

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
( شركة مساهمة مصرية ) - منطقة حرة  
القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية  
المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

يوسف كامل وشركاه  
محاسبون قانونيون

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الصفحة	المحتويات
	تقرير مراقب الحسابات
١	الميزانية المجمعة
٢	قائمة الدخل المجمعة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٤	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٣١ - ٥	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

# يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

المرتب فضحي  
١٥٠٣٠ م.م.س

الطيف زارعا  
٦٨٥٤ م.م.س

الربح ساري  
٤٩٩٤ م.م.س

يوسف كامل  
٢٧٦٤ م.م.س

٢٣٩٢٧١٣٧ فاكس : ٢٣٩٣٧١٠٨ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٩٦٣٣ ت : ٤١ شارع شريف باشا . القاهرة .

E-mail : acc@antonatalia-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 ٢٠١٦ 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 مسئوليتنا 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.

## الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ يناير ٢٠١٦ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة.

تحريراً في ٢٠١٦/٥/٥

مراقب الحسابات

يوسف كامل

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(٣٧٦٤ م.م.س)

يوسف كامل وشركاه  
محاسب قانوني  
٢٧٦٤ م.م.س  
محل مطبقها ساحة الهيئة العامة للرقابة المالية (١١٢)

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	إيضاح رقم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الأصول
			الأصول طويلة الأجل
٧١ ٢٧١ ٧٥١	٦٧ ٠٥٦ ١٧٤	(٨)	أصول ثابتة
٧ ٩٩٢ ٦٥٨	٦ ٧٤٥ ٤٦٢	(٩)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٨٨ ٩٩٩	٥٧٩ ٨١١	(٢٩)	أصول ضريبية مؤجلة
٢٧ ٢٢٤ ٢٢٣	٢٤ ٤٤١ ٨٢٣	(١٠)	الشهرة
٤٢ ٠٥٤ ١٥٦	٤١ ٦١١ ٩٣٤	(١١)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١٣ ٩٥٦ ٦٣١	٧ ٠١٣ ٠٥٩	(١٢)	مدينو شراء استثمارات
١ ٢٤١ ٢٨٥	٨٢٢ ٥٢١	(١٣)	استثمارات في مشروعات مشتركة
٤ ٨٦٢ ٢٣٠	٤ ٦٢٣ ٦٣٢	(١٤)	أصول أخرى
٣٩٠ ١٥٠	٢٨٣ ١٣٧		أصول طويلة الأجل خاصة بمجموعة البريد
١٧٩ ٧٩٣ ٠٨٣	١٦٣ ١٨٧ ٥٥٣		مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
١ ١٧١ ١٣٤	١ ٠٦٧ ٤٧٩	(١٥)	أعمال تحت التنفيذ
١١٥ ٩٢٥ ٢٦٥	١٠٩ ٠٩٢ ٨٩٨	(١٦)	مخزون
١١٢ ٦٩٢ ٨٩٣	١٢٤ ٧٥١ ١٩٥	(١٧)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٤٠٩ ٤١١	٣ ٩٧٧ ١٧٦	(١٧)	المستحق من أطراف ذوي العلاقة
٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
-	٣ ٨٢٢ ٨٧٠		أذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٢٩ ١٩٣ ٨٨٠	(١٨)	نقدية وما في حكمها
٢٩٣ ٠٠٥ ١٠٤	٣٠٠ ٣١٥ ٤٩٨		مجموع الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٩٠٧ ٢٥٨	١ ٠٢٢ ٠٧٧	(١٩)	مخصصات
٨ ٢٠٠ ٨٠٠	٧ ٤٣٤ ١٣٠	(١٨)	بنوك - سحب على المكشوف
٦٠ ٧٢٠ ٢٤٣	٦٣ ٤٣٩ ٣٤٢	(٢٠)	بنوك - تسهيلات ائتمانية
٤٨ ٢٧٤ ٧٣٩	٥٢ ٦٤٩ ١٤٣	(٢١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٠ ٠٠٤ ٤٣٥	٤٤ ٨٣١ ٠٨٩	(٢٢)	قروض قصيرة الأجل
١٩٢ ٨٩٤	٦٢٩ ٦٥٩		إلتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢١ ٦٠٥ ٤١٢	١٩ ١٣٣ ٧٦٢	(٢٣)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
١٧٩ ٩٠٥ ٧٨١	١٨٩ ١٣٩ ٢٠٢		مجموع الإلتزامات المتداولة
١١٣ ٠٩٩ ٣٢٣	١١١ ١٧٦ ٢٩٦		رأس المال العامل
٢٩٢ ٨٩٢ ٤٠٦	٢٧٤ ٣٦٣ ٨٤٩		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله كالآتي :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(٢٤)	رأس المال المدفوع
٩٨ ٣٢٦ ٤١٢	٩٧ ٨١٢ ٢٦٧	(٢٥)	إحتياطيات
(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣)	(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣)	(٢٦)	النقص في صافي أصول شركات مستحوز عليها عن القيمة المدفوعة في الإستثمار
٢٧ ٤٦٩ ٦٨٦	٢٩ ٤٢٣ ٢٣١		أرباح مرحلة
١٩٣ ٥٨٤ ٢٢٥	١٩٥ ٠٣٣ ٦٢٥		إجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح العام)
١٠ ٣٨٨ ٦٩٩	١٠ ٦٩٢ ٧٩٠		صافي ربح العام
٢٠٣ ٩٧٢ ٩٢٤	٢٠٥ ٧٢٦ ٤١٥		مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح العام)
(١٦ ٥٠٩ ٦١٩)	(١٨ ٤٨٧ ٨٧٨)	(٢٧)	فروق ترجمة القوائم المالية
(٩٤٣ ٨٧١)	(٩٣٩ ٠٥٨)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(٢٨)	إحتياطي اسهم خزانة
(١ ١٦١ ٥٣٠)	(١ ١٦١ ٥٣٠)		اسهم الخزانة
١٨٦ ٢٤٨ ١١١	١٨٦ ٠٢٨ ١٥٦		صافي حقوق مساهمي الشركة
٢٣ ٢٦٥ ٦٣٩	٢٠ ٤٣١ ٧٢٢		حقوق الأقلية
٢٠٩ ٥١٣ ٧٥٠	٢٠٦ ٤٥٩ ٨٧٨		إجمالي حقوق مساهمي الشركة
			الالتزامات طويلة الأجل
١١ ٧٤١ ٢٢٠	١٢ ٠١١ ٢٧٨	(٢٠)	تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل
٧٠ ٨٨١ ٥٢٢	٥١ ٦٨٨ ٠٦٨	(٢٣)	قروض طويلة الأجل
٧٥٥ ٩١٤	٤ ٢٠٤ ٦٢٥	(٣٠)	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
٨٣ ٣٧٨ ٦٥٦	٦٧ ٩٠٣ ٩٧١		مجموع الإلتزامات طويلة الأجل
٢٩٢ ٨٩٢ ٤٠٦	٢٧٤ ٣٦٣ ٨٤٩		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
دكتور علاء عرفة

المدير المالي للمجموعة

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

السنة المالية	السنة المالية	إيضاح	
من ٢٠١٤/٢/١	من ٢٠١٥/٢/١	رقم	
الي ٢٠١٥/٠١/٣١	الي ٢٠١٦/٠١/٣١		
دولار امريكى	دولار امريكى		
٢٦٦ ٠٠٠ ٩٦٥	٢٦٩ ٩٢٠ ١١١	(٣١)	ايرادات النشاط
(١٧٦ ٢٤٢ ٥٦٠)	(١٧٧ ٢٢٠ ٤٥٠)		تكلفة النشاط
٨٩ ٧٥٨ ٤٠٥	٩٢ ٦٩٩ ٦٦١		مجمّل الربح
٦ ٤٥٢ ٦٣٣	٤ ٩٧٤ ٠٤٢	(٣٢)	ايرادات تشغيل اخرى
(٥٢ ٥٩٦ ٣٠٥)	(٥١ ٧٤٧ ١٧٠)		مصروفات توزيع
(٢٥ ٦٧٣ ٠٠٣)	(٢٣ ٤٥٣ ٨٤٨)		مصروفات ادارية وعمومية
(٨٣٠ ٣٠٢)	(١ ٠٢٨ ٦٤٨)	(٣٣)	مصروفات تشغيل أخرى
١٦ ١١١ ٤٢٨	٢١ ٤٤٤ ٠٣٧		الارباح الناتجة عن التشغيل
(٧٤ ٠١٣)	(٤٠٨ ٧٦٤)	(١٣)	حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة
٢٦ ٤٦٠	-		أرباح إستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة
(٧٧٤ ٩٧٢)	(٥ ٧٠٨ ٦٩٨)	(٣٤)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
١٥ ٢٨٨ ٩٠٣	١٥ ٣٢٦ ٥٧٥		صافي ربح العام قبل الضرائب
(٢ ٩١٣ ٥٨٥)	(٢ ٩١٥ ٥٢٧)		ضريبة دخلية عن العام
٣٢ ٦٧١	٤١ ٢٩٣	(٢٩)	الضريبة المؤجلة
١٢ ٤٠٧ ٩٨٩	١٢ ٤٥٢ ٣٤١		صافي ربح العام بعد الضرائب
			يتم توزيعه كالتالى:
١٠ ٣٨٨ ٦٩٩	١٠ ٦٩٢ ٧٩٠		نصيب مساهمي الشركة القابضة
٢ ٠١٩ ٢٩٠	١ ٧٥٩ ٥٥١		نصيب الأقلية
١٢ ٤٠٧ ٩٨٩	١٢ ٤٥٢ ٣٤١		صافي ربح العام بعد الضرائب

