

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
( شركة مساهمة مصرية ) - منطقة حرة  
القوائم المالية المجمعة  
عن الفترة المالية  
المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤  
وتقرير الفحص المحدود عليها

أنطون عطا الله وشركاه  
محاسبون قانونيون

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

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



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية)  
المركز المالي المجمع للشركة  
في ٣١ يوليو ٢٠١٤

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	إيضاح رقم	
دولار امريكي	دولار امريكي		
			<b>الأصول</b>
			<b>الأصول طويلة الأجل</b>
٧٨ ٤٣٨ ٨٤٨	٧٦ ٤٣٨ ٢٣١	(٨)	أصول ثابتة
٦ ٩٨٨ ١٩٥	٨ ٢٤٨ ٥٢٢	(٩)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٣٢ ٤١٨	٩٩٢ ١٨٤	(٣٠)	أصول ضريبية مؤجلة
٤٠ ٢٩٠ ٦٧٦	٤١ ٠٩٢ ٥٢١	(١٠)	الشهرة
٤٢ ٢٠٥ ٤١٨	٤٢ ٦٢٧ ٩٧٥	(١١)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	١٧ ٢٩٧ ٩٢٦	(١٢)	مدينو شراء استثمارات
١ ٢١٥ ٢٩٨	١ ٤٣٦ ٩٧٨	(١٣)	استثمارات في مشروعات مشتركة
-	٤٩ ٦٠٠	(١٤)	استثمارات مالية في شركات تابعة غير مجمعة
٥ ١٢٩ ٩١١	٥ ٠٧٧ ٢٦١	(١٥)	أصول أخرى
٥٥٧ ٤٩٩	٥٧٢ ٨٥٩		أصول طويلة الأجل خاصة بمجموعة البريد
١٩٦ ٨٢٩ ١٧٠	١٩٢ ٩٢٧ ١٨٨		<b>مجموع الأصول طويلة الأجل</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
٨٠٤ ٢٤٦	١ ١٧٩ ١٢٤	(١٦)	أعمال تحت التنفيذ
١١٥ ٢٧٧ ٤٦٨	١١٤ ٤٩٦ ٧٨٤	(١٧)	مفزون
١٠٦ ٥٩٢ ٦١١	١١٥ ٤٤٧ ٩١٧	(١٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٣٧٠ ٢٤٥	٢ ٢٢٧ ٥٤٩	(١٧)	المستحق من أطراف ذوي العلاقة
١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٧ ٦٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
١٢ ٤٧٧ ٢٥٩	١١ ٤١٢ ٦٠٠		أذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
٢٢ ١١٠ ١٧٨	٢٠ ٧٢٩ ١١٦	(١٩)	تقنية وما في حكمها
٢٧٧ ٤٢٢ ١٠٧	٢٩٢ ٢٢٥ ١٠٠		<b>مجموع الأصول المتداولة</b>
			<b>الالتزامات المتداولة</b>
٩١٨ ٢٩٢	٧٩٢ ٢٥٨	(٢٠)	مخصصات
١٩ ٢٢١ ٤٦١	١٧ ٩٠٨ ٠٣٥	(١٩)	بنوك - سحب على المكشوف
٦٢ ٨٠١ ٦٢٦	٧٢ ٩٩١ ٨١٤	(٢١)	بنوك - تسييلات ائتمانية
٤٢ ٥٠٢ ٦٨٢	٤٨ ٤٥٢ ٧٩٢	(٢٢)	دائتورن وأرصدة دائنة أخرى
٢١ ٨٩٤ ٢٤٢	٤٢ ٨٠٦ ٥٦٢	(٢٣)	قروض قصيرة الأجل
٢٠٢ ٢٨٧	١٩٢ ٨٩٤		الالتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢٧ ١٦١ ٤٥٦	٤٤ ٢٩٥ ٤٧٨	(٢٤)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
١٩٠ ٨١٢ ١٤٦	٢٢٨ ٤٤٠ ٨٢٤		<b>مجموع الالتزامات المتداولة</b>
٨٦ ٦١٩ ٩٦١	٦٤ ٧٩٤ ٢٦٦		<b>رأس المال العامل</b>
٢٨٢ ٤٥٩ ١٣١	٢٥٨ ٧٣١ ٤٥٤		<b>إجمالي الاستثمار</b>
			ويتم تمويله كالاتي :
			<b>حقوق الملكية</b>
٩٤ ٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٥٠ ٠٠٠	(٢٥)	رأس المال المدفوع
٩٧ ٩٨٦ ٧٤٢	٩٧ ٧٧٢ ٦٨٧	(٢٦)	احتياطات
(٩ ٥٨٦ ٧٩٢)	(٢٨ ٢١٥ ٩٦٤)	(٢٧)	الفرص في صفى أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار
٢٥ ٩٤٩ ٦٨٦	٢٨ ٩٥٨ ٢٠٢		أرباح مرحلة
٢٠٨ ٢٩٩ ٦٣٥	١٩٢ ٢٦٤ ٩٢٦		<b>إجمالي حقوق الملكية (قبل صافى ربح الفترة / العام)</b>
٤ ٤٦٤ ٥٦٧	٢ ٧٩٢ ٢٧٩		صافى ربح الفترة / العام
٢١٢ ٨٦٤ ٢٠٢	١٩٦ ٢٥٧ ٢٠٥		<b>مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافى ربح الفترة / العام)</b>
(١٤ ٨٩٢ ٤٢٢)	(١٥ ٨٩٤ ٠٠٢)	(٢٨)	فروق ترجمة القوائم المالية
(٧٤٢ ٧٨٨)	(٥٥٠ ٨١٨)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(٢٩)	احتياطي اسهم خزانة
(١ ١٦١ ٥٢٠)	(١ ١٦١ ٥٢٠)		اسهم الخزانة
١٩٦ ٩٥٦ ٦٦٩	١٧٩ ٥٤١ ٠٦١		<b>صافى حقوق مساهمي الشركة</b>
٢٥ ٢٧٥ ٠٠٤	٢١ ٢٥٠ ٢٤٤		<b>حقوق الأقلية</b>
٢٢٢ ٢٣١ ٦٧٢	٢٠٠ ٨٩١ ٣٠٥		<b>إجمالي حقوق مساهمي الشركة</b>
			<b>الالتزامات طويلة الأجل</b>
٥٠ ٠٠٢ ١١٥	٥٦ ٨٢١ ٦٧٢	(٢٣)	قروض طويلة الأجل
١ ٢٢٤ ٢٤٢	١ ٠١٨ ٤٧٧	(٢١)	الالتزامات أخرى طويلة الأجل
٥١ ٢٢٧ ٤٥٨	٥٧ ٨٤٠ ١٤٩		<b>مجموع الالتزامات طويلة الأجل</b>
٢٨٢ ٤٥٩ ١٣١	٢٥٨ ٧٣١ ٤٥٤		<b>إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل</b>

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

رئيس مجلس الإدارة والمعضو المنتدب  
دكتور / علاء عرفة

المدير المالي للمجموعة  
محمد منير

\*تقرير التدقيق المحدود "مرفق"

## شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح رقم	
من ٢٠١٣/٥/١ الى ٢٠١٣/٧/٣١	من ٢٠١٤/٥/١ الى ٢٠١٤/٧/٣١	من ٢٠١٣/٢/١ الى ٢٠١٣/٧/٣١	من ٢٠١٤/٢/١ الى ٢٠١٤/٧/٣١		
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى		
٥٧ ٨٧٣ ٧٢٠	٧٠ ٥٩٨ ٥٣٨	١١١ ٢٧٢ ٣٥٩	١٢٧ ٤٧٢ ٥٣٢	(٣٢)	يرادات النشاط
(٣٧ ١٠٠ ٤٥٣)	(٤٥ ٢٩٤ ٢٤٠)	(٦٨ ٥٠٠ ٢٧٩)	(٨٢ ٢٣٥ ٠٩٠)		تكلفة النشاط
٢٠ ٧٧٣ ٢٦٧	٢٥ ٣٠٤ ٢٩٨	٤٢ ٧٧٢ ٠٨٠	٤٥ ٢٣٧ ٤٤٢		مجمول الربح
١ ٢١٥ ٥٨٣	٢ ١٠٣ ٥٣٣	٢ ٢٢٠ ٩١٩	٣ ١٢٩ ٥٢٧	(٣٣)	يرادات تشغيل اخرى
(١١ ٦٧٤ ٤٣١)	(١٣ ٣٢٩ ٧٧٦)	(٢٣ ٤٢٥ ٣٠٩)	(٢٥ ٦٠٠ ٨٤٨)		مصرفوات توزيع
(٥ ٢٥٣ ٩١٦)	(٦ ٠٣٢ ١٤٨)	(١١ ١٤٧ ٨٤٨)	(١١ ٩٧٤ ٠٤٩)		مصرفوات الدارية وعمومية
(١٤٠ ٥٤٧)	(١٩٣ ١٦٥)	(٣٥١ ٩٤٣)	(٣٦٧ ٠٤٤)	(٣٤)	مصرفوات تشغيل أخرى
٤ ٩١٩ ٩٥٦	٧ ٨٥٢ ٧٤٢	١٠ ٠٧٧ ٨٩٩	١٠ ٤٢٥ ٠٢٨		الارياح الناتجة عن التشغيل
٩٧ ٠٨٣	٢٦ ٨٣٩	٣١٤ ٣٢٠	١٢١ ٦٨٠	(١٣)	حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة
(١ ١٢١ ٤٧٨)	(٢ ٨٠٨ ٢٢٩)	(٤ ٢٨٢ ٣٨٦)	(٣ ٨٣٨ ٧١٨)	(٣٥)	مصرفوات تمويلية (بالصافي)
٣ ٨٩٥ ٥٦١	٥ ٠٧١ ٣٥٢	٦ ١٠٨ ٨٣٣	٦ ٧٠٧ ٩٩٠		صافي ربح الفترة قبل الضرائب
(٨٩٣ ٥٥٠)	(٩١٠ ٣٢٥)	(١ ٣٥٤ ٨٩٨)	(١ ٤٢٢ ٥٥٢)		ضريبة دخلية عن الفترة
(٤٣ ٠٦٤)	(٥٦ ٣٦٧)	(٥٨ ٦٣١)	٤٦ ٥٩٩		الضريبة الموجلة
٢ ٩٥٨ ٩٤٧	٤ ١٠٤ ٦٦٠	٤ ٦٩٥ ٣٠٤	٥ ٣٣٢ ٠٣٧		صافي ربح الفترة بعد الضرائب
					يتم توزيعه كالتالى:
١ ٧٣٤ ١٣٧	٢ ٨٢٩ ٥٧١	٢ ٩٩٤ ٨٠٨	٣ ٧٩٢ ٢٧٩		نصيب مساهمي الشركة القابضة
١ ٢٢٤ ٨١٠	١ ٢٧٥ ٠٨٩	١ ٧٠٠ ٤٩٦	١ ٥٣٩ ٧٥٨		نصيب الأقلية
٢ ٩٥٨ ٩٤٧	٤ ١٠٤ ٦٦٠	٤ ٦٩٥ ٣٠٤	٥ ٣٣٢ ٠٣٧		صافي ربح الفترة بعد الضرائب



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

شركة الحرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
كفالة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

الإجمالي	اسهم خزائنة	فروق ترجمة	صافي ربح العام/ الفترة	احتياطي أسهم خزائنة	الأرباح المرحلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع	صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار	الاحتياطيات المدفوعة	رأس المال المدفوع	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
١٩٨.٠٢٠.٢٩٤	( ١.١٦١.٥٣٠ )	( ١٠.٩٤٣.٤١٧ )	٥.٢٨٨.٤٦٣	٨٩.٠٢٠.٧	٥٣.٦٦٢.٧٧٥	( ٧٤٤.٩٥٤ )	( ٩.٥٨٦.٧٩٣ )	٦٦.٥٧٠.٥٤٨	٩٤.٠٥٠.٠٠٠	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
-	-	-	( ٥.٢٨٨.٤٦٣ )	-	٥.٢٨٨.٤٦٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
( ٢٥٥.٢٧٧ )	-	-	-	-	( ٣٣.١٢٢.٧٨٤ )	-	-	٣٣.١٢٢.٧٨٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-
( ١.٧٥٢.٢٩٨ )	-	-	-	-	( ٣١٥.٩٧٠ )	-	-	٦٠.٦٩٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	( ١.٧٥٢.٢٩٨ )	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٧.١٧١	-	-	-	-	-	٧.١٧١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
( ٣.٩٥٠.٠٠٥ )	-	( ٣.٩٥٠.٠٠٥ )	-	-	-	-	-	( ٢٤.٩٨٥ )	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٤٢٢.٢١٧	-	-	-	-	٤٢٢.٢١٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٤.٤٦٤.٥٦٧	-	-	٤.٤٦٤.٥٦٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٩٢.٩٥٩.٦٦٩	( ١.١٦١.٥٣٠ )	( ١٤.٨٩٣.٤٢٢ )	٤.٤٦٤.٥٦٧	٨٩.٠٢٠.٧	٢٥.٩٤٩.٦٨٦	( ٧٤٢.٧٨٨ )	( ٩.٥٨٦.٧٩٣ )	٩٧.٩٨٦.٧٤٢	٩٤.٠٥٠.٠٠٠	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤
-	-	-	( ٤.٤٦٤.٥٦٧ )	-	٤.٤٦٤.٥٦٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	( ١.٨١١.٩٦٩ )	-	-	١.٨١١.٩٦٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-
( ٣٦٦.٢٤٤ )	-	-	-	-	-	-	-	( ٣٦٦.٢٤٤ )	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٩١.٩٧٠	-	-	-	-	-	١٩١.٩٧٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
( ١.٠٠٠.٥٨١ )	-	( ١.٠٠٠.٥٨١ )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
( ١٨.٧٢٩.١٧١ )	-	-	-	-	-	-	( ١٨.٧٢٩.١٧١ )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
( ١.٢٧٤.٠٨١ )	-	-	-	-	( ١.٢٧٤.٠٨١ )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٣.٧٩٢.٢٧٩	-	-	٣.٧٩٢.٢٧٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٧٩.٥٤١.٠٦١	( ١.١٦١.٥٣٠ )	( ١٥.٨٩٤.٠٠٣ )	٣.٧٩٢.٢٧٩	٨٩.٠٢٠.٧	٢٨.٩٥٨.٢٠٣	( ٥٥٠.٨١٨ )	( ٢٨.٣١٥.٩٦٤ )	٩٧.٧٧٢.٦٨٧	٩٤.٠٥٠.٠٠٠	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤

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

رقم الإيضاح	٢٠١٤/٧/٣١ دولار امريكي	٢٠١٣/٧/٣١ دولار امريكي
<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>		
	٣ ٧٩٢ ٢٧٩	٢ ٩٩٤ ٨٠٨
صافي ربح الفترة		
<b>تسويات بغرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>		
اهلاكات	٣ ٥٩٤ ٢٠٥	٣ ٦٩١ ٦٨٦
ارباح بيع أصول ثابتة	( ٩٥ ٤٨٦ )	( ١٢ ٧٦١ )
فوائد ومصروفات تمويلية	٤ ٨٩٩ ٠٢٦	٥ ٠٦٨ ٢٣٧
فوائد دائنة	( ٧٣٧ ٤٠٤ )	( ٤٣٤ ٤٢٨ )
ارباح من بيع استثمارات	-	( ١ ٣٤٨ ٦٩٩ )
استهلاك أصول أخرى	٩٥ ٥١٥	٨٧ ٦٣٨
تسويات على الأرباح المرحلة	( ١ ٢٧٤ ٠٨١ )	( ١ ٥٢٠ ٧٤٨ )
حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة	( ١٢١ ٦٨٠ )	( ٣١٤ ٣٢٠ )
ارباح النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل	١٠ ١٥٢ ٣٧٤	٨ ٢١١ ٤١٣
<b>التغير في راس المال العامل</b>		
التغير في المخزون	٣٨٤ ٦٦٠	( ٥ ١٤١ ٢٤٩ )
التغير في المدينون والارصدة المدينة الأخرى	( ١١ ٨٧٤ ٣٨٣ )	( ٤ ٧٦٩ ٤٨٣ )
التغير في مدينو شراء استثمارات	( ٢٧ ٠٢٩ )	-
التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة	١ ٠٣٢ ٧٩٦	( ٣١٢ ٦٨٠ )
التغير في الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى	٤ ٣٤٣ ١٥٧	( ٥ ٥٢٩ ٩٦٠ )
التغير في اصول ضريبية مؤجلة	( ١٦٠ ٧٦٦ )	١٠ ٢١٠
المستخدم من المخصصات	( ١٠٢ ٦٢٤ )	( ٥٤٧ ٣١٥ )
التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة	-	( ٢ ٩٩٠ )
النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	٣ ٧٤٨ ١٨٥	( ٨ ٠٨٣ ٠٥٤ )
فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة	( ٤ ٨٤٢ ٦٢٤ )	( ٤ ٤٠٠ ٦٩٢ )
صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل	( ١ ٠٩٤ ٤٣٩ )	( ١٢ ٤٨٣ ٧٤٦ )
<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>		
مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	( ٥ ٨٨٦ ٥٧٩ )	( ٢ ٧٤٠ ١٤٠ )
مقبوضات نقدية من بيع اصول ثابتة	٤ ٦١١ ٦٧٨	١ ٣٨٤ ١٩٤
مدفوعات نقدية لشراء استثمارات	( ٢٩ ٨٠٩ ٧٧١ )	-
مدفوعات نقدية لاستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	( ٤٩ ٦٠٠ )	-
التغير في اذون خزانه تستحق بعد ثلاثة أشهر	٢ ٠٦٤ ٦٥٩	-
النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	( ٢٩ ٠٦٩ ٦١٣ )	( ١ ٣٥٥ ٩٤٦ )
فوائد دائنة محصلة	٤٦٨ ٢٠٧	٣٥٠ ٥٠١
صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	( ٢٨ ٦٠١ ٤٠٦ )	( ١ ٠٠٥ ٤٤٥ )
<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>		
التغير في حقوق الأقلية	( ٢ ٨٤٤ ١٦٠ )	( ٣ ٩٧٤ ٨٠٦ )
التغير في القروض طويلة الاجل	٦ ٨١٨ ٥٥٧	( ١٨ ٣٤٧ ١٩٥ )
التغير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول	١٧ ١٣٤ ٠٢٢	١٣ ٢١٢ ٥٦٨
التغير في القروض قصيرة الاجل	٦ ٩١٢ ٢٢١	٩ ٧٢٨ ٥٩٠
التغير في بنوك تسهيلات ائتمانية	١٠ ١٩٠ ١٨٨	١٠ ٧٢٦ ٨٤٣
التغير في الالتزامات الأخرى	( ٢٠٥ ٨٦٦ )	( ١ ٧٧٤ ٢٨٠ )
التغير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول	( ١٠ ٣٩٣ )	( ٢٣ ٩٠٤ )
التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البريد	( ١٦ ٣٦٠ )	( ٤٢٦ ٨٦٠ )
التغير في العملاء وأوراق القبض - طويلة الأجل	-	٨٤٤ ١٣٦
صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل	٣٧ ٩٧٨ ٢٠٩	٩ ٩٦٥ ٠٩٢
صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	٨ ٢٨٢ ٣٦٤	( ٣ ٥٢٤ ٠٩٩ )
النقدية وما في حكمها في اول الفترة	٤ ٥٧٨ ٧١٧	٢٢ ٤١٧ ٣٤٩
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	( ١٩ )	١٨ ٨٩٣ ٢٥٠

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة  
١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

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

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

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

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

تعد شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات شركة قابضة .

٢-١ غرض الشركة

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

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية.

٢-٢ أسس الإعداد

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

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

٢-٢ أسس القياس

- أعدت القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم إثباتها بالقيمة العادلة:
- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
  - العقود الأجلة والمدرجة بالقيمة العادلة.
- الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (إيضاح رقم ٤).



### ٣-٢ عملة التعامل والعرض

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

### ٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

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

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

المعلومات الخاصة الهامة بالتقديرات بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية المجمعة فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:  
إيضاح رقم (١-٣) : أسس التجميع

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

إيضاح رقم (٣-٣) : الأدوات المالية.

إيضاح رقم (٤-٣) : الأصول الثابتة.

إيضاح رقم (١٤-٣) : الانخفاض في القيمة.

إيضاح رقم (١٧-٣) : المخصصات.

إيضاح رقم (٢١-٣) : الضرائب المؤجلة.

### ٣-٣ أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

### ١-٣ أسس التجميع

#### الشركات التابعة

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

#### إقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

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

#### الشركات الشقيقة

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

#### الاستثمارات في المشروعات المشتركة

المشروعات المشتركة هي الشركات التي تم انشاؤها بناء على اتفاقات تعاقدية وتحتاج لموافقة الأغلبية لاتخاذ القرارات الاستراتيجية المالية والقرارات المتعلقة بإدارة الشركة. ويتم التقرير عن الاستثمارات في المشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

#### المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

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

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

#### ٢-٣ العملات الأجنبية

##### المعاملات بالعملات الأجنبية

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

##### ترجمة القوائم المالية للشركات الأجنبية

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

#### ٣-٣ الأصول المالية

##### أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الشركة مبدئياً القروض و المديونيات والودائع 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.

وتستبعد الشركة الأصل المالي عندما انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر وعوائد 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 وذلك فقط عندما يكون للشركة للحق القانوني لعمل هذه المقاصة و النية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي و تنهي الالتزام المالي في نفس الوقت.

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

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

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

**الأصول المالية المتاحة للبيع**  
الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها 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. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ 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 و خسائر من الاستثمارات.

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

**الأصول الثابتة** ٤-٣  
تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٤) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت و تحميلة على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الإهلاك:

الاعمار الإنتاجية المقدره	البند
من ٥ سنوات إلى ٥٠ سنة	* انى وا نشاءات ومرافق وتجهيزات
من ٣.٣ سنة إلى ١٠ سنوات	* آلات ومعدات
من سنتين إلى ١٠ سنة	* عدد وأدوات
من ٤ سنوات إلى ١٠ سنوات	* سيارات ووسائل نقل وانتقال
	* أثاث ومعدات مكاتب
من سنتين إلى ١٦.٦ سنة	- أثاث ومعدات مكاتب
من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات	- حاسب ألي
من ٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	* تحسينات في أماكن مؤجرة

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

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

٦-٣ **الشهرة**  
يتم إثبات الشهرة بالتكلفة، وهي الزيادة في القيمة المدفوعة عن القيمة العادلة للأصول التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات المحتملة. وبعد هذا القياس الأولي يتم قياس الشهرة المستحوذ عليها بالتكلفة مخصوما 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 مخصوما منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح ٣-٤٤).

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

**الاستهلاك**  
يتم حساب الاستهلاك على تكلفة الأصل مخصوما منها القيمة المتبقية.  
يتم إدراج الاستهلاك بقائمة الدخل باستخدام القسط الثابت وعلى مدار العمر المقدر وذلك من تاريخ الاعتراف بالأصل الملموس.  
العمر المقدر كما يلي:

#### **الأعمار المقدره**

١٠ - ٢٠ سنة

العلامة التجارية

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

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 أولا يصرف أولا و تشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه و حالته الراهنه. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع.

يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة طبقا 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 مضافا إليها نصيب عادل من المصروفات الصناعية بناء على مستوى الطاقة التشغيلية العادية.

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

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

١٢-٣ أدون خزانة  
تثبت عمليات شراء أدون الخزانة وشهادات إيداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ضمن النقدية وما في حكمها. وتدرج أدون الخزانة التي استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر ببند منفصل بقائمة المركز المالي طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية. ٤

١٣-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى  
يتم إثبات الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٤-٣ الانخفاض في القيمة الأصول المالية  
يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية لغرض تحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض في قيمتها. ويعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته إذا ما كانت هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى و أن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية 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 حده لانخفاض في القيمة. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية على حده والتي 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 التخلف عن أداء الدين و وقت الاسترداد و الخسارة المحققة و من ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية و التسليف للوصول إلى أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية. و عندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح 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 سابق بقائمة الأرباح و الخسائر. التغير 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 و الخسائر ففي هذه الحالة يتم رد خسارة الانخفاض بنفس القيمة و التي سبق تحميلها بقائمة الأرباح و الخسائر وفي حالة أية استعادة أخرى للقيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بقائمة الأرباح و الخسائر .

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

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

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

ولأغراض اختيار 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 تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها

### ١٥-٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع

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

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

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

### ١٦-٣ مزايا معاشات التقاعد

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

### ١٧-٣ 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 الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام و إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريا فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائما . هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لظهور افضل تقدير حالي لها.

### ١٨-٣ تحقق الإيراد

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

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

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

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

### ١٩-٣ الإيرادات و المصروفات التمويلية

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

### ٢٠-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

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

### ٢١-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة بالقوائم المالية والناتجة 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.

### ٢٢-٣ العقود الآجلة

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

### ٢٣-٣ الإيجارات

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

### ٢٤-٣ التقارير القطاعية

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

### ٢٥-٣ ربحية السهم الأساسية

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

### ٢٦-٣ الاحتياطي القانوني

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

### 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 أي معلومات إضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإيضاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات.

