٩ جم.

- القيمة الاجبارية المحتسبه عن الفتره الماليه مبلغ ٧١١ ٤٥٥ دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ جنيه مصرى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعامله ربح راسمالي محقق قدره ٦٧٣ ٧٧٤ ١ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة عقد التأجير (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠/٥/٢٠١٨) وقد تم ادراج مبلغ ٦٣٥ ١٠٥ دولار امريكى ربح راسمالي بقائمة الدخل يخص الفتره الماليه (ايضاح رقم ٢١).

#### ٢٦- الموقف الضريبي :

طبقا لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية فى جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفى من ضريبة الدمغة ورسوم التوثيق والشهر وعقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشر سنوات من تاريخ القيد فى السجل التجارى اعتبارا من ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠ (مادة ٢٠ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) الشركة تدفع رسوم ١% من اجمالى ايرادات النشاط الخاصة بها كرسوم للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وتسجل بقائمة الدخل.

#### ٢٧- الادوات الماليه : المخاطر الائتمانية التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة الدفترية للاصول الماليه اقصى حد للتعرض للخطر الائتمانى وقد كان الحد الاقصى للتعرض للخطر الائتمانى وقت اعداد التقرير ما يلى :-

| القيمة الدفترية     |                     | ايضاح رقم |                      |
|---------------------|---------------------|-----------|----------------------|
| ٢٠١١/١/٣١           | ٢٠١١/١٠/٣١          | (١٣)      | النقدية وما فى حكمها |
| <u>دولار امريكى</u> | <u>دولار امريكى</u> |           | تسهيلات ائتمانية     |
| ٣٨ ١٠٧ ٦٤١          | ٣٨ ١٣٢ ٧٨٢          |           | قروض                 |
| ٢٠ ٦٣٣ ٤٢٦          | ٢٦ ٤٣٧ ٨٧٤          | (١٨)      |                      |
| ٤٣ ٧٥٤ ٥٠٥          | ٤٢ ٨٣٦ ٠٤٧          |           |                      |

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية  
التعرض لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية  
كان تعرض المجموعة لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية كالتالى وفقا للمبالغ بالعملات الأجنبية :-

| جنيه مصرى    | جنيه استرلينى | يورو         |                          |
|--------------|---------------|--------------|--------------------------|
| ٤٤ ٢٤٩ ٠٥٤   | ٢٦ ٢١٨ ٦٨٦    | ١٢ ٧٨٤ ٨٥٢   | مدينون وارصدة مدينة اخرى |
| ٢٢٦ ٤٤٢ ٧٥١  | (١٣ ٦٣٤ ٧٨٨)  | (١ ٤٠٤ ٤٢١)  | النقدية والقروض          |
| (٢٥ ٨١٢ ٩١٩) | (٩ ٦٥١ ٨٩٦)   | (١١ ٤٦٢ ٧٠٤) | موردون وارصدة دائنة اخرى |
| ٢٤٤ ٨٧٨ ٨٨٦  | ٢ ٩٣٢ ٠٠٢     | (٨٢ ٢٧٣)     | ٣١ اكتوبر ٢٠١١           |
| ٢٢٩ ٥٨٣ ٢٩٦  | ١٠ ١٨٣ ٧١٤    | (٥ ١٢٠ ٦٦٦)  | ٣١ يناير ٢٠١١            |