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

شركة العروة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١١

الاجمالي	اسهم	فروق ترجمة	صافي ربح العام	احتياطي	الارباح	التغيرات التراكمية في القيمة المعادلة لاستثمارات مالية متعلقة للبيع	التغير في صافي أصول شركات مستثمر عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار	الاختياطيات	رأس المال المدفوع	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١١
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
١٩٦٩٥٦٦٦٩	(١١٦١٥٣٠)	(١٤٨٩٣٤٢٢)	٤٤٤٤٥١٧	٨٩٠٢٠٧	٢٥٩٤٩٦٨٦	(٧٤٢٧٨٨)	(٩٥٨٦٧٩٣)	٩٧٩٨٦٧٤٢	٩٤٠٥٠٠٠٠	٢٠١٤
-	-	-	(٤٤٦٤٥١٧)	-	٤٤٦٤٥١٧	-	-	-	-	اقبال ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/٣١
-	-	-	-	-	(٣٣٩٦٧٠)	-	-	٣٣٩٦٧٠	-	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/٣١
(٢٠١٠٨٣)	-	-	-	-	-	(٢٠١٠٨٣)	-	-	-	صافي التغير في القيمة المعادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
(١٦٦٦١٩٧)	-	(١٦٦٦١٩٧)	-	-	-	-	-	-	-	التغير في فروق الترجمة الناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
(١٦٦٧٥٠٨٠)	-	-	-	-	-	-	(١٦٦٧٥٠٨٠)	-	-	اثر الامتصاص على ارباح شركة تابعه
(٢٨٤٦٨١)	-	-	-	-	(٢٨٤٦٨١)	-	-	-	-	خسائر اكتوبريه (صندوق العاملين شركة تابعه)
(٢٣٢٠٢١٦)	-	-	-	-	(٢٣٢٠٢١٦)	-	-	-	-	تسويات
١٠٣٨٨٦٩٩	-	-	١٠٣٨٨٦٩٩	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٥
١٨٦٢٤٨١١	(١١٦١٥٣٠)	(١٦٥٠٩٦١٩)	١٠٣٨٨٦٩٩	٨٩٠٢٠٧	٢٧٤٦٩٦٨٦	(٩٤٣٨٧١)	(٢٦٢٦١٨٧٢)	٩٨٣٢٦٤١٢	٩٤٠٥٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٥
-	-	-	(١٠٣٨٨٦٩٩)	-	١٠٣٨٨٦٩٩	-	-	-	-	اقبال ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/٣١
(٤٨٥٥٠٠٠)	-	-	-	-	(٥٤٩٠٥٧٣)	-	-	٦٢٤٠٧٢	-	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/٣١
٤٨١٣	-	-	-	-	-	٤٨١٣	-	-	-	صافي التغير في القيمة المعادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
(١٩٧٨٢٥٩)	-	(١٩٧٨٢٥٩)	-	-	-	-	-	-	-	التغير في فروق الترجمة الناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
(٤٦٠٠٠٦)	-	-	-	-	(٤٦٠٠٠٦)	-	-	-	-	خسائر اكتوبريه (صندوق العاملين شركة تابعه)
(٣٦٢٢٧٩٣)	-	-	-	-	(٣٤٧٤٥٧٥)	-	-	(١١٤٨٢١٨)	-	تسويات
١٠٦٩٢٧٩٠	-	-	١٠٦٩٢٧٩٠	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦
١٨٦٠٢٨١٥٦	(١١٦١٥٣٠)	(١٨٤٨٧٨٧٨)	١٠٦٩٢٧٩٠	٨٩٠٢٠٧	٢٩٤٣٢٢٦	(٩٢٩٠٥٨)	(٢٦٢٦١٨٧٢)	٩٧٨١٢٢٦٧	٩٤٠٥٠٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٦

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



رقم الإيضاح	٢٠١٦/١/٣١ دولار امريكي	٢٠١٥/١/٣١ دولار امريكي
<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>		
	١٠.٦٩٢.٧٩٠	١٠.٣٨٨.٦٩٩
صافي ربح العام		
تسويات بغرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :		
اهلاكات	٦.٩٧٩.٤٨٥	٧.٢٣٠.٥٢٤
ارباح بيع أصول ثابتة	(٣٠.٤٤٣)	(٢٠.٩٢٢٤)
فوائد ومصروفات تمويلية	٩.٧٦٤.٥٢٣	١٠.٠٠٨.٥٣٠
فوائد دائنة	(١.٠٢٦.٧٣٥)	(١.٤٠٧.٠٤٤)
أرباح إستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة	-	(٢٦.٤٦٠)
استهلاك أصول أخرى	١.٧٢.١٢٢	١٨٤.٨٨٠
خسائر اكتواريه (شركة تابعه)	(٤٦٠.٠٠٦)	(٢٨٤.٦٨١)
تسويات على الأرباح المرحلة	(٢.٤٧٤.٥٧٥)	(٢.٣٢٠.٢١٦)
حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة	٤.٠٨.٧٦٤	٧٤.٠١٣
مخصصات مكونه	١٨٦.٣٤٠	١١٥.٠٠٠
ارباح النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل	٢٤.٢١٢.٢٦٥	٢٣.٧٥٤.٠٢١
<b>التغير في راس المال العامل</b>		
التغير في المخزون	٥.٦٨٤.١٤٩	(٦.٤٧٧.٧٩٧)
التغير في الدينون والارصدة المدينة الأخرى	(١٠.٦٢٧.٦٧٦)	(٦.٦٩٤.١٦٥)
التغير في مدينو شراء استثمارات	(٢٥٦.٤٢٨)	(٢٨٥.٧٢٤)
التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة	(١.٥٦٧.٧٦٥)	٩٦.٩٣٤
التغير في الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى	٥.١٧٨.١٩٧	(٢.٨٤٦.٤٠٠)
التغير في اصول ضريبية مؤجلة	١.٠٩.١٨٨	١٤٣.٤١٩
المستخدم من المخصصات	(١.٤٠٠)	(١.٠٢.٠٦٥)
النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	٢٢.٧٣٠.٥٣٠	١٤.٢٨٢.٢٢٣
فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة	(٩.١٥٠.٢٩٥)	(٩.٨٥٦.٤٠٣)
صافي النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	١٣.٥٨٠.٢٣٥	٤.٤٢٥.٨٢٠
<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>		
مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	(٤.٠٠٣.٦٤٢)	(٨.٠٨٤.٧٤٨)
مقبوضات نقدية من بيع أصول ثابتة	٥٦.٢٨٨	١٥.٨٨٣.٧٩١
مدفوعات نقدية لشراء استثمارات	-	(٢٩.٨٣٤.٨٠٥)
مدفوعات نقدية لشراء استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة	-	(٩٩٧.٩١١)
مقبوضات نقدية من بيع استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة	-	١.٠٢٤.٣٧١
التغير في اذون خزانه تستحق بعد ثلاثة أشهر	(٣.٨٣٢.٨٧٠)	١٣.٤٧٧.٢٥٩
النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(٧.٧٨٠.٢٢٤)	(٨.٥٣٢.٠٤٣)
فوائد دائنة محصلة	٥٩٦.١٠٩	١.٠١.٩٢٧
صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(٧.١٨٤.١١٥)	(٧.٥٣٠.١١٦)
<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>		
التغير في حقوق الأقلية	(٢.٨٣٣.٩١٧)	١.١٥٠.٣٦٠
التغير في القروض طويلة الاجل	(١٩.١٩٣.٤٥٤)	٢٠.٨٧٨.٤٠٧
التغير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول	(٢.٤٧١.٦٥٠)	(٥.٥٥٦.٠٤٤)
التغير في القروض قصيرة الاجل	٤.٨٢٦.٦٥٤	٣.١١٠.٠٩٣
التغير في بنوك تسهيلات ائتمانية	٢.٩٨٩.١٥٧	٩.٦٥٩.٨٢٧
التغير في الالتزامات الأخرى	٣.٤٤٨.٧١١	(٤.٦٨.٤٢٩)
التغير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول	٤٣٦.٧٦٥	(١٠.٣٩٣)
توزيعات الأرباح المدفوعة	(٢.٣٥١.٢٥٠)	-
التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البيرد	١.٠٧.٠١٣	١.٦٧.٣٤٩
صافي النقدية (المستخدمه في) الناتجة من أنشطة التمويل	(١٥.٠٤١.٩٧١)	٢٨.٩٣١.١٨٠
صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام	(٨.٦٤٥.٨٥١)	٢٥.٨٢٦.٨٨٤
النقدية وما في حكمها في اول العام	٣٠.٤٠٥.٦٠١	٤.٥٧٨.٧١٧
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	٢١.٧٥٩.٧٥٠ (١٨)	٣٠.٤٠٥.٦٠١

