

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

القوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

الفهرس

الصفحة

--	تقرير الفحص المحدود
١	المركز المالي غير المجمع في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥
٢	قائمة الدخل غير المجمعة
٣	قائمة التغير في 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 ١٩٦٦ - انطون عطا الله

المرشد الضمحي
١٥٠٣٠ م.م.س

الطيب زكريا
٦٨٥٤ م.م.س

الرسين شامى
٤٩٩٤ م.م.س

يوسف كامل
٣٧٦٤ م.م.س

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧
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 المجموع في ٣١ اكتوبر ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هي المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في 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 معرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة اساسية من اشخاص مسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهريا في 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 في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى غير المجموع للشركة في ٣١ اكتوبر ٢٠١٥ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في ٢٠١٥/١٢/١٢

مراقب الحسابات

يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)
(٢٧٦٤ م.م.س)

يوسف كامل وشركاه
٣٧٦٤ م.م.س
القاهرة - شارع شريف باشا - ٤١

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة المركز المالي غير المجموع في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	رقم الايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الأصول طويلة الأجل
٢٢٩ ٨٢٠	١٨٩ ٦٦٢	(٧)	أصول ثابتة (بالصافي)
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	(٨)	مشروعات تحت التنفيذ
١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	(٩)	أستثمارات في شركات تابعة
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨	(١٠)	أستثمارات في مشروعات مشتركة
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	(١١)	أستثمارات مالية متاحة للبيع
١٣ ٩٥٦ ٦٣١	٦ ٩٨٢ ٠٢٧	(١٢)	مدينو شراء أستثمارات
٢٥ ٨٣٩ ٩٧٥	١٨ ٨٢٥ ٢١٣		إجمالي الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٥٢ ٠٦٢ ٣٧٠	٥١ ٧٤٠ ٤٥٧	(١٣)	عملاء و ارصدة مدينة اخرى
١٤٥ ١٦٦ ١٥٢	١٤٣ ٨٢٠ ٤٢٨	(١٤-٦)	المستحق من اطراف ذوى علاقة
٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء أستثمارات - الجزء المتداول
-	٢ ٥٧٤ ٢٤٢	(١٤)	اذون خزانة
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٠ ٣٥٦ ٤٦٤	(١٥)	النقدية وما في حكمها
٢٣٣ ٤٩٦ ٣٤٢	٢٣٦ ٨٩١ ٥٩١		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٨ ٥٨٨ ٠٨٣	٩ ٣٢٨ ١٩٠		بنوك - ارصدة دائنة
٥ ٢٧٦ ٦١١	٩ ٦٢١ ٨٠١	(١٦)	موردون و ارصدة دائنة اخرى
١١ ١٢٧ ١٠٩	٩ ٥٦٨ ٧٣٨	(٢-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة
-	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٠)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢٤ ٩٩١ ٨٠٣	٣٢ ٥١٨ ٧٢٩		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٠٨ ٥٠٤ ٥٣٩	٢٠٤ ٣٧٢ ٨٦٢		رأس المال العامل
٢٣٤ ٣٤٤ ٥١٤	٢٢٣ ١٩٨ ٠٧٥		إجمالي الأستثمار
			ويتم تمويله كالاتى :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	(١٨)	احتياطات
٢٩ ٥٣٩ ٥٣٧	٢٩ ٢٧٣ ٠٧١		أرباح مرحلة
٤ ٨٣١ ٦٢٤	(٢٥٩ ٨٠٦)		صافى (خسارة) الفترة / ارباح العام
٢٠٨ ٦٨٢ ٧١٩	٢٠٣ ٥٦٦ ٤١٣		اجمالي حقوق الملكية
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(١٩)	احتياطي أسهم خزانة
٢٠٩ ٥٧٢ ٩٢٦	٢٠٤ ٤٥٦ ٦٢٠		صافى حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	(٢٠)	قروض طويلة الأجل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٣ ٧٢٣ ٣٨٠	(٣-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة - طويلة الأجل
٣٢١ ٥٤٦	١٥٣ ١٠٣	(٢١)	اوراق دفع - طويلة الأجل
٢٤ ٧٧١ ٥٨٨	١٨ ٧٤١ ٤٥٥		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢٣٤ ٣٤٤ ٥١٤	٢٢٣ ١٩٨ ٠٧٥		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور/ علاء أحمد عبد المقصود عرفة)

