

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
( شركة مساهمة مصرية ) - منطقة حرة  
القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية  
المنتهية في 31 يناير 2014  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

أنطون عطا الله وشركاه  
محاسبون قانونيون

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الصفحة	المحتويات
	تقرير مراقب الحسابات
1	الميزانية المجمعة
2	قائمة الدخل المجمعة
3	قائمة التغير في حقوق الملكية لمجمعة
4	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
31 - 5	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

# القولون عطاء المحاسبين

محاسبون قانونيون

القولون عطاء المحاسبين يوسف كامل (س.م.م. ٢٧٦٤) الرئيس ساري عاقر زهير (س.م.م. ٤٩٩٤) الرئيس زكريا (س.م.م. ٦٨٥٤) الرئيس فاضل (س.م.م. ١٥٠٢)

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٢٩٦٢٣ - ٢٣٩٢٩٦٢٢ - ٢٣٩٢٧١٠٨ فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧  
E-mail : acc@antonatalla-co.com

## تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م."

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م." المتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات .

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني و تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أى أخطاء هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة . وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة .

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

### الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ يناير ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم الماليه المجمعة .

تحريراً في ٢٧/٤/٢٠١٤

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)



2013/1/31	2014/1/31	إيضاح رقم	
دولار امريكى	دولار امريكى		
			<b>الأصول</b>
			<b>الأصول طويلة الأجل</b>
85 070 026	78 438 848	(8)	أصول ثابتة
7 417 134	6 988 195	(9)	مشروعات تحت التنفيذ
753 128	832 418	(29)	أصول ضريبية مؤجلة
39 277 642	40 390 676	(10)	الشهرة
42 544 514	42 305 418	(11)	استثمارات مالية متاحة للبيع
27 770 403	20 870 907	(12)	مدينو شراء استثمارات
1 015 093	1 315 298	(13)	استثمارات في مشروعات مشتركة
1 506 846	5 139 911	(14)	أصول أخرى
844 136	-		عملاء وأوراق قبض - طويلة الأجل
-	557 499		أصول طويلة الأجل خاصة بمجموعة البيرد
<b>206 198 922</b>	<b>196 839 170</b>		<b>مجموع الأصول طويلة الأجل</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
869 546	804 246	(15)	أعمال تحت التنفيذ
111 101 518	115 277 468	(16)	مخزون
101 640 953	106 593 611	(17)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2 361 057	3 370 345	(7-1)	المستحق من أطراف ذوي العلاقة
6 787 213	14 000 000	(12)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
-	13 477 259		اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة اشهر
40 527 650	23 910 178	(18)	نقدية وما في حكمها
<b>263 287 937</b>	<b>277 433 107</b>		<b>مجموع الأصول المتداولة</b>
			<b>الالتزامات المتداولة</b>
1 577 368	918 292	(19)	مخصصات
18 110 301	19 331 461	(18)	بنوك - سحب على المكشوف
72 375 860	62 801 626	(20)	بنوك - تسهيلات ائتمانية
37 256 133	43 502 682	(21)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2 990	-	(7-2)	المستحق لأطراف ذات علاقة
26 190 533	36 894 342	(22)	قروض قصيرة الأجل
226 155	203 287		الالتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول
20 175 635	27 161 456	(23)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
<b>175 914 975</b>	<b>190 813 146</b>		<b>مجموع الالتزامات المتداولة</b>
<b>87 372 962</b>	<b>86 619 961</b>		<b>رأس المال العامل</b>
<b>293 571 884</b>	<b>283 459 131</b>		<b>إجمالي الإستثمار</b>
			ويتم تمويله كالاتى :
			<b>حقوق الملكية</b>
94 050 000	94 050 000	(24)	رأس المال المدفوع
66 570 548	97 986 742	(25)	إحتياطيات
(9 586 793)	(9 586 793)	(26)	النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الإستثمار
53 662 775	25 949 686		أرباح مرحلة
<b>204 696 530</b>	<b>208 399 635</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية (قبل صافى ربح العام)</b>
5 288 463	4 464 567		صافى ربح العام
<b>209 984 993</b>	<b>212 864 202</b>		<b>مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافى ربح العام)</b>
(10 943 417)	(14 893 422)	(27)	فروق ترجمة القوائم المالية
( 749 959)	( 742 788)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
890 207	890 207	(28)	احتياطي اسهم خزانة
(1 161 530)	(1 161 530)		اسهم الخزانة
<b>198 020 294</b>	<b>196 956 669</b>		<b>صافى حقوق مساهمى الشركة</b>
<b>37 191 507</b>	<b>35 275 004</b>		<b>حقوق الأقلية</b>
<b>235 211 801</b>	<b>232 231 673</b>		<b>اجمالي حقوق مساهمى الشركة</b>
			<b>الالتزامات طويلة الأجل</b>
55 219 851	50 003 115	(23)	قروض طويلة الأجل
3 140 232	1 224 343	(30)	الالتزامات أخرى طويلة الأجل
<b>58 360 083</b>	<b>51 227 458</b>		<b>مجموع الالتزامات طويلة الأجل</b>
<b>293 571 884</b>	<b>283 459 131</b>		<b>إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل</b>

