

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
( شركة مساهمة مصرية ) - منطقة حرة  
القوائم المالية المجمعة  
عن الفترة المالية  
المنتهية في 31 أكتوبر 2014  
وتقرير الفحص المحدود عليها

أنطون عطا الله وشركاه  
محاسبون قانونيون

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

| الصفحة | المحتويات                                 |
|--------|---|
|        | تقرير الفحص المحدود                       |
| 1      | المركز المالي المجمع                      |
| 2      | قائمة الدخل المجمعة                       |
| 3      | قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة      |
| 4      | قائمة التدفقات النقدية المجمعة            |
| 31 – 5 | الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة |

# البنوك المصرية

محاسبون قانونيون

البنوك المصرية / يوسف كامل / السيد شادي / هاجر زكريا / السيد زكريا  
س.م.م. ١٢٩ س.م.م. ٢٧٦٤ س.م.م. ٤٩٩٤ س.م.م. ٢٦٣١ س.م.م. ٦٨٥٤ س.م.م. ١٥٠٣

٢٢٩٢٧١٣٧ : فاكس ٢٢٩٣٧١٠٨ - ٢٢٩٣٩٣٧٢ - ٢٢٩٣٩٦٣٣ : ت : القاهرة - باشا - شارع شريف باشا - ٤١  
E-mail : acc@antonatalla-co.com

## تقرير الفحص المحدود

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م." والمتمثلة في المركز المالي المجموع في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة اساسية من اشخاص مسئولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقبل الفحص المحدود جوهريا في نطاقة عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد باننا سنصبح على دراية بجميع الامور الهامة التى قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة.  
نود الاشارة انه تم اعداد القوائم المالية لشركة البيرد (تابعة) طبقا لمبادئ المحاسبة البريطانية ، وتم ادراج القوائم المالية لتلك الشركة في القوائم المالية للمجموعة مع الاشارة الى انه قد يكون هناك اختلاف في بعض التطبيقات بين كل من معايير المحاسبة المصرية والبريطانية.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجموع للشركة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في ٢٠١٤/١٢/١٤

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)  
(س.م.م. ٣٧٦٤)

يوسف كامل  
محاسب قانوني س.م.م. ٣٧٦٤  
سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية (١١٢)

| ٢٠١٤/١/٣١    | ٢٠١٤/١٠/٣١   | إيضاح رقم |   |
|--------------|--------------|-----------|---|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |           |   |
|              |              |           | <b>الأصول</b>   |
|              |              |           | <b>الأصول طويلة الأجل</b>   |
| ٧٨ ٤٣٨ ٨٤٨   | ٧٥ ٣٥٥ ٥١٠   | (٨)       | أصول ثابتة  |
| ٦ ٩٨٨ ١٩٥    | ٨ ٤٨٩ ٧٤٥    | (٩)       | مشروعات تحت التنفيذ   |
| ٨٣٢ ٤١٨      | ٨٤٨ ٨٨٥      | (٢٩)      | أصول ضريبية مزجلة   |
| ٤٠ ٣٩٠ ٦٧٦   | ٣٩ ٠٠٥ ٠٧٢   | (١٠)      | الشهرة  |
| ٤٢ ٣٠٥ ٤١٨   | ٤٢ ٥٩٣ ٢٢٠   | (١١)      | استثمارات مالية متاحة للبيع   |
| ٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧   | ١٣ ٧٥١ ٩٣٢   | (١٢)      | مدينو شراء استثمارات  |
| ١ ٣١٥ ٢٩٨    | ١ ٥٩٩ ٥٨٥    | (١٣)      | استثمارات في مشروعات مشتركة   |
| ٥ ١٣٩ ٩١١    | ٤ ٩٦٢ ٠٢٠    | (١٤)      | أصول أخرى   |
| ٥٥٧ ٤٩٩      | ٥٤٣ ٩٥٩      |           | أصول طويلة الأجل خاصة بمجموعة البيرد                                  |
| ١٩٦ ٨٣٩ ١٧٠  | ١٨٧ ٠٤٩ ٩٢٨  |           | <b>مجموع الأصول طويلة الأجل</b>                                       |
|              |              |           | <b>الأصول المتداولة</b>   |
| ٨٠٤ ٢٤٦      | ١ ١٧١ ١٣٤    | (١٥)      | أعمال تحت التنفيذ   |
| ١١٥ ٢٧٧ ٤٦٨  | ١١٧ ٤٦٥ ٣١٧  | (١٦)      | مخزون   |
| ١٠٦ ٥٩٣ ٦١١  | ١٠٧ ٧٣٦ ٤٨٤  | (١٧)      | مدينون وأرصدة مدينة أخرى  |
| ٣ ٣٧٠ ٣٤٥    | ٣ ٠٨٧ ١٦٩    | (١٧-٧)    | المستحق من أطراف ذوي العلاقة  |
| ١٤ ٠٠٠ ٠٠٠   | ٢١ ٢٠٠ ٠٠٠   | (١٢)      | مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول                                 |
| ١٣ ٤٧٧ ٢٥٩   | ١٠ ٣٤٧ ٩٧٧   |           | أذون خزائنة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور                              |
| -            | ٩٩٧ ٩١١      |           | إستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة                                |
| ٢٣ ٩١٠ ١٧٨   | ٢٨ ٣٣٤ ٩٨٢   | (١٨)      | نقدية وما في حكمها  |
| ٢٧٧ ٤٣٣ ١٠٧  | ٢٩٠ ٣٤٠ ٩٧٤  |           | <b>مجموع الأصول المتداولة</b>   |
|              |              |           | <b>الإلتزامات المتداولة</b>   |
| ٩١٨ ٢٩٢      | ٧٩٢ ٢٥٨      | (١٩)      | مخصصات  |
| ١٩ ٣٣١ ٤٦١   | ٨ ٣٨٤ ٠٣٥    | (١٨)      | بنوك - سحب على المكشوف  |
| ٦٢ ٨٠١ ٦٢٦   | ٨٢ ٤١٧ ٠٥٦   | (٢٠)      | بنوك - تسهيلات ائتمانية   |
| ٤٣ ٥٠٢ ٦٨٢   | ٤٥ ٠٧٤ ٢٤٤   | (٢١)      | دائنون وأرصدة دائنة أخرى  |
| ٣٦ ٨٩٤ ٣٤٢   | ٤٣ ٤٥٣ ٧٠٣   | (٢٢)      | قروض قصيرة الأجل  |
| ٢٠٣ ٢٨٧      | ١٩٢ ٨٩٤      |           | الإلتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول                               |
| ٢٧ ١٦١ ٤٥٦   | ٣٩ ٦٠٩ ١٢٤   | (٢٣)      | قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول                                     |
| ١٩٠ ٨١٣ ١٤٦  | ٢١٩ ٩٢٣ ٣١٤  |           | <b>مجموع الإلتزامات المتداولة</b>                                     |
| ٨٦ ٦١٩ ٩٦١   | ٧٠ ٤١٧ ٦٦٠   |           | <b>رأس المال العامل</b>   |
| ٢٨٣ ٤٥٩ ١٣١  | ٢٥٧ ٤٦٧ ٥٨٨  |           | <b>إجمالي الإستثمار</b>   |
|              |              |           | <b>ويتم تمويله كالتالي :</b>  |
|              |              |           | <b>حقوق الملكية</b>   |
| ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠   | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠   | (٢٤)      | رأس المال المدفوع   |
| ٩٧ ٩٨٦ ٧٤٢   | ٩٧ ٩٣٠ ٣٨٨   | (٢٥)      | إحتياطيات   |
| (٩ ٥٨٦ ٧٩٣)  | (٢٦ ٢٦١ ٨٧٣) | (٢٦)      | النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الإستثمار |
| ٢٥ ٩٤٩ ٦٨٦   | ٢٩ ٠٢١ ٦٦٢   |           | أرباح مرحلة   |
| ٢٠٨ ٣٩٩ ٦٣٥  | ١٩٤ ٧٤٠ ١٧٧  |           | <b>إجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح الفترة / العام)</b>              |
| ٤ ٤٦٤ ٥٦٧    | ٥ ٦١٨ ٨٠٣    |           | صافي ربح الفترة / العام   |
| ٢١٢ ٨٦٤ ٢٠٢  | ٢٠٠ ٣٥٨ ٩٨٠  |           | <b>مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح الفترة / العام)</b>            |
| (١٤ ٨٩٣ ٤٢٢) | (١٦ ٣١١ ٩٣١) | (٢٧)      | فروق ترجمة القوائم المالية  |
| (٧٤٢ ٧٨٨)    | (٥٠٤ ٠٨٦)    |           | التعديلات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع    |
| ٨٩٠ ٢٠٧      | ٨٩٠ ٢٠٧      | (٢٨)      | إحتياطي اسهم خزائنة   |
| (١ ١٦١ ٥٣٠)  | (١ ١٦١ ٥٣٠)  |           | اسهم الخزائنة   |
| ١٩٦ ٩٥٦ ٦٦٩  | ١٨٣ ٢٧١ ٦٤٠  |           | <b>صافي حقوق مساهمي الشركة</b>  |
| ٣٥ ٢٧٥ ٠٠٤   | ٢١ ٣٨٢ ٨٠٧   |           | <b>حقوق الأقلية</b>   |
| ٢٣٢ ٢٣١ ٦٧٣  | ٢٠٤ ٦٥٤ ٤٤٧  |           | <b>إجمالي حقوق مساهمي الشركة</b>                                      |
|              |              |           | <b>الإلتزامات طويلة الأجل</b>   |
| ٥٠ ٠٠٣ ١١٥   | ٥٢ ٠٢٣ ٢٢٤   | (٢٣)      | قروض طويلة الأجل  |
| ١ ٢٢٤ ٣٤٣    | ٧٨٩ ٩١٧      | (٣٠)      | الإلتزامات أخرى طويلة الأجل   |
| ٥١ ٢٢٧ ٤٥٨   | ٥٢ ٨١٣ ١٤١   |           | <b>مجموع الإلتزامات طويلة الأجل</b>                                   |
| ٢٨٣ ٤٥٩ ١٣١  | ٢٥٧ ٤٦٧ ٥٨٨  |           | <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 المراجعة وتقرأ معها.  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
دكتور علاء عرفة

