

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

—

القوائم المالية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٤
وتقرير مراقب الحسابات عليها

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

—
الفهرس
—

الصفحة

—	تقرير مراقب الحسابات
١	الميزانية غير المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٤
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

=====

انطون اتالا شركة

محاسبون قانونيون

الطون جمال الدين يوسف كامل
س.م.م. ١٢٩٩ م.م. ٢٧٦٤ م.م. ٤٩٩٤ م.م. ٢١١٢ م.م. ٦٨٥٤ م.م. ١٥٠٢ م.م. ٢٠٢٠

٢٣٩٢٧١٣٧ فاكس : ٢٣٩٢٧١٠٨ - ٢٣٩٢٩٣٧٢ - ٢٣٩٢٩٦٣٣ ت : القاهرة - شارع شريف باشا - E-mail : acc@antonatala-co.com

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

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

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية غير المجمعة مسؤولة إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية غير المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بأعداد وعرض قوائم مالية غير المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أي 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 غير 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 غير المجمعة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية غير المجمعة . وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية غير المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية غير المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي 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 غير المجمعة .

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

الرأي

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية غير المجمعة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات .

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

تحريراً في ٢٧/٤/٢٠١٤

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الميزانية غير المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٤

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	رقم الايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦٩ ٩١٤	٢٠٠ ٧٣٥	(٧)	الأصول طويلة الاجل
٣٠٧ ١١٤	٥٠٦ ٤٥١	(٨)	اصول ثابتة (بالصافي)
١٤ ٦٧٣ ٢٦٧	١٤ ٦٧٣ ٢٦٧	(٩)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨	(١٠)	استثمارات في شركات تابعة
٣٦ ١٣٠ ٥٩٣	٢٦٧ ٢١٨	(١١)	استثمارات في مشروعات مشتركة
٢٧ ٧٧٠ ٤٠٣	٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	(١٢)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٧٩ ٦١٠ ٦١٩	٣٧ ١٧٧ ٩٠٦		مدينو شراء استثمارات
			إجمالي الأصول طويلة الاجل
			الأصول المتداولة
٤٩ ٠٦٣ ٣٣٦	٤٩ ٤٤١ ٦٢٣	(١٣)	علاء وارصدة مدينة اخرى
١١٤ ٣٣٥ ٠٦٣	١٤٦ ١٦٥ ٩٦٠	(١-٦)	المستحق من اطراف ذوى علاقة
٦ ٧٨٧ ٢١٣	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
-	٦ ٥٨٩ ٤٨٧	(١٤)	اذون خزانة
١٥ ٣٣٣ ٩٥٦	٧ ٨٩٧ ٢٥٨	(١٥)	النقدية وما فى حكمها
١٨٥ ٥١٩ ٥٦٨	٢٢٤ ٠٩٤ ٣٢٨		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٧ ٧٤٦ ٨٢٦	٨ ٤١٨ ١٥٩		بنوك - أرصدة دائنة
٣ ٠٤٣ ٧٧٥	٣ ٧٢٦ ٢٠٣	(١٦)	موردون وارصدة دائنة اخرى
٤ ٠٩١ ٢١٧	٩ ٨٩٠ ٣٥٩	(٢-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة
١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	(٢٠)	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
٢٥ ١٦١ ٨٠٧	٣٢ ٣١٤ ٧١٠		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١٦٠ ٣٥٧ ٧٦١	١٩١ ٧٧٩ ٦١٨		رأس المال العامل
٢٣٩ ٩٦٨ ٣٨٠	٢٢٨ ٩٥٧ ٥٢٤		إجمالي الأستثمار
			ويتم تمويله كالاتى :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
٤٧ ٢٩٠ ٦٠٨	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	(١٨)	احتياطيات
٣٨ ٠٥٤ ٣٥٧	٣٠ ٣١٤ ٢٠٤		أرباح مرحلة
٢٥ ٤١٨ ٧٩٧	(٧٧٤ ٦٦٧)		صافى (خسارة) ربح العام
٢٠٤ ٨١٣ ٧٦٢	٢٠٣ ٨٥١ ٠٩٥		إجمالي حقوق الملكية
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(١٩)	احتياطي أسهم خزانة
٢٠٥ ٧٠٣ ٩٦٩	٢٠٤ ٧٤١ ٣٠٢		صافى حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الاجل
٢٠ ٥٥٩ ٩٥٤	١٢ ٥٣٦ ٩٨٦	(٢٠)	قروض طويلة الاجل
١٣ ٠٣١ ٨٣٠	١١ ١٧٠ ١٤٠	(٣-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة - طويلة الاجل
٦٧٢ ٦٢٧	٥٠٩ ٠٩٦	(٢١)	اوراق دفع - طويلة الاجل
٣٤ ٢٦٤ ٤١١	٢٤ ٢١٦ ٢٢٢		إجمالي الإلتزامات طويلة الاجل
٢٣٩ ٩٦٨ ٣٨٠	٢٢٨ ٩٥٧ ٥٢٤		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الاجل