\*الإيضاحات المرفقة من صفحة (5) إلى (31) تعتبر جزءا لا يتجزء من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
دكتور علاء عرفة

المدير المالي للمجموعة

محمد محمد الدين

\*تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

السنة المالية	السنة المالية	إيضاح	
من 2012/2/1	من 2013/2/1	رقم	
الي 2013/1/31	الي 2014/1/31		
دولار امريكي	دولار امريكي		
269 740 061	258 088 152	(31)	ايرادات النشاط
(169 816 813)	(170 268 163)		تكلفة النشاط
<b>99 923 248</b>	<b>87 819 989</b>		<b>مجمل الربح</b>
5 533 865	4 335 004	(32)	ايرادات تشغيل اخرى
(50 638 139)	(49 689 595)		مصروفات توزيع
(29 238 723)	(22 979 129)		مصروفات ادارية وعمومية
(9 210 414)	( 760 570)	(33)	مصروفات تشغيل اخرى
<b>16 369 837</b>	<b>18 725 699</b>		<b>الارباح الناتجة عن التشغيل</b>
( 308 580)	300 205	(13)	حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة
(6 094 339)	(8 497 398)	(34)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
<b>9 966 918</b>	<b>10 528 506</b>		<b>صافى ربح العام قبل الضرائب</b>
(3 423 657)	(2 623 724)		ضريبة دخلية عن العام
( 150 916)	( 163 454)		الضريبة المؤجلة
<b>6 392 345</b>	<b>7 741 328</b>		<b>صافى ربح العام بعد الضرائب</b>
			يتم توزيعه كالتالى:
5 288 463	4 464 567		نصيب مساهمي الشركة القابضة
1 103 882	3 276 761		نصيب الأقلية
<b>6 392 345</b>	<b>7 741 328</b>		<b>صافى ربح العام بعد الضرائب</b>

\*الإيضاحات المرفقة من صفحة (5) إلى (31) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.



رقم الإيضاح	2014/1/31 دولار امريكي	2013/1/31 دولار امريكي
	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>	
	4 464 567	5 288 463
	صافي ربح العام	
	تسويات بغرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :	
	7 601 971	8 160 220
	اهلاكات	
	181 295	( 25 876)
	خسائر (ارباح) بيع أصول ثابتة	
	10 344 565	11 391 152
	فوائد ومصرفات تمويلية	
	(1 407 545)	(5 518 824)
	فوائد دائنة	
	(1 348 699)	(10 012 710)
	ارباح من بيع استثمارات	
	186 077	444 612
	استهلاك أصول أخرى	
	422 217	(4 326 007)
	تسويات على الأرباح المرحلة	
	( 300 205)	308 580
	حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة	
	43 710	963 972
	مخصصات مكونة	
	( 215 762)	-
	مخصصات انتفى الغرض منها	
	-	( 906 207)
	النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها	
	<b>19 972 191</b>	<b>5 767 375</b>
	<b>ارباح النشاط قبل التغيير في بنود راس المال العامل</b>	
	<b>التغيير في راس المال العامل</b>	
	(5 928 248)	3 172 519
	التغيير في المخزون	
	(6 133 060)	15 602 684
	التغيير في المدينون والارصدة المدينة الأخرى	
	( 313 291)	( 272 265)
	التغيير في مدينو شراء استثمارات	
	(1 009 288)	(1 869 416)
	التغيير في المستحق من اطراف ذوى علاقة	
	3 600 894	(6 348 329)
	التغيير في الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى	
	( 79 290)	104 549
	التغيير في أصول ضريبية مؤجلة	
	( 657 033)	( 226 442)
	المستخدم من المخصصات	
	( 2 990)	(1 195 705)
	التغيير في المستحق لاطراف ذوى علاقة	
	<b>9 449 885</b>	<b>14 734 970</b>
	<b>النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>	
	(9 658 281)	(11 553 188)
	فوائد ومصرفات تمويلية مدفوعة	
	<b>( 208 396)</b>	<b>3 181 782</b>
	<b>صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>	
	<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>	
	(4 873 543)	(7 285 890)
	مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	
	1 251 969	417 421
	مقبوضات نقدية من بيع أصول ثابتة	
	-	21 803 387
	مقبوضات نقدية من بيع استثمارات	
	( 255 278)	-
	توزيعات ارباح فترية (شركة تابعة)	
	(13 477 259)	-
	مدفوعات لشراء انون خزائنة تستحق بعد ثلاثة أشهر	
	<b>(17 354 111)</b>	<b>14 934 918</b>
	<b>النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>	
	393 838	5 729 309
	فوائد دائنة محصلة	
	<b>(16 960 273)</b>	<b>20 664 227</b>
	<b>صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>	
	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>	
	(1 916 503)	1 400 072
	التغيير في حقوق الأقلية	
	(11 244 576)	(35 872 490)
	التغيير في القروض طويلة الاجل	
	(6 985 821)	(5 547 804)
	التغيير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول	
	10 703 809	(2 047 675)
	التغيير في القروض قصيرة الاجل	
	10 425 248	(14 421 006)
	التغيير في بنوك تسهيلات ائتمانية	
	(1 915 889)	(2 766 530)
	التغيير في الالتزامات الأخرى	
	( 22 868)	( 65 834)
	التغيير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول	
	( 557 499)	-
	التغيير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البريد	
	844 136	( 844 136)
	التغيير في العملاء وأوراق القبض - طويلة الأجل	
	<b>( 669 963)</b>	<b>(60 165 403)</b>
	<b>صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل</b>	
	(17 838 632)	(36 319 394)
	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال العام	
	22 417 349	58 736 743
	النقدية وما في حكمها في اول العام	
	<b>4 578 717</b>	<b>22 417 349</b>
	النقدية وما في حكمها في نهاية العام (18)	