المدير المالي للمجموعة  
محمد محسن العنين

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

| الفترة المالية | الفترة المالية | الفترة المالية | الفترة المالية | إيضاح |  |
|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|--|
| من ٢٠١٣/٨/١    | من ٢٠١٤/٨/١    | من ٢٠١٣/٢/١    | من ٢٠١٤/٢/١    |       |  |
| الي ٢٠١٣/١٠/٣١ | الي ٢٠١٤/١٠/٣١ | الي ٢٠١٣/١٠/٣١ | الي ٢٠١٤/١٠/٣١ | رقم   |  |
| دولار امريكى   | دولار امريكى   | دولار امريكى   | دولار امريكى   |       |  |
| ٦٦ ٢٢١ ٩٤٥     | ٦٩ ٢٦٤ ٤٩٠     | ١٧٧ ٤٩٤ ٣٠٤    | ١٩٦ ٧٣٧ ٠٢٢    | (٣١)  | ايرادات النشاط                                 |
| (٤٦ ٥٧٨ ٩٣٨)   | (٤٦ ٥٧٦ ٣٠٨)   | (١١٥ ٠٧٩ ٢١٧)  | (١٢٨ ٨١١ ٣٩٨)  |       | تكلفة النشاط                                   |
| ١٩ ٦٤٣ ٠٠٧     | ٢٢ ٦٨٨ ١٨٢     | ٦٢ ٤١٥ ٠٨٧     | ٦٧ ٩٢٥ ٦٢٤     |       | مجمل الربح                                     |
| ٨٧٩ ٣٠٦        | ١ ١٣١ ٣٩٣      | ٣ ١١٠ ٢٢٥      | ٤ ٢٦٠ ٩٢٠      | (٣٢)  | ايرادات تشغيل اخرى                             |
| (١١ ٤١٢ ٩٩٥)   | (١٣ ٩٩٢ ٤٢٣)   | (٣٤ ٨٣٨ ٣٠٤)   | (٣٩ ٥٩٣ ٢٧١)   |       | مصروفات توزيع                                  |
| (٥ ٥٥٤ ٣٢١)    | (٥ ٨٢٧ ٣٦٧)    | (١٦ ٧٠٢ ١٦٩)   | (١٧ ٨٠١ ٤١٦)   |       | مصروفات ادارية وعمومية                         |
| ( ١١٤ ٩٥١)     | ( ١٣٨ ٨١٢)     | ( ٤٦٦ ٨٩٤)     | ( ٥٠٥ ٨٥٦)     | (٣٣)  | مصروفات تشغيل أخرى                             |
| ٣ ٤٤٠ ٠٤٦      | ٣ ٨٦٠ ٩٧٣      | ١٣ ٥١٧ ٩٤٥     | ١٤ ٢٨٦ ٠٠١     |       | الارباح الناتجة عن التشغيل                     |
| ١٤٧ ٦٧٤        | ١٦٢ ٦٠٧        | ٤٦١ ٩٩٤        | ٢٨٤ ٢٨٧        | (١٣)  | حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة |
| -              | ١٧ ٢١٧         | -              | ١٧ ٢١٧         |       | أرباح إستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة   |
| (٢ ٣٨١ ٨٥٦)    | (١ ٧٤٢ ٠٩٤)    | (٦ ٦٦٥ ٢٤٢)    | (٥ ٥٨٠ ٨١٢)    | (٣٤)  | مصروفات تمويلية (بالصافي)                      |
| ١ ٢٠٥ ٨٦٤      | ٢ ٢٩٨ ٧٠٣      | ٧ ٣١٤ ٦٩٧      | ٩ ٠٠٦ ٦٩٣      |       | صافي ربح الفترة قبل الضرائب                    |
| ( ٣٩٦ ٢٦٤)     | ( ٤٤٥ ٠٨٥)     | (١ ٧٥١ ١٦٢)    | (١ ٨٦٧ ٦٣٧)    |       | ضريبة دخلية عن الفترة                          |
| ( ٤٩ ٢٠٤)      | ( ٨٩٣)         | ( ١٠٧ ٨٣٥)     | ٤٥ ٧٠٦         |       | الضريبة الموجبة                                |
| ٧٦٠ ٣٩٦        | ١ ٨٥٢ ٧٢٥      | ٥ ٤٥٥ ٧٠٠      | ٧ ١٨٤ ٧٦٢      |       | صافي ربح الفترة بعد الضرائب                    |
|                |                |                |                |       | يتم توزيعه كالتالى:                            |
| ٣٠٩ ٢٢٠        | ١ ٨٢٦ ٥٢٤      | ٣ ٣٠٤ ٠٢٨      | ٥ ٦١٨ ٨٠٣      |       | نصيب مساهمي الشركة القابضة                     |
| ٤٥١ ١٧٦        | ٢٦ ٢٠١         | ٢ ١٥١ ٦٧٢      | ١ ٥٦٥ ٩٥٩      |       | نصيب الأقلية                                   |
| ٧٦٠ ٣٩٦        | ١ ٨٥٢ ٧٢٥      | ٥ ٤٥٥ ٧٠٠      | ٧ ١٨٤ ٧٦٢      |       | صافي ربح الفترة بعد الضرائب                    |

شركة البرقة للاستشارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
لائحة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

| الاجمالي     | اسهم         | فروق ترجمة   | صافي ربح المدة | احتياطي      | الارباح      | التغيرات التراكمية<br>في القيمة العادلة<br>لاستثمارات مالية<br>مطابقة للبيع | النقص في صافي أصول<br>شركات<br>مستثمر عليها عن القيمة<br>المطروحة في الاستثمار | الاحتياطيات  | رأس المال    | تاريخ   |
|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|---|--|--------------|--------------|---|
| دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى   | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى  | دولار امريكى   | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى  |
| ١٩٨.٠٢٠.٢٩٤  | (١.١١١.٥٣٠)  | (١٠.٩٤٣.٤١٧) | ٥.٢٨٨.٤٦٣      | ٨٩٠.٢٠٧      | ٥٣.٦٦٢.٧٧٥   | (٧٢٩.٩٥٩)   | (٩.٥٨٦.٧٩٣)  | ٦٦.٥٧٠.٥٤٨   | ٩٤.٠٥٠.٠٠٠   | الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٣                                     |
| -            | -            | -            | (٥.٢٨٨.٤٦٣)    | -            | ٥.٢٨٨.٤٦٣    | -   | -  | -            | -            | إفقال ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١/٣١             |
| -            | -            | -            | -              | -            | (٣٣.١٣٢.٧٨٤) | -   | -  | ٣٣.١٣٢.٧٨٤   | -            | توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١/٣١           |
| (٢٥٥.٢٧٧)    | -            | -            | -              | -            | (٣١٥.٩٧٠)    | -   | -  | ٦٠.١٩٣       | -            | توزيعات ارباح قارية   |
| -            | -            | -            | -              | -            | ٢٤.٩٨٥       | -   | -  | (٢٤.٩٨٥)     | -            | تصريات على توزيعات الارباح للم ٢٠١٢ خاص بشركة تابعة         |
| ٧١٧١         | -            | -            | -              | -            | -            | ٧١٧١  | -  | -            | -            | صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية مطابقة للبيع |
| (٣٩٥.٠٠٥)    | -            | (٣.٩٥٠.٠٠٥)  | -              | -            | -            | -   | -  | -            | -            | التغير في فروق الترجمة الناتجة عن ترجمة صلاحيات اجنبية      |
| (١.٣٢٠.٠٨١)  | -            | -            | -              | -            | ٤٢٢.٢١٧      | -   | -  | (١.٧٥٢.٢٩٨)  | -            | تصريات  |
| ٤.٤٦٤.٥٦٧    | -            | -            | ٤.٤٦٤.٥٦٧      | -            | -            | -   | -  | -            | -            | صافي ربح السنة المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٤                    |
| ١٩٦.٩٥٦.٦١٩  | (١.١١١.٥٣٠)  | (١٤.٨٩٣.٤٢٢) | ٤.٤٦٤.٥٦٧      | ٨٩٠.٢٠٧      | ٢٥.٩٤٩.٦٨٦   | (٧٤٢.٧٨٨)   | (٩.٥٨٦.٧٩٣)  | ٩٧.٨٨٦.٧٤٤   | ٩٤.٠٥٠.٠٠٠   | الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤                                     |
| -            | -            | -            | (٤.٤٦٤.٥٦٧)    | -            | ٤.٤٦٤.٥٦٧    | -   | -  | -            | -            | إفقال ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١             |
| -            | -            | -            | -              | -            | (٣٣٩.١٧٠)    | -   | -  | ٣٣٩.١٧٠      | -            | توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١           |
| ٢٣٨.٧٠٢      | -            | -            | -              | -            | -            | ٢٣٨.٧٠٢   | -  | -            | -            | صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية مطابقة للبيع |
| (١.٤١٨.٥٠٩)  | -            | (١.٤١٨.٥٠٩)  | -              | -            | -            | -   | -  | -            | -            | التغير في فروق الترجمة الناتجة عن ترجمة صلاحيات اجنبية      |
| (١٦.١٧٥.٠٨١) | -            | -            | -              | -            | -            | -   | (١٦.١٧٥.٠٨٠)   | -            | -            | أثر الاستمواز على اسم في شركة تابعة                         |
| (١.٤٤٨.٩٤٥)  | -            | -            | -              | -            | (١.٠٥٢.٩٢١)  | -   | -  | (٣٩١.٠٢٤)    | -            | تصريات  |
| ٥.٦١٨.٨٠٣    | -            | -            | ٥.٦١٨.٨٠٣      | -            | -            | -   | -  | -            | -            | صافي ربح الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤          |
| ١٨٣.٢٧١.٦٤٠  | (١.١١١.٥٣٠)  | (١٦.٣١١.٩٣١) | ٥.٦١٨.٨٠٣      | ٨٩٠.٢٠٧      | ٢٩.٢٢١.٦٦٢   | (٥٠٤.٠٨٦)   | (٢٦.٢٢١.٨٧٣)   | ٩٧.٩٣٠.٣٨٨   | ٩٤.٠٥٠.٠٠٠   | الرصيد في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤                                    |

