

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

القوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٥
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

الفهرس

الصفحة

--

تقرير الفحص المحدود

١

المركز المالى غير المجمع فى ٣٠ ابريل ٢٠١٥

٢

قائمة الدخل غير المجمعة

٣

قائمة التغير فى حقوق الملكية غير المجمعة

٤

قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة

٢١-٥

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

=====

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

المركز
١٥٠٣ م.م.س

الحيث زارعا
٦٨٥٤ م.م.س

البريد سالى
٤٩٩٤ م.م.س

يوسف كامل
٢٧٦٤ م.م.س

٢٣٩٢٧١٣٧ : فاكس ٢٣٩٣٧١٠٨ - ٢٣٩٢٩٣٧٢ - ٢٣٩٢٩٦٣٣ : ت القاهرة - شارع شريف باشا - ٤٦
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 غير المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" والمتمثلة في قائمة المركز المالى غير المجمع في ٣٠ ابريل ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هى المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسئوليتنا فى ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصرى 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 . ويقل الفحص المحدود جوهريا فى نطاقه 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 فى عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد ان القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى غير المجمع للشركة فى ٣٠ ابريل ٢٠١٥ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة فى ٢٠١٥/٦/١٤

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م ٣٧٦٤)

يوسف كامل وشركاه
محاسبون قانونيون
٢٧٦٤ م.م.س
سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

شركة العرفة للأستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٥

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم الإيضاح	
من ٢٠١٤/٢/١	من ٢٠١٥/٢/١		
الى ٢٠١٤/٤/٣٠	الى ٢٠١٥/٤/٣٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	-		إيرادات النشاط
-	-		تكلفة النشاط
-	-		مجمل الربح
٣٣٢ ١٨٤	٥٢١ ٧٦٩	(٢٢)	إيرادات تشغيل اخرى
(١٢١ ٤٨١)	(٢٢٨ ٣٦٤)	(٢٣)	مصروفات تشغيل اخرى
(٤٤٢ ٢٣٥)	(٤٩٨ ٢٣٢)		مصروفات ادارية وعمومية
(٢٣١ ٥٣٢)	(٢٠٤ ٨٢٧)		الخسائر الناتجة عن التشغيل
٩٠٧ ٨٣٨	(٤٩٢ ٤٥٦)	(٢٤)	(مصروفات) إيرادات تمويلية (بالصافي)
٦٧٦ ٣٠٦	(٦٩٧ ٢٨٣)		صافي (خسارة) ارباح الفترة
٠,٠٠١٤	(٠,٠٠١٥)	(٢٥)	نصيب السهم في (الخسارة) الارباح دولار / سهم

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظم المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٥

البيــــــــــــــــان						
الاجمالي	احتياطي اسهم خزائنة	صافي (خسارة) ارباح العام / الفترة	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المنفوع	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٠٤ ٧٤١ ٣٠٢	٨٩٠ ٢٠٧	(٧٧٤ ٦٦٧)	٣٠ ٣١٤ ٢٠٤	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤
-	-	٧٧٤ ٦٦٧	(٧٧٤ ٦٦٧)	-	-	اقتال خسارة السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١ في الارباح المرحلة
٤ ٨٣١ ٦٢٤	-	٤ ٨٣١ ٦٢٤	-	-	-	صافي ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١
٢٠٩ ٥٧٢ ٩٢٦	٨٩٠ ٢٠٧	٤ ٨٣١ ٦٢٤	٢٩ ٥٣٩ ٥٣٧	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٥
-	-	(٤ ٨٣١ ٦٢٤)	٤ ٨٣١ ٦٢٤	-	-	اقتال ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١ في الارباح المرحلة
(٦٩٧ ٢٨٣)	-	(٦٩٧ ٢٨٣)	-	-	-	صافي خسارة الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٥/٤/٣٠
٢٠٨ ٨٧٥ ٦٤٣	٨٩٠ ٢٠٧	(٦٩٧ ٢٨٣)	٣٤ ٣٧١ ١٦١	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ ابريل ٢٠١٥