المدير المالي

محمد محي الدين

* تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الدخل غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من ٢٠١٤/٨/١ الى ٢٠١٤/١٠/٣١	من ٢٠١٥/٨/١ الى ٢٠١٥/١٠/٣١	من ٢٠١٤/٢/١ الى ٢٠١٤/١٠/٣١	من ٢٠١٥/٢/١ الى ٢٠١٥/١٠/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٣ ٢١٥	-	١٣ ٢١٥	٨ ٥٨٤	(٢٢)	إيرادات النشاط
(١ ٢٣٢)	-	(١ ٢٣٢)	-		تكلفة النشاط
١١ ٩٨٣	-	١١ ٩٨٣	٨ ٥٨٤		مجمعل الربح
٤٩٢ ٣١٠	٥٢٣ ٤٨٦	٢ ٢٢٠ ٩٠٥	١ ٥١٣ ٨٤٧	(٢٣)	إيرادات تشغيل اخرى
(١٣٦ ١٨٥)	(١٨١ ٩٩٠)	(٣٩٤ ٦٧٨)	(٥٩٩ ٣٩٩)	(٢٤)	مصروفات تشغيل اخرى
(٥٢٠ ٨٨٥)	(٥٥٠ ٥٥٢)	(١ ٩٥٢ ٦٣٠)	(١ ٥٦٠ ٩٩٤)		مصروفات ادارية وعمومية
(١٥٢ ٧٧٧)	(٢٠٩ ٠٥٦)	(١١٤ ٤٢٠)	(٦٣٧ ٩٦٢)		(الخسائر) الناتجة عن التشغيل
(٦١٧ ٦٩٠)	٤٤٥ ٤٧٩	(٦٠ ٤٢٩)	٣٧٨ ١٥٦	(٢٥)	إيرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)
١٧ ٢١٧	-	١٧ ٢١٧	-		ارباح استثمارات فى اوراق مالية بغرض المتاجرة
(٧٥٣ ٢٥٠)	٢٣٦ ٤٢٣	(١٥٧ ٦٣٢)	(٢٥٩ ٨٠٦)		صافى (خسارة) ارباح الفترة
(٠,٠٠١٦)	٠,٠٠٠٥	(٠,٠٠٠٣)	(٠,٠٠٠٦)	(٢٦)	نصيب السهم فى (الخسارة) الارباح دولار / سهم

السياسات المحاسبية والايضاحات 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 - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمع
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥

البيانات	رأس المال المتفوع	احتياطيات	ارباح مرحلة	صافي (خسارة) ارباح العام / الفترة	احتياطي اسهم خزائنة	الاجمالي
	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤	٩٤.٥٥.٠٠٠	٨.٢٦١.٥٥٨	٢٠.٣١٤.٢٠٤	(٧٧٤.٦٦٧)	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٤.٧٤٦.٣٠٢
اقتال خسارة السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١ في الارباح المرحلة	-	-	(٧٧٤.٦٦٧)	٧٧٤.٦٦٧	-	-
صافي ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١	-	-	-	٤.٨٣١.٦٢٤	-	٤.٨٣١.٦٢٤
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٥	٩٤.٥٥.٠٠٠	٨.٢٦١.٥٥٨	٢٩.٥٣٩.٥٣٧	٤.٨٣١.٦٢٤	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٩.٥٧٢.٩٢٦
توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١	-	٢٤٦.٥٩٠	(٢٦٦.٤٦٦)	(٤.٨٣١.٦٢٤)	-	(٤.٨٥٦.٥٠٠)
صافي خسارة الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٠/٣١	-	-	-	(٢٥٩.٨٠٦)	-	(٢٥٩.٨٠٦)
الرصيد في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥	٩٤.٥٥.٠٠٠	٨.٥٠٣.١٤٨	٢٩.٢٧٣.٠٧١	(٢٥٩.٨٠٦)	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٤.٤٥٦.٦٢٠