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية)  
قائمة التدفقات النقدية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أكتوبر ٢٠١٤

| رقم<br>الايضاح   | ٢٠١٤/١٠/٣٠<br>دولار امريكي | ٢٠١٣/١٠/٣٠<br>دولار امريكي |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>                                 |                            |                            |
|  | ٥ ٦١٨ ٨٠٣                  | ٣ ٣٠٤ ٠٢٨                  |
| صافي ربح الفترة  |                            |                            |
| <b>تسويات بغرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b> |                            |                            |
| اهلاكات  | ٥ ٥٥٦ ٣٦٤                  | ٥ ٥٤١ ٥٥٢                  |
| ارباح بيع أصول ثابتة   | ( ٩٥ ٤٨٦ )                 | ( ١٤ ٣٢٣ )                 |
| فوائد ومصروفات تمويلية   | ٧ ٦٥٦ ٥٧٢                  | ٧ ٨٢٧ ١٠١                  |
| فوائد دائنة  | ( ١٠٦٤ ٦٥١ )               | ( ٧٦٠ ٣٢٢ )                |
| ارباح من بيع استثمارات   | -                          | ( ١ ٣٤٨ ٦٩٩ )              |
| استهلاك أصول أخرى  | ١٤١ ٣٦٤                    | ٧٢٠ ١٥٦                    |
| تسويات على الأرباح المرحلة   | ( ١٠٥٢ ٩٢١ )               | ( ٧٦ ٣٣٣ )                 |
| حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة                             | ( ٢٨٤ ٢٨٧ )                | ( ٤٦١ ٩٩٤ )                |
| ارباح النشاط قبل التغيير في بنود راس المال العامل                          | ١٦ ٤٧٥ ٧٥٨                 | ١٤ ٧٣١ ١٦٦                 |
| <b>التغيير في راس المال العامل</b>   |                            |                            |
| التغيير في المخزون   | ( ٢ ٥٨٣ ٨٧٣ )              | ( ٦ ٢٣٤ ٧١١ )              |
| التغيير في المدينون والارصدة المدينة الأخرى                                | ( ٥ ٥٠٣ ٠٨٦ )              | ( ١٤ ٠٧٣ ٧٦٠ )             |
| التغيير في مدينو شراء استثمارات  | ( ٨١ ٠١٢ )                 | -                          |
| التغيير في المستحق من اطراف ذوى علاقة                                      | ٢٨٣ ١٧٦                    | ٤٠١ ٢٢٧                    |
| التغيير في الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى                                | ٢ ٨٢٢ ٦٤٤                  | ( ٦ ٤٥٤ ٢٢٩ )              |
| التغيير في اصول ضريبية مؤجلة   | ( ١٦ ٤٦٧ )                 | ( ٤٦ ١٨٨ )                 |
| المستخدم من المخصصات   | ( ١٠٢ ٢٩٨ )                | ( ٥٧١ ٧٩٨ )                |
| التغيير في المستحق لاطراف ذوى علاقة  | -                          | ( ٢ ٩٩٠ )                  |
| النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل                            | ١١ ٢٩٤ ٨٤٢                 | ( ١٢ ٢٥١ ٢٨٣ )             |
| فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة  | ( ٧ ٩٢٥ ٠٢٣ )              | ( ٦ ٦٩٩ ٧٢٧ )              |
| صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل                       | ٣ ٣٦٩ ٨١٩                  | ( ١٨ ٩٥١ ٠١٠ )             |
| <b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>                               |                            |                            |
| مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ                              | ( ٦ ٩٨٨ ٦٧٧ )              | ( ٣ ٦٩٦ ٠٣٤ )              |
| مقبوضات نقدية من بيع اصول ثابتة  | ٦ ٢٦١ ٨٨٤                  | ١ ٣٨٧ ٥٥٤                  |
| مدفوعات نقدية لشراء استثمارات  | ( ٢٩ ٨٢٤ ٨٠٥ )             | -                          |
| مدفوعات نقدية لشراء إستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة                 | ( ٩٩٧ ٩١١ )                | -                          |
| التغيير في اذون خزانة تستحق بعد ثلاثة أشهر                                 | ٣ ١٢٩ ٢٨٢                  | ( ١١ ٢١٥ ١٣١ )             |
| النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار                                       | ( ٢٨ ٤٣٠ ٢٢٧ )             | ( ١٣ ٥٢٣ ٦١١ )             |
| فوائد دائنة محصلة  | ٨٧١ ٤٩٢                    | ٢٧٠ ١٢٢                    |
| صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار                                  | ( ٢٧ ٥٥٨ ٧٣٥ )             | ( ١٣ ٢٥٣ ٤٨٩ )             |
| <b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>                                 |                            |                            |
| التغيير في حقوق الأقلية  | ( ٧٢٢ ٤٧٢ )                | ( ٢ ٤٦٧ ٣٢١ )              |
| التغيير في القروض طويلة الاجل  | ٢ ٠٢٠ ١٠٩                  | ( ٢١ ٠٨٩ ٦١١ )             |
| التغيير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول                             | ١٢ ٤٤٧ ٦٦٨                 | ١٢ ٥٧٣ ٠٦٤                 |
| التغيير في القروض قصيرة الاجل  | ٦ ٥٥٩ ٣٦١                  | ١٠ ٦١٣ ٦٢٨                 |
| التغيير في بنوك تسهيلات ائتمانية   | ١٩ ٦١٥ ٤٣٠                 | ١٣ ٠٧١ ٥٢٣                 |
| التغيير في الالتزامات الأخرى   | ( ٤٣٤ ٤٢٦ )                | ( ١ ٩٥٠ ٥٠٠ )              |
| التغيير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول                              | ٧١ ٩٣٦                     | ١٧٩ ٨٣٥                    |
| التغيير في الأصول طويلة الاجل الخاصة بمجموعة البيرد                        | ١٣ ٥٤٠                     | ( ٤٥٠ ٥٧٦ )                |
| التغيير في العملاء وأوراق القبض - طويلة الاجل                              | -                          | ٨٤٤ ١٣٦                    |
| صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل                                      | ٣٩ ٥٦١ ١٤٦                 | ١١ ٣٢٤ ١٧٨                 |
| صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة                   | ١٥ ٣٧٢ ٢٣٠                 | ( ٢٠ ٨٨٠ ٣٢١ )             |
| النقدية وما في حكمها في اول الفترة   | ٤ ٥٧٨ ٧١٧                  | ٢٢ ٤١٧ ٣٤٩                 |
| النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة                                       | ( ١٨ )                     | ١ ٥٣٧ ٠٢٨                  |

\*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 31 أكتوبر 2014

1- نبذة عن الشركة  
1-1 الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (8) لسنة 1997 بنظام المناطق الحرة. وذلك بتاريخ 2006/1/16 .

قرر مجلس إدارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ 18 يونيو 2005 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 30 يونيو 2005، 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 14 يوليو 2005 على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد إصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في 24 نوفمبر 2005.

تم تعديل اسم الشركة القاسمة إلى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات والتأشير بهذا التعديل بصحيفة الاستثمار في 11 يناير 2006.

تم تسجيل التعديل بالسجل التجاري للشركة تحت رقم 17426 بتاريخ 2006/1/16. مدة الشركة 25 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 .

2-1 غرض الشركة

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

3-1 القيود ببورصة الأوراق المالية

مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية.

2- أسس الإعداد

1-2 الالتزام بالمعايير والقوانين

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

2-2 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 4).



### 3-2 عملة التعامل والعرض

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

### 4-2 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 (3-1) : 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 (3-3) : الأدوات المالية.

إيضاح رقم (3-4) : الأصول الثابتة.

إيضاح رقم (3-14) : الانخفاض في القيمة.

إيضاح رقم (3-17) : المخصصات.

إيضاح رقم (3-21) : الضرائب المؤجلة.

### 3- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

### 1-3 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 باي 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 إعداد 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.

### 2-3 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 المعده عنها القوائم المالية. ويتم إدراج نصيب الشركة القابضة من الفروق المتراكمة الناتجة من إعادة التقييم لهذه الكيانات الأجنبية في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

### 3-3 الأدوات 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 الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية 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. و يتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع و الشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار وذلك بناء على إستراتيجية الاستثمار والمخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبدئي فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها.

**الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**  
في حالة وجود نية 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 كمحاكاة 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.

**الأصول المالية بغرض المتاجرة**  
يتم تبويب الأصول المالية بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة ويتم إثباتها بالقيمة العادلة و يدرج الناتج سواء ربح أو خسارة في قائمة الدخل.

**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.

**4-3 الأصول الثابتة**  
تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الاهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح 3-14) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت و تحميلة على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلي بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الاهلاك:

| البند                            | الأعمار الإنتاجية المقدرة |
|----------------------------------|---------------------------|
| * مباني وانشاءات ومرافق وتجهيزات | من 5 سنوات إلى 50 سنة     |
| * آلات ومعدات                    | من 3.3 سنة إلى 10 سنوات   |
| * عدد وأدوات                     | من سنتين إلى 10 سنة       |
| * سيارات ووسائل نقل وانتقال      | من 4 سنوات إلى 10 سنوات   |
| * أثاث ومعدات مكاتب              |                           |
| - أثاث ومعدات مكاتب              | من سنتين إلى 16.6 سنة     |
| - حاسب آلي                       | من 3 سنوات إلى 4 سنوات    |
| * تحسينات في أماكن مؤجرة         | من 5 سنوات إلى 10 سنوات   |

ويتم الاعتراف بتكلفة احلال احد مكونات الاصل 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 الاحلال بشرط امكانية قياس تكلفة 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.

5-3

#### مشروعات تحت التنفيذ

يتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الاصل الى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من اجلة. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتتبت من اجلة.

6-3

#### الشهرة

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

7-3

#### الأصول غير الملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة المقتناة والتي لها عمر محدد بتكلفتها مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح 3-14).

#### 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 مخصوماً 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 المقدرة

10 - 20 سنة

العلامة التجارية

8-3

#### التأجير التمويلي

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

9-3

#### المخزون

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

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

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

### 10-3 المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

### 11-3 شراء أسهم الخزنة

عند قيام الشركة بشراء أسهمها فإن القيمة المدفوعة في الشراء تشمل أيه تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء، وتخصم من حقوق المساهمين وتفيد كأسهم خزنة وتعرض مخصومة من إجمالي حقوق الملكية.

### 12-3 اذون خزنة

تثبت عمليات شراء اذون الخزنة وشهادات إيداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ضمن النقدية وما في حكمها. وتدرج اذون الخزنة التي استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر ببند منفصل بقائمة المركز المالي طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية.

### 13-3 الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

### 14-3 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. و يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته إذا ما كانت هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى و أن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام هذا الأصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

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

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

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

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

#### الأصول غير المالية

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

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

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .  
ولأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها في مجموعات صغيرة للأصول المولدة لتدفقات نقدية من الاستخدام المستمر و المستقلة تماما عن التدفقات النقدية للأصول أو المجموعات الأخرى للأصول ( الوحدة المولدة للنقد).

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

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

يتم مراجعة خسائر الانخفاض المعترف بها في الفترات السابقة للأصول غير المالية في تاريخ القوائم المالية لمعرفة مدى وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية، 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

### 15-3 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 اقل ويخصم منها تكلفة البيع.

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

### 16-3 مزايا معاشات التقاعد

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

### 17-3 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 بخضم 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 لظهور أفضل تقدير حالي لها.

### 18-3 تحقق الإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة والتي تمثل مبالغ مستحقة عن بضائع مبيعة وخدمات مقدمة خلال النشاط العادي وتظهر المبيعات بالصافي بعد استئزال أية خصم ممنوح و ضرائب المبيعات و يتم الاعتراف بالإيراد من البضاعة المبيعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري.

ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة.

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

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

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

### 19-3 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.

### 20-3 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 بينود 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.

### 21-3 الضرائب المؤجلة

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

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

### 22-3 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.

### 23-3 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 على مدار عمر عقد الإيجار.

### 24-3 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.

### 25-3 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.

### 26-3 الاحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة 5% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي 50% 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 (50% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب 5% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.

### 4- تحديد القيمة العادلة

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

### 1-4 تقييم الأدوات المالية (عقود آجلة)

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

### 2-4 الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

### 5- إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تتعرض 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 تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عاتق مجلس الإدارة أيضاً مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات إدارة المخاطر بالشركة.

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

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

### خطر الائتمان

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

### العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسي بنوعية كل عميل بما في ذلك مخاطر طبيعة التجارة والتي تشكل تأثيراً أقل على خطر الائتمان. ويعتبر خطر الائتمان بالشركة محدود نظراً لسياسة الشركة في التعامل مع قطاع متنوع من العملاء 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 و السداد . ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من الإدارة ويتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية. ويمكن للعملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمتطلبات الشركة والخاصة بالجدارة الائتمانية التعامل مع الشركة على أساس السداد مقدماً.

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

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

### الاستثمارات

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

### الضمانات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمانات فقط لشركاتها التابعة.

### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدرة 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 لقدرة كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة 30 يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية.

### مخاطر السوق

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

### مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر العملات الخاصة بالمبيعات والمشتريات والقروض والتي يتم بها التعامل بعملة بخلاف عملة التعامل بالشركة، وبشكل 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 صافى قيمة تعرضها لتلك المخاطر يظل عند مستوى مقبول من خلال شراء او بيع العملات الاجنبية بالسعر السائد فى 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 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 مؤيدة بإنشاء معايير الشركة عموماً لإدارة خطر التشغيل في هذه المناطق:

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات و مراقبة المعاملات
  - التوافق مع المتطلبات التنظيمية و القانونية الأخرى
  - توثيق الإجراءات و الإجراءات الرقابية
  - الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي 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
  - المعايير المهنية والسلوكية
  - تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين إذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل للإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

### إدارة رأس المال

تكمّن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال. يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي أرباح التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية. كما يقوم مجلس إدارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين. لا يوجد أية تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال الفترة. لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

## 6 شركات المجموعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في 31 أكتوبر 2014 ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

| البلد    | نسبة المساهمة |            | اسم الشركة التابعة  |
|----------|---------------|------------|---|
|          | 2014/1/31     | 2014/10/31 |   |
| مصر      | 99.2%         | 98.41%     | السويسرية للملابس الجاهزة                                     |
| مصر      | 98.41%        | 98.41%     | ايجيببت تيلورنج للملابس الجاهزة ***                           |
| مصر      | 53.21%        | 90.91%     | كونكريت للملابس الجاهزة                                       |
| مصر      | 96.40%        | 96.40%     | بورسعيد للملابس الجاهزة                                       |
| مصر      | 43.95%        | 43.60%     | جولدن تكس للأصواف *   |
| مصر      | 39.59%        | 39.23%     | صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة- شركة جولدن تكس للأصواف) * |
| مصر      | 43.75%        | 43.75%     | وايت هيد للغزل *  |
| مصر      | 99.2%         | 98.42%     | يوروميد للتجارة والتسويق                                      |
| مصر      | 99.2%         | 99.2%      | العرفه للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة                     |
| مصر      | 99.2%         | 99.2%      | العرفه للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة              |
| مصر      | 99.2%         | 99.2%      | العرفه للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة              |
| مصر      | 98.2%         | 97.81%     | فاشون اندستري   |
| مصر      | 98.8%         | 98.8%      | سافيني للملابس الجاهزة **                                     |
| مصر      | 98.41%        | 98.41%     | السويسرية للملابس القطنية                                     |
| مصر      | 59%           | 59%        | مصر البرتغال لتسويق الملابس                                   |
| مصر      | 98.41%        | 98.41%     | العرفه للاستثمار العقاري                                      |
| مصر      | 39%           | 39%        | روفانتي   |
| البرتغال | 60%           | 60%        | EP Garments   |
| انجلترا  | 79.43%        | 79.43%     | مجموعة شركات بيرد   |
| مصر      | --            | 98.41%     | ايجيبشن فاشون للملابس الجاهزة                                 |

\* قامت شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات بإبرام عقد إدارة بتاريخ 2007/1/1 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 49.2% لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها 50% ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح "شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية" وقد تم الناشر بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ 27 ابريل 2010.

\*\*\* تم تجميع نتائج أعمال الشركة حتى 31 مايو 2014 وذلك بسبب إندماج الشركة في شركة ايجيبشن فاشون للملابس الجاهزة (ش.م.م)(الدامجة) في تاريخ 2014/6/1.

| البلد   | نسبة المساهمة |            | اسم الشركة الشقيقة                                  |
|---------|---------------|------------|---|
|         | 2014/1/31     | 2014/10/31 |   |
| مصر     | %48.5         | %48.5      | شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) مساهمة غير مباشرة |
| إيطاليا | %35           | %35        | شركة فورال  |

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

#### 7 - 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:-

#### 1-7 المستحق من أطراف ذات علاقة

| الرصيد في        |                  | حجم التعامل خلال الفترة/العام |              | طبيعة التعامل |                          |
|------------------|------------------|-------------------------------|--------------|---------------|--------------------------|
| 2014/1/31        | 2014/10/31       | 2014/1/31                     | 2014/10/31   |               |                          |
| دولار أمريكي     | دولار أمريكي     | دولار أمريكي                  | دولار أمريكي |               |                          |
| 1 616 686        | 355 132          | 713 293                       | (1 261 554)  | خدمات         | كريستال فور ماكينك شيرتس |
| 1 368 527        | 2 508 420        | 521 119                       | 1 139 893    | مبيعات        | كريستال فور ماكينك شيرتس |
| 2 875            | 45 972           | (385 094)                     | 43 097       | مبيعات        | ميتكو                    |
| 365 302          | --               | 244 722                       | (365 302)    | خدمات         | ميتكو                    |
| 16 955           | 110 232          | 16 955                        | 93 277       | خدمات         | كاميجيت لصناعة الملابس   |
| --               | 67 413           | --                            | 67 413       | خدمات         | فورال                    |
| <b>3 370 345</b> | <b>3 087 169</b> |                               |              |               |                          |

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.

| الإجمالي      | تحسينات في أماكن<br>مستأجرة | أثاث ومعدات مكاتب | عدد والووات  | وسائل نقل وانتقال | ألات ومعدات   | مباني وإنشاءات | الأراضي      | الأصول الثابتة       |
|---------------|-----------------------------|-------------------|--------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|----------------------|
| دولار أمريكي  | دولار أمريكي                | دولار أمريكي      | دولار أمريكي | دولار أمريكي      | دولار أمريكي  | دولار أمريكي   | دولار أمريكي | التكلفة في ٢٠١٢/١/٣١ |
| ١٩٩ ١٦٦ ٥٤٤   | ٢ ٦١٠ ٤٧٨                   | ٥٢ ١٧٧ ٦٣١        | ٥٩٤ ٥٠١      | ١ ٣٧٠ ٧٥٨         | ٥٦ ٩٧٦ ٤٩٦    | ٧٤ ١٥٩ ٨١٦     | ١١ ٢٧١ ٨٤٤   | ٢٠١٢/١/٣١            |
| ٤ ٨٨١ ١٠٨     | ٧٤٢ ٠١٨                     | ١ ٥٠٥ ٩٤٥         | ٢٦ ٩١٦       | ٣١٤ ١٣٨           | ١ ٨٧٥ ٥٩٠     | ٤١٦ ٥٠١        | -            | إضافات العام         |
| ( ٧ ٥٥٤ ٨٠٩ ) | ( ٢٠ ٨٨٧ )                  | ( ٥ ٦٢٢ ٧١٢ )     | -            | ( ٢٠٥ ٧٥٠ )       | ( ١ ٧٠٥ ٤٦٠ ) | -              | -            | الاستعدادات          |
| ( ٤ ٨٠٩ ٢١٢ ) | ( ٤٤٥ ٦٢٢ )                 | ٥٤ ٩٤٦            | ( ٢٠ ٨٤٧ )   | ( ٦٩ ٥٧٧ )        | ( ١ ٧٨٨ ٢٠٧ ) | ( ١ ٩٣٥ ٠٤٧ )  | ( ٦٠٤ ٨٥٣ )  | فروق ترجمة           |
| ١٩٩ ٦٧٨ ٦١١   | ٢ ٨٨٥ ٩٨٧                   | ٤٨ ١١٥ ٨٠٥        | ٦٠٠ ٥٧٠      | ١ ٤٠٩ ٥٦٩         | ٥٥ ٣٥٨ ٤١٩    | ٧٢ ٦٤١ ٢٧٠     | ١٠ ٦٢٦ ٩٩١   | التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١ |
| ٥ ٣٦٤ ٢٣٧     | ٧١٣ ٧٤٣                     | ١ ١٢٤ ٠٥١         | ٣٧ ٣٩٥       | ١١٥ ٠١٤           | ١ ٤٦٨ ٣٢٦     | ١ ٩٠٥ ٦٩٨      | -            | إضافات الفترة        |
| ( ٢ ٦٧٤ ٢٩٣ ) | -                           | ( ٨٧ ٥٨٢ )        | -            | ( ٤٢ ٢٢٢ )        | ( ٩٨٦ ١٨٨ )   | ( ١ ٥٥٨ ٢٩١ )  | -            | الاستعدادات          |
| ( ٢ ٨٨٤ ١٢٧ ) | ( ٢٢٠ ٤١٥ )                 | ( ٤٨٠ ٤٦٠ )       | ( ٧ ٤٥١ )    | ( ٢٤ ٢٥٦ )        | ( ١ ٠٢٤ ١٧٤ ) | ( ٩٠٩ ٣١٥ )    | ( ٢٠٨ ٠٦٠ )  | فروق ترجمة           |
| ١٩٩ ٤٨٤ ٤٢٨   | ٣ ٣٦٩ ٣١٥                   | ٤٨ ٦٧١ ٨١٤        | ٦٣٠ ٥١٤      | ١ ٤٥٨ ٠٩٩         | ٥٤ ٨١٦ ٣٩٣    | ٧٢ ٠٧٩ ٣٦٢     | ١٠ ٤٥٨ ٩٣١   | التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١ |