السياسات المحاسبية والاضاحلت المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٥

الفترة المالية من ٢٠١٤/٢/١ الى ٢٠١٤/٤/٣٠ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٥/٢/١ الى ٢٠١٥/٤/٣٠ دولار امريكى	رقم الايضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٦٧٦ ٣٠٦	(٦٩٧ ٢٨٣)		صافي (خسارة) ارباح الفترة
			تسويات بغرض تسوية صافي (الخسارة) الارباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
١١ ٤٦٩	١٥ ٢٣٧	(٧)	اهلاكات
٤٩٩ ٠٢٨	٣٥٠ ١٤٧	(٢٤)	فوائد ومصروفات تمويلية
(١٨٤ ٣٩٢)	(١٢٩ ٨١٣)	(٢٤)	فوائد دائنة
(٦٢ ٨٠٠)	(١٦٢ ٦٢٠)	(٢٢)	ارباح رأسمالية
(٢٧ ٠٢٩)	(٨٢ ١٧٩)	(٢٤)	التغير فى القيمة الحالية
(١ ١٩٥ ٤٤٥)	٣٥٤ ٣٠١	(٢٤)	فروق اسعار صرف عملات اجنبية
(٢٨٢ ٨٦٣)	(٣٥٢ ٢١٠)		خسائر النشاط قبل التغير فى بنود راس المال العامل
			التغير فى راس المال العامل
١٣٦ ٠٤٤	٤٢١ ١١١		التغير فى عملاء و ارصدة مدينة اخرى
١ ٠١١ ١٠٨	١ ٧٥٢ ٢٢٩		التغير فى المستحق من اطراف نوى علاقة
(٢٨١ ١٥٣)	(٩٤ ٢٩٧)		التغير فى موردين و ارصدة دائنة اخرى
(٥٤٢ ٥٢٥)	(٢١٠ ٤٨١)		التغير فى المستحق لاطراف نوى علاقة
٤٠ ٦١١	١ ٥١٦ ٣٥٢		النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٢٣٤ ٠٥٠)	(٥٢ ٧٦١)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(١٩٣ ٤٣٩)	١ ٤٦٢ ٥٩١		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(٦١ ٠٨٦)	-		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
٦٩ ٠٩٠	(٥ ٠٩٨ ٣٩٧)		التغير فى اذون خزانة
٨ ٠٠٤	(٥ ٠٩٨ ٣٩٧)		النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة الاستثمار
١٢٩ ٧٥٤	٢٤ ٥١٣		فوائد دائنة محصلة
١٣٧ ٧٥٨	(٥ ٠٧٣ ٨٨٤)		صافي النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
(٢٧ ٧١٣)	٧٨٥ ٣٣٢		التغير فى بنوك - ارصدة دائنة
(٢ ٧٨٥)	-		التغير فى اوراق دفع طويلة الاجل
(٢٠ ٤٩٨)	٧٨٥ ٣٣٢		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل
(٨٦ ١٧٩)	(٢ ٨٢٥ ٩٦١)		صافي النقص فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
١٤٠ ٩٦٨	(٣٧٩ ٠٦٤)		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملة الاجنبية
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	١٥ ٠٦٧ ٨٢٠		النقدية وما فى حكمها فى اول الفترة
٧ ٩٥٢ ٠٤٧	١١ ٨٦٢ ٧٩٥	(١٥)	النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أبريل ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

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

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

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

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

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

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

٢-١ غرض الشركة

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

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين :

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

٢-٢ أسس القياس :

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

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
- الأدوات المالية (عقود آجلة) والمدرجة بالقيمة العادلة.

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

٣-٢ عملة التعامل والعرض :

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

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

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

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

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

ايضاح رقم (٤-٣) : تقييم الأدوات المالية
ايضاح رقم (٥-٣) : الأصول الثابتة
ايضاح رقم (١٢-٣) : الانخفاض في القيمة
ايضاح رقم (١٥-٣) : المخصصات

٣- اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

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

١-٣ العملات الأجنبية : المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٢-٣ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة :

يتم اثبات الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر إضمحلال في قيمتها في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث الانخفاض في القيمة ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي ، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الاضمحلال وتحملة على قائمة الدخل.