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦

## ١- نبذة عن الشركة

### ١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

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

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

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

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

تعد شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات شركة قابضة .

### ٢-١ عرض الشركة

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

### ٣-١ الفيد ببورصة الأوراق المالية

مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية.

## ٢- أسس الإعداد

### ١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٥/٥/٢٠١٦.

### ٢-٢ أسس القياس

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



## ٣-٢ عملة التعامل والعرض

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

## ٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

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

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

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

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

إيضاح رقم (٣-٣) : الأدوات المالية.

إيضاح رقم (٤-٣) : الأصول الثابتة.

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

إيضاح رقم (١٧-٣) : المخصصات.

إيضاح رقم (٢١-٣) : الضرائب المؤجلة.

## ٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

## ١-٣ أسس التجميع

### الشركات التابعة

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

### إقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

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

### الشركات الشقيقة

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

### الاستثمارات في المشروعات المشتركة

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

### المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

تم استبعاد كامل الأرصدة والإيرادات والمصروفات غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة عند 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.

### العملات الأجنبية

#### ٢-٣ 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 السنة المعده عنها القوائم المالية. ويتم إدراج نصيب الشركة القابضة من الفروق المتراكمة الناتجة من إعادة التقييم لهذه الكيانات الأجنبية في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

### ٣-٣ 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 بالميزانية 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 كمحفظ 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 الموقفة للشركة. عند الإدراج المبني فأن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها.

**الأصول المالية المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**  
في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محفوظ 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 المحفوظ 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 كم المتاحة 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.

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

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

٤-٣

**الأصول الثابتة**  
تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الاهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٤) ويتم اهلاك الأصول 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:

الأعمار الإنتاجية المقدرة	البند
من ٥ سنوات إلى ٥٠ سنة	* مباني وإنشاءات ومرافق وتجهيزات
من ٣.٣ سنة إلى ١٠ سنوات	* آلات ومعدات
من سنتين إلى ١٠ سنة	* عدد وأدوات
من ٤ سنوات إلى ١٠ سنوات	* سيارات ووسائل نقل وانتقال
	* أثاث ومعدات مكاتب
من سنتين إلى ١٦.٦ سنة	- أثاث ومعدات مكاتب
من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات	- حاسب آلي
من ٥ سنوات إلى ١٠ 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.

### ٥-٣ 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.

### ٦-٢ الشهرة

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

### ٧-٣ الأصول غير الملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة المكتتاة والتي لها عمر محدد بتكلفتها مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح ٣-١٤).

### 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

١٠ - ٢٠ سنة

العلامة التجارية

### ٨-٣ 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.

### ٩-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون من الخامات و مستلزمات التشغيل و مواد التعبئة و التغليف و قطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل). ويتم احتساب التكلفة على أساس الوارد 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.

### ١٠-٣ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

### ١١-٣ شراء أسهم الخزنة

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

### ١٢-٣ اذون خزنة

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

### ١٣-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

### ١٤-٣ الانخفاض في القيمة

#### الأصول المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية لغرض تحديد ما اذا 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 فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر.

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعمة 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 ك مكون من الفوائد الدائنة.

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

#### الأصول غير المالية

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ١٦-٣ مزايا معاشات التقاعد

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

### ١٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. وإذا كان تأثير القيمة

الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٨-٣ تحقق الإيراد

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

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

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

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

### ١٩-٣ الإيرادات و المصروفات التمويلية

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

### ٢٠-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة العام والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتتمثل 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.

### ٢١-٣ 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.

### ٢٢-٣ العقود الآجلة

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

### ٢٣-٣ الإيجارات

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

### ٢٤-٣ التقارير القطاعية

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

### ٢٥-٣ ربحية السهم الأساسية

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

### ٢٦-٣ الاحتياطي القانوني

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

### ٤- تحديد القيمة العادلة

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

### ٤-١ 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.

### ٤-٢ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

### ٥- إدارة المخاطر المالية

#### نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

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



### إطار المخاطر

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

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

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

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

### خطر الائتمان

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

### العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسي بنوعية كل عميل 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 و بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية.

### مخاطر السوق

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

### مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

### مخاطر التشغيل

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

و غرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية و الضرر بسمة الشركة بتكلفة مناسبة و بتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة و الإبداع.

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

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات و مراقبة المعاملات
  - التوافق مع المتطلبات التنظيمية و القانونية الأخرى
  - توثيق الإجراءات و الإجراءات الرقابية
  - الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر 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

تضمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال. يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي أرباح التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية. كما يقوم مجلس إدارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين.

لا يوجد أية تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال العام. لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

## ٦ شركات المجموعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في ٣١ يناير ٢٠١٦ ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة التابعة
	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة ***
مصر	%٩٠.٩١	%٩٠.٩١	كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	%٩٦.٤٠	%٩٦.٤٠	بورسعيد للملابس الجاهزة
مصر	%٤٣.٦٠	%٤٣.٦٠	جولدن تكس للأصواف *
مصر	%٣٩.٢٣	%٣٩.٢٣	صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة- شركة جولدن تكس للأصواف) *
مصر	%٤٣.٧٥	%٤٣.٧٥	وايت هيد للغزل *
مصر	%٩٨.٤٢	%٩٨.٤٢	يوروميد للتجارة والتسويق
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفه للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفه للاستثمار في صناعة الغزل والفسيج والأقمشة
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفه للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	%٩٧.٨١	%٩٧.٨١	فاشون اندستري
مصر	%٩٨.٨	%٩٨.٨	سافيني للملابس الجاهزة **
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	السويسرية للملابس القطنية
مصر	%٥٩	%٥٩	مصر البرتغال لتسويق الملابس
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	العرفه للاستثمار العقاري
البرتغال	%٦٠	%٦٠	EP Garments
انجلترا	%٩٨.٢	%٩٨.٢	مجموعة شركات بيرد
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	إيجيشن فاشون للملابس

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

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

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

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/٠١/٣١	
مصر	%٤٨.٥	%٤٨.٥	شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) مساهمة غير مباشرة
ايطاليا	%٣٥	%٣٥	شركة فورال

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

#### ٧ - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

#### ١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال العام		طبيعة	
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	التعامل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٩٤٦ ٩١٦	١ ١٨٢ ٩١٥	(٦٦٩ ٧٧٠)	٢٣٥ ٩٩٩	خدمات	كريستال فور ماكينك شيرتس
١ ٢٢١ ٩٣٣	١ ٨٩٧ ٢٨٥	(١٤٦ ٥٩٤)	٦٧٥ ٣٥٢	مبيعات	كريستال فور ماكينك شيرتس
٢٠ ٦٦٠	--	١٧ ٧٨٥	(٢٠ ٦٦٠)	مبيعات	ميتكو
١٢٠ ٣٩٦	١٩٩ ٩٨١	(٢٤٤ ٩٠٦)	٧٩ ٥٨٥	خدمات	ميتكو
٨٤ ٢٧٤	٣٥٤ ٨٩٠	٦٧ ٣١٩	٢٧٠ ٦١٦	خدمات	كاميجيت لصناعة الملابس
--	٣٣٤ ٨٩٢	--	٣٣٤ ٨٩٢	مبيعات	يورو مصر
١٥ ٢٣٢	٧ ٢١٣	١٥ ٢٣٢	(٨ ٠١٩)	خدمات	فورال
٢ ٤٠٩ ٤١١	٣ ٩٧٧ ١٧٦				

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.