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

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥

الفترة المالية من ٢٠١٤/٢/١ الى ٢٠١٤/١٠/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٥/٢/١ الى ٢٠١٥/١٠/٣١ دولار امريكى	رقم الايضاح	
(١٥٧ ٦٣٢)	(٢٥٩ ٨٠٦)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
			صافي خسارة الفترة
			تسويات بغرض تسوية صافي الخسارة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٤٠ ٤٦٥	٤٦ ٠٦١	(٧)	اهلاكات
١ ٢٧٥ ٧٩٤	١ ٠٨٩ ٦٦٦	(٢٥)	فوائد ومصروفات تمويلية
(٥١٥ ٨٧١)	(٣٧٨ ٨٣٣)	(٢٥)	فوائد دائنة
(١٧ ٢١٧)	-		ايرادات استثمارات في اوراق مالية بغرض المتاجرة
(١٣ ٢١٥)	(٨ ٥٨٤)	(٢٢)	ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(١ ٢٤٩ ٧٣٧)	(٤٨٧ ٨٦١)	(٢٣)	ارباح رأسمالية
(٦٠ ٥٢٢)	(١٩٢ ٨٦٥)	(٢٥)	التغير في القيمة الحالية
(٦٣٨ ٩٧٢)	(٨٩٦ ١٢٤)	(٢٥)	فروق اسعار صرف عملات اجنبية
(١ ٣٣٦ ٩٠٧)	(١ ٠٨٨ ٣٤٦)		خسائر النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل
			التغير في راس المال العامل
٢٢٩ ٥١٠	١٧٢ ٤٢٨		التغير في عملاء و ارصدة مدينة اخرى
١ ٨٠٢ ٢٨٨	١ ١٤٤ ٢١٩		التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
(١٩٢ ٤٤١)	١٤١ ٢٩٣		التغير في موردين و ارصدة دائنة اخرى
(٢ ٢٧٥ ٦٧٤)	(٢ ١٣٤ ٦٨١)		التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة
(١ ٧٧٣ ٢٢٤)	(١ ٧٦٥ ٠٨٧)		النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(١ ٢٠٩ ١٨٨)	(١ ٠٣٣ ٤٤٩)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(٢ ٩٨٢ ٤١٢)	(٢ ٧٩٨ ٥٣٦)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(١ ٦٣٦ ٣١٠)	(٥ ٩٠٣)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
٥ ١٥٩ ٦٠٠	-		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
(٩٧٩ ٣٠٠)	-		مدفوعات لشراء استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٩٨٠ ٥٢٥	(٢ ٥٧٤ ٢٤٢)		التغير في اذون خزانة
٣ ٥٢٤ ٥١٥	(٢ ٥٨٠ ١٤٥)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٣٦٤ ٤٥٤	٣٤٨ ٠٤٣		فوائد دائنة محصلة
٣ ٨٨٨ ٩٦٩	(٢ ٢٣٢ ١٠٢)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٧٧٨ ٩٤٦	٨٢٢ ٤٧٤		التغير في بنوك - ارصدة دائنة
(١٢ ٥٣٦ ٩٨٦)	(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)		التغير في قروض طويلة الاجل
١٢ ٥٣٦ ٩٨٦	٤ ٠٠٠ ٠٠٠		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
(٢١١ ٤٩٣)	(٢٠٠ ٩٧٤)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
٥٦٧ ٤٥٣	٦٢١ ٥٠٠		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١ ٤٧٤ ٠١٠	(٤ ٤٠٩ ١٣٨)		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(١٩٠ ١٨٨)	(٣٠٢ ٢١٨)		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	١٥ ٠٦٧ ٨٢٠		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
٩ ١٨١ ٠٨٠	١٠ ٣٥٦ ٤٦٤	(١٥)	النقدية وما في حكمها في 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 ٣١ أكتوبر 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 تخصص 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 الادارة 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 الادارة الدكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفة .

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستثمارات المالية والادارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والاجنبية والمساهمة فى اعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والادارى لها .

٣-١ القيد ببورصة الاوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

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

٢-٢ أسس القياس :

- أعدت القوائم المالية على اساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم اثباتها بالقيمة العادلة :
- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
 - الادوات 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 إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة 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

٣-٣ أهم 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 أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل.

٢-٣ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة :

يتم إثبات 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 وتحميلة 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 الإشتراطات 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 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 اذا ما تم تبويبه كمحتفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولي. و يتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع و الشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار و ذلك بناء على استراتيجية الاستثمار و المخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبدئي 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 الأولي 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 كممتاحة للبيع و التي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم و بعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. و يتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية ، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتراكم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول لقائمة الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار 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 التزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة و الذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات 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 وأى اضمحلال في قيمتها (إيضاح 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:

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

ويتم الاعتراف بتكلفة احلال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكيد 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 للاصول ويتم 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 تشغيله 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 التآجير التمويلي :

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

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها اى 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 ، وتخضع من حقوق المساهمين وتفيد 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 أضافته 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 الأصل 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 المقدره من استخدام هذا الأصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

وتأخذ 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 والتي لم تنخفض قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأية انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده. أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية 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. وعندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر.

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. إجمالي الخسارة والتي تم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح والخسائر 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 والخسائر. التغيير في الانخفاض والمتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة.

في حالة زيادة القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع تم تخفيض قيمته وذلك 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 والتي 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 والأصول 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 المتوقعة للحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد 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 والمستقلة 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 والتي 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 والخسائر.

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، ويتم 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.

١٣-٣ 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 أقل ويخصم منها تكلفة البيع.

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

تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للأصول عند اعتبارها كمحفظ بها لغرض البيع و كذلك 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 التزام 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 الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريا فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائما. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لظهور افضل تقدير حالي لها.

١٦-٣ الإيرادات :

١-١٦-٣ أرباح / خسائر بيع الاستثمارات
يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عملية بيع الإستثمارات المالية بقائمة الدخل في تاريخ حدوث البيع وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحا مئة مصروفات وعمولات البيع.

٢-١٦-٣ 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.

٣-١٦-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقا لمبدأ الإستحقاق.

٤-١٦-٣ 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. ويعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي 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 أساس 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 لمطالبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي الارباح 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 الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.

٤- تحديد القيمة العادلة :

تتطلب العديد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية ويتم الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أية معلومات إضافية عن الافتراضات 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 خصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية.

٥- إدارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تتعرض 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 ادارة وقياس تلك المخاطر وادارة اموال الشركة وذلك بالإضافة الى الايضاحات الكمية الاخرى التي تتضمنها هذه القوائم المالية .

تقع المسؤولية العامة عن وضع اطار العمل الخاص بادارة مخاطر للشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس ادارتها، كما يقع على عاتق مجلس الادارة ايضاً مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات مجلس الادارة لادارة 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 و ملاءة 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 لعدد 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 عائدها 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 ١٩٠ ٣٢٨ 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

تضمن سياسة مجلس الادارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي 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 اجمالي حقوق الملكية. كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذي يحصل عليه المساهمين. لا يوجد اية تغيرات في منهج الشركة تجاه ادارة رأس المال خلال الفترة. الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

٦- المعاملات المالية الخاصة بالاطراف ذوي العلاقة :