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

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

### ٤-٣ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

### ٥- إدارة المخاطر المالية

#### نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

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



#### إطار المخاطر

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

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

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

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم 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 التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من أرصدة العملاء والاستثمارات المالية.

#### العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل على حده والتي على أساسها يتم تحديد شروط التسليم والسداد. 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 السداد مقدما.

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

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

#### الاستثمارات

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

#### الضمانات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمانات فقط لشركتها التابعة.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لعدد 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 لعدد كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستنتى 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 العملات الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر العملات الخاصة بالمبيعات والمشتريات والقروض والتي يتم بها التعامل بعملة بخلاف عملة التعامل بالشركة، ويشكل اساسى الجنيه المصرى .

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

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

#### مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة و غير المباشرة و الناتجة من العديد من الاسباب 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 بسمة الشركة بتكلفة مناسبة و بتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة و الإبداع.

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

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

#### إدارة رأس المال

تكمّن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي 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 تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال الفترة. لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

## ٦ شركات المجموعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في ٣١ يوليو ٢٠١٤ ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		باسم الشركة التابعة
	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
مصر	%٩٩.٢	%٩٨.٤١	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	ايجيب تيلورنج للملابس الجاهزة ***
مصر	%٥٣.٢١	%٩٠.٩١	كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	%٩٦.٤٠	%٩٦.٤٠	بورسعيد للملابس الجاهزة
مصر	%٤٣.٩٥	%٤٣.٦٠	جولدن تكس للأصواف *
مصر	%٣٩.٥٩	%٣٩.٢٣	صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة- شركة جولدن تكس للأصواف) *
مصر	%٤٣.٧٥	%٤٣.٧٥	وايت هيد للغزل *
مصر	%٩٩.٢	%٩٨.٤٢	يوروميد للتجارة والتسويق
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفه للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفه للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفه للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	%٩٨.٢	%٩٧.٨١	فاشون اندستري
مصر	%٩٨.٨	%٩٨.٨	سافيني للملابس الجاهزة **
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	السويسرية للملابس القطنية
مصر	%٥٩	%٥٩	مصر البرتغال لتسويق الملابس
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	العرفه للاستثمار العقاري
مصر	%٣٩	%٣٩	روفانيتي
البرتغال	%٦٠	%٦٠	EP Garments
انجلترا	%٧٩.٤٣	%٧٩.٤٣	مجموعة شركات بيرد
مصر	--	%٩٨.٤١	إيجيشن فاشون للملابس الجاهزة

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

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

\*\*\* تم تجميع نتائج أعمال الشركة حتى ٣١ مايو ٢٠١٤ وذلك بسبب إندماج الشركة في شركة إيجيشن فاشون للملابس الجاهزة (ش.م.م)(الدامجة) في تاريخ ٢٠١٤/٦/١ (إيضاح رقم ١٤).

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
مصر	%٤٨.٥	%٤٨.٥	شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) مساهمة غير مباشرة
إيطاليا	%٣٥	%٣٥	شركة فورال

لا يتم المحاسبة بطريقة حقوق الملكية للشركات المذكورة أعلاه وذلك نتيجة إبرام عقد إدارة بمقتضاه احتفظ المساهمين الآخرين بكامل السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

#### ٧ - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

#### ١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة

طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال الفترة/العام		الرصيد في	
	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/١/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كريستال فور ماكينك شيرتس خدمات	(١ ٣١٨ ٥١٥)	٧١٣ ٢٩٣	٢٩٨ ١٧١	١ ٦١٦ ٦٨٦
كريستال فور ماكينك شيرتس مبيعات	١٦٤ ٣٤٩	٥٢١ ١١٩	١ ٥٣٢ ٨٧٦	١ ٣٦٨ ٥٢٧
ميتكو مبيعات	١١٦ ٧٩٢	(٣٨٥ ٠٩٤)	١١٩ ٦٦٧	٢ ٨٧٥
ميتكو خدمات	(١٢٧ ٢٠٩)	٢٤٤ ٧٢٢	٢٣٨ ٠٩٣	٣٦٥ ٣٠٢
كاميجيت لصناعة الملابس خدمات	٦٠ ٢١٤	١٦ ٩٥٥	٧٧ ١٦٩	١٦ ٩٥٥
فورال خدمات	٧١ ٥٧٣	--	٧١ ٥٧٣	--
			٢ ٣٣٧ ٥٤٩	٣ ٣٧٠ ٣٤٥

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

الأصول الثابتة		تخصيمات في أماكن مستأجرة		أثاث ومعدات مكاتب		عدد وأدوات		وسائل نقل وانتقال		آلات ومعدات		مباني وإنشاءات		الأراضي		التكلفة في ٢٠١٣/١/٣١	
الإجمالي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٩٩ ٦٦١ ٥٢٤		٢ ٦٦٠ ٤٧٨	٥٢ ١٧٧ ٦٢٦	٥٤٤ ٥٠٦	١ ٣٧٠ ٧٥٨	٥٦ ٩٧٦ ٤٩٦	٧٤ ١٥٩ ٨١٦	١١ ٢٧١ ٨٤٤									
٤ ٨٨١ ١٠٨		٧٤٢ ٠١٨	١ ٥٠٥ ٩٤٥	٢٦ ٩١٦	٣١٤ ١٣٨	١ ٨٧٥ ٥٩٠	٤١٦ ٥٠١	-									
( ٧ ٥٥٤ ٨٠٩ )		( ٢٠ ٨٨٧ )	( ٥ ٢٢٢ ٧١٢ )	-	( ٢٠٥ ٧٥٠ )	( ١ ٧٠٥ ٤٦٠ )	-										
( ٤ ٨٠٩ ٢١٢ )		( ٤٤٥ ٦٢٢ )	٥٤ ٩٤١	( ٢٠ ٨٤٧ )	( ٦٩ ٥٧٧ )	( ١ ٧٨٨ ٢٠٧ )	( ١ ٩٣٥ ٠٤٧ )	( ٦٠٤ ٨٥٣ )									
١٩٩ ٦٧٨ ٦٦١		٢ ٨٨٥ ٩٧٧	٤٨ ١١٥ ٨٠٥	٦٠٠ ٥٧٠	١ ٤٠٩ ٥٦٩	٥٥ ٣٥٨ ٤١٩	٧٢ ٦٤٦ ٢٧٠	١٠ ٦٦٦ ٩٩١									
٤ ٣٩٧ ٤٦٧		٥٢٧ ٧٣٣	٥١٣ ١٥٠	٨ ١١٠	٦٠٩ ٤١٨	١ ٣٢٠ ٢٣٠	١ ٨٧٨ ٨٦٦	-									
( ٢ ٦٢٤ ٧٢٢ )		-	( ٤١ ١٣٤ )	-	( ٤٢ ٢٣٢ )	( ٩٨٩ ٨٣٣ )	( ١ ٥٥١ ٥٢٣ )	-									
( ١ ٧٧٤ ٧٥٢ )		( ١٤٨ ١٦٢ )	٢١٣ ٧٢٣	( ٧ ٤٢٣ )	( ٢٤ ١٤٣ )	( ٦٧٩ ٥٩٦ )	( ٨٧٥ ١٨٤ )	( ٢٥٢ ٩٦٧ )									
١٩٩ ٦٧٦ ٦٠٤		٣ ٢٦٥ ٥٥٨	٤٨ ٨٠١ ٥٤٤	٦٠١ ٢٥٧	١ ٤٥٢ ٦١٢	٥٥ ٠٤٩ ٢٢٠	٧٢ ٠٩٣ ٣٨٩	١٠ ٤١٣ ٠٢٤									

8- متابع الأصول الثابتة							
الإجمالي	تخصيصات في أماكن مستأجرة	إثاث ومعدات مكاتب	عدد وأدوات	وسائل نقل وانتقال	للات ومعدات	مباني وإنشاءات	الأراضي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
114,091,498	1,422,472	48,025,572	286,634	1,135,377	41,090,811	22,030,582	-
76,019,971	825,588	2,060,581	32,051	71,222	2,937,168	1,175,317	-
(6,121,545)	(20,887)	(55,027)	-	(2,122)	(393,722)	-	-
(2,322,121)	(221,837)	2,958	(15,423)	(56,911)	(1,499,357)	(549,591)	0.5
113,229,763	1,995,226	44,611,435	6,3262	948,512	42,134,910	23,156,308	-
3,594,200	491,282	9,040,82	12,203	63,222	1,315,325	8,3881	-
(1,030,929)	-	(2,493)	-	(38,606)	(989,820)	-	-
(564,766)	(79,883)	182,279	(5,648)	(2,604)	(424,018)	(216,892)	-
115,228,273	2,406,835	45,685,303	613,817	952,724	42,036,397	23,743,297	-
76,428,331	858,223	3,116,241	187,440	499,988	13,012,823	48,350,092	10,413,024
78,438,848	890,251	3,514,370	197,308	461,057	13,223,509	49,484,962	10,666,991
مجموع إهلاك في 31/7/2014							
مجموع إهلاك في 31/7/2013							
صافي القيمة الدفترية في 31/7/2014							
صافي القيمة الدفترية في 31/7/2013							