الإجمالي	تأمينات في أماكن مستأجرة	أثاث ومعدات مكاتب	عدد وأدوات	وسائل نقل وانتقال	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	الأراضي	الأصول الشائعة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
141,678,611	2,880,987	48,110,800	7,000,070	1,409,069	50,308,419	72,943,270	1,066,991	2,014/1/31
6,220,022	1,000,848	1,738,771	40,170	117,322	1,748,074	1,914,878	-	التكلفة في
(6,083,712)	-	(212,400)	-	(53,822)	(1,290,772)	(4,124,037)	(9,211,999)	إضافات العام
(3,806,328)	(3,314,147)	(1,927,022)	(7,422)	(24,142)	(1,316,481)	(9,130,000)	(2,677,877)	الإستثمارات
187,808,879	3,328,288	48,050,379	628,322	1,448,919	54,499,240	69,020,206	9,008,080	فروق ترجمة
4,804,490	9,930,900	1,849,432	183,404	10,911	1,16,304	600,030	-	التكلفة في
(1,424,892)	(210,476)	(1,180,402)	-	(274,647)	(837,917)	-	-	إضافات العام
(5,677,020)	(763,090)	(1,136,394)	(2,202)	(6,198)	(1,711,808)	(1,081,813)	(44,010)	الإستثمارات
180,610,917	3,054,481	49,106,000	801,024	1,264,980	53,000,819	68,603,478	9,104,070	فروق ترجمة
								التكلفة في

شركة المعرفة للاستثمارات والاستشارات  
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٦

٨-تابع الأصول الثابتة		الأراضي		مباني وإنشاءات		آلات ومعدات		وسائل نقل وانتقال		عدد وأموال		أثاث ومعدات مكاتب		كسبنيات في أماكن مستأجرة		الإجمالي	
دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي	
١١٣ ٢٣٩ ٧٦٣	١ ٩٩٥ ٣٢٦	٤٤ ٦٠١ ٤٣٥	٤٠٣ ٢٦٢	٩٤٨ ٥١٢	٤٢ ١٣٤ ٩١٠	٢٣ ١٥٦ ٣٠٨	-	٢٠١٤/١/٣١	١ ٨٠٤ ١٨٦	٣٥ ١٢٠	-	( ١٧١ ٤٣٨)	( ١٨١ ٦٢٣)	( ٢ ٣٢٣ ٨٤٨)	٢ ٧٣٢ ٣٦٨	٢ ٩٧٩ ٤٨٥	٦ ٩٧٩ ٤٨٥
٧ ٢٢٠ ٥٢٤	٩١٨ ٦٦٥	١ ٨٠٤ ١٨٦	٣٥ ١٢٠	١٣٤ ٥٦٧	٢ ٧٤١ ٢١٣	١ ٥٩٦ ٧٧٣	-	٢٠١٥/١/٣١	( ١٦٤ ٠٨٥)	( ١ ٢٨٦ ٥٨٢)	( ١٤١ ٠٨٥)	( ٢٢٨ ١٣٦)	( ١٠٣٠ ٩٠١)	( ٢٢٨ ١٣٦)	٢٤ ٣٨٣ ٨٦٠	١ ٥٦٥ ٠٣٤	٢ ٥٥١ ٧١١
( ١ ٦٤٩ ٣١١)	-	( ١٧١ ٤٣٨)	-	( ٥٠ ٢٠٦)	( ١ ٢٨٦ ٥٨٢)	( ١٤١ ٠٨٥)	-	٢٠١٥/١/٣١	( ٥٦٨٤)	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	( ٩١٨ ٧٤٥)	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٣٢ ٦٩٨	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
( ٢ ٣٢٣ ٨٤٨)	( ١٨١ ٦٢٣)	( ٨١٦ ٨٩٠)	( ٥ ٦٨٤)	( ٢٠ ٦٠٤)	( ١٠٣٠ ٩٠١)	( ٢٢٨ ١٣٦)	-	٢٠١٥/١/٣١	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٣٢ ٦٩٨	٤٣٢ ٦٩٨	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
١١٦ ٤٨٧ ١٢٨	٢ ٧٣٢ ٣٦٨	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٣٢ ٦٩٨	١ ٠١٢ ٢٦٩	٤٢ ٥٥٨ ٦٤٠	٢٤ ٣٨٣ ٨٦٠	-	٢٠١٥/١/٣١	١ ٦٦٩ ٩٦٠	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧	١ ٦٦٩ ٩٦٠	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
٦ ٩٧٩ ٤٨٥	٩٩٧ ١٨٨	١ ٦٦٩ ٩٦٠	٤٩ ٦٦٧	١٤٥ ٩٢٥	٢ ٥٥١ ٧١١	١ ٥٦٥ ٠٣٤	-	٢٠١٥/١/٣١	( ٩٨ ٨٠٥)	-	( ٨١٨ ٣٤٨)	( ٨١٨ ٣٤٨)	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
( ١ ٣٩٩ ٠٤٧)	( ٢٠٩ ٨٥٤)	( ٩٨ ٨٠٥)	-	( ٢٧٢ ٠٤٠)	( ٨١٨ ٣٤٨)	-	-	٢٠١٥/١/٣١	( ٩٨ ٨٠٥)	-	( ٨١٨ ٣٤٨)	( ٨١٨ ٣٤٨)	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
( ٣ ٥١٢ ٨٢٣)	( ٤٦٧ ٠٣٦)	( ٩١٨ ٧٤٥)	( ١٧ ٨٧٣)	( ٥٨ ٢١٢)	( ١ ٤٥٢ ٣٨٦)	( ٥٩٨ ٥٧١)	-	٢٠١٥/١/٣١	( ٩١٨ ٧٤٥)	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	( ٩١٨ ٧٤٥)	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
١١٨ ٥٥٤ ٧٤٣	٣ ٥٢ ٦٦٦	٤٦ ٠١٩ ٧٠٣	٤٦٤ ٤٩٢	٨٢٧ ٩٤٢	٤٢ ٨٣٩ ٦١٧	٢٥ ٣٥٠ ٣٢٣	-	٢٠١٦/١/٣١	٤٦ ٠١٩ ٧٠٣	٤٦٤ ٤٩٢	٤٦٤ ٤٩٢	٤٦ ٠١٩ ٧٠٣	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
٦٧ ٠٥٦ ١٧٤	٥٢١ ٨١٥	٣ ١٣٦ ٨٥٢	٣٣٧ ٠٣٢	٤٣٧ ٠٤٣	١٠ ٢١٦ ٢٠٢	٤٣ ٢٥٣ ١٥٥	٩١٥٤ ٠٧٥	٢٠١٦/١/٣١	٣ ١٣٦ ٨٥٢	٣٣٧ ٠٣٢	٣٣٧ ٠٣٢	٣ ١٣٦ ٨٥٢	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧
٧١ ٣٧١ ٧٥١	٩٠٦ ٣٢٠	٣ ١٧٨ ٠٧٦	٢٠٥ ٦٢٤	٤٣٦ ٦٥٠	١١ ٩٤٠ ٦٠٠	٤٥ ١٤٦ ٣٩٦	٩ ٥٥٨ ٠٨٥	٢٠١٥/١/٣١	٣ ١٧٨ ٠٧٦	٢٠٥ ٦٢٤	٢٠٥ ٦٢٤	٣ ١٧٨ ٠٧٦	( ١٧ ٨٧٣)	( ١٧ ٨٧٣)	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٩ ٦٦٧	٤٩ ٦٦٧

٨-١ 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:

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣	أراضي
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣	

#### ٩- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧ ٦٦٣ ٥٧٠	٦ ٠٦١ ٣٦٨	مباني وإنشاءات تحت التنفيذ
٢٣٢ ٨٧٤	٤٩ ٥٢٤	آلات ومعدات تحت التركيب
٩٦ ٢١٤	٦٣٤ ٥٧٠	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٧ ٩٩٢ ٦٥٨	٦ ٧٤٥ ٤٦٢	

#### ١٠- الشهرة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته ٨٢٣ ٤٤١ ٣٤ دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة ويتمثل التغير خلال العام في التغير في أسعار الصرف.