٣-٣ الاستثمارات في المشروعات المشتركة :

المشروعات المشتركة هي الشركات التي تم انشاؤها بناء علي اتفاقات تعاقدية وتحتاج لموافقة الأغلبية لاتخاذ القرارات الاستراتيجية المالية والقرارات المتعلقة بإدارة الشركة.

٤-٣ الأدوات المالية :

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات تدرج الشركة مبدئياً القروض و المديونيات و الودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشرطات التعاقدية للأداة.

و تستبعد الشركة الأصل المالي عند انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر و عوائد الملكية لهذا الأصل المالي. أية منفعة لهذا الأصل المالي المحول التي قد تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها بواسطة الشركة يتم إدراجها كأصل أو التزام بشكل منفصل.

الأصول والالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها و يتم إظهار صافي القيمة بالقوائم المالية و ذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة ونية 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 الأولى. و يتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع و الشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار و ذلك بناء على استراتيجية الاستثمار و المخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبني فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح و الخسائر عند تحققها.

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

الأصول المالية المتاحة للبيع
الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها كماتحة للبيع و التي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم و بعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. و يتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج التغيير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية ، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتركم 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 في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث انخفاض في قيمتها. و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتركمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات.

الأصول المالية بغرض المتاجرة
يتم تبويب الأصول المالية بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة و يتم 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 الاشرطات التعاقدية للأداة. و تستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو إلغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية. و الشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: قروض و سلفيات و أرصدة بنوك سحب على المكشوف و هذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً

بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوما منها تكلفة المعاملة المتحققة. و بعد الإدراج الأولى يتم قياس هذه الالتزامات المالية
بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الاهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (ايضاح ٣-١٢) ويتم
اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله 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:

البيان	سنة
أثاث ومعدات مكاتب	١٦,٦٧-٢
وسائل نقل وانتقال	٥

ويتم الاعتراف بتكلفة ااحلال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الاصل 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
تكلفته 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.

٦-٣ 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 اقتنيت من اجلة.

٧-٣ 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.

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

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

٩-٣ شراء اسهم الخزائنة:

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

١٠-٣ اذون خزائنة:

تثبت عمليات شراء اذون الخزائنة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ببند منفصل بقائمة المركز
المالي، وما يستحق منها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافة على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول
لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ المركز المالي وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقا لمتطلبات معايير
المحاسبة المصرية.

١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٢-٣ الانخفاض في القيمة :

الأصول المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية
لغرض تحديد ماذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض في قيمتها. و يعتبر الاصل المالي قد انخفضت قيمته إذا ما
كانت هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى و إن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على
التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام هذا الاصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

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

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

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

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

الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة و الأصول البيولوجية و الاستثمار العقاري في تاريخ 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 او التي مازالت غير متاحة للاستخدام فإن قيمتها الاستردادية يتم تقديرها في تاريخ القوائم المالية.

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

و لأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها في مجموعات صغيرة للأصول المولدة لتدفقات نقدية من الاستخدام المستمر و المستقلة تماماً عن التدفقات النقدية للأصول أو المجموعات الأخرى للأصول (الوحدة المولدة للنقد).

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

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

يتم مراجعة خسائر الانخفاض المعترف بها في الفترات السابقة للأصول غير المالية في تاريخ 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 تتجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها .

٣-١٣ الأصول طويلة الأجل المحفوظ بها بغرض البيع :

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

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما أقل و يخصم 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 طبقا للسياسة المحاسبية للشركة.

تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للأصول عند اعتبارها كمحتفظ بها لغرض البيع وكذلك خسائر وأرباح إعادة القياس في قائمة الدخل. لا يتم الاعتراف بالربح فيما يزيد عن إجمالي خسائر الانخفاض في القيمة.