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

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣	أراضي
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣	ع

#### ٩- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦ ٧٥٠ ٦٤٥	٨ ٢٢٢ ٣٩١	باني وإنشاءات تحت التنفيذ
١ ٨٦٦	١٦ ١٢٦	آلات ومعدات تحت التركيب
٢٣٥ ٦٨٤	١١٠ ٠١٦	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٦ ٩٨٨ ١٩٥	٨ ٣٤٨ ٥٣٣	

#### ١٠- الشهرة

يتمثل الرصيد و البالغ قيمته ٤١ ٠٩٣ ٥٣١ دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأنماج الشركات التابعة ويتمثل التغير خلال الفترة في التغير في أسعار الصرف.

#### ١١- استثمارات مالية متاحة للبيع

تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/٧/٣١	نسبة المدفوع	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
دولار أمريكي	دولار أمريكي	%	%		
٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	١٠٠	٢.٦٢	مصر	المصرية للتجارة والتسويق
٨٧٦ ١٧٩	٨٧٦ ١٧٩	١٠٠	٤٠.٣٦	مصر	العاشر للتنمية والاستثمار العقاري
٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	١٠٠	٣٥	إيطاليا	شركة فورال
٢ ٥٤٣ ٤٦٧	٢ ٥٤٣ ٤٦٧	١٠٠	٤٨.٥	مصر	شرق الأوسط (مينكو)
٣ ٠٤٤ ٠٧٢	٣ ٠٤٤ ٠٧٢			مصر	شركة القلعة
٦٩ ٢٣٤	٦٩ ٢٣٤				استثمارات أخرى
٤٤ ٦٥٢ ٦٩٢	٤٤ ٦٥٢ ٦٩٢				الانخفاض في القيمة
(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)				التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٧٤٢ ٧٨٨)	(٥٥٠ ٨١٨)				أثر التغير في أسعار الصرف
(١ ٥٥٩ ٦٠١)	(١ ٤٢٩ ٠١٤)				
٤٢ ٣٠٥ ٤١٨	٤٢ ٦٢٧ ٩٧٥				

لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع لعدم وجود سوق نشط يمكن الاعتماد عليه كما هو موضح بالسياسة المحاسبية (٣-٣).

١٢ - مدينو شراء استثمارات

أصول طويلة الأجل	الجزء المتداول	الاجمالي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨ ٠٠٠ ٠٠٠	١٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق علي تحصيل ثمن البيع علي ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ أكتوبر ٢٠١٧.
	٥		بخصم :
(٧٠٢ ٠٦٤)	--	(٧٠٢ ٠٦٤)	التغير في القيمة الحالية
١٧ ٢٩٧ ٩٣٦	١٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٤ ٨٩٧ ٩٣٦	الرصيد في ٢٠١٤/٧/٣١
٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤ ٨٧٠ ٩٠٧	الرصيد في ٢٠١٤/١/٣١

١٣ - استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١
		%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	٦٠	٩٢٣ ٢١٧	٨١١ ٠٧٧
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	٤٩.٤٨	٥١٣ ٧٦١	٥٠٤ ٢٢١
			١ ٤٣٦ ٩٧٨	١ ٣١٥ ٢٩٨

وفيما يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٤/٧/٣١ :

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	رصيد أول الفترة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٣١٥ ٢٩٨	١ ٣١٥ ٢٩٨	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كريستال
١١٢ ١٤٠	١١٢ ١٤٠	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
٩ ٥٤٠	٩ ٥٤٠	
١ ٤٣٦ ٩٧٨	١ ٤٣٦ ٩٧٨	

١٤ - إستثمارات مالية في شركات تابعة غير مجمعة

يتمثل المبلغ في قيمة استثمار الشركة في رأس مال شركة إيجيشن فاشون للملابس الجاهزة (ش.م.م) والتي تم تأسيسها بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٤، ولم يتم تجميع نتائج أعمال الشركة الجديدة نظرا للإندماج بين شركة إيجيشن فاشون للملابس الجاهزة (ش.م.م) (الدامجة) وشركة إيجيت تيلورينج للملابس الجاهزة (ش.م.م) (المندمجة) أحدي شركات المجموعة حيث جاري الإنتهاء من الإجراءات القانونية لإتمام عملية الإندماج وأصدار القوائم المالية الأفتتاحية.

١٥ - الأصول الأخرى

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥ ١٣٩ ٩١١	١ ٥٠٦ ٨٤٦	الرصيد في بداية الفترة / العام
--	٣ ٧٥٨ ٥٧٠	الإضافات خلال الفترة / العام
(٩٥ ٥١٥)	(١٨٦ ٠٧٧)	الاستهلاك خلال الفترة / العام
٣٢ ٨٦٥	٦٠ ٥٧٢	أثر التغير في أسعار الصرف
٥ ٠٧٧ ٢٦١	٥ ١٣٩ ٩١١	



### ١٦- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ١ ١٧١ ١٣٤ دولار أمريكي في ٢٠١٤/٧/٣١ (مبلغ ٨٠٤ ٢٤٦ دولار أمريكي في ٢٠١٤/١/٣١) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة ١٠٤.٤ ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي.

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	مخزون
دولار أمريكي	دولار أمريكي	°
١٩ ٥٧ ٩٢٨	١٨ ٤٩١ ٩٢٩	خامات ومستلزمات
٤ ٥٠٥ ٩٤٥	٤ ٥١٣ ٢٩٩	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
٣٦٥ ٣٢١	٤٢٤ ٦٩٠	مواد تعبئة وتغليف
٢٧ ٣٨٧ ٩٠٩	٢٧ ٤٠٠ ٣٠٨	إنتاج غير تام
٦٦ ٢٦٨ ٤١٩	٦٦ ٨٧٦ ٧٥٠	إنتاج تام
٥٨٢ ٢٠٤	٧٩ ٢٣٣	بضاعة بالطريق
١١٨ ١٦٧ ٧٢٦	١١٧ ٧٨٦ ٢٠٩	
(٣ ٦٢٣ ٩٧٤)	(٤ ٥٥١ ٠٩٥)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
١١٤ ٥٤٣ ٧٥٢	١١٣ ٢٣٥ ١١٤	
٧٢٣ ٧١٦	١ ٢٦١ ٦٧٠	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات
١١٥ ٢٧٧ ٤٦٨	١١٤ ٤٩٦ ٧٨٤	

### ١٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥١ ٨٠٩ ٧٨٢	٥٧ ٠١٨ ٨٢٣	عملاء
(٢ ٨٤٠ ٠٥٢)	(٢ ٨٢٣ ٣٩٤)	يخصم: الانخفاض في أرصدة العملاء
٤٨ ٩٦٩ ٧٣٠	٥٤ ١٩٥ ٤٢٩	
٩٠٩ ٢٢٨	١ ٩١٢ ٠٨١	أوراق قبض
٤٩ ٨٧٨ ٩٥٨	٥٦ ١٠٧ ٥١٠	
٤٥ ١٥٨ ١٢٧	٤٣ ٥٦٨ ١٥٢	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مياحة
٤ ١٣٩ ٨١٨	٥ ٠٧٢ ٩٢٣	موردون ومقاولون - أرصدة مدينة
٩٥٧ ٧٤٠	٨٩١ ١٩٨	مصلحة الضرائب
١ ٥٠٥ ٧٨٥	١ ٤٤٥ ٤٩٥	تأمينات لدي الغير
٣ ٢٩٩ ٢٢٧	٥ ٠٩٥ ٦٠٦	مصروفات مدفوعة مقدما
٦ ٤٧٢ ٣٧٨	٦ ١١٧ ٨٦٠	إيرادات مستحقة
١٥ ١٦٨ ٠٣٠	١٧ ١٢٨ ٦٨٦	أرصدة مدينة أخرى
٧٦ ٧٠١ ١٠٥	٧٩ ٣١٩ ٩٢٠	
(١٩ ٩٨٦ ٤٥٢)	(١٩ ٩٧٩ ٥١٣)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٥٦ ٧١٤ ٦٥٣	٥٩ ٣٤٠ ٤٠٧	
١٠٦ ٥٩٣ ٦١١	١١٥ ٤٤٧ ٩١٧	