#### ١١- استثمارات مالية متاحة للبيع

تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١	نسبة المدفوع	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
دولار امريكي	دولار امريكي	%	%		
٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	١٠٠	٢.٦٢	مصر	المصرية للتجارة والتسويق
٨٧٦ ١٧٩	٨٧٦ ١٧٩	١٠٠	٤٠.٣٦	مصر	العاشر للتنمية والاستثمار العقاري
٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	١٠٠	٣٥	ايطاليا	شركة فورال
٢ ٥٤٣ ٤٦٧	٢ ٥٤٣ ٤٦٧	١٠٠	٤٨.٥	مصر	الشرق الأوسط (ميتكو)
٣ ٠٤٤ ٠٧٢	٣ ٠٤٤ ٠٧٢			مصر	شركة القلعة
٦٩ ٢٣٤	٦٩ ٢٣٤				استثمارات اخري
٤٤ ٦٥٢ ٦٩٢	٤٤ ٦٥٢ ٦٩٢				
(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)				الانخفاض في القيمة
(٩٤٣ ٨٧١)	(٩٣٩ ٠٥٨)				التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(١ ٦٠٩ ٧٨٠)	(٢ ٠٥٦ ٨١٥)				أثر التغير في أسعار الصرف
٤٢ ٠٥٤ ١٥٦	٤١ ٦١١ ٩٣٤				

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

١٢- مدينو شراء استثمارات

أصول طويلة الأجل	الجزء المتداول	الاجمالي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٢٠٠٠٠٠	٢٨٤٠٠٠٠٠	٣٥٦٠٠٠٠٠	قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق علي تحصيل ثمن البيع علي ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ أكتوبر ٢٠١٧.
(١٨٦٩٤١)	--	(١٨٦٩٤١)	يخصم :
٧٠١٣٠٥٩	٢٨٤٠٠٠٠٠	٣٥٤١٣٠٥٩	الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١
١٣٩٥٦٦٣١	٢١٢٠٠٠٠٠	٣٥١٥٦٦٣١	الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١

١٣- استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	قيمة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١	قيمة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١
		%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	٦٠	٢٩٤٨٤٥	٨٠٨٤٤٣
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	٤٩.٤٨	٥٣٧٦٧٦	٤٣٢٨٤٢
			٨٣٢٥٢١	١٢٤١٢٨٥

وفيما يلي الحركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١/٣١ :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٥/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢٤١٢٨٥	١٢٤١٢٨٥	رصيد أول العام
(٥١٣٥٩٨)	(٥١٣٥٩٨)	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كريستال
١٠٤٨٣٤	١٠٤٨٣٤	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
٨٣٢٥٢١	٨٣٢٥٢١	

١٤- الأصول الأخرى

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٥/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٨٦٣٢٣٠	٥١٣٩٩١١	الرصيد في بداية العام
(١٧٢١٢٢)	(١٨٤٨٨٠)	الاستهلاك خلال العام
(٦٧٤٧٦)	(٩١٨٠١)	أثر التغير في أسعار الصرف
٤٦٢٣٦٣٢	٤٨٦٣٢٣٠	

١٥- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ١٠٦٧٤٧٩ دولار أمريكي في ٢٠١٦/١/٣١ (مبلغ ١١٧١١٣٤ دولار أمريكي في ٢٠١٥/١/٣١) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة ١٠٤.٤ ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي.



١٦- مخزون

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩ ١٦٢ ٢١٠	١٧ ٧٣٢ ٣٨١	خامات ومستلزمات
٤ ٤٨٧ ٢٦١	٤ ٢٩٨ ٧٢٨	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
٤٢١ ٦٤٥	٥١٦ ٥٤٥	مواد تعبئة وتغليف
٢٨ ١٩٩ ٤٧٣	٢٨ ١٨٠ ٨١٠	إنتاج غير تام
٦٦ ٥٢٠ ٤٧١	٦١ ٩١٣ ١٨١	إنتاج تام
٢٣٨ ٠٢٥	٤٣٤ ٧٢٩	بضاعة بالطريق
١١٩ ٠٢٩ ٠٨٥	١١٣ ٠٧٦ ٣٧٤	
(٣ ٧٤٧ ٥٠٠)	(٤ ٩٥٣ ٥٣٥)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
١١٥ ٢٨١ ٥٨٥	١٠٨ ١٢٢ ٨٣٩	
٦٤٣ ٦٨٠	٩٧٠ ٠٥٩	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات
١١٥ ٩٢٥ ٢٦٥	١٠٩ ٠٩٢ ٨٩٨	

١٧- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٢ ٠٨٠ ٥٤٣	٥٣ ٩٤٣ ١٤٣	عملاء
(٢ ٨٢٣ ٢٠٨)	(٢ ٥١٧ ١٧٨)	يخصم: الانخفاض في أرصدة العملاء
٤٩ ٢٥٧ ٣٣٥	٥١ ٤٢٥ ٩٦٥	
١ ٥٢٠ ٦٢٩	٢ ٠٣٠ ٧٦٨	أوراق قبض
٥٠ ٧٧٧ ٩٦٤	٥٣ ٤٥٦ ٧٣٣	
٤٤ ٤٨٣ ٧٣٨	٤٤ ٥٤١ ٣٠١	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة
٣ ٩٤٠ ٨٥٦	٤ ١٠٩ ٣٩٠	موردون ومقاولون - أرصدة مدينة
١ ١٠٤ ٧٢٤	١ ١٦٦ ٢١٢	مصلحة الضرائب
١ ٤٥٨ ٠٤٤	١ ٤٤٩ ٥٠٩	تأمينات لدي الغير
٥ ٨٨٩ ٠٧٢	٧ ٩٦١ ٠٠٤	مصرفات مدفوعة مقدماً
٦ ٩١٣ ١٧٠	٩ ٨٣٧ ٧٦٨	إيرادات مستحقة
١٩ ١٠٤ ٩٠٧	٢٢ ١٩٢ ٨٤٠	أرصدة مدينة أخرى
٨٢ ٨٩٤ ٥١١	٩١ ٢٥٨ ٠٢٤	
(١٩ ٩٧٩ ٥٨٢)	(١٩ ٩٦٣ ٥٦٢)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٦٢ ٩١٤ ٩٢٩	٧١ ٢٩٤ ٤٦٢	
١١٣ ٦٩٢ ٨٩٣	١٢٤ ٧٥١ ١٩٥	

١٨- نقدية وما في حكمها

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩ ٠٧٥ ٢٩٥	١١ ٢٩٧ ٤٦٤	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة
١٨ ٦٣٦ ٦٧١	١٧ ٣٩٢ ٧١٨	بنوك - حسابات جارية
٢٤ ٦١٨	٢ ٨٩٠	بنوك - شيكات تحت التحصيل
٨٦٩ ٨١٧	٥٠٠ ٨٠٨	نقدية بالصندوق
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٢٩ ١٩٣ ٨٨٠	النقدية وما في حكمها
(٨ ٢٠٠ ٨٠٠)	(٧ ٤٣٤ ١٣٠)	بنوك - سحب على المكشوف
٣٠ ٤٠٥ ٦٠١	٢١ ٧٥٩ ٧٥٠	النقدية وما في حكمها لأغراض قائمة التدفقات النقدية

١٩- المخصصات

الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١	المستخدم خلال العام	أنتفي الغرض منها	التدعيم خلال العام	الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠٩٢١٩٨	(١٤٠٠)	--	١٨٦٣٤٠	٩٠٧٢٥٨	مخصص المطالبات
(٧٠١٢١)	--	--	--	--	أثر التغيير في أسعار الصرف
١٠٢٢٠٧٧	(١٤٠٠)	--	١٨٦٣٤٠	٩٠٧٢٥٨	

٢٠- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ ٣٤٢ ٤٣٩ ٦٣ دولار أمريكي (مبلغ ٢٤٣ ٧٢٠ ٦٠ دولار أمريكي في ٢٠١٥/١/٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملة مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة ولدى المجموعه تسهيلات ائتمانية طويله الاجل تستحق بعد عام خاصه بمجموعه بيرد (شركه تابعه) بمبلغ ٢٧٨ ٠١١ ١٢ دولار امريكي.