\*الإيضاحات المرفقة من صفحة (5) إلى (31) تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 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 القيد ببورصة الأوراق المالية

مقيدة ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

2- أسس الإعداد

1-2 الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. تم اعتماد القوائم المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 27 أبريل 2014

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 الآجلة 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 الاسم المدرجة بحقوق المساهمين للشركات المستحوذ عليها. ويتم الاعتراف بأي مدفوعات للاستحواذ بما يزيد عن قيمتها الدفترية السابق إدراجها في حقوق الملكية.

### الشركات الشقيقة

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

### الاستثمارات في المشروعات المشتركة

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

### المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

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

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

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 العام المعد عنه 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 تنهى الالتزام المالي في نفس الوقت.

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

**الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**  
يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما تم تبويبه كمحتفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولي. و يتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع و الشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار وذلك بناء على إستراتيجية الاستثمار والمخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبدئي فأن 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 فأن 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 فأن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات.

**التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات**  
تدرج الالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة و الذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة. وتسبب 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 وأى اضمحلال في قيمتها (إيضاح 3-14) ويتم اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميلة 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:

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

ويتم الاعتراف بتكلفة احلال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ماكان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحلال بشرط امكانية قياس تكلفتة

بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول و يتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

#### مشروعات تحت التنفيذ

5-3

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

#### الشهرة

6-3

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.

#### الأصول غير الملموسة

7-3

يتم إثبات الأصول غير الملموسة المكتتاة 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 التآجير 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 المديون والأرصدة المدينة الأخرى

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

**11-3 شراء أسهم الخزانة**  
عند قيام الشركة بشراء أسهمها فإن القيمة المدفوعة في الشراء تشمل أية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء، وتخصم من حقوق المساهمين وتفيد كأسهم خزانة وتعرض مخصومة من إجمالي حقوق الملكية.

**12-3 اذون خزانة**  
تثبت عمليات شراء اذون الخزانة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ضمن النقدية وما في حكمها. وتدرج اذون الخزانة التي استحقاقها اكثر من ثلاثة أشهر ببند منفصل بقائمة الميزانية 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 تنخفض قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأية انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده. أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية على حده يتم مراجعته الانخفاض في قيمتها بشكل إجمالي في مجموعات ذات التشابه في الصفات.

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

#### الأصول غير المالية

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

بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد أو التي مازالت غير متاحة للاستخدام فأن 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 تماماً عن التدفقات النقدية للأصول أو المجموعات الأخرى للأصول ( الوحدة المولدة للنقد).

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

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

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

### 15-3 الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع

الأصول غير المتداولة (أو المجموعة الجارية 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 الجارية التخلص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محتفظ بها لغرض البيع مباشرة.

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجارية 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 العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلزام 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 بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر

خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لإظهار 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 المباعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة.

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

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

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 العام كل من ضريبة العام والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن العام 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 استنزال أي خصومات أو فترات السماح) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل المجمعة بطريقة القسط الثابت علي 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 علي المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

### 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

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

### 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 تنفيذها 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 يفهم 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 بكلا من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى مجلس الإدارة.

### خطر الائتمان

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

### العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل 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 وتتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية. ويمكن للعملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمتطلبات الشركة والخاصة بالجدارة الائتمانية التعامل مع الشركة على أساس السداد مقدماً.

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

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

### الاستثمارات

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

### الضمانات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمانات فقط لشركاتها التابعة.

### مخاطر السيولة

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

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر 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. ويكمن هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة ، وتحقيق أفضل عائد. وتقوم الشركة بشراء وبيع المشتقات المالية ، كما أنها تتحمل الالتزامات المالية وذلك من أجل إدارة مخاطر السوق. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاسترشادية التي وضعتها الإدارة.

### مخاطر العملات الأجنبية

تعرض 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 في وقت معين. وذلك عند الضرورة لمواجهة اى خلل قصير الاجل.