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 عبد الدين

* تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل غير المجمعة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٤

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	رقم الإيضاح	
٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٨ ٣١٨ ٩٤١	١ ٨٢٩ ٥٨٨	(٢٢)	إيرادات النشاط
(٤ ٨٠٠)	(١ ٢٥٦)		تكلفة النشاط
٣٨ ٣١٤ ١٤١	١ ٨٢٨ ٣٣٢		مجمل الربح
١ ٩٩٧ ٨٢٣	١ ١٩٤ ١١٣	(٢٣)	إيرادات تشغيل أخرى
(٨ ٠٥٠ ٤٦٨)	(٤٤٦ ٤٣٩)	(٢٤)	مصروفات تشغيل أخرى
(٣ ٧٣٧ ٤٦٢)	(٢ ٢١٩ ٧٦٨)		مصروفات إدارية وعمومية
٢٨ ٥٢٤ ٠٣٤	٣٥٦ ٢٣٨		الأرباح الناتجة عن التشغيل
(٣ ١٠٥ ٢٣٧)	(١ ١٣٠ ٩٠٥)	(٢٥)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
٢٥ ٤١٨ ٧٩٧	(٧٧٤ ٦٦٧)		صافي (خسارة) ربح العام
٠,٠٥٣٧	(٠,٠٠١٦)	(٢٦)	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح دولار / سهم

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

شركة العروة للاستثمارات والأستثمارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٤

الإجمالي	احتياطي أسهم خزانة	صافي ربح العام	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المدفوع	البينان
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
١٨٠.٢٨٥.١٧٢	٨٩٠.٢٠٧	(١.٧٧٧.٢١٥)	٣٩.٨٣١.٥٧٢	٧٨.٦٤٠.٦٠٨	٦٢٧.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد في ٣١/١٢/٢٠١٢
-	-	١.٧٧٧.٢١٥	(١.٧٧٧.٢١٥)	-	-	أفقال خسارة السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٢
-	-	-	-	(٣١.٣٥٠.٠٠٠)	٣١.٣٥٠.٠٠٠	في الارباح المرحلة زيادة رأس المال بتوزيع مجانية للمساهمين ممولة من الاحتياطي الخاص
٢٥٤.١٨.٧٩٧	-	٢٥٤.١٨.٧٩٧	-	-	-	صافي ربح السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٢
٢٥٥.٧٠٣.٩٦٩	٨٩٠.٢٠٧	٢٥٤.١٨.٧٩٧	٣٨.٥٤.٣٥٧	٤٧.٢٩٠.٦٠٨	٩٤.٠٥٠.٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٣
(١٨٨.٠٠٠)	-	(٢٥٤.١٨.٧٩٧)	(٧.٧٤٠.١٥٣)	٣٢.٩٧٠.٩٥٠	-	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٣
(٧٧٤.٦٦٧)	-	(٧٧٤.٦٦٧)	-	-	-	صافي خسارة السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٤
٢٠٤.٧٤١.٣٠٢	٨٩٠.٢٠٧	(٧٧٤.٦٦٧)	٣٠.٣١٤.٢٠٤	٨٠.٢٦١.٥٥٨	٩٤.٠٥٠.٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤

المبيانات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (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 التدفقات النقدية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٤

السنة المالية المنتتهية في ٢٠١٣/١/٣١ دولار امريكي	السنة المالية المنتتهية في ٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكي	رقم الايضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٢٥ ٤١٨ ٧٩٧	(٧٧٤ ٦٦٧)		صافي (خسارة) ربح العام
			تسويات بغرض تسوية صافي (الخسارة) الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٦٣ ٢٥٤	٤٧ ٥٧٢	(٧)	اهلاكات
٣ ٩٠٧ ٣٣٥	٢ ٢٥٠ ٢٤٧	(٢٥)	فوائد ومصروفات تمويلية
(٤ ٠٩٤ ٣٤٧)	(٣١٨ ٥١٨)	(٢٥)	فوائد دائنة
٧ ١١١ ٣٦٦	-	(٢٤)	تدعيم الانخفاض في قيمة المدينين والارصدة المدينة للشركات المباعة
(١٦ ٥١٥ ٥٥٤)	(١ ٨٢٩ ٥٨٨)	(٢٢)	ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(٢١ ٨٠٣ ٢٨٧)	-	(٢٢)	ارباح بيع استثمارات
(٢٥٣ ٥٢٤)	(٣١٥ ٣٩٣)	(٢٣)	ارباح رأسمالية
٢٤ ٤٣٢	(٢٤٠ ٣٩٩)	(٢٥)	التغير في القيمة الحالية
٣ ٢٥٧ ٨١٧	(٥٦٠ ٤٢٥)	(٢٥)	فروق اسعار صرف عملات اجنبية
(٢ ٨٧٣ ٨١١)	(١ ٧٤١ ١٧١)		خسائر النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل
			التغير في راس المال العامل
٩١٤ ٨٨٨	(٥٥٧ ٧٩٥)		التغير في عملاء و ارصدة مدينة اخرى
٧ ٣١١ ٤٤٩	٤ ٣٣٥ ٦٧٥		التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
(٩٦٤ ٨٤١)	٦٨٩ ٥٢٤		التغير في موردين و ارصدة دائنة اخرى
(١٤ ٥٣٤ ٦٥٠)	٤ ٤٥٠ ٠٨٧		التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة
(١٠ ١٤٦ ٩٦٥)	٧ ١٧٦ ٣٢٠		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٣ ١١٢ ٧١٩)	(١ ٩٥٠ ٦٦٠)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(١٣ ٢٥٩ ٦٨٤)	٥ ٢٢٥ ٦٦٠		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(٣١٨ ٠٩٢)	(٢٠٥ ٥٩٥)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(٦ ٦٩٦ ٠٠٠)	-		سداد باقى راس المال المصدر لشركات تابعة
٢٣ ١٧٤ ٥٥٤	-		مقبوضات من بيع استثمارات
-	(٦ ٥٨٩ ٤٨٧)		مدفوعات لشراء ائون خزانة
٥ ٢٠٦ ٧٥٤	١ ٨٢٩ ٥٨٨		مقبوضات من توزيعات ارباح من شركات تابعة
٢١ ٣٦٧ ٢١٦	(٤ ٩٦٥ ٤٩٤)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٤ ٠٩٤ ٣٤٧	١١٨ ٦٥٣		فوائد دائنة محصلة
٢٥ ٤٦١ ٥٦٣	(٤ ٨٤٦ ٨٤١)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
(٢١ ٨٥٨ ١٨١)	٣٩٦ ١٩٥		التغير في بنوك - ارصدة دائنة
(١٠ ٢٨٠ ٠١٤)	(٨ ٠٢٢ ٩٦٨)		التغير في قروض طويلة الاجل
(٦٧٥ ٩٧٣)	-		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
(٤٠٣ ٤٥٧)	(٢٣٦ ٤٢٣)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
(٣٣ ٢١٧ ٦٢٥)	(٧ ٨٦٣ ١٩٦)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(٢١ ٠١٥ ٧٤٦)	(٧ ٤٨٤ ٣٧٧)		صافي النقص في النقدية وما في حكمها خلال العام
(٢ ١٤١ ٣٥٩)	٤٧ ٦٧٩		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
٣٨ ٤٩١ ٠٦١	١٥ ٣٣٣ ٩٥٦		النقدية وما في حكمها في اول العام
١٥ ٣٣٣ ٩٥٦	٧ ٨٩٧ ٢٥٨	(١٥)	النقدية وما في حكمها في نهاية العام