٢١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٦/١/٣١ دولار أمريكي	
١٨٣٧٢٩٧٦	٢٠٣٧٠٧١٦	موردون ومقاولون
٢٩٦٦٢٩٣	٤١٠٣٨٩٨	أوراق دفع
٢٤٣٣	٢٠٣٦٠٨	عملاء - دفعات مقدمة
٩٩٨٢٨٩	١٤٢٥٠٤٦	تأمينات للغير
٦٣٣٩٥١٤	٦٦٨٤١٣٨	مصلحة الضرائب
٣٦٩١٤	٧٠٩٢	إيجارات محصلة مقدما
٦٢٢٥١٢٨	٦٦٣٧٢٧٠	مصروفات مستحقة
٩٩٧٧٤١٨	٧٩٣١٦٣٦	إيرادات مؤجلة
٣٣٥٥٧٧٤	٥٢٨٦٥٢٦	حسابات دائنة أخرى
٤٨٢٧٤٧٣٩	٥٢٦٤٩٩٣٠	

٢٢- قروض قصيرة الأجل

يتمثل بند قروض قصيرة الاجل المعادل لمبلغ ٠٨٩ ٨٣١ ٤٤ دولار أمريكي (مبلغ ٤٣٥ ٠٠٤ ٤٠ دولار أمريكي في ٢٠١٥/١/٣١) في قيمة قروض ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محليه بعملة مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة.

### ٢٣- قروض طويلة الأجل

الإجمالي دولار أمريكي	الجزء المتداول دولار أمريكي	طويلة الأجل دولار أمريكي	
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - البنك التجاري الدولي - مصر
٢٥ ٩٧١ ٣٤٣	٤ ٩٠٠ ٠٠٠	٢١ ٠٧١ ٣٤٣	شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة - البنك العربي الأفريقي الدولي
٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - بنك مصر إيران
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة إيجيبيشن فاشون للملابس - بنك مصر إيران
٤٥ ٨٤٣	١١ ٩٥٤	٣٣ ٨٨٩	شركة جولدن تكس للأصواف - بنك الإسكان والتعمير
٥٣٥ ٥٤٢	١٩٤ ٧٤٣	٣٤٠ ٧٩٩	- بنك قطر الوطني
٧ ٤٤٦ ٠٤٤	٣ ٧٢٣ ٠٢٢	٣ ٧٢٣ ٠٢٢	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة - البنك الوطني المصري
٢ ٥٥٠ ٠٠٠	٦٠٠ ٠٠٠	١ ٩٥٠ ٠٠٠	الشركة السويسرية للملابس القطنية - بنك HSBC
٣ ٤٠٨ ٠٨٦	١ ٧٠٤ ٠٤٣	١ ٧٠٤ ٠٤٣	- بنك NBD
٧٠ ٨٢١ ٨٣٠	١٩ ١٣٣ ٧٦٢	٥١ ٦٨٨ ٠٦٨	الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١
٩٢ ٤٨٦ ٩٣٤	٢١ ٦٠٥ ٤١٢	٧٠ ٨٨١ ٥٢٢	الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١

### ٢٣-١ بنود شروط اتفاقيات القروض

البنك	عملة القرض	نهاية سداد القسط	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار
العرفة للاستثمارات والاستشارات البنك التجاري الدولي	دولار	٢٠١٨	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢
العرفة للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة البنك العربي الأفريقي الدولي	دولار	٢٠١٩	٢٥ ٩٧١ ٣٤٣	٢٥ ٩٧١ ٣٤٣	٢٥ ٩٧١ ٣٤٣	٢٥ ٩٧١ ٣٤٣
الشركة السويسرية للملابس الجاهزة البنك التجاري الدولي	دولار	٢٠١٥	--	--	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠
بنك مصر إيران إيجيبيشن فاشون للملابس	دولار	٢٠١٨	٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠
بنك مصر إيران جولدن تكس للأصواف	دولار	٢٠١٨	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠
بنك الإسكان و التعمير بنك قطر الوطني	جنيه مصري	٢٠١٨	٣٥٨ ٩٩٣	٤٥ ٨٤٣	٦٣ ٤٩٠	٤٥٣ ١٧٤
بنك قطر الوطني بورسعيد للملابس الجاهزة	جنيه مصري	٢٠١٨	٤ ١٩٣ ٧٥٠	٥٣٥ ٥٤٢	٨٠١ ١٩٦	٥ ٧١٨ ٧٥٠
البنك الوطني المصري الشركة السويسرية للملابس القطنية	دولار	٢٠١٧	٧ ٤٤٦ ٠٤٤	٧ ٤٤٦ ٠٤٤	١١ ١٧٣ ٨٠٤	١١ ١٧٣ ٨٠٤
بنك HSBC	دولار	٢٠٢٠	٢ ٥٥٠ ٠٠٠	٢ ٥٥٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
بنك NBD	دولار	٢٠١٧	٣ ٤٠٨ ٠٨٦	٣ ٤٠٨ ٠٨٦	٥ ١١٢ ١٢٩	٥ ١١٢ ١٢٩

٢٤- رأس المال

٢٤-١ 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.

٢٤-٢ رأس المال المصدر والمدفوع

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

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

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

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

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

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

٢٥- الاحتياطيات

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢ ٤٧٠ ٩١٠	٣٣ ٠٨٧ ١٠٠	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	احتياطي خاص *
٤٦ ٥٦٤ ٠٩٨	٤٥ ٤١٥ ٨٧٩	احتياطي عام
٦٢٦ ٠٦١	٦٤٣ ٩٤٥	احتياطيات أخرى
٩٨ ٣٢٦ ٤١٢	٩٧ ٨١٢ ٢٦٧	

\* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بإجمالي مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي لإصدار عدد ٧٧.٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٩٥٩ ٥٢٩ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٦٩٤ ٢ دولار أمريكي وبتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي خصماً من الاحتياطي الخاص.

٢٦- 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.

٢٧- فروق الترجمة

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٤ ٨٩٣ ٤٢٢)	(١٦ ٥٠٩ ٦١٩)	رصيد أول العام
(١ ٦١٦ ١٩٧)	(١ ٩٧٨ ٢٥٩)	التغير خلال العام
(١٦ ٥٠٩ ٦١٩)	(١٨ ٤٨٧ ٨٧٨)	رصيد آخر العام

٢٨- احتياطي أسهم خزانة

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

٢٩- أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٣٢ ٤١٨	٦٨٨ ٩٩٩	رصيد أول العام - أصل
٣٢ ٦٧١	٤١ ٢٩٣	التغير خلال العام
(١٧٦ ٠٩٠)	(١٥٠ ٤٨١)	فروق ترجمة العام
٦٨٨ ٩٩٩	٥٧٩ ٨١١	رصيد آخر العام- أصل

٣٠- التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩٢ ٨٩٤	--	هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة
٥٢٩ ٠٠٥	١٦٠ ٢٥٨	أوراق دفع طويلة الأجل
--	٤ ٠٢١ ٥١٢	مستحق لشركة كوريليس
٣٤ ٠١٥	٢٢ ٨٥٥	التزامات أخرى
٧٥٥ ٩١٤	٤ ٢٠٤ ٦٢٥	

٣١- إيرادات النشاط

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦٦ ٠٠٠ ٩٦٥	٢٦٩ ٩٢٠ ١١١	إيرادات مبيعات
٢٦٦ ٠٠٠ ٩٦٥	٢٦٩ ٩٢٠ ١١١	

٣٢- إيرادات تشغيل أخرى

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢ ٥٩٧ ٧٦٥	١ ٦٧٥ ٣٠٧	أرباح رأسمالية
٢ ١٣٦ ٩١٧	١ ٩٩٧ ٨٩٣	إيجارات
٤٥٥ ٦١١	٤١٤ ٢٨٩	خصم مكتسب
٤٥٠ ٧٣٣	٤٠٤ ٦٥٢	إيرادات خدمات للغير
٨١١ ٦٠٧	٤٨١ ٩٠١	أخرى
٦ ٤٥٢ ٦٣٣	٤ ٩٧٤ ٠٤٢	