١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

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

١٥-٣ المخصصات :

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. 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 بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لظهور أفضل تقدير حالي لها.

١٦-٣ الإيرادات :

١٦-٣-١ أرباح / خسائر بيع الاستثمارات

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عملية بيع الاستثمارات المالية بقائمة الدخل في تاريخ حدوث البيع وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا منة مصروفات وعمولات البيع.

١٦-٣-٢ توزيعات الأرباح

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

١٦-٣-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقا لمبدأ الإستحقاق.

١٦-٣-٤ الفوائد الدائنة

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

١٧-٣ الاقتراض بفائدة :

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئيا بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة وبعد الاعتراف المبني يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أى فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على اساس سعر الفائدة الفعال.

١٨-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

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

١٩-٣ ربحية السهم الاساسية :

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

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

طبقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي ارباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرا يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض

الخصائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فان الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الارباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.

٤- تحديد القيمة العادلة :

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

١-٤ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع :

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

٢-٤ الأدوات المالية (عقود آجلة) :

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

٥- إدارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :-

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

إطار المخاطر

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

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

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

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة 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 بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكلاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

خطر الائتمان

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

الاستثمارات

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

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند

استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية و بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات. وتؤكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ١٧٩ ٥٣٣ ٩ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنيه المصري.

مخاطر السوق

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

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة وغير 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 و التي تمت مواجهتها و دقة الإجراءات و الرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل و العلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية و التدريب
- المعايير المهنية و السلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين اذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل الإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص المراجعة الداخلية/ الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

ادارة رأس المال

تکمن سياسة مجلس الادارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحى الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للاعمال . يقوم مجلس ادارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي ارباح التشغيل مقسوما على اجمالى حقوق الملكية. كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذى يحصل عليه المساهمين. لا يوجد اية تغيرات فى منهج الشركة تجاه ادارة رأس المال خلال الفترة. الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

٦- المعاملات المالية الخاصة بالاطراف ذوى العلاقة :

تتمثل الاطراف ذات العلاقة فى مساهمى الشركة والشركات التى يملكون بها اسهما سواء بشكل مباشر او غير مباشر و التى تمنحهم تأثيرا مهما او سيطرة على هذه الشركات. وفيما يلى ملخصا باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالي بين الشركة و الاطراف ذات العلاقة :

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :
اسم الشركة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠		
١ ٣٤٣	-	(١ ٣٤٣)		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
٢٨١ ٥٨٤	٢١٩ ٣٦٢	(٦٢ ٢٢٢)		تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
١٢ ٥٢٥	١٢ ٨٥٠	٣٢٥		تمويل	شركة مصر البرتغال
-	٦٥ ١٧٤	٦٥ ١٧٤		تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
١٥ ١٥٣	١٦ ٦٠٥	١ ٤٥٢		تمويل	أباريل انترناشيونال
٥٧ ٠٧١	٩٨ ٨٣٥	٤١ ٧٦٤		تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٦ ٥٥٦	٧ ٢٣٠	٦٧٤		تمويل	وايت هيد للغزل
٩٣ ٧٥٧ ١٧٣	٩٣ ٦١٦ ٤٦٠	(١٤٠ ٧١٣)		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٤٧ ٨٩٢ ٧١١	٤٦ ٠١٤ ٠٥٥	(١ ٨٧٨ ٦٥٦)		تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣ ٠٤٢ ٦٣٩	٣ ٠٤٥ ٧٤٨	٣ ١٠٩		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٧٤ ٩٨٠	٧٠ ٩٤٤	(٤ ٠٣٦)		تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
١٥ ٢٣٢	٢٨ ٨٢٥	١٣ ٥٩٣		تمويل	فورال
٩ ١٨٥	١٠ ٩٨٥	١ ٨٠٠		تمويل	EP Garment
-	١٣ ٨٦٥	١٣ ٨٦٥		تمويل	Baird Group LTD
١٤٥ ١٦٦ ١٥٢	١٤٣ ٢٢٠ ٩٣٨				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :
اسم الشركة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠		
٣ ١٦٤	٥ ٢٠٤	٢ ٠٤٠		تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٣ ٢٥٢ ٠٥٩	٢ ٩١٦ ٥٥٠	(٣٣٥ ٥٠٩)		تمويل	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٤ ١٥٨ ٣٠٠	٣ ٧٢٧ ٦٧٤	(٤٣٠ ٦٢٦)		تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقاري
٥٠٠ ١٧٢	٩٩٣ ٥١٢	٤٩٣ ٣٤٠		تمويل	فاشون اندستري
٢ ٣٩٦ ٢٦٩	٢ ٣٩٦ ٢٢٧	(٤٢)		تمويل	شركة سافيني للملابس الجاهزة
٤٣١ ٢٩٥	٢٥٩ ٧٤٧	(١٧١ ٥٤٨)		تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
٤٣ ٤٨٨	-	(٤٣ ٤٨٨)		تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
-	٢٤٨ ٦٢٧	٢٤٨ ٦٢٧		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
١ ٥٦٤	-	(١ ٥٦٤)		تمويل	Baird Group LTD
٣٤٠ ٧٩٨	٣٣٨ ٦٤٥	(٢ ١٥٣)		تمويل	ايجيبيشن فاشون للملابس **
١١ ١٢٧ ١٠٩	١٠ ٨٨٦ ١٨٦				

* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال الفترة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.
** اعتبارا من اول يونيو ٢٠١٤ تم اندماج شركة ايجيبيتي تيلورنج للملابس الجاهزة "ش.م.م" فى شركة ايجيبيشن فاشون للملابس الجاهزة "ش.م.م".

٣-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الاجل :

الرصيد في	حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في	اسم الشركة	طبيعة التعامل
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠	تمويل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	تمويل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٥ ٥٨٥ ٠٧٠	-	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٥ ٥٨٥ ٠٧٠		

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

الاجمالي	اثاث ومعدات مكاتب	سيارات ووسائل نقل وانتقال	البيان
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١
٤٧٤ ٢٥٩	٢٤١ ٧٧١	٢٣٢ ٤٨٨	٢٠١٥/١/٣١
٤٧٤ ٢٥٩	٢٤١ ٧٧١	٢٣٢ ٤٨٨	التكلفة في ٢٠١٥/٤/٣٠
٢٤٤ ٤٣٩	٢٠٠ ٤٦٠	٤٣ ٩٧٩	مجمع الاهلاك في ٢٠١٥/١/٣١
١٥ ٢٣٧	٣ ٦١٣	١١ ٦٢٤	اهلاك الفترة
٢٥٩ ٦٧٦	٢٠٤ ٠٧٣	٥٥ ٦٠٣	مجمع الاهلاك في ٢٠١٥/٤/٣٠
٢١٤ ٥٨٣	٣٧ ٦٩٨	١٧٦ ٨٨٥	صافي التكلفة في ٢٠١٥/٤/٣٠
٢٢٩ ٨٢٠	٤١ ٣١١	١٨٨ ٥٠٩	صافي التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	أعمال تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	

٩- استثمارات في شركات تابعة :

تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/٤/٣٠	نسبة المدفوع	نسبة المساهمة %	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيه
دولار امريكي	دولار امريكي	%	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
١ ٢٣٠ ٠٠٠	١ ٢٣٠ ٠٠٠	٢٥	٤٩,٢	٤٩,٢	مصر شركة سافيني للملابس الجاهزة *
٤٠ ٤٤٥	٤٠ ٤٤٥	١٠٠	٥٩	٥٩	مصر شركة مصر البرتغال لتجارة و تسويق الملابس الجاهزة
٣٩ ٧٧٧	٣٩ ٧٧٧	١٠٠	٦٠	٦٠	البرتغال شركة EP Garments
١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢				