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يملكون بها اسهما سواء بشكل مباشر او غير مباشر والتي تمنحهم تأثيرا مهما او سيطرة على هذه الشركات. وفيما يلي ملخصا باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالي بين الشركة و الاطراف ذات العلاقة :

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٣٤٣	١٤٦٤٥	١٣٣٠٢	١٣٣٠٢	تمويل	السويسرية للملابس القطنية
٢٨١٥٨٤	١٠٦٥٥٥	(١٧٥٠٢٩)	(١٧٥٠٢٩)	تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
١٢٥٢٥	١٤٩٦٧	٢٤٤٢	٢٤٤٢	تمويل	شركة مصر البرتغال
-	٦٢٨٢٩	٦٢٨٢٩	٦٢٨٢٩	تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
١٥١٥٣	٣٠٨٠٩	١٥٦٥٦	١٥٦٥٦	تمويل	أباريل انترناشيونال
٥٧٠٧١	١٣٤٥٣٩	٧٧٤٦٨	٧٧٤٦٨	تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٦٥٥٦	٨٢٠٤	١٦٤٨	١٦٤٨	تمويل	وايت هيد للغزل
٩٣٧٥٧١٧٣	٩٣٦٢٣٨٨٧	(١٣٣٢٨٦)	(١٣٣٢٨٦)	تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٤٧٨٩٢٧١١	٤٦٦٠٩٢٢١	(١٢٨٣٤٩٠)	(١٢٨٣٤٩٠)	تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣٠٤٢٦٣٩	٣٠٤٩٠٣٠	٦٣٩١	٦٣٩١	تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٧٤٩٨٠	٤١١٥٥	(٣٣٨٢٥)	(٣٣٨٢٥)	تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
١٥٢٣٢	٩٨٥٠٥	٨٣٢٧٣	٨٣٢٧٣	تمويل	فورال
٩١٨٥	٩٩٠٦	٧٢١	٧٢١	تمويل	EP Garment
-	١٦١٧٦	١٦١٧٦	١٦١٧٦	تمويل	Baird Group LTD
١٤٥١٦٦١٥٢	١٤٣٨٢٠٤٢٨				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣١٦٤	٥٤٠٧	٢٢٤٣	٢٢٤٣	تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٣٢٥٢٠٥٩	٢٩٢٦٢٤٦	(٣٢٥٨١٣)	(٣٢٥٨١٣)	تمويل	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٤١٥٨٣٠٠	٢٩٣٩٤١٤	(١٢١٨٨٨٦)	(١٢١٨٨٨٦)	تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقاري
٥٠٠١٧٢	٩٧٣٧٥٢	٤٧٣٥٨٠	٤٧٣٥٨٠	تمويل	فاشون اندستري
٢٣٩٦٢٦٩	٢٣٩٤٦٠٨	(١٦٦١)	(١٦٦١)	تمويل	شركة سافيني للملابس الجاهزة
٤٣١٢٩٥	٦٠٩٤	(٤٢٥٢٠١)	(٤٢٥٢٠١)	تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
٤٣٤٨٨	-	(٤٣٤٨٨)	(٤٣٤٨٨)	تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
١٥٦٤	-	(١٥٦٤)	(١٥٦٤)	تمويل	Baird Group LTD
٣٤٠٧٩٨	٣٢٣٢١٧	(١٧٥٨١)	(١٧٥٨١)	تمويل	ايجيبيشن فاشون للملابس**
١١١٢٧١٠٩	٩٥٦٨٧٣٨				

* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال الفترة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.
** اعتبارا من اول يونيو ٢٠١٤ تم ادماج شركة ايجيبيت تيلورنج للملابس الجاهزة "ش.م.م" في 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
٢٠١٥/١/31	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	طبيعة التعامل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٣ ٧٢٣ ٣٨٠	(١ ٨٦١ ٦٩٠)		شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٣ ٧٢٣ ٣٨٠			تمويل