### مخاطر التشغيل

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

و غرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية و الضرر 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 و الرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
  - الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل و العلاج المقترح
  - إنشاء خطة طوارئ
  - التنمية المهنية و التدريب
  - المعايير المهنية والسلوكية
  - تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين إذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل للإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

### إدارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال. يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافى 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 العام. 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 يناير 2014 ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة التابعة
	2013/1/31	2014/1/31	
مصر	%99.2	%99.2	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	%98.41	%98.41	ايجيب تيلورنج للملابس الجاهزة
مصر	%53.21	%53.21	كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	%96.40	%96.40	بورسعيد للملابس الجاهزة
مصر	%43.95	%43.95	جولدن تكس للأصواف *
مصر	%39.59	%39.59	صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة- شركة جولدن تكس للأصواف) *
مصر	%43.75	%43.75	وايت هيد للغزل *
مصر	%99.2	%99.2	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	%98.2	فاشون اندستري للملابس الجاهزة **
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	روفانيني
البرتغال	%60	%60	EP Garments
انجلترا	%79.43	%79.43	مجموعة شركات بيرد

\* 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 تعديل إسم الشركة من شركة كوريني ايجيب للملابس الجاهزة إلى شركة فاشون اندستري للملابس الجاهزة بموجب قرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بتاريخ 2012/8/2 وقد تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 18683 بتاريخ 2013/9/2.

\*\*\* 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 التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ 27 ابريل 2010.

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	2013/1/31	2014/1/31	
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 يحتفظ المساهمين الآخريين بكامل السيطرة علي السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات.

#### 7 - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

توجد تعاملات بين الشركة وشركات تابعة لم يتم تجميعها وشركات آخري نفس المساهمين الرئيسيين في هذه الشركات هم المساهمين في الشركة، وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات خلال العام والأرصدة في تاريخ الميزانية:-

#### 1-7 المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال العام		طبيعة التعامل	
2013/1/31	2014/1/31	2013/1/31	2014/1/31		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
101 707	--	(103 574)	(101 707)	تمويل	الشركة المصرية الدولية
903 393	1 616 686	747 931	713 293	خدمات	كريستال فور ماكينك شيرتس
847 408	1 368 527	847 408	521 119	مبيعات	كريستال فور ماكينك شيرتس
387 969	2 875	257 071	(385 094)	مبيعات	ميتكو
120 580	365 302	120 580	244 722	خدمات	ميتكو
--	16 955	--	16 955	خدمات	كاميجيت لصناعة الملابس
<b>2 361 057</b>	<b>3 370 345</b>				

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

#### 2-7 المستحق الي أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال العام		طبيعة التعامل	
2013/1/31	2014/1/31	2013/1/31	2014/1/31		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
2 990	--	2 990	(2 990)	خدمات	كاميجيت لصناعة الملابس
<b>2 990</b>	<b>--</b>				

الإجمالي		تأمينات في أماكن مستأجرة	أثاث ومعدات مكاتب	عدد وأدوات	وسائط نقل وانتقال	ألات ومعدات	مباني وإنشاءات	الأرضى	8- الأصول الثابتة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	التكلفة في 2012/1/31
197 590 820	2 087 231	51 368 292	554 016	1 369 463	57 911 809	72 381 257	11 918 752	2012/1/31	التكلفة في 2012/1/31
7 832 953	873 865	1 412 442	55 815	77 861	1 654 375	3 738 799	19 796	إضافات العام	إضافات العام
( 1 235 429)	-	( 516 177)	-	( 20 503)	( 556 430)	-	( 142 319)	الإستثمارات	الإستثمارات
( 5 026 820)	( 350 618)	( 86 926)	( 15 330)	( 56 063)	( 2 033 258)	( 1 960 240)	( 524 385)	فروق ترجمة	فروق ترجمة
199 161 524	2 610 478	52 177 631	594 501	1 370 758	56 976 496	74 159 816	11 271 844	2013/1/31	التكلفة في 2013/1/31
4 881 108	742 018	1 505 945	26 916	314 138	1 875 590	416 501	-	إضافات العام	إضافات العام
( 7 554 809)	( 20 887)	( 5 622 712)	-	( 205 750)	( 1 705 460)	-	-	الإستثمارات	الإستثمارات
( 4 809 212)	( 445 622)	54 941	( 20 847)	( 69 577)	( 1 788 207)	( 1 935 047)	( 604 853)	فروق ترجمة	فروق ترجمة
191 678 611	2 885 987	48 115 805	600 570	1 409 569	55 358 419	72 641 270	10 666 991	2014/1/31	التكلفة في 2014/1/31