Amira

| ٨-تابع الأصول الثابتة |                             | الأهلاك      |              |                |              |                                   |
|-----------------------|-----------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------------------------------|
| الإجمالي              | تحسينات في أماكن<br>مستأجرة | عدد وأدوات   | آلات ومعدات  | مباني وإنشاءات | الأراضي      | مجموع إهلاك في ٢٠١٤/١/٣١          |
| دولار أمريكي          | دولار أمريكي                | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي   | دولار أمريكي | دولار أمريكي                      |
| ١١٤.٠٩١.٤٩٨           | ١.٤٢٢.٤٧٢                   | ٣٨٦.٦٣٤      | ١.١٣٥.٣٧٧    | ٤١.٠٩٠.٨٦١     | ٢٢.٠٣٠.٥٨٢   | ٢٠.١٤١/١/٣١                       |
| ٧.٦٠١.٩٧١             | ٨٢٥.٥٨٨                     | ٣٢.٥٥١       | ٧١.٢٦٦       | ٢.٩٣٧.١٦٨      | ١.٦٧٥.٣١٧    | إهلاك العام                       |
| ( ٦.١٦١.٥٤٥ )         | ( ٢٠.٨٨٧ )                  | -            | ( ٢٠١.٢٢٠ )  | ( ٣٩٣.٧١٢ )    | -            | مجموع إهلاك الاستعمالات           |
| ( ٢.٣٣٢.١٦١ )         | ( ٢٣١.٨٢٧ )                 | ( ١٥.٤٢٣ )   | ( ٥٦.٩١١ )   | ( ١.٤٩٩.٣٥٧ )  | ( ٥٤٩.٥٩١ )  | فروق الترجمة                      |
| ١١٣.٢٣٩.٧٦٣           | ١.٩٩٥.٣٢٦                   | ٤٠٣.٢٦٢      | ٩٤٨.٥٦٢      | ٤٢.١٣٤.٩١٠     | ٢٣.١٥٦.٣٠٨   | مجموع إهلاك في ٢٠١٤/١/٣١          |
| ٥.٥٥٦.٣٦٤             | ٧٦٤.٦٨٢                     | ٢٥.٠٤٤       | ٩٩.٩٠١       | ٢.٠٧٢.٩٤٣      | ١.٢٣٩.٦٦٦    | إهلاك الفترة                      |
| ( ١.٠٦١.٢٦٧ )         | -                           | -            | ( ٣٨.٦٠٦ )   | ( ٩٨٥.٠٨٦ )    | -            | مجموع إهلاك الاستعمالات           |
| ( ١.٥٠٥.٩٤٢ )         | ( ١٣٣.٨٨٣ )                 | ( ٥.٦٥٣ )    | ( ٢٠.٦٦٤ )   | ( ٧٥١.١٤٤ )    | ( ٢٢٢.٠٠٧ )  | فروق الترجمة                      |
| ١١٦.٢٢٨.٩١٨           | ٢.٦٦٦.١٢٥                   | ٤٢٢.٦٥٣      | ٩٨٩.١٤٣      | ٤٢.٤٧١.٦٢٣     | ٢٤.١٧٣.٩١٧   | مجموع إهلاك في ٢٠١٤/١/٣١          |
| ٧٥.٢٥٥.٥١٠            | ٧٤٣.١٨٠                     | ٢.٧٨٦١       | ٤٦٨.٩٥٦      | ١٢.٣٤٤.٧٧٠     | ٤٧.٩٠٥.٣٩٥   | صافي القيمة المتبقية في ٢٠١٤/١/٣١ |
| ٧٨.٤٣٨.٨٤٨            | ٨٩٠.٦٥١                     | ١٩٧.٣٠٨      | ٤٦١.٥٥٧      | ١٣.٢٢٣.٥٠٩     | ٤٩.٤٨٤.٩٦٢   | صافي القيمة المتبقية في ٢٠١٤/١/٣١ |

1-8 فيما يلي بيان بنود الأصول الثابتة المشتراه بواسطة أحدي شركات المجموعة بموجب عقود بيع ابتدائية، وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك الأصول ونقل ملكيتها باسم هذه الشركات:

| 2014/1/31        | 2014/10/31       |       |
|------------------|------------------|-------|
| دولار أمريكي     | دولار أمريكي     |       |
| 1 891 183        | 1 891 183        | أراضي |
| <b>1 891 183</b> | <b>1 891 183</b> |       |

#### 9- مشروعات تحت التنفيذ

| 2014/1/31        | 2014/10/31       |                              |
|------------------|------------------|------------------------------|
| دولار أمريكي     | دولار أمريكي     |                              |
| 6 750 645        | 8 192 078        | مباني وإنشاءات تحت التنفيذ   |
| 1 866            | 154 338          | آلات ومعدات تحت التركيب      |
| 235 684          | 143 329          | دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة |
| <b>6 988 195</b> | <b>8 489 745</b> |                              |

#### 10- الشهرة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته 39 005 072 دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة ويتمثل التغير خلال الفترة في التغير في أسعار الصرف.

#### 11- استثمارات مالية متاحة للبيع

| تكلفة الاستثمار في 2014/1/31 | تكلفة الاستثمار في 2014/10/31 | نسبة المدفوع | نسبة المساهمة | بلد التأسيس | اسم الشركة المستثمر فيها                                 |
|------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|-------------|--|
| دولار أمريكي                 | دولار أمريكي                  | %            | %             |             |  |
| 29 472                       | 29 472                        | 100          | 2.62          | مصر         | المصرية للتجارة والتسويق                                 |
| 876 179                      | 876 179                       | 100          | 4.036         | مصر         | العاشر للتنمية والاستثمار العقاري                        |
| 38 090 268                   | 38 090 268                    | 100          | 35            | إيطاليا     | شركة فورال   |
| 2 543 467                    | 2 543 467                     | 100          | 48.5          | مصر         | الشرق الأوسط (مينكو)                                     |
| 3 044 072                    | 3 044 072                     |              |               | مصر         | شركة القلعة  |
| 69 234                       | 69 234                        |              |               |             | استثمارات أخرى   |
| <b>44 652 692</b>            | <b>44 652 692</b>             |              |               |             |  |
| (44 885)                     | (44 885)                      |              |               |             | الانخفاض في القيمة                                       |
| (742 788)                    | (504 086)                     |              |               |             | التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية |
| (1 559 601)                  | (1 510 501)                   |              |               |             | أثر التغير في أسعار الصرف                                |
| <b>42 305 418</b>            | <b>42 593 220</b>             |              |               |             |  |

لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع لعدم وجود سوق نشط يمكن الاعتماد عليه كما هو موضح بالسياسة المحاسبية (3-3).

## 12- مدينو شراء استثمارات

| الاجمالي          | الجزء المتداول    | أصول طويلة الأجل  |  |
|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| دولار امريكي      | دولار امريكي      | دولار امريكي      |  |
| 35 600 000        | 21 200 000        | 14 400 000        | قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق علي تحصيل ثمن البيع علي 10 أقساط نصف سنوية تنتهي في 11 أكتوبر 2017. |
|                   |                   |                   | بخصم :   |
| (648 068)         | --                | (648 068)         | التغير في القيمة الحالية   |
| <b>34 951 932</b> | <b>21 200 000</b> | <b>13 751 932</b> | الرصيد في 2014/10/31   |
| <b>34 870 907</b> | <b>14 000 000</b> | <b>20 870 907</b> | الرصيد في 2014/1/31  |

## 13- استثمارات في مشروعات مشتركة

| تكلفة الاستثمار في 2014/1/31 | تكلفة الاستثمار في 2014/10/31 | نسبة المساهمة | بلد التأسيس | اسم الشركة المستثمر فيها       |
|------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------|--------------------------------|
| دولار امريكي                 | دولار امريكي                  | %             |             |                                |
| 811 077                      | 1 095 686                     | 60            | مصر         | كريستال فور ماكينك شيرتس       |
| 504 221                      | 503 899                       | 49.48         | مصر         | كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة |
| <b>1 315 298</b>             | <b>1 599 585</b>              |               |             |                                |

وفيما يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في 2014/10/31 :

| 2014/10/31       |   |
|------------------|---|
| دولار أمريكي     |   |
| 1 315 298        | رصيد أول الفترة                           |
| 284 609          | نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كريستال |
| (322)            | نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت |
| <b>1 599 585</b> |   |

## 14- الأصول الأخرى

| 2014/1/31        | 2014/10/31       |                                |
|------------------|------------------|--------------------------------|
| دولار أمريكي     | دولار أمريكي     |                                |
| 1 506 846        | 5 139 911        | الرصيد في بداية الفترة / العام |
| 3 758 570        | --               | الإضافات خلال الفترة / العام   |
| (186 077)        | (141 364)        | الاستهلاك خلال الفترة / العام  |
| 60 572           | (36 527)         | أثر التغير في أسعار الصرف      |
| <b>5 139 911</b> | <b>4 962 020</b> |                                |

## 15- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته 1 171 134 دولار أمريكي في 2014/10/31 (مبلغ 804 246 دولار أمريكي في 2014/1/31) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة 104.4 ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي.



16- مخزون

| 2014/1/31<br>دولار أمريكي | 2014/10/31<br>دولار أمريكي |  |
|---------------------------|----------------------------|--|
| 19 057 928                | 17 131 967                 | خامات ومستلزمات                        |
| 4 505 945                 | 4 499 196                  | قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى          |
| 365 321                   | 388 629                    | مواد تعبئة وتغليف                      |
| 27 387 909                | 26 422 084                 | إنتاج غير تام                          |
| 66 268 419                | 72 327 493                 | إنتاج تام                              |
| 582 204                   | 320 489                    | بضاعة بالطريق                          |
| 118 167 726               | 121 089 858                |  |
| (3 623 974)               | (4 569 806)                | يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون        |
| 114 543 752               | 116 520 052                |  |
| 733 716                   | 945 265                    | اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات |
| <b>115 277 468</b>        | <b>117 465 317</b>         |  |

17- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| 2014/1/31<br>دولار أمريكي | 2014/10/31<br>دولار أمريكي |   |
|---------------------------|----------------------------|---|
| 51 809 782                | 54 796 408                 | عملاء   |
| (2 840 052)               | (2 818 554)                | يخصم: الانخفاض في أرصدة العملاء                           |
| <b>48 969 730</b>         | <b>51 977 854</b>          |   |
| 909 228                   | 262 352                    | أوراق قبض   |
| <b>49 878 958</b>         | <b>52 240 206</b>          |   |
| 45 158 127                | 42 391 579                 | مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة                   |
| 4 139 818                 | 4 286 275                  | موردون ومقاولون - أرصدة مدينة                             |
| 957 740                   | 915 771                    | مصلحة الضرائب   |
| 1 505 785                 | 1 467 925                  | تأمينات لدي الغير   |
| 3 299 227                 | 4 318 243                  | مصرفات مدفوعة مقدماً                                      |
| 6 472 378                 | 6 767 548                  | إيرادات مستحقة  |
| 15 168 030                | 15 328 519                 | أرصدة مدينة أخرى  |
| <b>76 701 105</b>         | <b>75 475 860</b>          |   |
| (19 986 452)              | (19 979 582)               | يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى |
| <b>56 714 653</b>         | <b>55 496 278</b>          |   |
| <b>106 593 611</b>        | <b>107 736 484</b>         |   |