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 السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

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

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

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

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

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

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

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات 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 ببورصتى الأوراق المالية بالقاهرة والاسكندرية .

٢-٢ أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٧/٤/٢٠١٤ .

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 السنة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على السنة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على السنة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه السنة و السنوات 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 بالميزانية.

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 اثبات الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصصاً 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 الميزانية ، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الاضمحلال وتحملة على قائمة الدخل.

٣-٣ الاستثمارات في المشروعات المشتركة :

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

٤-٣ الأدوات المالية :

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الشركة مبدئياً القروض و المديونيات و الودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات 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 و النية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي و تنهي الالتزام المالي في نفس الوقت.

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

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر 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 إلي 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 انتهائها 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 المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات.

التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات
تدرج الالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة و الذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة. 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 مخصوماً منها تكلفة المعاملة المتحققة. و بعد الإدراج الأولي يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٢) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الأصول وفيما يلي بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:

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

ويتم الاعتراف بتكلفة اهلاك احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الاصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإهلاك بشرط إمكانية قياس تكلفة بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول 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 تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من اجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من اجله.

٧-٣ التاجير التمويلي :

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

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

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

٩-٣ شراء اسهم الخزانة:

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

١٠-٣ اذون خزانة:

تثبت عمليات شراء اذون الخزانة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ببند منفصل بقائمة الميزانية، وما يستحق منها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم أضافته على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ الميزانية وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً لمطلوبات معايير المحاسبة المصرية.

١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٢-٣ الانخفاض في القيمة :

الأصول المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية لغرض تحديد ماذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض في قيمتها. و يعتبر الاصل المالي قد انخفضت قيمته إذا ما كانت هناك دليل موضوعي يوضح بأنه هناك خسارة حدثت بعد الإدراج الأولى و إن هذه الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من استخدام هذا الاصل 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 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 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 و التسليف للوصول إلي أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية. و عندما تزيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح و الخسائر.

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

في حالة زيادة القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع تم تخفيض قيمته و ذلك في فترات تالية و هذه الزيادة كان من الممكن ربطها بصورة موضوعية لحدث ما وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض بقائمة الأرباح و الخسائر ففي هذه الحالة يتم رد خسارة الانخفاض بنفس القيمة و التي سبق تحميلها بقائمة الأرباح و الخسائر. 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 و الأصول الضريبية المؤجلة و الأصول البيولوجية و الاستثمار العقاري في تاريخ القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر لانخفاض قيمتها. وفي حالة وجود أي مؤشر لانخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول.

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

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

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

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

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

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

٣-١٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع :

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

تدرج أي خسائر انخفاض في القيمة للمجموعة المستبعدة بالخصم من بند الشهرة ثم يليه باقي الأصول و الالتزامات على أساس نسبي. و لا يتم تحميل خسائر على المخزون أو الأصول المالية أو الأصول الضريبية المؤجلة و التي 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.