### ١٩- نقدية وما في حكمها

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠ ٧٠٨ ٩٨٨	١٠ ٧٣٠ ٦٩٢	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزائنة
١١ ٣٦٧ ٢٤٨	١٨ ٩٤٨ ٩٦٦	بنوك - حسابات جارية
٣٤٨ ١٢٣	٢٢٢ ٢٥٥	بنوك - شيكات تحت التحصيل
١ ٤٨٥ ٨١٩	٨٦٧ ٢٠٣	نقدية بالصندوق
٢٣ ٩١٠ ١٧٨	٣٠ ٧٦٩ ١١٦	النقدية وما في حكمها
(١٩ ٣٣١ ٤٦١)	(١٧ ٩٠٨ ٠٣٥)	بنوك - سحب على المكشوف
٤ ٥٧٨ ٧١٧	١٢ ٨٦١ ٠٨١	النقدية وما في حكمها لاغراض قائمة التدفقات النقدية

٢٠- المخصصات

الرصيد في ٢٠١٤/٧/٣١	المستخدم خلال الفترة	أنتفي الغرض منها	التدعيم خلال الفترة	الرصيد في ٢٠١٤/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨١٥ ٦٦٨	(١٠٢ ٦٢٤)	--	--	٩١٨ ٢٩٢	مخصص المطالبات
(٢٣ ٤١٩)	--	--	--	--	أثر التغير في أسعار الصرف
٧٩٢ ٢٥٨	(١٠٢ ٦٢٤)	--	--	٩١٨ ٢٩٢	

٢١- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ ٧٢ ٩٩١ ٨١٤ دولار أمريكي (مبلغ ٦٢ ٨٠١ ٦٢٦ دولار أمريكي في ٢٠١٤/١/٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملة مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة.

٢٢- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٤/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/٧/٣١ دولار أمريكي	
١٥ ١٤٨ ٨٩٢	١٤ ٢٢١ ٢١٦	موردون ومقاولون
١ ٥٨٥ ٥٤٨	٣ ٢٧٤ ٣٦٨	أوراق دفع
١٧ ٩١٣	٣٩ ٨٤٧	عملاء - دفعات مقدمة
٦٧٥ ٨٢٣	٨٤٢ ٨٦٥	تأمينات للغير
٥ ٣٨٧ ٣٠٥	٣ ٨٩٥ ٨٥٤	مصلحة الضرائب
٤١ ٦٥٩	٣٤ ٢٣٠	إيجارات محصلة مقدما
٧ ٥٤٠ ٨٨٨	٦ ٤٤٩ ٠١٣	مصرفات مستحقة
١ ٠٣٢ ٢٨٢	٤ ٤٩٩ ١٦٥	إيرادات مؤجلة
٩ ٠٤٣ ٠٥٧	٨ ١٨٦ ٦٥٣	مستحق لشركة كوريليس للتأجير التمويلي*
٣ ٠٢٩ ٣١٥	٧ ٠١٠ ٥٨١	حسابات دائنة أخرى
٤٣ ٥٠٢ ٦٨٢	٤٨ ٤٥٣ ٧٩٢	

\* يتمثل هذا المبلغ في قيمة المحصل من تحت حساب بيع و/أو عادة استئجار مبنى مملوك لاحدى الشركات التابعة وذلك بنظام التأجير التمويلي.

٢٣- قروض قصيرة الأجل

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

٢٠١٤/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/٧/٣١ دولار أمريكي	
١٨ ٤٥٠ ٣٨٧	١٨ ٧٥٩ ٥٧٩	السويسرية للملابس الجاهزة
٤ ٤٢١ ٧٨١	٥ ٥٣٧ ٤٥٨	- البنك التجاري الدولي
٣ ٠٥٦ ٥٣٤	٦ ٩٦٣ ٩٠٥	- بنك HSBC
١ ٢٢٠ ٩٩٠	١٣١ ١٦٥	- بنك كريدي أجريكول
١ ٠٨٣ ٣٢٢	٩٢٨ ١٤١	- لبنك المصري لتنمية الصادرات
٥ ٩٤٩ ١٢٥	٦ ٠٢٠ ٤٧٦	- البنك العربي
٤٣ ٠٣٩	١ ٥٤٣ ٠٣٩	- بنك قطر الوطني
		- بنك مصر إيران
٢ ٦٦٩ ١٦٤	٣ ٩٢٢ ٨٠٠	كوتكريت للملابس الجاهزة
٣٦ ٨٩٤ ٣٤٢	٤٣ ٨٠٦ ٥٦٣	- البنك التجاري الدولي

٢٤ - قروض طويلة الأجل

الإجمالي	الجزء المتداول	قروض طويلة الأجل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	--	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - البنك التجاري الدولي - مصر
٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٦ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة - البنك العربي الأفريقي الدولي الشركة السويسرية للملابس الجاهزة
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	- البنك التجاري الدولي
١٣ ٥٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	- بنك مصر إيران
٨٧٣ ٨٣٠	٨٧٣ ٨٣٠	--	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة - بنك HSBC
٤ ٤٩٨ ٤٥٢	٩٩٩ ٦٥٦	٣ ٤٩٨ ٧٩٦	- بنك مصر إيران
٧٠ ٠١٠	١٣ ١١٥	٥٦ ٨٩٥	شركة جولدن تكس للأصواف - بنك الإسكان والتعمير
٨٥٤ ٦١٠	١٦٠ ٢٣٩	٦٩٤ ٣٧١	- بنك قطر الوطني
١٣ ٠٣٦ ١٠٤	٣ ٧٢٤ ٦٠١	٩ ٣١١ ٥٠٣	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة - البنك الوطني المصري
٦ ٠٣٧ ٤٠٢	١ ٧٧٧ ٢٩٥	٤ ٢٦٠ ١٠٧	الشركة السويسرية للملابس القطنية - بنك NBD
١٠١ ١١٧ ١٥٠	٤٤ ٢٩٥ ٤٧٨	٥٦ ٨٢١ ٦٧٢	الرصيد في ٢٠١٤/٧/٣١
٧٧ ١٦٤ ٥٧١	٢٧ ١٦١ ٤٥٦	٥٠ ٠٠٣ ١١٥	الرصيد في ٢٠١٤/١/٣١

٢٤ - ١ بنود شروط اتفاقيات القروض

البنك	عملة القرض	نهاية سداد القسط	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار
العرفة للاستثمارات والاستشارات البنك التجاري الدولي	يورو	٢٠١٥	١٦ ٥٧٧ ٣٠٣	٢٢ ٢٤٦ ٧٤٢	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥
العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة البنك العربي الأفريقي الدولي الشركة السويسرية للملابس الجاهزة	دولار	٢٠١٩	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	--
البنك التجاري الدولي	دولار	٢٠١٥	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١٢ ٥٠٠ ٠٠٠
بنك مصر إيران	دولار	٢٠١٨	١٣ ٥٠٠ ٠٠٠	١٣ ٥٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠
إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة بنك HSBC	دولار	٢٠١٤	٨٧٣ ٨٣٠	٨٧٣ ٨٣٠	١ ٧٤٧ ٨٥٦	١ ٧٤٧ ٨٥٦
بنك مصر إيران	دولار	٢٠١٨	٤ ٤٩٨ ٤٥٢	٤ ٤٩٨ ٤٥٢	٤ ٩٩٩ ٤٠٩	٤ ٩٩٩ ٤٠٩
جولدن تكس للأصواف بنك الإسكان و التعمير	جنيه مصري		٤٩٩ ٧١٤	٧٠ ٠١٠	٧٨ ٧١٢	٥٤٦ ٢٣٢
بنك قطر الوطني	جنيه مصري	٢٠١٨	٦ ١٠٠ ٠٠٠	٨٥٤ ٦١٠	١٧٥ ٨١٨	١ ٢٢٠ ٠٠٠
بورسعيد للملابس الجاهزة البنك الوطني المصري	دولار	٢٠١٧	١٣ ٠٣٦ ١٠٤	١٣ ٠٣٦ ١٠٤	١٣ ٠٢٩ ٦٣٠	١٣ ٠٢٩ ٦٣٠
الشركة السويسرية للملابس القطنية بنك NBD	دولار	٢٠١٧	٦ ٠٣٧ ٤٠٢	٦ ٠٣٧ ٤٠٢	٦ ٨١٦ ١٧١	٦ ٨١٦ ١٧١

## ٢٥- رأس المال

### ٢٥-١ رأس المال المرخص به

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

### ٢٥-٢ رأس المال المصدر والمدفوع

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

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ 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 اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم ، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة أسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

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

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

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ١٥٦ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمه ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢.