* تم ادراج شركة سافيني ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩,٢٪ لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠٪.
١٠ - استثمارات في مشروعات مشتركة :

يتمثل في قيمة استثمار الشركة في رأس مال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس (ش.م.م) وتبلغ قيمة المساهمة مبلغ ٥٣٥ ٨٥٦ ٣ جنيه مصرى (٣٢٨ ٦٥٩ دولار أمريكى) موزعاً على عدد ١٥٠ ٥٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ٧٦,٩ جنيه وبنسبة مساهمة ٥٩٪ من رأس مال الشركة المصدر والبالغ ٦ ٥٣٦ ٥٠٠ جنيه مصرى مسدد بالكامل.

١١ - استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في	تكلفة الاستثمار في
		%	%	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠
				دولار امريكى	دولار امريكى
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى	مصر	١	١٠٠	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١
استثمارات اخرى				٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥
يخصم:				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
الانخفاض في قيمة الاستثمارات				٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣

** لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع لعدم وجود سوق نشط يمكن الاعتماد عليه كما هو موضح بالسياسة المحاسبية (٤-٣)

١٢ - مدينو شراء استثمارات :

اصول طويلة الاجل	الجزء المتداول	الاجمالي	قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة فى استثمارات شركة SRG و ميكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهى فى ١١ اكتوبر ٢٠١٧.
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
١٠ ٨٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٨٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	
(٣٥٤ ٢٤٧)	-	(٣٥٤ ٢٤٧)	التغير فى القيمة الحالية
١٠ ٤٤٥ ٧٥٣	٢٤ ٨٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٢٤٥ ٧٥٣	رصيد فى ٢٠١٥/٤/٣٠
١٣ ٩٥٦ ٦٣١	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	٣٥ ١٥٦ ٦٣١	رصيد فى ٢٠١٥/١/٣١

١٣- عملاء و ارصدة مدينة أخرى :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٤ ٤٨٣ ٧٢٨	٤٤ ٤٩٩ ٤٥٩	مدينون و ارصدة جارية مدينة - شركات مباحة
		يخصم :
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض في المدينين والارصدة الجارية المدينة - شركات مباحة
٢٦ ٨٣١ ٣٧٩	٢٦ ٨٤٧ ١١٠	
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	عملاء - اطراف ذوى علاقة
١٥ ٣٥٢	-	اوراق قبض
٩٣١ ٤٧٤	٨٨٥ ٧١٦	مصروفات مدفوعة مقدما
١٢ ٣٠٣	١١٧ ٦٠٠	ايرادات مستحقة
٤ ٧٦٦	٤ ٧٤٨	تأمينات لدى الغير
١٩ ٠٩٤	١٨ ٤٦٩	تأمين خطابات ضمان
٣ ٨٨١ ٣٦٠	٣ ٤٩٧ ٧٤٦	أخرى
		يخصم :
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض في مدينون و ارصدة مدينة أخرى
٥٢ ٠٦٢ ٣٧٠	٥١ ٧٣٨ ٠٣١	

١٤ - اذون خزائنة :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
-	٥ ٠٩٨ ٣٩٧	اذون خزائنة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
-	٥ ٠٩٨ ٣٩٧	

١٥ - النقدية وما فى حكمها :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١١ ٨١١ ٤٨٥	١١ ٣٨٧ ١٤٢	بنوك - ودائع
٣ ٢٠٢ ٨٢٠	٤٢٨ ٥٦٨	بنوك - حسابات جارية مدينة
٢٩ ٥١٥	٤٧ ٠٨٥	نقدية بالخبزينة
٢٤ ٠٠٠	-	شيكات تحت التحصيل
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١١ ٨٦٢ ٧٩٥	