١٤-٣ 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 الأجور ويقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط. وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً 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 لمناافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لظهور أفضل 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 مطروحاً منه 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 طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

٤-١٦-٣ الفوائد الدائنة

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

١٧-٣ الاقتراض بفائدة :

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدنياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال سنة 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 الاقتراض 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 العام.

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي 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 قدراً يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض الخسائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاقصى (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 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 بالايضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أية معلومات اضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الايضاحات الخاصة بتلك الاصول 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 مخصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية.

٥- إدارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :-

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

اطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة اعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في ادراة وقياس تلك المخاطر وادارة اموال الشركة وذلك بالاضافة 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 يتفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والتزاماتهم. ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتعاون 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 لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية و بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات. وتؤكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ١٥٩ ٤١٨ ٨ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة داننة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنه 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 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 بسعة 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 مويده بإنشاء معايير الشركة عموما 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

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

٦- المعاملات المالية الخاصة بالاطراف ذوي العلاقة :

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

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال السنة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٣/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢ ٢٤٤	٧ ٩٠٧	٥ ٦٦٣	٥ ٦٦٣	تمويل	ايجيبت تيلورنج
١ ٨٣٠ ٩٩٤	٣ ٣٤٢ ٢٥٦	١ ٥١١ ٢٦٢	١ ٥١١ ٢٦٢	تمويل	السويسرية للملابس القطنية
٦٠٠	٩ ٢٧٨	٨ ٦٧٨	٨ ٦٧٨	تمويل	شركة مصر البرتغال
٣ ٣٧٢ ٧٩٦	-	(٣ ٣٧٢ ٧٩٦)	(٣ ٣٧٢ ٧٩٦)	تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقارى
-	٢٩ ١١٩	٢٩ ١١٩	٢٩ ١١٩	تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
٨٤٢	١ ٠٧٤ ٥٩٢	١ ٠٧٣ ٧٥٠	١ ٠٧٣ ٧٥٠	تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
٢ ٢٣١	-	(٢ ٢٣١)	(٢ ٢٣١)	تمويل	أباريل انترناشيونال
٦٦٩ ١٧٨	١ ٢٧٢ ٧٣١	٦٠٣ ٥٥٣	٦٠٣ ٥٥٣	تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
١ ٠٠٦ ٦٨٩	-	(١ ٠٠٦ ٦٨٩)	(١ ٠٠٦ ٦٨٩)	تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
٢٩٩	٣ ٩١١	٣ ٦١٢	٣ ٦١٢	تمويل	وايت هيد للغزل
٨٣ ٩٨٢ ٣٩٦	٨٣ ٠٣٩ ٠٦٥	(٩٤٣ ٣٣١)	(٩٤٣ ٣٣١)	تمويل	العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة
١٣ ٧٨٧ ٤١١	٤٧ ٤٠٥ ٠٦٢	٣٣ ٦١٧ ٦٥١	٣٣ ٦١٧ ٦٥١	تمويل	العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣ ٠١٧ ٠٠٤	٣ ٠٣٥ ٧٧٧	١٨ ٧٧٣	١٨ ٧٧٣	تمويل	العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٣٧ ٢٥٨	٤ ٨١٧	(٣٢ ٤٤١)	(٣٢ ٤٤١)	تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
-	٧ ٠٤٢	٧ ٠٤٢	٧ ٠٤٢	تمويل	EP Garment
٦ ٦٢٥ ١٢١	٦ ٩٣٤ ٤٠٣	٣ ٠٩ ٢٨٢	٣ ٠٩ ٢٨٢	تمويل	Baird Group LTD
١١٤ ٣٣٥ ٠٦٣	١٤٦ ١٦٥ ٩٦٠				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال السنة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٣/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	٣٨ ٥٠٨	٣٨ ٥٠٨	٣٨ ٥٠٨	تمويل	أباريل انترناشيونال
٦٧٢	٣ ٥٩٥	٢ ٩٢٣	٢ ٩٢٣	تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٨ ٥٧٥	-	(٨ ٥٧٥)	(٨ ٥٧٥)	تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
١ ٠٥٧ ٠٤١	٧٧٩ ١٩٠	(٢٧٧ ٨٥١)	(٢٧٧ ٨٥١)	تمويل	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
-	٥ ٧٦٤ ٣٥٠	٥ ٧٦٤ ٣٥٠	٥ ٧٦٤ ٣٥٠	تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقارى
-	٣٦٠ ٥١٧	٣٦٠ ٥١٧	٣٦٠ ٥١٧	تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
٧٧ ٦٣١	٢٧ ٠٣٨	(٥٠ ٥٩٣)	(٥٠ ٥٩٣)	تمويل	شركة روفانيتى
٥٤١ ٣٦٤	٥١٩ ٦٧٧	(٢١ ٦٨٧)	(٢١ ٦٨٧)	تمويل	فاشون اندستري
٢ ٤٠٥ ٩٣٤	٢ ٣٩٧ ٤٨٤	(٨ ٤٥٠)	(٨ ٤٥٠)	تمويل	شركة سافينى للملابس الجاهزة
٤ ٠٩١ ٢١٧	٩ ٨٩٠ ٣٥٩				

* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال العام تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.

٦-٣ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الاجل :

الرصيد في		حجم التعامل خلال	اسم الشركة
٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	السنة المنتهية في	
		٢٠١٤/١/٣١	طبيعة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	التعامل
١٣ ٠٣١ ٨٣٠	١١ ١٧٠ ١٤٠	(١ ٨٦١ ٦٩٠)	تمويل شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
١٣ ٠٣١ ٨٣٠	١١ ١٧٠ ١٤٠		

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

البيان	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكاتب	الاجمالي
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
التكلفة في ٢٠١٣/١/٣١	١٢٧ ١٥٥	٢١١ ٠٧٦	٣٣٨ ٢٣١
الاضافات خلال العام	١٧٢ ١٣٨	٦ ٢٥٨	١٧٨ ٣٩٦
الاستبعادات خلال العام	(١٢٧ ١٥٥)	-	(١٢٧ ١٥٥)
التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١	١٧٢ ١٣٨	٢١٧ ٣٣٤	٣٨٩ ٤٧٢
مجمع الاهلاك في ٢٠١٣/١/٣١	١٢٧ ١٥٢	١٤١ ١٦٥	٢٦٨ ٣١٧
اهلاك العام	-	٤٧ ٥٧٢	٤٧ ٥٧٢
مجمع اهلاك الاستبعادات خلال العام	(١٢٧ ١٥٢)	-	(١٢٧ ١٥٢)
مجمع الاهلاك في ٢٠١٤/١/٣١	-	١٨٨ ٧٣٧	١٨٨ ٧٣٧
صافي التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١	١٧٢ ١٣٨	٢٨ ٥٩٧	٢٠٠ ٧٣٥
صافي التكلفة في ٢٠١٣/١/٣١	٣	٦٩ ٩١١	٦٩ ٩١٤

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٣٠٧ ١١٤	٥٠٦ ٤٥١	اعمال تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة
٣٠٧ ١١٤	٥٠٦ ٤٥١	

٩- استثمارات في شركات تابعة :

تكلفة الاستثمار في ٢٠١٣/١/٣١ دولار امريكى	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكى	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %		بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيه
			٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١		
٤ ٣٨٦ ٢٩٥	٤ ٣٨٦ ٢٩٥	١٠٠	٤٣,٩٥	٤٣,٩٥	مصر	* شركة جولدن تكس للاصواف
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٤٨ ٧٥٠	٤٨ ٧٥٠	٢٥	٣٩	٣٩	مصر	شركة روفانيتى ايجيبى لصناعة الحشو (المساهم الرئيسى بشركة العرفة يملك ٥١% من اسهم الشركة)
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
١٤ ٦٧٣ ٢٦٧	١٤ ٦٧٣ ٢٦٧					

* قامت الشركة بإبرام عقد ادارة بتاريخ ٢٠٠٧/١/١ بموجبه تقوم الشركة بالتحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لمجموعة شركات جولدن تكس .