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

البيان			سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكاتب	الاجمالي
			دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١			٢٣٢ ٤٨٨	٢٤١ ٧٧١	٤٧٤ ٢٥٩
الاضافات خلال الفترة			-	٥ ٩٠٣	٥ ٩٠٣
التكلفة في ٢٠١٥/١٠/٣١			٢٣٢ ٤٨٨	٢٤٧ ٦٧٤	٤٨٠ ١٦٢
مجمع الاهلاك في ٢٠١٥/١/٣١			٤٣ ٩٧٩	٢٠٠ ٤٦٠	٢٤٤ ٤٣٩
اهلاك الفترة			٣٤ ٨٧٤	١١ ١٨٧	٤٦ ٠٦١
مجمع الاهلاك في ٢٠١٥/١٠/٣١			٧٨ ٨٥٣	٢١١ ٦٤٧	٢٩٠ ٥٠٠
صافي التكلفة في ٢٠١٥/١٠/٣١			١٥٣ ٦٣٥	٣٦ ٠٢٧	١٨٩ ٦٦٢
صافي التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١			١٨٨ ٥٠٩	٤١ ٣١١	٢٢٩ ٨٢٠

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	أعمال تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	

٩- استثمارات فى شركات تابعة :

تكلفة الاستثمار فى ٢٠١٥/١/٣١	تكلفة الاستثمار فى ٢٠١٥/١٠/٣١	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %		بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيه
			٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١		
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار فى 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 فى مشروعات مشتركة :

يتمثل فى قيمة استثمار الشركة فى 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 ٥٠٠ ٥٣٦ ٦ جنيه مصرى مسدد بالكامل.

١١ - استثمارات مالية متاحة للبيع :

تكلفة الاستثمار فى ٢٠١٥/١/٣١	تكلفة الاستثمار فى ٢٠١٥/١٠/٣١	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١	١٠٠	١	مصر	شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى
٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥				استثمارات اخرى
(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)				يخصم :
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣				الانخفاض فى قيمة الاستثمارات

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

١٢ - مدينو شراء استثمارات :		
الاجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الاجل
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٧ ٢٠٠ ٠٠٠
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.		
(٢١٧ ٩٧٣)	-	(٢١٧ ٩٧٣)
٣٥ ٣٨٢ ٠٢٧	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٦ ٩٨٢ ٠٢٧
رصيد فى ٢٠١٥/١٠/٣١		
٣٥ ١٥٦ ٦٣١	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	١٣ ٩٥٦ ٦٣١
رصيد فى ٢٠١٥/١/٣١		
١٣ - عملاء و ارصدة مدينة أخرى :		
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٤٤ ٤٨٣ ٧٢٨	٤٤ ٥٣٦ ٢٢٤	مدينون و ارصدة جارية مدينة - شركات مباعه
يخصم :		
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض فى المدينين والارصدة الجارية المدينة - شركات مباعه
٢٦ ٨٣١ ٣٧٩	٢٦ ٨٨٣ ٨٧٥	
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	عملاء - اطراف نوى علاقة
١٥ ٣٥٢	١٤ ٣٤٠	اوراق قبض
٩٣١ ٤٧٤	٧٨٦ ٩٥٧	مصروفات مدفوعة مقدما
١٢ ٣٠٣	٥٠ ٤٦٣	ايرادات مستحقة
٤ ٧٦٦	٤ ٤٥٢	تأمينات لدى الغير
١٩ ٠٩٤	١٨ ٤٣٩	تأمين خطابات ضمان
٣ ٨٨١ ٣٦٠	٣ ٦١٥ ٢٨٩	أخرى
يخصم :		
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض فى مدينون و ارصدة مدينة أخرى
٥٢ ٠٦٢ ٣٧٠	٥١ ٧٤٠ ٤٥٧	
١٤ - اذون خزانه :		
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
-	٢ ٥٧٤ ٢٤٢	اذون خزانه استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
-	٢ ٥٧٤ ٢٤٢	
١٥ - النقدية وما فى حكمها :		
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١١ ٨١١ ٤٨٥	٨ ٩٨٤ ١١٧	بنوك - ودائع
٣ ٢٠٢ ٨٢٠	١ ٣٢٠ ٢٥٣	بنوك - حسابات جارية مدينة
٢٩ ٥١٥	٥٢ ٠٩٤	نقدية بالخرينة
٢٤ ٠٠٠	-	شيكات تحت التحصيل
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٠ ٣٥٦ ٤٦٤	