18- نقدية وما في حكمها

| 2014/1/31<br>دولار أمريكي | 2014/10/31<br>دولار أمريكي |  |
|---------------------------|----------------------------|--|
| 10 708 988                | 9 790 995                  | بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة                      |
| 11 367 248                | 16 712 988                 | بنوك - حسابات جارية                                |
| 348 123                   | 261 878                    | بنوك - شيكات تحت التحصيل                           |
| 1 485 819                 | 1 569 121                  | نقدية بالصندوق                                     |
| <b>23 910 178</b>         | <b>28 334 982</b>          | النقدية وما في حكمها                               |
| (19 331 461)              | (8 384 035)                | بنوك - سحب على المكشوف                             |
| <b>4 578 717</b>          | <b>19 950 947</b>          | النقدية وما في حكمها لاغراض قائمة التدفقات النقدية |

## 19- المخصصات

| الرصيد في<br>2014/10/31 | المستخدم<br>خلال الفترة | أنتفي الغرض<br>منها | التدعيم خلال<br>الفترة | الرصيد في<br>2014/1/31 |                            |
|-------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| دولار أمريكي            | دولار أمريكي            | دولار أمريكي        | دولار أمريكي           | دولار أمريكي           |                            |
| 815 994                 | (102 298)               | --                  | --                     | 918 292                | مخصص المطالبات             |
| (23 736)                | --                      | --                  | --                     | ---                    | أثر التغيير في أسعار الصرف |
| <b>792 258</b>          | <b>(102 298)</b>        | <b>--</b>           | <b>--</b>              | <b>918 292</b>         |                            |

## 20- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ 82 417 056 دولار أمريكي (مبلغ 62 801 626 دولار أمريكي في 2014/1/31) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملة مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة.

## 21- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 2014/1/31         | 2014/10/31        |                                       |
|-------------------|-------------------|---------------------------------------|
| دولار أمريكي      | دولار أمريكي      |                                       |
| 15 148 892        | 15 411 886        | موردون ومقاولون                       |
| 1 585 548         | 3 213 707         | أوراق دفع                             |
| 17 913            | 39 569            | عملاء - دفعات مقدمة                   |
| 675 823           | 648 173           | تأمينات للغير                         |
| 5 387 305         | 3 505 854         | مصلحة الضرائب                         |
| 41 659            | 34 236            | إيجارات محصلة مقدما                   |
| 7 540 888         | 6 109 027         | مصرفات مستحقة                         |
| 1 032 282         | 4 336 544         | إيرادات مؤجلة                         |
| 9 043 057         | 8 186 653         | مستحق لشركة كوريليس للتأجير التمويلي* |
| 3 029 315         | 3 588 595         | حسابات دائنة أخرى                     |
| <b>43 502 682</b> | <b>45 074 244</b> |                                       |

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

## 22- قروض قصيرة الأجل

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

| 2014/1/31         | 2014/10/31        |                                |
|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| دولار أمريكي      | دولار أمريكي      |                                |
| 18 450 387        | 20 189 842        | السويسرية للملابس الجاهزة      |
| 4 421 781         | 4 345 324         | - البنك التجاري الدولي         |
| 3 056 534         | 7 199 195         | - بنك HSBC                     |
| 1 220 990         | 131 165           | - بنك كريدي أجريكول            |
| 1 083 322         | 2 074 928         | - البنك المصري لتنمية الصادرات |
| 5 949 125         | 6 711 249         | - البنك العربي                 |
| 43 039            | --                | - بنك قطر الوطني               |
|                   |                   | - بنك مصر إيران                |
| 2 669 164         | 2 802 000         | كونكريت للملابس الجاهزة        |
| <b>36 894 342</b> | <b>43 453 703</b> | - البنك التجاري الدولي         |

## 23- قروض طويلة الأجل

| الإجمالي          | الجزء المتداول    | قروض طويلة الأجل  |   |
|-------------------|-------------------|-------------------|---|
| دولار أمريكي      | دولار أمريكي      | دولار أمريكي      |   |
| 20 953 712        | 20 953 712        | --                | شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات<br>- البنك التجاري الدولي - مصر   |
| 29 971 343        | 4 000 000         | 25 971 343        | شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة<br>- البنك العربي الأفريقي الدولي<br>الشركة السويسرية للملابس الجاهزة |
| 7 500 000         | 5 000 000         | 2 500 000         | - البنك التجاري الدولي  |
| 12 000 000        | 3 000 000         | 9 000 000         | - بنك مصر إيران   |
| 4 000 000         | 1 000 000         | 3 000 000         | شركة إيجيشن فاشون للملابس<br>- بنك مصر إيران<br>شركة جولدن تكس للأصواف  |
| 66 749            | 13 115            | 53 634            | - بنك الإسكان والتعمير  |
| 854 611           | 213 653           | 640 958           | - بنك قطر الوطني  |
| 11 173 804        | 3 724 601         | 7 449 203         | شركة بورسعيد للملابس الجاهزة<br>- البنك الوطني المصري   |
| 5 112 129         | 1 704 043         | 3 408 086         | الشركة السويسرية للملابس القطنية<br>- بنك NBD   |
| <b>91 632 348</b> | <b>39 609 124</b> | <b>52 023 224</b> | <b>الرصيد في 2014/10/31</b>   |
| <b>77 164 571</b> | <b>27 161 456</b> | <b>50 003 115</b> | <b>الرصيد في 2014/1/31</b>  |

## 1-24 بنود شروط اتفاقيات القروض

| 31 يناير 2014   |                        | 31 أكتوبر 2014  |                        | نهاية سداد القسط | عملة القرض | البنك   |
|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|------------------|------------|---|
| القيمة بالدولار | القيمة بالعملة الأصلية | القيمة بالدولار | القيمة بالعملة الأصلية |                  |            |   |
| 22 816 975      | 22 816 975             | 20 953 712      | 16 577 303             | 2015             | يورو       | شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات<br>البنك التجاري الدولي   |
| --              | --                     | 29 971 343      | 29 971 343             | 2019             | دولار      | شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة<br>البنك العربي الأفريقي الدولي<br>الشركة السويسرية للملابس الجاهزة |
| 12 500 000      | 12 500 000             | 7 500 000       | 7 500 000              | 2015             | دولار      | البنك التجاري الدولي  |
| 15 000 000      | 15 000 000             | 12 000 000      | 12 000 000             | 2018             | دولار      | بنك مصر إيران<br>إيجيشن فاشون للملابس   |
| 1 747 856       | 1 747 856              | --              | --                     | 2014             | دولار      | بنك H S B C   |
| 4 999 409       | 4 999 409              | 4 000 000       | 4 000 000              | 2018             | دولار      | بنك مصر إيران<br>جولدن تكس للأصواف  |
| 78 712          | 546 232                | 66 749          | 476 444                |                  | جنيه مصرى  | بنك الإسكان و التعمير   |
| 175 818         | 1 220 000              | 854 611         | 6 100 000              | 2018             | جنيه مصرى  | بنك قطر الوطني  |
| 13 029 630      | 13 029 630             | 11 173 804      | 11 173 804             | 2017             | دولار      | بورسعيد للملابس الجاهزة<br>البنك الوطني المصري  |
| 6 816 171       | 6 816 171              | 5 112 129       | 5 112 129              | 2017             | دولار      | الشركة السويسرية للملابس القطنية<br>بنك NBD   |

## 24- رأس المال

### 24-1 رأس المال المرخص به

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ 150 مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 150 مليون سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ 2006/11/13.

### 24-2 رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 18 115 510 دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة ألف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد 18 115 510 سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، قبل الزيادة الواردة فيما يلي:

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ 13 884 490 دولار أمريكي ليصبح إجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 32 مليون دولار أمريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية 20 سنت أمريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم 2/1724 لسنة 2006.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ 2006/11/16 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 15 500 000 دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر 47 500 000 دولار أمريكي (فقط سبعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي) موزعاً على عدد 237 500 000 سهم قيمة السهم الاسمية 20 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 2006/12/18.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2010/5/23 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 4 750 000 دولار أمريكي موزعاً على عدد 23 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 52 250 000 دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمه 150 مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 261 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2010/9/29.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2011/5/25 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 10 450 000 دولار أمريكي موزعاً على عدد 52 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 62 700 000 دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمه 150 مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 313 500 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2011/7/27.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2012/6/18 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 31 350 000 دولار أمريكي موزعاً على عدد 156 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي ممولاً من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 94 050 000 دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمه 150 مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 470 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2012/10/2.

## 25- الاحتياطيات

| 2014/1/31<br>دولار أمريكي | 2014/10/31<br>دولار أمريكي |                |
|---------------------------|----------------------------|----------------|
| 32 159 617                | 32 470 910                 | احتياطي قانوني |
| 18 665 343                | 18 665 343                 | احتياطي خاص *  |
| 46 564 096                | 46 168 074                 | احتياطي عام    |
| 597 686                   | 626 061                    | احتياطيات أخرى |
| <b>97 986 742</b>         | <b>97 930 388</b>          |                |

\* يمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بأجمالى مبلغ 76 450 000 دولار أمريكي لأصدار عدد 77.5 مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ 23 529 959 دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة 50% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها 2 904 698 دولار أمريكي وبتاريخ 2012/10/2 تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بمبلغ 31 350 000 دولار أمريكي خصماً من الاحتياطي الخاص.

**26- 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.

**27- فروق الترجمة**

| 2014/1/31           | 2014/10/31          |                                |
|---------------------|---------------------|--------------------------------|
| دولار أمريكي        | دولار أمريكي        |                                |
| (10 943 417)        | (14 893 422)        | رصيد أول الفترة / العام        |
| (3 950 005)         | (1 418 509)         | التغير خلال الفترة / العام     |
| <b>(14 893 422)</b> | <b>(16 311 931)</b> | <b>رصيد آخر الفترة / العام</b> |

**28- احتياطي أسهم خزانة**

يتمثل رصيد هذا البند البالغ 890 207 دولار أمريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد 11 396 151 سهم تم بيعهم في سنوات سابقة. احتياطي اسهم الخزانة غير قابل للتوزيع.