## ٢٦- الاحتياطيات

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢ ١٥٩ ٦١٧	٣٢ ٣١٣ ٢٠٩	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	احتياطي خاص *
٤٦ ٥٦٤ ٠٩٦	٤٦ ١٦٨ ٠٧٤	احتياطي عام
٥٩٧ ٦٨٦	٦٢٦ ٠٦١	احتياطيات أخرى
٩٧ ٩٨٦ ٧٤٢	٩٧ ٧٧٢ ٦٨٧	

\* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالى مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي لاصدار عدد ٧٧.٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٢ ٩٠٤ ٦٩٨ دولار أمريكي وباتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي خصماً من الاحتياطي الخاص.

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

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

٢٠١٤/٧/٣١		٢٠١٤/١/٣١		
دولار أمريكي		دولار أمريكي		
(١٤ ٨٩٣ ٤٢٢)	(١٠ ٩٤٣ ٤١٧)			رصيد أول الفترة / العام
(١ ٠٠٠ ٥٨١)	(٣ ٩٥٠ ٠٠٥)			التغير خلال الفترة / العام
(١٥ ٨٩٤ ٠٠٣)	(١٤ ٨٩٣ ٤٢٢)			رصيد آخر الفترة / العام

٢٩- احتياطي أسهم خزائنة

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٢٠٧ ٨٩٠ دولار أمريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزائنة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم تم بيعهم في سنوات سابقة. احتياطي اسهم الخزائنة غير قابل للتوزيع.

٣٠- أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٤/٧/٣١		٢٠١٤/١/٣١		
دولار أمريكي		دولار أمريكي		
٨٣٢ ٤١٨	٧٥٣ ١٢٨			رصيد أول الفترة / العام - أصل
٤٦ ٥٩٩	(١٦٣ ٤٥٤)			التغير خلال الفترة / العام
١١٤ ١٦٧	٢٤٢ ٧٤٤			فروق ترجمة / العام
٩٩٣ ١٨٤	٨٣٢ ٤١٨			رصيد آخر الفترة / العام- أصل

٣١- التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١٤/٧/٣١		٢٠١٤/١/٣١		
دولار أمريكي		دولار أمريكي		
٣٨٥ ٧٨٨	٣٩٦ ٨٠٣			هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة
٣١٨ ١٠٦	٥٠٩ ٠٩٦			أوراق دفع طويلة الأجل
٣١٤ ٥٨٣	٣١٨ ٤٤٤			لتزامات أخرى
١ ٠١٨ ٤٧٧	١ ٢٢٤ ٣٤٣			

٣٢- إيرادات النشاط

٢٠١٤/٧/٣١		٢٠١٣/٧/٣١		
دولار أمريكي		دولار أمريكي		
١٢٧ ٤٧٢ ٥٣٢	١٠٩ ٩٢٣ ٦٦٠			إيرادات مبيعات
--	١ ٣٤٨ ٦٩٩			أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة*
١٢٧ ٤٧٢ ٥٣٢	١١١ ٢٧٢ ٣٥٩			

\* يتمثل المبلغ في قيمة الأرباح الناتجة عن إعادة قياس تكلفة بيع نسبة المساهمة في شركة كونكريت للملابس الجاهزة والبالغة ٣٨٪ الي البنك التجاري الدولي - مصر والناتجة عن توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ طبقا لقرار الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٣ والتي لا يحق للمشتري أية توزيعات أرباح عن هذه السنة المالية طبقا لعقد البيع المؤرخ في ٦ يناير ٢٠١٣.

٣٣- إيرادات تشغيل أخرى

٢٠١٣/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣٨ ٨١١	١ ١٨٢ ٦٠٣	أرباح رأسمالية
١ ٠١٩ ٧٦٢	١ ٠٦٥ ٧٦٢	إيجارات
٣١٠ ١٧٩	٣١٧ ١٩٥	خصم مكتسب
١٩٩ ٠١١	٢٤١ ٦٦٩	إيرادات خدمات للغير
٥٦٣ ١٥٦	٣٢٢ ٢٩٨	أخرى
٢ ٢٣٠ ٩١٩	٣ ١٢٩ ٥٢٧	

٣٤- مصروفات تشغيل أخرى

٢٠١٣/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠٧ ٠٧٩	٢١٢ ٣٤٠	مصروفات الدعم الفني
٨٧ ٣١٣	٩٣ ١٣٨	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
٤٣ ٩١٧	٤٨ ٨٥٦	غرامات تجارية مخصومة بمعرفة العملاء
١٣ ٦٣٤	١٢ ٧١٠	أخرى
٣٥١ ٩٤٣	٣٦٧ ٠٤٤	

٣٥- مصروفات تمويلية (بالصافي)

٢٠١٣/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٥ ٠٦٨ ٢٣٧)	(٤ ٨٩٩ ٠٢٦)	فوائد و مصروفات تمويلية
٤٣٤ ٤٢٨	٧٣٧ ٤٠٤	فوائد دائنة
(٢١ ٩٧٥)	٦ ٥٠١	التغير في القيمة الحالية
٣٧٢ ٣٩٨	٣١٦ ٤٠٣	أرباح تقييم عملات أجنبية
(٤ ٢٨٣ ٣٨٦)	(٣ ٨٣٨ ٧١٨)	

٣٦- التقارير القطاعية

تم إعداد التقارير القطاعية على أساس قطاعات النشاط وقد تم إعداد التقرير لقطاعات الأنشطة في ضوء الهيكل التنظيمي والإداري للشركة وشركاتها التابعة وتجر الإشارة الي انه تم اعداد التقارير القطاعية بعد إعادة توزيع الشركات علي القطاعات وذلك في اطار عملية الهيكلة وذلك للفترة الحالية والفترة المقابلة، وتتضمن نتائج قطاعات الأنشطة شركات تساهم بشكل مباشر في نشاط كل قطاع.