** تم ادراج شركة سافيني ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩,٢% لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠%.

١٠- استثمارات في مشروعات مشتركة :

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

١١- استثمارات مالية متاحة للبيع :

تكلفة الاستثمار في ٢٠١٣/١/٣١ دولار امريكى	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكى	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %		بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
٣٥ ٨٥٥ ٤١٣	-	١٠٠	٣٥	٣٥	ايطاليا	* شركة فورال
٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	١٠٠	٠,٥٣	٠,٥٣	مصر	الشركة المصرية للتجارة والتسويق
٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١	١٠٠	١	١	مصر	شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى
٧٢ ٥٠٢	٦٤ ٥٤٠					استثمارات اخرى يخصم :
(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)					الانخفاض في قيمة الاستثمارات
٣٦ ١٣٠ ٥٩٣	٢٦٧ ٢١٨					

* تم بيع اسهم الشركة المذكورة الى شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة "ش.م.م." (شركة تابعة) بالتكلفة الدفترية.

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

١٢- مدينو شراء استثمارات :

اصول طويلة الاجل	الجزء المتداول	الاجمالي	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٢١ ٦٠٠ ٠٠٠	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	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.
(٧٢٩ ٠٩٣)	-	(٧٢٩ ٠٩٣)	التغير فى القيمة الحالية
٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤ ٨٧٠ ٩٠٧	رصيد فى ٢٠١٤/١/٣١
٢٧ ٧٧٠ ٤٠٣	٦ ٧٨٧ ٢١٣	٣٤ ٥٥٧ ٦١٦	رصيد فى ٢٠١٣/١/٣١

١٣- عملاء و ارصدة مدينة أخرى :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٤٤ ١٣١ ١٤٧	٤٤ ٢٤٣ ٩٤١	مدينون و ارصدة جارية مدينة - شركات مبيعة
(١٧ ٦٥٢ ٤٥٨)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	يخصم : * الانخفاض فى المدينين والارصدة الجارية المدينة - شركات مبيعة
٢٦ ٤٧٨ ٦٨٩	٢٦ ٥٩١ ٥٩٢	عملاء - اطراف ذوى علاقة
١٩ ٨٦٣ ٧٨٨	١٩ ٨٦٣ ٧٨٨	اوراق قبض
٦٠ ٠٦٨	-	مصروفات مدفوعة مقدما
٦٠٩ ٤٦٠	٥٣٥ ١٩٩	ايرادات مستحقة
٩٨ ٤٣٨	٢١٦ ٦٩٤	تأمينات لدى الغير
٥ ٣٤٤	٥ ١٣٤	تأمين خطابات ضمان
٢١ ٦٣٧	٢١ ٥٢٠	أخرى
٢ ٩٢٣ ٩٣٢	٣ ٢٠٥ ٧١٦	يخصم :
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض فى مدينون و ارصدة مدينة أخرى
٤٩ ٠٦٣ ٣٣٦	٤٩ ٤٤١ ٦٢٣	

١٤ - اذون خزانة :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
-	٦ ٥٨٩ ٤٨٧	اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
-	٦ ٥٨٩ ٤٨٧	

١٥ - النقدية وما في حكمها :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٧ ٣٤٨ ٠٠٠	٧ ٣٦٣ ٦١٤	بنوك - ودائع
٧ ٩٧٠ ٤٠٧	٣٧٣ ٢٣٠	بنوك - حسابات جارية مدينة
١٥ ٥٤٩	٤٤ ٤٧٣	نقدية بالخرزينة
-	١١٥ ٩٤١	شيكات تحت التحصيل
١٥ ٣٣٣ ٩٥٦	٧ ٨٩٧ ٢٥٨	