8-تابع الأصول الثابتة

الإجمالي	تحسينات في أماكن مستأجرة	أثاث ومعدات مكتاب	عدد وادوات	وسائل نقل وانتقال	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	الأراضي	الأهلاك
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
108 613 204	722 148	46 334 613	371 307	1 099 871	39 387 032	20 698 233	-	مجموع إهلاك في 2012/1/31
8 160 220	860 212	2 117 080	27 786	100 281	3 323 405	1 731 456	-	إهلاك العام
( 843 884)	-	( 390 732)	-	( 20 503)	( 432 649)	-	-	مجموع إهلاك الاستبدادات
( 1 838 042)	( 159 888)	( 35 389)	( 12 459)	( 44 272)	( 1 186 927)	( 399 107)	-	فروق الترجمة
114 091 498	1 422 472	48 025 572	386 634	1 135 377	41 090 861	22 030 582	-	مجموع إهلاك في 2013/1/31
7 601 971	825 588	2 060 581	32 051	71 266	2 937 168	1 675 317	-	إهلاك العام
( 6 121 545)	( 20 887)	( 5 505 676)	-	( 201 220)	( 393 762)	-	-	مجموع إهلاك الاستبدادات
( 2 332 161)	( 231 837)	20 958	( 15 423)	( 56 911)	( 1 499 357)	( 549 591)	-	فروق الترجمة
113 239 763	1 995 336	44 601 435	403 262	948 512	42 134 910	23 156 308	-	مجموع إهلاك في 2014/1/31
78 438 848	890 651	3 514 370	197 308	461 057	13 223 509	49 484 962	10 666 991	صافي القيمة الدفترية في 2014/1/31
85 070 026	1 188 006	4 152 059	207 867	235 381	15 885 635	52 129 234	11 271 844	صافي القيمة الدفترية في 2013/1/31

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:

2013/1/31	2014/1/31	
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

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
7 115 815	6 750 645	مباني وإنشاءات تحت التنفيذ
--	1 866	آلات ومعدات تحت التركيب
301 319	235 684	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
<b>7 417 134</b>	<b>6 988 195</b>	

#### 10- الشهرة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته 40 390 676 دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة ويتمثل التغيير خلال العام في التغيير في أسعار الصرف.

#### 11- استثمارات مالية متاحة للبيع

تكلفة الاستثمار في 2013/1/31	تكلفة الاستثمار في 2014/1/31	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 (ميتكو)
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
(749 959)	(742 788)				التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(1 313 334)	(1 559 601)				أثر التغيير في أسعار الصرف
<b>42 544 514</b>	<b>42 305 418</b>				

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

## 12- مدينو شراء استثمارات

أصول طويلة الأجل	الجزء المتداول	الاجمالي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
600 000	000 000	600 000	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.
21	14	35	يخصم :
(729 093)	--	(729 093)	التغير في القيمة الحالية
34 870 907	14 000 000	20 870 907	الرصيد في 2014/1/31
34 557 616	6 787 213	27 770 403	الرصيد في 2013/1/31

## 13- استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار في 2014/1/31	تكلفة الاستثمار في 2013/1/31
		%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	60	811 077	646 867
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	49.48	504 221	368 226
			1 315 298	1 015 093

وفيما يلي الحركة خلال العام المالي المنتهي في 2014/1/31 :

2014/1/31	دولار أمريكي	
1 015 093		رصيد أول العام
164 210		نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كريستال
135 995		نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
1 315 298		

## 14- الأصول الأخرى

2014/1/31	2013/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1 506 846	1 675 425	الرصيد في بداية العام
3 758 570	--	الإضافات خلال العام
(186 077)	(444 612)	الاستهلاك خلال العام
60 572	276 033	أثر التغير في أسعار الصرف
5 139 911	1 506 846	

## 15- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته 804 246 دولار أمريكي في 2014/1/31 (مبلغ 869 546 دولار أمريكي في 2013/1/31) 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

2013/1/31 دولار أمريكي	2014/1/31 دولار أمريكي	
18 507 266	19 057 928	خامات ومستلزمات
4 562 540	4 505 945	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
365 241	365 321	مواد تعبئة وتغليف
28 938 918	27 387 909	إنتاج غير تام
60 794 684	66 268 419	إنتاج تام
630 840	582 204	بضاعة بالطريق
113 799 489	118 167 726	
(3 099 565)	(3 623 974)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
110 699 924	114 543 752	
401 594	733 716	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات
<b>111 101 518</b>	<b>115 277 468</b>	

17- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2013/1/31 دولار أمريكي	2014/1/31 دولار أمريكي	
48 755 605	51 809 782	عملاء
(2 760 264)	(2 840 052)	يخصم: الانخفاض في أرصدة العملاء
45 995 341	48 969 730	
728 985	909 228	أوراق قبض
46 724 326	49 878 958	
45 031 677	45 158 127	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة
4 290 618	4 139 818	موردون ومقاولون - أرصدة مدينة
802 032	957 740	مصلحة الضرائب
1 178 580	1 505 785	تأمينات لدي الغير
2 982 108	3 299 227	مصروفات مدفوعة مقدما
5 801 977	6 472 378	إيرادات مستحقة
15 027 938	15 168 030	أرصدة مدينة أخرى
75 114 930	76 701 105	
(20 198 303)	(19 986 452)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
54 916 627	56 714 653	
<b>101 640 953</b>	<b>106 593 611</b>	

18- نقدية وما في حكمها

2013/1/31 دولار أمريكي	2014/1/31 دولار أمريكي	
21 394 335	10 708 988	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة
18 354 729	11 367 248	بنوك - حسابات جارية
443 048	348 123	بنوك - شيكات تحت التحصيل
335 538	1 485 819	نقدية بالصندوق
40 527 650	23 910 178	النقدية وما في حكمها
(18 110 301)	(19 331 461)	بنوك - سحب على المكشوف
22 417 349	4 578 717	النقدية وما في حكمها لاغراض قائمة التدفقات النقدية