١٦- موردون وارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١٠٨ ٦٤٥	١١٣ ١٤٥	تأمينات للغير
٥٨ ٨١٦	٧٧ ٠١٩	مصروفات مستحقة
٢٠ ٨٦٤	١٦ ٩٤٤	الهيئة العامة للاستثمار
٦٢٤ ٥١٤	٧١٨ ٦٦٣	اوراق دفع
٤ ١٧٣ ٩٢٤	٣ ٦٨٦ ٠٦٣	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٣٦ ٩١٤	٣٣ ٤٣٠	ايرادات مقدمة
٨١ ٥٧١	٨١ ٥٧١	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
-	٤٧٠٢ ٥٠٠	دائنو توزيعات مساهمين
١٧١ ٣٦٣	١٩٢ ٤٦٦	ارصدة دائنة اخرى
٥ ٢٧٦ ٦١١	٩ ٦٢١ ٨٠١	

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 التجارى بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣.

١٧-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

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

١٧-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ ١٣ دولار امريكى ليصبح اجمالى رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكى مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكى 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 امريكى ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكى) موزعا 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 امريكى موزعا على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى 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 امريكى موزعا على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧ .

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

١٨- احتياطات :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	٢٧ ٠٠٥ ٩٦٤	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	* احتياطي خاص
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطي عام
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	

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

١٩- احتياطي أسهم خزائنة :

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

٢٠- القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكي	الجزء المتداول	دولار امريكي	
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجاري الدولي - 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 في ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها في ٢٠١٠/٦/٣٠ بعد فترة السحب التي تنتهي في ٢٠٠٩/٦/١ وفترة سماح تنتهي مع سداد اول قسط، وقد تم تحويل قيمة القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار الامريكي في ٢٠١٠/٥/١٠ وقد تم الاتفاق على مد فترة سداد القرض لينتهي في 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 أقساط تستحق في ٢٠١٦/٨/٣١ و ٢٠١٧/٨/٣١ والقسط الاخير في ٢٠١٨/٥/٣٠.
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد في ٢٠١٥/١٠/٣١
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١

٢٠- بنود شروط اتفاقيات القروض :

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

٢١- اوراق دفع طويلة الاجل :

٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٧٧ ٠٩١	١٧٦ ١١٧	اوراق دفع طويلة الاجل
(٥٥ ٥٤٥)	(٢٣ ٠١٤)	يخصم :
٣٢١ ٥٤٦	١٥٣ ١٠٣	التغير فى القيمة الحالية

٢٢- ايرادات النشاط :

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١٣ ٢١٥	٨ ٥٨٤	توزيعات ارباح
١٣ ٢١٥	٨ ٥٨٤	

٢٣- ايرادات تشغيل اخرى :

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٥٠ ٦٢٢	٥٧١ ٠١١	ايرادات الدعم الفنى
٣ ٦٥٥	١ ٧١٠	بدلات حضور فى شركات مستثمر فيها
٣٥٠ ٤٠٥	٣٠١ ٨٢٣	ايرادات خدمات مقدمة للغير
٧١ ١٤٩	٥٣ ٧٢٧	ايراد ايجارات
١ ٢٤٩ ٧٣٧	٤٨٧ ٨٦١	ارباح راسماليه
١٩٥ ٣٣٧	٩٧ ٧١٥	اخرى
٢ ٢٢٠ ٩٠٥	١ ٥١٣ ٨٤٧	