**29- أصول ضريبية مؤجلة**

| 2014/1/31      | 2014/10/31     |                                      |
|----------------|----------------|--------------------------------------|
| دولار أمريكي   | دولار أمريكي   |                                      |
| 753 128        | 832 418        | رصيد أول الفترة / العام - أصل        |
| (163 454)      | 45 706         | التغير خلال الفترة / العام           |
| 242 744        | (29 239)       | فروق ترجمة الفترة / العام            |
| <b>832 418</b> | <b>848 885</b> | <b>رصيد آخر الفترة / العام - أصل</b> |

**30- التزامات أخرى طويلة الأجل**

| 2014/1/31        | 2014/10/31     |                                  |
|------------------|----------------|----------------------------------|
| دولار أمريكي     | دولار أمريكي   |                                  |
| 396 803          | 192 894        | هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة |
| 509 096          | 567 594        | أوراق دفع طويلة الأجل            |
| 318 444          | 29 429         | التزامات أخرى                    |
| <b>1 224 343</b> | <b>789 917</b> |                                  |

**31- إيرادات النشاط**

| 2013/10/31         | 2014/10/31         |                                     |
|--------------------|--------------------|-------------------------------------|
| دولار أمريكي       | دولار أمريكي       |                                     |
| 176 145 605        | 196 737 022        | إيرادات مبيعات                      |
| 1 348 699          | ---                | أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة* |
| <b>177 494 304</b> | <b>196 737 022</b> |                                     |

\* يتمثل المبلغ في قيمة الأرباح الناتجة عن إعادة قياس تكلفة بيع نسبة المساهمة في شركة كونكريت للملابس الجاهزة والبالغة 7.38% الي البنك التجاري الدولي - مصر والناتجة عن توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية بتاريخ 22 أبريل 2013 والتي لا يحق للمشتري أية توزيعات أرباح عن هذه السنة المالية طبقاً لعقد البيع المؤرخ في 6 يناير 2013.

### 32- إيرادات تشغيل أخرى

| 2013/10/31       | 2014/10/31       |                     |
|------------------|------------------|---------------------|
| دولار أمريكي     | دولار أمريكي     |                     |
| 203 352          | 1 344 335        | أرباح رأسمالية      |
| 1 487 194        | 1 613 179        | ايجارات             |
| 417 604          | 408 414          | خصم مكتسب           |
| 279 442          | 350 405          | ايرادات خدمات للغير |
| 722 633          | 544 587          | أخرى                |
| <b>3 110 225</b> | <b>4 260 920</b> |                     |

### 33- مصروفات تشغيل أخرى

| 2013/10/31     | 2014/10/31     |                                    |
|----------------|----------------|------------------------------------|
| دولار أمريكي   | دولار أمريكي   |                                    |
| 310 451        | 331 563        | مصروفات الدعم الفني                |
| 89 254         | 106 465        | رسوم الهيئة العامة للاستثمار       |
| 47 668         | 48 856         | غرامات تجارية مخصصة بمعرفة العملاء |
| 19 521         | 18 972         | أخرى                               |
| <b>466 894</b> | <b>505 856</b> |                                    |

### 34- مصروفات تمويلية (بالصافي)

| 2013/10/31         | 2014/10/31         |                          |
|--------------------|--------------------|--------------------------|
| دولار أمريكي       | دولار أمريكي       |                          |
| (7 827 101)        | (7 656 572)        | فوائد و مصروفات تمويلية  |
| 760 322            | 1 064 651          | فوائد دائنة              |
| (21 989)           | 60 484             | التغير في القيمة الحالية |
| 423 526            | 950 625            | أرباح تقييم عملات أجنبية |
| <b>(6 665 242)</b> | <b>(5 580 812)</b> |                          |

### 35- التقارير القطاعية

تم إعداد التقارير القطاعية على أساس قطاعات النشاط وقد تم إعداد التقرير لقطاعات الأنشطة في ضوء الهيكل التنظيمي والإداري للشركة وشركاتها التابعة وتجدر 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.

## ٣٦- تطليل النشاط على اساس الاقسام

١-٣٦ نتائج للتشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

| أنشطة الأعمال         |                       |                      |                   |               |                |                         |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------------|
| قطاع الملابس الفورمال | قطاع الملابس الكاجوال | قطاع الملابس الفاخرة | الاستثمار العقاري | الاستثمارات   | استثمارات      | المجموع بعد الاستيعادات |
| دولار أمريكي          | دولار أمريكي          | دولار أمريكي         | دولار أمريكي      | دولار أمريكي  | دولار أمريكي   | دولار أمريكي            |
| ٢٠٧ ٤٨٢ ٣٨١           | ١٦ ٩٠٩ ٤٦٥            | ٦٩ ٤٨٧ ١٩٣           | -                 | -             | -              | ٢٩٣ ٨٧٩ ٠٣٩             |
| ٢٨ ٥٩٦ ٦٧٣            | -                     | ٤ ٩٣٨ ١٤٧            | -                 | -             | ( ٢٣ ٥٣٤ ٨٢٠ ) | -                       |
| ١٧٨ ٨٨٥ ٧٠٨           | ١٦ ٩٠٩ ٤٦٥            | ٦٤ ٥٤٩ ٠٤٦           | -                 | -             | ( ٦٣ ٦٠٧ ١٩٧ ) | ١٩٦ ٧٣٧ ٠٢٢             |
| ١٥٣ ٤٥٣ ١٩٢           | ١٦ ٨٣٤ ٤٥٩            | ٢٦ ٤٤٩ ٣٧١           | -                 | -             | -              | ١٩٦ ٧٣٧ ٠٢٢             |
| ٢٥ ٤٣٢ ٥١٦            | ٧٥ ٠٠٦                | ٣٨ ٠٩٩ ٦٧٥           | -                 | -             | ( ١٣ ٦٠٧ ١٩٧ ) | -                       |
| ١٧٨ ٨٨٥ ٧٠٨           | ١٦ ٩٠٩ ٤٦٥            | ٦٤ ٥٤٩ ٠٤٦           | -                 | -             | ( ٦٣ ٦٠٧ ١٩٧ ) | ١٩٦ ٧٣٧ ٠٢٢             |
| تكاليف النشاط         |                       |                      |                   |               |                |                         |
| ( ١٣٠ ٤٧٠ ٨٨٦ )       | ( ١٤ ٧٣٩ ١١٨ )        | ( ٤٧ ٢٠٧ ٣٥٩ )       | -                 | ( ١ ٢٣٢ )     | ٦٣ ٦٠٧ ١٩٧     | ( ١٢٨ ٨١١ ٣٩٨ )         |
| ٤٨ ٤١٤ ٨٢٢            | ٢ ١٧٠ ٣٤٧             | ١٧ ٣٤١ ١٨٧           | -                 | ( ١ ٢٣٢ )     | -              | ٦٧ ٩٢٥ ٦٢٤              |
| ١ ٧٩٠ ٣٢١             | ٣٢٠ ٤١٨               | ٣٥٢ ١٢٨              | -                 | ٢ ٢٢٠ ٩٠٥     | ( ٤٢٢ ٨٥٢ )    | ٤ ٢٦٠ ٩٢٠               |
| ( ٣١ ٥٣٧ ٨٧٤ )        | ( ٩٩٩ ٥٠٩ )           | ( ٧ ٠٨٦ ٤٩٤ )        | -                 | -             | ٣٠ ٦٠٦         | ( ٣٩ ٥٩٣ ٢٧١ )          |
| ( ١٠ ٣٦٥ ٨٧٠ )        | ( ٧٥٢ ٩٨١ )           | ( ٥ ٠٢١ ٣٨٩ )        | ( ١٧٣ ٠٨٤ )       | ( ١ ٩٥٢ ٦٣٠ ) | ٤٦٥ ٥٣٨        | ( ١٧ ٨٠١ ٤١٦ )          |
| ( ٣٠ ٢٤٤ )            | -                     | ( ٨٠ ٩٣٤ )           | -                 | ( ٣٩٤ ٦٧٨ )   | -              | ( ٥٠٥ ٨٥٦ )             |
| ٨ ٢٧١ ١٥٥             | ٧٣٧ ٢٧٥               | ٥٥٤ ٩٩٨              | ( ١٧٣ ٠٨٤ )       | ( ١٢٧ ٦٣٥ )   | ٧٣ ٢٩٢         | ١٤ ٢٨٦ ٠٠١              |
| -                     | -                     | ( ٣٢٢ )              | -                 | ٢٨٤ ٦٠٩       | -              | ٢٨٤ ٢٨٧                 |
| -                     | -                     | -                    | -                 | ١٧ ٢١٧        | -              | ١٧ ٢١٧                  |
| ( ٣ ٧٩٠ ٨٣١ )         | ( ٢٦٧ ٥٥٣ )           | ( ١ ٤٨٠ ٧٣٦ )        | ٢ ١٧٢             | ( ٦٠ ٤٢٩ )    | ١٦ ٥٦٥         | ( ٥ ٥٨٠ ٨١٢ )           |
| ٤ ٤٨٠ ٣٢٤             | ٤٦٩ ٧٢٢               | ٤ ٠٢٣ ٩٤٠            | ( ١٧٠ ٩١٢ )       | ١١٣ ٧٦٢       | ٨٩ ٨٥٧         | ٩ ٠٠٦ ٦٩٣               |
| ( ٣٢٠ ٧٩٤ )           | -                     | ( ١ ٥٤٦ ٨٤٣ )        | -                 | -             | -              | ( ١ ٨١٧ ٦٣٧ )           |
| ٢٢ ٨٢٩                | -                     | ٣٤ ٦٧٧               | ( ١١ ٨١٠ )        | -             | -              | ٤٥ ٧٠٦                  |
| ٤ ١٨٢ ٣٦٩             | ٤٦٩ ٧٢٢               | ٢ ٥١١ ٧٧٤            | ( ١٨٢ ٧٢٢ )       | ١١٣ ٧٦٢       | ٨٩ ٨٥٧         | ٧ ١٨٤ ٧٦٢               |
| يتم توزيعه كالتالي:-  |                       |                      |                   |               |                |                         |
| ٣ ٧٤٢ ٤٠٧             | ٤٦٥ ٩٦٥               | ١ ٣٨٨ ٦٥٨            | ( ١٨١ ٨٤٦ )       | ١١٣ ٧٦٢       | ٨٩ ٨٥٧         | ٥ ٦١٨ ٨٠٣               |
| ٤٣٩ ٩٦٢               | ٣ ٧٥٧                 | ١ ١٢٣ ١١٦            | ( ٨٧٦ )           | -             | -              | ١ ٥٦٥ ٩٥٩               |
| ٤ ١٨٢ ٣٦٩             | ٤٦٩ ٧٢٢               | ٢ ٥١١ ٧٧٤            | ( ١٨٢ ٧٢٢ )       | ١١٣ ٧٦٢       | ٨٩ ٨٥٧         | ٧ ١٨٤ ٧٦٢               |

\* لغرض العرض تم استيعاد القيم الآتية :

-قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ٤٣٤٠٠٥٨ دولار أمريكي .

-قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة ١١٢ ٣٢٧ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة ٣٩٠٠٩٨ دولار أمريكي .

## ٣٦ - تحليل النشاط على اساس الاقسام

٢٠٣٦ - نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٣

| أنشطة الأعمال        |                       |                      |                   |              |              |                       |
|----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| قطاع الملابس للفرمال | قطاع الملابس الكاجوال | قطاع الملابس الفاخرة | الاستثمار العقاري | الاستثمارات  | استحقات      | المجموع بعد الاستحقات |
| دولار أمريكي         | دولار أمريكي          | دولار أمريكي         | دولار أمريكي      | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي          |
| ١٩٧,٤٨٠,٤٥٢          | ١٤,٣١٦,٨٦١            | ٥٨,٥٢٧,٥٦٠           | -                 | ١,٣٤٨,٦٩٩    | -            | ٢٧١,٦٧٣,٥١٢           |
| ٢٣,٣٥٠,٥٠٥           | -                     | ٤,٦٦٦,٩٥٢            | -                 | -            | (٢٨,٠١٧,٤٥٧) | -                     |
| ١٧٤,١٢٩,٩٤٨          | ١٤,٣١٦,٨٦١            | ٥٣,٨٦٠,٦٠٨           | -                 | ١,٣٤٨,٦٩٩    | (٦٦,١٦١,٨١٢) | ١٧٧,٤٩٤,٣٠٤           |
| ١٤٤,٢٥٦,٣٦٥          | ٦,٨٢٤,٦٤٢             | ٢٥,٠٦٤,٥٩٨           | -                 | ١,٣٤٨,٦٩٩    | -            | ١٧٧,٤٩٤,٣٠٤           |
| ٢٩,٨٧٣,٥٨٢           | ٧,٤٩٢,٢١٩             | ٢٨,٧٩٦,٠١٠           | -                 | -            | (٦٦,١٦١,٨١٢) | -                     |
| ١٧٤,١٢٩,٩٤٨          | ١٤,٣١٦,٨٦١            | ٥٣,٨٦٠,٦٠٨           | -                 | ١,٣٤٨,٦٩٩    | (٦٦,١٦١,٨١٢) | ١٧٧,٤٩٤,٣٠٤           |
| (١٢٩,٦٠٦,٠٨٠)        | (١٢,٩٩٠,٨٢٨)          | (٢٨,٦٤٢,٨٦٥)         | -                 | (١,٢٥٦)      | ٦٦,١٦١,٨١٢   | (١١٥,٠٧٩,٢١٧)         |
| ٤٤,٥٢٣,٨٦٨           | ١,٣٢٦,٠٣٢             | ١٥,٢١٧,٧٤٣           | -                 | ١,٣٤٧,٤٤٣    | -            | ٦٢,٤١٥,٠٨٧            |
| ٢,١١٣,٢٢٩            | ٣٣٨,١٢١               | ١٨٤,٨٨١              | -                 | ٨٨١,٨٠٣      | (٤٦٥,٨٠٩)    | ٣,١١٠,٢٢٥             |
| (٦٨,٨٧٩,٦١٦)         | (٥٣٢,٣٣٨)             | (٥,٦٥٦,٨٤٢)          | -                 | -            | ٣١,٤٩٢       | (٣٤,٨٣٨,٣٠٤)          |
| (١٠,٤٤٤,٥٦٣)         | (٥٧٥,١٢٨)             | (٤,٣٤٥,٦٩٠)          | (١,٠٣٢,٢٠٨)       | (١,٦٨٣,١٥١)  | ٤٩٩,١٧١      | (١٦,٧٠٢,١٦٩)          |
| (١٩,٧٣٠)             | -                     | (٧١,٠٣٧)             | -                 | (٣٧٦,١٣٧)    | -            | (٤٦٦,٨٩٤)             |
| ٧,٤٩٢,١٨٨            | ٥٥٥,٦٨٨               | ٥,٣٢٩,٤٥٥            | (١,٠٣٢,٢٠٨)       | ١,٧٧,٩٦٨     | ٦٤,٨٥٤       | ١٣,٥١٧,٩٤٥            |
| -                    | -                     | ٨٩,٣٧٢               | -                 | ٣٧٢,٦٢٢      | -            | ٤٦١,٩٩٤               |
| (٢,٦٣٩,٨٥٢)          | (٣١٤,٧٤٥)             | (٢,٥٧٧,٣٦٤)          | ٣,٩٩٧             | (١,١٨٣,٢٩٩)  | ٤٦,٠٢١       | (٦,٦٦٥,٢٤٢)           |
| ٤,٨٥٣,٣٣٦            | ٤٤,٠٤٣                | ٢,٨٤١,٤٦٣            | (٩٩,٢١١)          | (٦٣٢,٧٠٩)    | ١١٠,٨٧٥      | ٧,٣١٤,٦٩٧             |
| (٧١٩,٩١٥)            | -                     | (١,٠٣١,١٦٧)          | -                 | -            | -            | (١,٧٥١,١٦٢)           |
| ٣٤,٠٩٥               | -                     | (١,٢٦,٨٦٣)           | (١٥,٠٦٧)          | -            | -            | (١,٠٧,٨٣٥)            |
| ٤,١٦٧,٤٣٦            | ٤٤,٠٤٣                | ١,٦٨٣,٤٣٣            | (١١٤,٢٧٨)         | (٦٣٢,٧٠٩)    | ١١٠,٨٧٥      | ٥,٤٥٥,٧٠٠             |
| ٣,٢٢٠,٧٨٩            | ٢٣٩,٠١٥               | ٤٨٠,٣١٦              | (١١٤,٢٥٨)         | (٦٣٢,٧٠٩)    | ١١٠,٨٧٥      | ٣,٣٠٤,٠٢٨             |
| ٩٤٦,٦٤٧              | ١,٩٢٨                 | ١,٢٠٣,١١٧            | (٢٠)              | -            | -            | ٢,١٥١,٦٧٢             |
| ٤,١٦٧,٤٣٦            | ٤٤,٠٤٣                | ١,٦٨٣,٤٣٣            | (١١٤,٢٧٨)         | (٦٣٢,٧٠٩)    | ١١٠,٨٧٥      | ٥,٤٥٥,٧٠٠             |

يتم توزيعه كالتالي:-

\* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

- قيمة التوزيعات من قطاع الملابس للفرمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ٢٠٢ ٥٨٩ ٥٨٩ دولار أمريكي .

- قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة ١١١ ٧٢١ ١١١ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة ٣٩ ٧٤٨ ٣٩ دولار أمريكي .



- 36- الارتباطات الرأسمالية**  
بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في 2014/10/31 مبلغ 368 518 دولار أمريكي.
- 37- الالتزامات المحتملة**  
بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في 2014/10/31 38 508 874 دولار أمريكي.
- 38- التأجير التمويلي :**  
قامت الشركة بسداد كامل أقساط الإيجار التمويلي المستحقة علي المبني الإداري لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر، وأصبح ملكاً لها بتاريخ 2014/6/11.  
بتاريخ 2014/6/12 قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبني الإداري المملوك لها بالمنطقة الحرة العامه بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتي:  
- اجمالى القيمة البيعية مبلغ 6 104 895 دولار أمريكي.  
- اجمالى القيمة التعاقدية بمبلغ 6 852 020 دولار أمريكي قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة 919 299 دولار أمريكي تسدد علي 28 دفعة ربع سنوية، تبدأ من 2014/9/24 وتنتهي في 2021/6/24.  
- ما يستحق سداه من نوفمبر 2014 إلي يونيو 2021 مبلغ 6 489 760 دولار أمريكي.  
- القيمة ايجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2014 مبلغ 326 288 دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية.  
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار أمريكي واحد .  
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي قدره 4 553 372 دولار امريكى يتم الاعتراف به على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى في 2021/6/24) وقد تم ادراج مبلغ 216 828 دولار امريكى ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم 32).
- 39- 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 35 قانون 8 لسنة 1997) بينما تعفى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشرة سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من 2005/12/21 وحتى 2015/12/20. (مادة 35 قانون 8 لسنة 1997).
- شركات تابعة في مصر**  
**شركات تابعة في مصر تخضع إلي ضريبة شركات الأموال**  
**الشركات التالية تخضع لضريبة شركات الأموال**
- | الشركات التابعة                | الموقف الضريبي                  |
|--------------------------------|---------------------------------|
| شركة كونكريت للملابس الجاهزة   | تم الفحص حتي 2005/2/20.         |
| شركة بورسعيد للملابس الجاهزة   | تم الفحص والسداد حتي 2002/12/31 |
| شركة جولدن تكس للأصواف         | تم الفحص والسداد حتي 2004/12/31 |
| شركة يورو ميد للتجارة والتسويق | لم يتم الفحص حتي تاريخه         |
| شركة العرفة للاستثمار العقاري  | لم يتم الفحص حتي تاريخه         |
| شركة إيجبشن فاشون للملابس      | لم يتم الفحص حتي تاريخه         |
- شركات تابعة في مصر تتمتع بالإعفاء من ضريبة شركات الأموال**  
**الشركات التالية تتمتع بالإعفاء من ضريبة شركات الأموال**
- | الشركات التابعة     | تاريخ نهاية الإعفاء الضريبي |
|---------------------|-----------------------------|
| شركة ايجيبت تيلورنج | 2011/12/31                  |
| شركة وايت هيد للغزل | 2013/12/31                  |

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 اندستري  
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 (8) لسنة 1997 بنظام المناطق الحرة وطبقاً لهذا النظام تقوم الشركة بدفع 1% من إيراداتها إلى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

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

40- 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:-

| القيمة الدفترية |              | إيضاح رقم                               |
|-----------------|--------------|---|
| 2014/1/31       | 2014/10/31   |   |
| دولار أمريكي    | دولار أمريكي |   |
| 13 477 259      | 10 347 977   | اذون خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور |
| 23 910 178      | 28 334 982   | (18) النقدية وما في حكمها               |
| 62 801 626      | 82 417 056   | (20) تسهيلات ائتمانية                   |
|                 | 997 911      | استثمارات ماليه بغرض المتاجرة           |
| 114 058 913     | 135 086 051  | (22)(23) قروض                           |

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

| القيمة الدفترية |              | العملاء |
|-----------------|--------------|---------|
| 2014/1/31       | 2014/10/31   |         |
| دولار أمريكي    | دولار أمريكي |         |
| 51 809 782      | 54 796 408   |         |