شركة العرفه للاستشارات والاستشارات

تدقيق الإحصاءات المنسمة للقران المالية المجمعة في ٣١ يوليو ٢٠١٤

٣٦- تحليل النشاط على اساس الأقسام

١٠٣٦ نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

٥٠	أنشطة الأعمال					
	قطاع ملابس الفورمال	قطاع ملابس الكاجوال	قطاع الملابس الفاخرة	الاستثمار العقاري	الاستثمارات	استثمارات
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
إيرادات النشاط	١٣١.٦١.٩٥٩	١٠.٦٧٤.١٣٤	٣٨.٥٠١.٦٤٥	-	-	١٨.٢٣٧.٧٣٨
مبيعات بين الشركات لنفس القطاع	١٨.٠٧٥.٠٦٨	-	٣.٢٧٧.٩٠٨	-	-	(٢١.٣٥٢.٩٧٦)
صافي إيرادات النشاط	١١٢.٩٨٦.٨٩١	١٠.٦٧٤.١٣٤	٣٥.٢٢٣.٧٣٧	-	-	(٣١.٤١٢.٢٣٠)
إيرادات من عملاء خارجيين	٩٩.٥٦١.٥٢٥	١٠.٦١٢.٩١٩	١٧.٢٩٨.٠٨٨	-	-	-
مبيعات داخلية بين شركات المجموعة	١٣.٤٢٥.٣٦٦	٦١.٢١٥	١٧.٩٢٥.٦٤٩	-	-	(٢١.٤١٢.٢٣٠)
المجموع	١١٢.٩٨٦.٨٩١	١٠.٦٧٤.١٣٤	٣٥.٢٢٣.٧٣٧	-	-	(٣١.٤١٢.٢٣٠)
تكلفة النشاط	(٨٠.٥٨٧.٢٢٢)	(٩.٠٩٤.٢٨١)	(٢٣.٩٦٥.٧١٦)	-	-	(٨٢.٩٢٥.٠٩٠)
مجمول الربح	٣٢.٣٩٩.٦٦٨	١.٥٧٩.٧٥٣	١١.٢٥٨.٠٢١	-	-	٤٥.٢٣٧.٤٤٢
إيرادات تشغيل أخرى	١.٢١٩.٧٥٩	٢١٦.٧١٦	١٦١.٥٠٩	-	١.٧٢٨.٥١٥	(١١٦.٦٠٢)
مصروفات توزيع	(٢٠.٥٦٣.٥٤٨)	(٦٦٦.٠١٧)	(٤.٤٣١.٧٨٩)	-	-	٢٠.٥٠٦
مصروفات إدارية وعمومية	(٧.٢٧٧.٧١٥)	(٤٧١.٧٩٢)	(٢.٧٧٠.٧٢٢)	(١٢٨.٥٠٦)	(١.٤٣١.٧٤٥)	٢٢٤.٤٤٢
مصروفات تشغيل أخرى	(٢٣.٩٧٩)	-	(٨٤.٥٧٢)	-	(٦٥٨.٤٩٣)	-
الإرباح الناتجة عن التشغيل	٥.٦٥٤.١٨٥	٦٩.٦٥٩	٤.١٣١.٩٨٧	(١٣٨.٥٠٦)	٣٨.٣٥٧	٤٨.٣٤٦
حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة	-	-	٩.٥٤٠	-	١١٢.١٤٠	-
مصروفات تمويلية (بالسالى)	(٣.٣٨٧.٤٤٥)	(١٦٨.٠٨٤)	(٩١٠.٧٣٩)	١.٨٩٩	٥٥٧.٢٦١	١٨.٣٩٠
أرباح قبل الضريبة الداخلية	٢.٢٦٦.٧٤٠	٥٧٢.٥٧٥	٢.٢٣٠.٧٨٨	(١٣٦.٦٠٧)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦
الضريبة الداخلية عن الفترة	(٢٦٨.٦٠٢)	-	(١.١٥٣.٩٥٠)	-	-	-
الضريبة المؤجلة	٤١.٥٢٦	-	١٦.٩٤١	(١١.٨٦٨)	-	-
صافي ربح الفترة	٢.٠٣٩.٦٦٤	٥٧٢.٥٧٥	٢.٠٩٣.٧٧٩	(١٤٨.٤٧٥)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦
يتم توزيعه كالتالى:-						
نصيب مساهمي الشركة القابضة	١.٥٨٢.٦٠٨	٥٦٧.٩٩٤	١.٠١٤.٨٥٩	(١٤٧.٦٧٣)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦
نصيب حقوق الأقلية	٤٥٧.٠٥٦	٤٥٨١	١.٠٧٨.٩٢٣	(٨٠٢)	-	-
صافي ربح الفترة	٢.٠٣٩.٦٦٤	٥٧٢.٥٧٥	٢.٠٩٣.٧٧٩	(١٤٨.٤٧٥)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦

\* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

- قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ٦٣١ ٦٩٥ دولار أمريكي .

- قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة ٢٨٩ ٧٤١ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة ٠.٦ ٢٦ دولار أمريكي .



## ٢٢٦- تحليل النشاط على اساس الأسهم

٢٠١٣- نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركت المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 يوليو 2013

أنشطة الأعمال						
المجموع بعد الاستعدادات	استعدادات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملابس الفاخرة	قطاع الملابس الجذوال	قطاع الملابس الفورمل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
178 108 180		1 348 699	-	37 819 812	7 284 206	122 000 433
-	( 22 917 736 )	-	-	7 973 182	-	20 144 004
111 272 309	( 43 918 080 )	1 348 699	-	34 646 660	7 284 206	111 910 479
111 272 309	-	1 348 699	-	16 819 910	3 068 044	90 030 201
-	( 43 918 080 )	-	-	17 826 740	4 210 662	21 870 678
111 272 309	( 43 918 080 )	1 348 699	-	34 646 660	7 284 206	111 910 479
( 68 000 279 )	43 918 080	( 1 206 )	-	( 23 460 960 )	( 6 024 206 )	( 82 431 886 )
42 772 080	-	1 347 443	-	11 180 690	709 902	29 478 990
2 230 919	( 212 909 )	613 477	-	124 112	226 103	1 080 386
( 23 420 309 )	16 708	-	-	( 3 938 036 )	( 3 01 693 )	( 19 102 338 )
( 11 147 848 )	320 427	( 1 142 092 )	( 74 706 )	( 2 921 709 )	( 3 00 000 )	( 6 979 118 )
( 3 01 643 )	-	( 161 197 )	-	( 67 298 )	-	( 22 948 )
10 077 899	28 226	007 621	( 74 706 )	4 282 714	279 112	4 904 972
314 220	-	233 919	-	80 001	-	-
( 4 282 386 )	03 022	( 698 009 )	2 401	( 2 666 171 )	( 130 176 )	( 1 244 413 )
1 108 822	81 708	92 991	( 72 200 )	2 196 944	148 936	2 660 009
( 1 301 898 )	-	-	-	( 843 186 )	-	( 011 212 )
( 08 631 )	-	-	( 10 127 )	( 72 229 )	-	24 460
4 990 304	81 708	92 991	( 82 487 )	1 280 289	148 936	2 172 812
يتم توزيعه كالتالي:-						
2 994 808	81 708	92 991	( 82 487 )	209 480	147 740	2 040 207
1 700 496	-	-	( 09 )	1 070 809	1 191	628 000
4 990 304	81 708	92 991	( 82 487 )	1 280 289	148 936	2 172 812

\* لغرض العرض تم استبعاد القيم الاتية :

- قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة 93 - 066 دولار أمريكي .

- قيمة الاجازات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة 93 - 070 دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الاجازات والبالغة 17 717 دولار أمريكي .



#### ٣٧- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في ٢٠١٤/٧/٣١ مبلغ ٣٤٨ ٥٦٤ دولار أمريكي.

#### ٣٨- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٤/٧/٣١ ٣٤ ٢٤٨ ٤٦٧ دولار أمريكي.

#### ٣٩- التأجير التمويلي :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الإيجار التمويلي المستحقة على المبني الإداري لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر، وأصبح ملكاً لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١.

بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبني الإداري المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر من الشركة الموجرة (شركة كورنيليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتي:  
- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ٦١٠٤ ٨٩٥ دولار أمريكي.

- اجمالي القيمة التعاقدية بمبلغ ٩٤١ ٩٠٨ دولار أمريكي قيمة إيجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة ٩٧٧ ٦٠٤ دولار أمريكي تسدد علي ٢٨ دفعة ربع سنوية، تبدأ من ٢٠١٤/٩/٢٤ وتنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤.

- ما يستحق سداؤه من أغسطس ٢٠١٤ إلى يونيو ٢٠٢١ مبلغ ١٧١ ٨٧١ دولار أمريكي.  
- القيمة الإيجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤ مبلغ ٨٩ ٨٤٣ دولار أمريكي تم ادراجها ضمن

مصرفات ادارية وعمومية.

- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار أمريكي واحد .

وقد نتج عن هذه المعاملة ربح رأسمالي قدره ٣٧٢ ٥٥٣ دولار أمريكي يتم الاعتراف به علي مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٢٠٧ ٥٤ دولار أمريكي ربح رأسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٣٣).

#### ٤٠- الموقف الضريبي

##### شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفي من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشوة 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 حتي ٢٠٠٥/٢/٢٠.

تم الفحص والسداد حتي ٢٠٠٢/١٢/٣١

تم الفحص والسداد حتي ٢٠٠٤/١٢/٣١

لم يتم الفحص حتي تاريخه

لم يتم الفحص حتي تاريخه

##### الشركات التابعة

شركة كونكريت للملابس الجاهزة

شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

شركة جولدن نكس للأصواف

شركة يوروميد للتجارة والتسويق

شركة العرفة للاستثمار العقاري

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

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

##### الشركات التابعة

شركة ايجيبت تيلورنج

شركة وايت هيد للغزل

##### تاريخ نهاية الإعفاء الضريبي

٢٠١١/١٢/٣١

٢٠١٣/١٢/٣١

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

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

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

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

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

**التعرض للمخاطر الائتمانية**

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

إيضاح رقم	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
	٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/١/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور	١١ ٤١٢ ٦٠٠	١٣ ٤٧٧ ٢٥٩
النقدية وما في حكمها (١٩)	٣٠ ٧٦٩ ١١٦	٢٣ ٩١٠ ١٧٨
تسهيلات ائتمانية (٢١)	٧٢ ٩٩١ ٨١٤	٦٢ ٨٠١ ٦٢٦
فروض (٢٣)(٢٤)	١٤٤ ٩٢٣ ٧١٣	١١٤ ٠٥٨ ٩١٣

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

القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٤/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
العملاء	٥٧ ٠١٨ ٨٢٣
	٥١ ٨٠٩ ٧٨٢