٣٣- مصروفات تشغيل أخرى

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩٨ ٨٥٦	٦٨٨ ٨٠٨	مصروفات الدعم الفني
١٢٠ ١٣٢	١٣٠ ٢٣٩	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
٤٨ ٨٥٦	--	غرامات تجارية مخصومة بمعرفة العملاء
١١٥ ٠٠٠	١٨٦ ٣٤٠	تدعيم مخصص مطالبات
٤٧ ٤٥٨	٢٣ ٢٦١	أخرى
٨٣٠ ٣٠٢	١ ٠٢٨ ٦٤٨	

٣٤- مصروفات تمويلية (بالصافي)

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٠ ٠٠٨ ٥٣٠)	(٩ ٧٦٤ ٥٢٣)	فوائد و مصروفات تمويلية
١ ٤٠٧ ٠٤٤	١ ٠٢٦ ٧٣٥	فوائد دائنة
٢٤١ ٠٣٨	٢٢٠ ٩٣٦	التغير في القيمة الحالية
٧ ٥٨٥ ٤٧٦	٢ ٨٠٨ ١٥٤	أرباح تقييم عملات أجنبية
(٧٧٤ ٩٧٢)	(٥ ٧٠٨ ٦٩٨)	

٣٥- التقارير القطاعية

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

## ٣٥- تحليل النشاط على أساس الأقسام

١-٣٥ نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦

أنشطة الأعمال						
المجموع بعد الاستبعادات	استثمارات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملابس الفاخرة	قطاع الملابس الكاجوال	قطاع الملابس الفورمال
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٩٠ ٤٤٧ ٤٣٨	-	-	-	٩٠ ٩٤٣ ٨٠٢	٢٤ ١٨٦ ٤٣٦	٢٧٥ ٣١٧ ٢٠٠
-	(٤٥ ٤٣٧ ٠١٧)	-	-	٦ ٢٦٦ ٤١٦	-	٣٩ ١٧٠ ٦٠١
٢٦٤ ٩٢٠ ١١١	(٧٥ ٠٩٠ ٣١٠)	-	-	٨٤ ٦٧٧ ٣٨٦	٢٤ ١٨٦ ٤٣٦	٢٣٦ ١٤٦ ٥٩٩
٢٦٤ ٨١٨ ٤٠٤	-	-	-	٤٠ ٧١٤ ٧٨٨	٢٣ ٨٦٠ ٥٧٩	٢٠٥ ٢٤٣ ٠٣٧
١٠١ ٧٠٧	(٧٥ ٠٩٠ ٣١٠)	-	-	٤٣ ٩٦٢ ٥٩٨	٢٢٥ ٨٥٧	٣٠ ٩٠٣ ٥٦٢
٢٦٤ ٩٢٠ ١١١	(٧٥ ٠٩٠ ٣١٠)	-	-	٨٤ ٦٧٧ ٣٨٦	٢٤ ١٨٦ ٤٣٦	٢٣٦ ١٤٦ ٥٩٩
(١٧٧ ٢٢٠ ٤٥٠)	٧٥ ٢٩٩ ٤٩٤	-	-	(٦١ ١٠٧ ٠٢٣)	(٢٠ ٩٢٥ ٠١٦)	(١٧٠ ٤٨٧ ٩٠٥)
٩٢ ٦٩٩ ٦٦١	٢٠٩ ١٨٤	-	-	٢٣ ٥٧٠ ٣٦٣	٣ ٢٦١ ٤٢٠	٦٥ ٦٥٨ ٦٩٤
٤ ٩٧٤ ٠٤٢	(١ ٠٦٨ ٣٤٢)	٢ ١٥٦ ٥٢٠	٩٠٠ ٠٤٦	٥٩٤ ٥١٦	٤٠٧ ٦٤٣	١ ٩٨٣ ٦٥٩
(٥١ ٧٤٧ ١٧٠)	٤٨ ٤٧١	-	-	(٩ ٤٩٩ ٢٨٩)	(١ ٥٢٧ ٩٣٣)	(٤٠ ٧٦٨ ٤١٩)
(٢٣ ٤٥٣ ٨٤٨)	١ ٠٢٣ ٣٩٠	(٢ ٢٢٥ ٩٢٨)	(٢ ٠٢٥ ٧٥٢)	(٦ ١٦٤ ٠٥٣)	(٩ ٠٣ ٧٣٨)	(١٣ ١٥٧ ٧٧٧)
(١ ٠٢٨ ٦٤٨)	-	(٧٥٢ ٨٣٢)	-	(٥٧ ١٨١)	(١١٥ ٢٠٠)	(١٠٣ ٤٣٥)
٢١ ٤٤٤ ٠٣٧	٢١٢ ٧٠٣	( ٨٢٢ ٢٤٠)	(١ ١٢٥ ٧٠٦)	٨ ٤٤٤ ٣٥٦	١ ١٢٢ ٢٠٢	١٣ ٦١٢ ٧٢٢
( ٤٠٨ ٧٦٤)	-	( ٥١٣ ٥٩٨)	-	٦٠٤ ٨٢٤	-	-
(٥٧٠٨ ٦٩٨)	٤٠ ٨٢٩	٤٦٢ ٦٦٥	٦٣٣ ٤٢٥	(٢ ٦٤١ ٠٥٦)	(٧٤٨ ٩٤٦)	(٣ ٤٥٥ ٦١٥)
١٥ ٣٢٦ ٥٧٥	٢٥٣ ٥٣٢	( ٨٧٣ ١٧٣)	( ٤٩٢ ٢٨١)	٥ ٩٠٨ ١٣٤	٣٧٣ ٢٥٦	١٠ ١٥٧ ١٠٧
( ٢ ٩١٥ ٥٢٧)	-	-	-	(١ ٨٦٣ ١٣٠)	-	(١ ٠٥٢ ٣٩٧)
٤١ ٢٩٣	-	-	١١	٢٩ ٠٢٨	-	١٢ ٢٥٤
١٢ ٤٥٢ ٣٤١	٢٥٣ ٥٣٢	( ٨٧٣ ١٧٣)	( ٤٩٢ ٢٧٠)	٤ ٠٧٤ ٠٣٢	٣٧٣ ٢٥٦	٩ ١١٦ ٩٦٤
يتم توزيعه كالتالي:-						
١٠ ٦٩٢ ٧٩٠	٢٥٣ ٥٣٢	( ٨٧٣ ١٧٣)	( ٤٨٩ ٤٢١)	٣ ٥٧٥ ٦٣٦	٣٧٠ ٢٧٠	٧ ٨٥٥ ٩٤٦
١ ٧٥٩ ٥٥١	-	-	( ٢ ٨٤٩)	٤٨٨ ٣٩٦	٢ ٩٨٦	١ ٢٦١ ٠١٨
١٢ ٤٥٢ ٣٤١	٢٥٣ ٥٣٢	( ٨٧٣ ١٧٣)	( ٤٩٢ ٢٧٠)	٤ ٠٧٤ ٠٣٢	٣٧٣ ٢٥٦	٩ ١١٦ ٩٦٤

\* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

-قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ١٣٣ ٦٦٣ دولار أمريكي .

-قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة ٤٩٠ ١٤١ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة ٢٨٨ ٥ دولار أمريكي .