١٦- موردون و ارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٠٨ ٦٤٥	١٠٨ ٦٤٥	تأمينات للغير
٥٨ ٨١٦	٣٢١ ٣١٦	مصروفات مستحقة
٢٠ ٨٦٤	٢٧ ٣٧٩	الهيئة العامة للاستثمار
٦٢٤ ٥١٤	٥٧٦ ٣٠٩	اوراق دفع
٤ ١٧٣ ٩٢٤	٤ ٠١١ ٣٠٤	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٣٦ ٩١٤	١٢ ٩٢٠	ايرادات مقدمة
٨١ ٥٧١	٨١ ٥٧١	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
١٧١ ٣٦٣	١٧٦ ٠٩٧	ارصدة دائنة أخرى
٥ ٢٧٦ ٦١١	٥ ٣١٥ ٥٤١	

١٧- رأس المال :

١٧-١ رأس المال المرخص به :

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

١٧-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

١٧-٢-١ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي .

١٧-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ ١٣ دولار أمريكي ليصبح اجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار أمريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت أمريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

١٧-٢-٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة اولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب فى كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

١٧-٢-٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

١٧-٢-٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧.

١٧-٢-٦ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ١٥٦ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الاحتياطى الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢.

١٨- احتياطات :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	احتياطى قانونى
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	*احتياطى خاص
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطى عام
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	

* يتمثل الاحتياطى الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالى مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطى القانونى لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٩٠٤ ٢ دولار أمريكي و بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال بتوزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي خصماً من الاحتياطى الخاص.

١٩- احتياطي أسهم خزائنة :
يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٢٠٧ ٨٩٠ دولار امريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزائنة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨.

٢٠- القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل الجزء المتداول	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٥٠٠ ٥٨٢ ٢٨ دولار و ١٦٨ ٩١١ ١٧ يورو ممنوح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء ٧٥% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ويتم سداد رصيد هذا القرض على خمسة اقساط سنوية متساوية تستحق السداد فى ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها فى ٢٠١٠/٦/٣٠ بعد فترة السحب التى تنتهى فى ٢٠٠٩/٦/١ وفترة سماح تنتهى مع سداد اول قسط وقد تم تحويل قيمة القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار الامريكى فى ٢٠١٠/٥/١٠ وقد تم الاتفاق على مد فترة سداد القرض لينتهى فى ٢٠١٥/٦/٣٠، وبتاريخ ٣ مارس ٢٠١٤ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة الدولار الى عملة اليورو . وبتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار ، وقد تم الاتفاق على سداد القرض على ثلاثة اقساط تستحق فى ٢٠١٦/٨/٣١ و ٢٠١٧/٨/٣١ والقسط الاخير فى ٢٠١٨/٥/٣٠.
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد فى ٢٠١٥/٤/٣٠
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد فى ٢٠١٥/١/٣١

٢٠- بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	٣٠ ابريل ٢٠١٥	٣١ يناير ٢٠١٥
القرض	سداد	القيمة بالعملة الاصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالدولار
البنك التجارى الدولى	دولار	٢٠١٨	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢

٢١- اوراق دفع طويلة الاجل :

اوراق دفع طويلة الاجل	٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٥/١/٣١
يخصم :	دولار امريكي	دولار امريكي
التغير فى القيمة الحالية	٣٧٥ ٦٧٨	٣٧٧ ٠٩١
	(٤٨ ٦٠٢)	(٥٥ ٥٤٥)
	٣٢٧ ٠٧٦	٣٢١ ٥٤٦

٢٢- ايرادات تشغيل أخرى :

٢٠١٤/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٠٨ ٩٠٨	٢١٨ ٦٦٣	ايرادات الدعم الفني
٢٨٧	٢٦٣	بدلات حضور في شركات مستثمر فيها
١٢٨ ١٤٦	١٠٢ ٩٨٣	ايرادات خدمات مقدمة للغير
٢٧ ٧٢٤	١٨ ٢٠٠	ايراد اجارات
٦٢ ٨٠٠	١٦٢ ٦٢٠	ارباح رأسماليه
٤ ٣١٩	١٩ ٠٤٠	أخرى
٣٣٢ ١٨٤	٥٢١ ٧٦٩	

٢٣- مصروفات تشغيل أخرى :