## 19- المخصصات

الرصيد في 2014/1/31	المستخدم خلال العام	أنتفي الغرض منها	التدعيم خلال العام	الرصيد في 2013/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
964 045	(657 033)	--	43 710	1 577 368	مخصص المطالبات
(45 753)	--	--	--	--	أثر التغير في أسعار الصرف
<b>918 292</b>	<b>(657 033)</b>	<b>--</b>	<b>43 710</b>	<b>1 577 368</b>	

## 20- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ 62 801 626 دولار أمريكي (مبلغ 72 375 860 دولار أمريكي في 2013/1/31) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة.

## 21- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2013/1/31	2014/1/31	إيضاح رقم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
17 296 461	15 148 892		موردون ومقاولون
2 508 759	1 585 548		أوراق دفع
--	17 913		عملاء - دفعات مقدمة
531 542	675 823		تأمينات للغير
6 165 081	5 387 305		مصلحة الضرائب
22 547	41 659		إيجارات محصلة مقدما
7 274 036	7 540 888		مصروفات مستحقة
1 284 253	1 032 282	(38)	إيرادات مؤجلة
--	9 043 057		مستحق لشركة كوربليس للتأجير التمويلي*
2 173 454	3 029 315		حسابات دائنة أخرى
<b>37 256 133</b>	<b>43 502 682</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:-

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
12 153 134	18 450 387	السويسرية للملابس الجاهزة
1 942 953	4 421 781	- البنك التجاري الدولي
6 560 724	3 056 534	- بنك HSBC
131 165	1 220 990	- بنك كريدي أجريكول
224 857	1 083 322	- البنك المصري لتنمية الصادرات
5 177 700	5 949 125	- البنك العربي
--	43 039	- بنك قطر الوطني
--	--	- بنك مصر إيران
--	2 669 164	كونكريت للملابس الجاهزة
<b>26 190 533</b>	<b>36 894 342</b>	- البنك التجاري الدولي

## 23- قروض طويلة الأجل

الإجمالي	الجزء المتداول	قروض طويلة الأجل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
22 816 975	10 279 989	12 536 986	شركة المعرفة للاستثمارات والاستشارات - البنك التجاري الدولي - مصر
12 500 000	7 500 000	5 000 000	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - البنك التجاري الدولي
15 000 000	3 000 000	12 000 000	- بنك مصر إيران شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة
1 747 856	1 747 856	--	- بنك HSBC
4 999 409	1 000 000	3 999 409	- بنك مصر إيران شركة جولدن تكس للأصواف
78 712	13 492	65 220	- بنك الإسكان والتعمير
175 818	54 936	120 882	- بنك قطر الوطني
13 029 630	1 861 140	11 168 490	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة - البنك الوطني المصري
6 816 171	1 704 043	5 112 128	الشركة السويسرية للملابس القطنية - بنك بي ان بي باريبا
<b>77 164 571</b>	<b>27 161 456</b>	<b>50 003 115</b>	<b>الرصيد في 2014/1/31</b>
<b>75 395 486</b>	<b>20 175 635</b>	<b>55 219 851</b>	<b>الرصيد في 2013/1/31</b>

## 23-1 بنود شروط اتفاقيات القروض

31 يناير 2013		31 يناير 2014		نهاية سداد القسط	عملة القرض	البنك
القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية			
30 839 943	30 839 943	22 816 975	22 816 975	2015	دولار	المعرفة للاستثمارات والاستشارات البنك التجاري الدولي
17 500 000	17 500 000	12 500 000	12 500 000	2015	دولار	السويسرية للملابس الجاهزة البنك التجاري الدولي
--	--	15 000 000	15 000 000	2018	دولار	بنك مصر إيران إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة
3 497 348	3 497 348	1 747 856	1 747 856	2014	دولار	بنك HSBC
--	--	4 999 409	4 999 409	2018	دولار	بنك مصر إيران جولدن تكس للأصواف
100 823	647 134	78 712	546 232		جنيه مصري	بنك الإسكان والتعمير
--	--	175 818	1 220 000	2018	جنيه مصري	بنك قطر الوطني
15 486 862	15 486 862	13 029 630	13 029 630	2017	دولار	بورسعيد للملابس الجاهزة البنك الوطني المصري
6 323 873	6 323 873	6 816 171	6 816 171	2017	دولار	الشركة السويسرية للملابس القطنية بنك بي ان بي باريبا

## 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 فى حدود رأس المال المرخص به وقيمتة 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 فى حدود رأس المال المرخص به وقيمتة 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 فى حدود رأس المال المرخص به وقيمتة 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

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
30 782 617	32 159 617	احتياطي قانوني
18 665 343	18 665 343	احتياطي خاص *
16 616 395	46 564 096	احتياطي عام
506 193	597 686	احتياطيات أخرى
<b>66 570 548</b>	<b>97 986 742</b>	

\* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بأجمالى مبلغ 76 450 000 دولار أمريكي لاصدار 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**