## ٣٥- تحليل النشاط على أساس الأسهم

٣٥-٢ نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٥

أنشطة الأعمال						
قطاع الملابس الفورمال	قطاع الملابس الكاجوال	قطاع الملابس الفاخرة	الاستثمار العقاري	الاستثمارات	استعدادات	المجموع بعد الاستعدادات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٨١ ٩٨٨ ٦٧٠	٢٣ ٢٠٣ ٤٥٩	٩٥ ٨٢٥ ٠٠٤	-	-	-	٤٠١ ٠١٧ ١٣٣
٢٩ ٣٤١ ٦٩٧	-	٦ ٣١٩ ٨٦٦	-	-	(٤٥ ٦٦١ ٥٦٣)	-
٢٤٣ ٦٤٦ ٩٧٣	٢٣ ٢٠٣ ٤٥٩	٨٩ ٥٠٥ ١٣٨	-	-	(٨٩ ٣٥٤ ٦٠٥)	٢٦٦ ٠٠٠ ٩٦٥
٢٠٧ ٩١٦ ٦٤٩	٢٣ ١٢٥ ٩٢٤	٣٧ ٧٨٩ ٨٢٣	-	-	-	٢١٨ ٨٣٢ ٣٩٦
٣٤ ٧٣٠ ٣٢٤	٧٧ ٥٣٥	٥١ ٧١٥ ٣١٥	-	-	(٨٩ ٣٥٤ ٦٠٥)	(٢ ٨٣١ ٤٣١)
٢٤٣ ٦٤٦ ٩٧٣	٢٣ ٢٠٣ ٤٥٩	٨٩ ٥٠٥ ١٣٨	-	-	(٨٩ ٣٥٤ ٦٠٥)	٢٦٦ ٠٠٠ ٩٦٥
(١٧٧ ٩١٧ ١٩٧)	(٢٠ ٢٧٧ ٣٥١)	(٦٤ ٥٦٩ ٩٥٤)	-	(١ ٢٣٢)	٨٦ ٥٢٣ ١٧٤	(١٧٦ ٢٤٢ ٥٦٠)
٦٤ ٧٢٩ ٧٧٦	٢ ٩٢٦ ١٠٨	٢٤ ٩٣٥ ١٨٤	-	(١ ٢٣٢)	(٢ ٨٣١ ٤٣١)	٨٩ ٧٥٨ ٤٠٥
٢ ٦٥٤ ١٤٦	٤٣٢ ٢٤٢	٤٨٥ ٨٣٢	٩٧٤ ٩٢٨	٢ ٥٧٨ ٥١٣	(٦٧٣ -٢٨)	٦ ٤٥٢ ٦٣٣
(٤٢ ٧٠٥ ١٥٥)	(١ ٢٨٨ ٥٦٥)	(٩ ٦٥٧ -٢٥)	-	-	٥٤ ٤٤٠	(٥٣ ٥٩٦ ٣٠٥)
(١٣ ٨٤٩ ٤٩٥)	(٩١٦ -٥٧٧)	(٦ ٦٦٩ ١١٠)	(٢ ٢٠٨ ٥٧٤)	(٢ ٨١١ ٧٨٦)	٧٨٢ -٣٩	(٢٥ ٦٧٣ -٠٣)
(٣٦ ٧٢٠)	(١١٥ ٠٠٠)	(٨٠ ٩١٣)	-	(٥٩٧ ٦٦٩)	-	(٨٢٠ ٣٠٢)
١٠ ٧٩٢ ٥٥٢	١٠ ٣٨ ٧٠٨	٩٠ ١٣ ٩٦٨	(١ ٢٣٣ ٦٤٩)	(٨٣٢ ١٧٤)	(٢ ٦٦٧ ٩٨٠)	١٦ ١١١ ٤٢٨
-	-	(٧١ ٣٧٩)	-	(٢ ٦٣٤)	-	(٧٤ -١١٣)
-	-	-	-	٢٦ ٤٦٠	-	٢٦ ٤٦٠
(٤ ٣٧١ ٥٢٥)	(٣ ٧٨ ٦٣٨)	(١ ٩٠٧ ٣٣٩)	٢٤٢ ٧٠١	٥ ٦٢٤ ١٢٣	١٥ ٧٠٦	(٧٧٤ ٩٧٢)
٦ ٤٢١ -٢٧	٦٦٠ -٥٧٠	٧ -٣٥ ٢٥٠	(٩٩٠ ٩٤٥)	٤ ٨١٥ ٧٧٥	(٢ ٦٥٢ ٢٧٤)	١٥ ٢٨٨ ٩٠٣
(٥٢٤ ٤٢٧)	-	(٢ ٣٨٩ ١٥٨)	-	-	-	(٢ ٩١٣ ٥٨٥)
(١٢ -٩٨)	-	(١ ١٦٦)	٤٥ ٩٣٥	-	-	٣٢ ٦٧١
٥ ٨٨٤ ٥٠٢	٦٦٠ -٥٧٠	٤ ٦٤٤ ٩٢٦	(٩٤٥ -١٠)	٤ ٨١٥ ٧٧٥	(٢ ٦٥٢ ٢٧٤)	١٢ ٤٠٧ ٩٨٩
يتم توزيعه كالتالي:-						
٥ ١٤٨ ٤١٩	٦٥٤ ٧٩٠	٣ ٣٦٠ ٦٣٦	(٩٣٨ ٦٤٧)	٤ ٨١٥ ٧٧٥	(٢ ٦٥٢ ٢٧٤)	١٠ ٣٨٨ ٦٩٩
٧٣٦ -٨٣	٥ ٢٨٠	١ ٢٨٤ ٢٩٠	(٦ ٣١٣)	-	-	٢٠ ١٩ ٢٩٠
٥ ٨٨٤ ٥٠٢	٦٦٠ -٥٧٠	٤ ٦٤٤ ٩٢٦	(٩٤٥ -١٠)	٤ ٨١٥ ٧٧٥	(٢ ٦٥٢ ٢٧٤)	١٢ ٤٠٧ ٩٨٩

\*لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

-قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ٤ ٣٦٩ ١٤١ دولار أمريكي .

-قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة ١٥٠ ١٥٦ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة ٥٤٤ دولار أمريكي .



### ٣٦- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في ٢٠١٦/١/٣١ مبلغ ٢١٠ ٦٩٧ دولار أمريكي.

### ٣٧- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٦/١/٣١ ٢٨٢ ٣٥٢ ٣٤ دولار أمريكي.

### ٣٨- التأجير التمويلي :

قامت بعض شركات المجموعه بإبرام عقود تأجير تمويلي خاصه ببيع وإعادة استئجار بعض اصولها وفيما يلي بيان يوضح ملخص لتلك العقود

شركه العرفه للاستثمار العقارى دولار امريكى	شركه العرفه للاستثمارات والاستشارات دولار امريكى	البيانات
١٠ ٧١٥ ٨٠٣	٦ ١٠٤ ٨٩٥	اجمالي القيمة البيعيه
١٣ ٦٣٤ ٦٠٢	٧ ٧٧١ ٣١٩	اجمالي القيمة التعاقدية
١ ٦٠٧ ٣٧٠	٩١٩ ٢٩٩	الدفعه المقدمه
٦ ٩٦٠ ٦٧٤	٤ ٥٥٣ ٣٧٢	اجمالي الارياح الرأسماليه
١ ٩٤٧ ٨٠٠	١ ١١٠ ١٨٩	مصرفو التأجير خلال العام
٩٩٤ ٣٨٢	٦٥٠ ٤٨٢	الارياح الراسماليه خلال العام
٨ ٥٩٠ ٨٨٠	٥ ٣٨٣ ٧٣٠	الاقساط المستحقه السداد حتى نهايه العقد
ديسمبر ٢٠٢٠	يونيو ٢٠٢١	تاريخ نهايه العقد

### ٣٩- الموقف الضريبي

#### شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات

طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما 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 ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠. (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧).

#### شركات تابعة في مصر

#### شركات تابعة في مصر خاضعه للضرائب

#### الشركات التابعة

#### الموقف الضريبي

تم الفحص حتى ٢٠١٢/١٢/٣١.  
تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٢/١٢/٣١  
تم الفحص حتى ٢٠١٠/١٢/٣١  
تم الفحص حتى ٢٠١٠/١٢/٣١  
لم يتم الفحص حتى تاريخه  
لم يتم الفحص حتى تاريخه  
تم الفحص حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١  
تم الفحص حتى ٢٠١١/١٢/٣١

شركة كونكريت للملابس الجاهزة  
شركة بورسعيد للملابس الجاهزة  
شركة جولدن تكس للأصواف  
شركة يورو ميد للتجارة والتسويق  
شركة العرفه للاستثمار العقاري  
شركة إيجيبيشن فاشون للملابس  
شركة ايجيبييت تيلورنج  
شركة وايت هيد للغزل

شركات تابعة في مصر غير خاضعة للضرائب  
الشركات التابعة

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

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

شركات تابعة خارج مصر

- تخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة.  
تخضع شركة EP Garments لضريبة شركات الأموال بالبرتغال.

٤٠- 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	
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
--	٣ ٨٣٢ ٨٧٠	اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٢٩ ١٩٣ ٨٨٠	(١٨) النقدية وما في حكمها
٧٢ ٤٦١ ٤٦٣	٧٥ ٤٥٠ ٦٢٠	(٢٠) تسهيلات ائتمانية
١٣٢ ٤٩١ ٣٦٩	١١٥ ٦٥٢ ٩١٩	(٢٣)(٢٢) قروض

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

القيمة الدفترية		
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٢ ٠٨٠ ٥٤٣	٥٣ ٩٤٣ ١٤٣	العملاء