٢٠١٤/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٠٢ ٤٥٣	٢١٢ ٧٤٩	مصروفات الدعم الفني
١٣ ٨٦٢	٩ ١٠٠	قيمة ٥٠٪ على الايجارات
٥ ١٦٦	٦ ٥١٥	قيمة ١٪ على الايراد
١٢١ ٤٨١	٢٢٨ ٣٦٤	

٢٤- (مصروفات) ايرادات تمويلية - (بالصافي) :

٢٠١٤/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
(٤٩٩ ٠٢٨)	(٣٥٠ ١٤٧)	فوائد ومصروفات تمويلية
١٨٤ ٣٩٢	١٢٩ ٨١٣	فوائد دائنة
١ ١٩٥ ٤٤٥	(٣٥٤ ٣٠١)	(خسائر) ارباح تقييم عملة
٢٧ ٠٢٩	٨٢ ١٧٩	التغير في القيمة الحالية
٩٠٧ ٨٣٨	(٤٩٢ ٤٥٦)	

٢٥- (خسارة) ربحية السهم الاساسية :

٢٠١٤/٤/٣٠	٢٠١٥/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٦٧٦ ٣٠٦	(٦٩٧ ٢٨٣)	صافي (خسارة) ارباح الفترة
-	-	يخصم :
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
٦٧٦ ٣٠٦	(٦٩٧ ٢٨٣)	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
٠,٠٠١٤	(٠,٠٠١٥)	نصيب السهم الاساسي في (الخسائر) الارباح دولار/ سهم
		(٢) ÷ (١)

٢٦- التأجير التمويلي :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الإيجار التمويلي المستحقة على المبنى الإداري لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكا لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١ .
بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الإداري المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالآتي:
- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ٨٩٥ ١٠٤ ٦ دولار امريكي.
- اجمالي القيمة التعاقدية بمبلغ ٨٥٢ ٠٢٠ ٦ دولار امريكي قيمة إيجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة ٩١٩ ٢٩٩ دولار امريكي تسدد على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٩/٢٤ وتنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سدادة خلال المدة مايو ٢٠١٥ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ١١٧ ٨٧٥ ٦ دولار امريكي.
- القيمة الإيجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٥ مبلغ ٢٧٧ ٥٤٨ دولار امريكي تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ٣٧٢ ٥٥٣ ٤ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ١٦٢ ٦٢٠ دولار امريكي ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٢) .

٢٧- الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٥/١/٣١ مبلغ ١٠ ٥٢٦ ٥٦٦ دولار أمريكي.

٢٨- الموقف الضريبي :

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

٢٩- الادوات المالية :

المخاطر الائتمانية التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية اقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الاقصى للتعرض للخطر الائتماني وقت اعداد التقرير ما يلي :-

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٥/١/٣١ دولار امريكي	٢٠١٥/٤/٣٠ دولار امريكي		
-	٥ ٠٩٨ ٣٩٧	(١٤)	اذون خزانة
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١١ ٨٦٢ ٧٩٥	(١٥)	النقدية وما في حكمها
٨ ٥٨٨ ٠٨٣	٩ ١٧٩ ٥٣٣		بنوك - أرصدة دائنة
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	(٢٠)	قروض

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

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

جنيه مصرى	جنيه استرلينى	يورو	
٢٩ ١٦٨ ٨٥٩	(٤ ٢١٩ ٠٠٧)	(٧٩٤ ١٣٣)	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٣٩ ١٥٢ ٢٧٨	٣ ٢٦٠ ٤٤٥	٨٩٥ ٩٩٤	نقدية وقروض
(١٣٠ ٦٠١ ٥٥٩)	٣ ١٦٢	١١٥ ٦٢١	موردون وارصدة دائنة اخرى
٦٢ ٢٨٠ ٤٢٢	(٩٥٥ ٤٠٠)	٢١٧ ٤٨٢	٣٠ ابريل ٢٠١٥
(٣٧ ٣٣٢ ٤٦١)	٩٦١ ٥٣٠	(٦٥٨ ٤٩٢)	٣١ يناير ٢٠١٥