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(8 336 073)	(10 943 417)	رصيد أول العام
(2 607 344)	(3 950 005)	التغير خلال العام
<b>(10 943 417)</b>	<b>(14 893 422)</b>	<b>رصيد آخر 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**

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
857 677	753 128	رصيد أول العام - أصل
(150 916)	(163 454)	التغير خلال العام
46 367	242 744	فروق ترجمة
<b>753 128</b>	<b>832 418</b>	<b>رصيد آخر العام - أصل</b>

**30- التزامات أخرى طويلة الأجل**

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
693	--	أقساط ضريبية المبيعات على الآلات والمعدات المستوردة
643 531	396 803	هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة
672 627	509 096	أوراق دفع طويلة الأجل
1 481 414	--	التزامات طويلة الأجل خاصة بمجموعة البريد
341 967	318 444	التزامات أخرى
<b>3 140 232</b>	<b>1 224 343</b>	

**31- إيرادات النشاط**

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
259 727 351	256 739 453	إيرادات مبيعات
10 012 710	1 348 699	أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة*
<b>269 740 061</b>	<b>258 088 152</b>	

\* يتمثل المبلغ في قيمة الأرباح الناتجة عن إعادة قياس تكلفة بيع نسبة المساهمة في شركة كونكريت للملابس الجاهزة والبالغة 38% إلى 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

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
279 400	70 675	أرباح رأسمالية
1 953 726	2 013 487	إيجارات
396 562	572 207	خصم مكتسب
438 112	373 833	إيرادات خدمات للغير
--	215 762	مخصصات انتفي الغرض منها
2 466 065	1 089 040	أخرى
<b>5 533 865</b>	<b>4 335 004</b>	

33- مصروفات تشغيل أخرى

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
440 621	362 872	مصروفات الدعم الفني
498 481	116 826	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
165 955	211 152	غرامات تجارية مخصومة بمعرفة العملاء
7 111 366	--	الانخفاض في ارصدة المدينون والحسابات المدينة الاخرى
963 972	43 710	تدعيم مخصص مطالبات
30 019	26 010	أخرى
<b>9 210 414</b>	<b>760 570</b>	

34- مصروفات تمويلية (بالصافي)

2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(11 391 152)	(10 344 565)	فوائد و مصروفات تمويلية
5 518 824	1 407 545	فوائد دائنة
(34 500)	240 343	التغير في القيمة الحالية
(187 511)	199 279	أرباح (خسائر) تقييم عملات أجنبية
<b>(6 094 339)</b>	<b>(8 497 398)</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 للسنة الحالية والسنوات المقابلة، وتتضمن نتائج قطاعات الأنشطة شركات تساهم بشكل مباشر في نشاط كل قطاع.

## 35- تحليل النشاط على أساس الأقسام

1-35 نتائج التشغيل لأنشطة الأصول لشركات المجموعة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2014

أنشطة الأصول						
المجموع بعد الاستبعادات	استثمارات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملابس الفاخرة	قطاع الملابس للرجال	قطاع الملابس للفرس
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
373 581 512	-	1 348 699	-	80,364,159	21,622,150	270,246,504
-	( 33 037 858)	-	-	7 189 270	-	25 848 588
258 088 152	( 82 455 502)	1 348 699	-	73 174 889	21 622 150	244 397 916
258 088 152	-	1 348 699	-	35 347 787	12 616 988	208 774 678
-	( 82 455 502)	-	-	37 827 102	9 005 162	35 623 238
258 088 152	( 82 455 502)	1 348 699	-	73 174 889	21 622 150	244 397 916
( 170 268 163)	82 455 502	( 1 256)	-	( 51 670 845)	( 19 745 469)	( 181 306 095)
87 819 989	-	1 347 443	-	21 504 044	1 876 681	63 091 821
4 335 004	( 543 449)	1 194 113	1 180	317 659	435 950	2 929 551
( 49 689 595)	41 962	-	-	( 7 845 024)	( 878 093)	( 41 008 440)
( 22 979 129)	603 617	( 2 219 768)	( 136 257)	( 5 782 218)	( 791 318)	( 14 653 185)
( 760 570)	-	( 446 439)	-	( 234 612)	-	( 79 519)
18 725 699	102 130	( 124 651)	( 135 077)	7 959 849	643 220	10 280 228
300 205	-	164 210	-	135 995	-	-
( 8 497 398)	51 270	( 1 130 905)	5 443	( 2 961 224)	( 438 007)	( 4 023 975)
10 528 506	153 400	( 1 091 346)	( 129 634)	5 134 620	205 213	6 256 253
( 2 623 724)	-	-	-	( 1 736 909)	-	( 886 815)
( 163 454)	-	-	( 20 078)	( 180 043)	-	36 667
7 741 328	153 400	( 1 091 346)	( 149 712)	3 217 668	205 213	5 406 105
يتم توزيعه كالتالي:-						
4 464 567	153 400	( 1 091 346)	( 149 705)	1 166 778	203 571	4 181 869
3 276 761	-	-	( 7)	2 050 890	1 642	1 224 236
7 741 328	153 400	( 1 091 346)	( 149 712)	3 217 668	205 213	5 406 105

\* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

- قيمة التوزيعات من قطاع الملابس للفرس والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة 3 789 886 دولار أمريكي .

- قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة 148 859 دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة 52 967 دولار أمريكي .

## 36- تحليل النشاط على أساس الأقسام

36-1 نتائج التشغيل لأشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 يناير 2013

أنشطة الأعمال						
المجموع بعد الاستبعادات	استبعادات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملابس الفاخرة	قطاع الملابس للرجال	قطاع الملابس للفرس
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
389 671 328	-	10 012 710	-	83,674,872	9,081,497	286,902,249
-	(44 142 272)	-	-	6 125 633	-	38 016 639
269 740 061	(75 788 995)	10 012 710	-	77 549 239	9 081 497	248 885 610
269 740 061	-	10 012 710	-	40 572 075	2 087 797	217 067 479
-	(75 788 995)	-	-	36 977 164	6 993 700	31 818 131
269 740 061	(75 788 995)	10 012 710	-	77 549 239	9 081 497	248 885 610
(169 816 813)	75 788 995	(4 800)	-	(51 726 850)	(9 008 057)	(184 866 101)
99 923 248	-	10 007 910	-	25 822 389	73 440	64 019 509
5 533 865	(1 187 307)	1 997 823	-	567 649	340 287	3 815 413
(50 638 139)	-	-	-	(7 749 447)	(250 251)	(42 638 441)
(29 238 723)	1 294 058	(3 737 462)	(66 925)	(5 960 033)	(762 228)	(20 006 133)
(9 210 414)	-	(8 050 468)	-	(165 955)	-	(993 991)
16 369 837	106 751	217 803	(66 925)	12 514 603	(598 752)	4 196 357
(308 580)	-	(16 996)	-	(291 584)	-	-
(6 094 339)	47 614	(3 105 237)	669	(1 368 503)	(237 125)	(1 431 757)
9 966 918	154 365	(2 904 430)	(66 256)	10 854 516	(835 877)	2 764 600
(3 423 657)	-	-	-	(2 620 242)	-	(803 415)
(150 916)	-	-	(18 334)	(171 969)	-	39 387
6 392 345	154 365	(2 904 430)	(84 590)	8 062 305	(835 877)	2 000 872
5 288 463	154 365	(2 904 430)	(84 767)	7 464 083	(829 190)	1 488 402
1 103 882	-	-	177	598 222	(6 687)	512 170
6 392 345	154 365	(2 904 430)	(84 590)	8 062 305	(835 877)	2 000 572

يتم توزيعه كالتالي:-

\* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية:

- قيمة للتوزيعات من قطاع الاستثمار والبالغة 16 515 554 دولار أمريكي .

- قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة 166 783 دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة 60 032 دولار أمريكي .



### 36- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في 2014/1/31 مبلغ 17 642 711 دولار أمريكي.

### 37- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في 2014/1/31 مبلغ 36 070 855 551 دولار أمريكي.

### 38- التأجير التمويلي :

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

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ 30 000 000 جم.
- اجمالى القيمة التعاقدية بمبلغ 36 944 356 جم قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة.
- ما يستحق سدادة خلال المدة فبراير 2014 / مايو 2018 مبلغ 15 870 544 جم.
- القيمة الاجارية المحتسبه عن السنة المالية مبلغ 1 033 863 دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ جنيه مصرى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالى محقق قدره 1 774 672 دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة عقد التأجير (سبعة سنوات تنتهى فى 2018/5/20) وقد تم ادراج مبلغ 251 970 دولار امريكى ربح راسمالى بقائمة الدخل يخص السنة المالية.

### 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

تم الفحص حتى 2005/2/20.

تم الفحص والسداد حتى 2002/12/31

تم الفحص والسداد حتى 2004/12/31

لم يتم الفحص حتى تاريخه

لم يتم الفحص حتى تاريخه

شركة كونكريت للملابس الجاهزة

شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

شركة جولدن تكس للأصواف

شركة يوروميد للتجارة والتسويق

شركة العرفة للاستثمار العقاري

شركات تابعة في مصر تتمتع بالإعفاء من ضريبة شركات الأموال

الشركات التالية تتمتع بالإعفاء من ضريبة شركات الأموال

الشركات التابعة

تاريخ نهاية الإعفاء الضريبي

2011/12/31

2013/12/31

شركة ايجيبث تيلورنج

شركة وايت هيد للغزل

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

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

تأسست هذه الشركات طبقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (8) لسنة 1997 بنظام المناطق الحرة وطبقاً لهذا النظام تقوم الشركة بدفع 1% من إيراداتها إلي 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	
2013/1/31	2014/1/31		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
--	13 477 259		اذون خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة اشهر
40 527 650	23 910 178	(18)	النقدية وما في حكمها
72 375 860	62 801 626	(20)	تسهيلات ائتمانية
101 586 019	114 058 913	(23)(22)	قروض

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

القيمة الدفترية		
2013/1/31	2014/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
48 755 605	51 809 782	العملاء