٢٤- مصروفات تشغيل اخرى :

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٣١ ٥٦٣	٥٥٣ ٥٢٣	مصروفات الدعم الفنى
٣٥ ٥٧٥	٢٦ ٨٦٣	قيمة ٥٠٪ على الاجارات
٢٧ ٥٤٠	١٩ ٠١٣	قيمة ١٪ على الايراد
٣٩٤ ٦٧٨	٥٩٩ ٣٩٩	

٢٥- إيرادات (مصروفات) تمويلية - (بالصافي) :

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١ ٢٧٥ ٧٩٤)	(١ ٠٨٩ ٦٦٦)	فوائد ومصروفات تمويلية
٥١٥ ٨٧١	٣٧٨ ٨٣٣	فوائد دائنة
٦٣٨ ٩٧٢	٨٩٦ ١٢٤	ارباح تقييم عملة
٦٠ ٥٢٢	١٩٢ ٨٦٥	التغير في القيمة الحالية
(٦٠ ٤٢٩)	٣٧٨ ١٥٦	

٢٦- (خسارة) السهم الاساسية :

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٥٧ ٦٣٢)	(٢٥٩ ٨٠٦)	صافي (خسارة) الفترة
-	-	يخصم :
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(١٥٧ ٦٣٢)	(٢٥٩ ٨٠٦)	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢)
(٠,٠٠٠٣)	(٠,٠٠٠٦)	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
		نصيب السهم الاساسى فى (الخسائر) دولار/ سهم
		(٢) ÷ (١)

٢٧- التأجير التمويلي :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الايجار التمويلي المستحقة على المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكا لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١ .
بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع واعادة استئجار المبنى الادارى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتى:
- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكى.
- اجمالى القيمة التعاقدية بمبلغ ٦ ٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكى قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة ٩١٩ ٢٩٩ دولار امريكى تسدد على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٩/٢٤ وتنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سدادة خلال المدة نوفمبر ٢٠١٥ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٥ ٦٢٨ ٤٤٥ دولار امريكى.
- القيمة الاجبارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٥ مبلغ ٨٣٢ ٦٤٢ دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٤٨٧ ٨٦١ دولار امريكى ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٣) .

٢٨- الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير فى ٢٠١٥/١٠/٣١ مبلغ ١٠ ٦٥٣ ٧٣٩ دولار أمريكي.

٢٩- 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 التجارى اعتبارا من ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠ (مادة ٢٠ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) الشركة تدفع رسوم ١% من اجمالى ايرادات النشاط الخاصة بها كرسوم للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وتسجل بقائمة الدخل.

٣٠- 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 يلى :-

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٥/١/٣١ دولار امريكى	٢٠١٥/١٠/٣١ دولار امريكى		
-	٢ ٥٧٤ ٢٤٢	(١٤)	اذون خزانة
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٠ ٣٥٦ ٤٦٤	(١٥)	التقديرة وما فى حكمها
٨ ٥٨٨ ٠٨٣	٩ ٣٢٨ ١٩٠		بنوك - ارصدة 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	
١٧ ٤٢٦ ٤٤٦	٤ ٢١١ ٤٧٤	٨٩٦ ٧٧٥	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٢٤ ٤٣٠ ٦٨٥	(٣ ٣٠١ ٠٥٣)	(٩٥٦ ٢٠٤)	تقديرة وقروض
(١٦٩ ٩٥٢ ٢٨٩)	(١ ٧٨٠)	(١٢٧ ٥٢٦)	موردون وارصدة دائنة اخرى
(١٢٨ ٠٩٥ ١٥٨)	٩٠٨ ٦٤١	(١٨٦ ٩٥٥)	٣١ اكتوبر ٢٠١٥
(٣٧ ٣٣٢ ٤٦١)	٩٦١ ٥٣٠	(٦٥٨ ٤٩٢)	٣١ يناير ٢٠١٥