١٦ - موردون وارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٨٠ ١٤٥	١٠٨ ٦٤٥	تأمينات للغير
٨٣٢ ٣٣٦	٣١٧ ٦٧٠	مصرفات مستحقة
٤٠٩ ٥٦٧	١٥ ٩٣٥	الهيئة العامة للاستثمار
٢٢٦ ٩٦٨	١ ٩٣١ ٣٧٢	اوراق دفع
١ ٢٨٤ ٢٥٣	١ ٠٣٢ ٢٨٢	ايرادات رأسمالية مؤجلة
-	٤١ ٦٥٩	ايرادات مقدمة
١٨٨ ٤٧٦	١٤٣ ٥٧١	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
٢٢ ٠٣٠	١٣٥ ٠٦٩	ارصدة دائنة أخرى
٣ ٠٤٣ ٧٧٥	٣ ٧٢٦ ٢٠٣	

١٧ - رأس المال :

١٧-١ رأس المال المرخص به :

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

١٧-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

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

١٧-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ١٣ ٨٨٤ ٤٩٠ دولار امريكي ليصبح اجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكي 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 امريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكي) 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 امريكي موزعا على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

١٧-٢-٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥/٥/٢٠١١ 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 ٢٧/٧/٢٠١١ .

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

١٨- احتياطيات :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٥ ٤٩٣ ٤٢٤	٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	احتياطى قانونى
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	* احتياطى خاص
٣ ١٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطى عام
٤٧ ٢٩٠ ٦٠٨	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	

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

١٩- احتياطى أسهم خزانة :

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٢٠٧ ٨٩٠ دولار امريكى فى قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨.

٢٠- القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	١٢ ٥٣٦ ٩٨٦	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء ٧٥% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ويتم سداد رصيد هذا القرض على خمسة اقساط سنوية متساوية تستحق السداد فى ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها فى ٢٠١٠/٦/٣٠ بعد فترة السحب التى تنتهى فى ٢٠٠٩/٦/١ وفترة سماح تنتهى مع سداد اول قسط، وقد تم تحويل قيمة القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار الامريكى فى ٢٠١٠/٥/١٠ وقد تم الاتفاق على مد فترة سداد القرض لينتهى فى ٢٠١٥/٦/٣٠
٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	١٢ ٥٣٦ ٩٨٦	الرصيد فى ٢٠١٤/١/٣١
٣٠ ٨٣٩ ٩٤٣	١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	٢٠ ٥٥٩ ٩٥٤	الرصيد فى ٢٠١٣/١/٣١

٢٠-١ بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار
القرض	سداد	القسط	الاصلية	الاصلية	الاصلية	بالدولار
البنك التجارى الدولى	دولار	٢٠١٥	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	٢٠ ٨٢٩ ٩٤٣	٢٠ ٨٢٩ ٩٤٣

٢١-٢ اوراق دفع طويلة الاجل :

اوراق دفع طويلة الاجل	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٣/١/٣١
يخصم :	دولار امريكى	دولار امريكى
اوراق دفع طويلة الاجل	٦٠٩ ٢٧٧	٨٤٥ ٧٠٠
التغير في القيمة الحالية	(١٠٠ ١٨١)	(١٧٣ ٠٧٣)
	٥٠٩ ٠٩٦	٦٧٢ ٦٢٧

٢٢-٢ ايرادات النشاط :

توزيعات ارباح	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٣/١/٣١
ارباح بيع استثمارات	دولار امريكى	دولار امريكى
توزيعات ارباح	*	١٦ ٥١٥ ٥٥٤
ارباح بيع استثمارات	-	٢١ ٨٠٣ ٣٨٧
	١ ٨٢٩ ٥٨٨	٣٨ ٣١٨ ٩٤١

* تتضمن توزيعات الارباح مبلغ ١ ٣٤٨ ٦٩٩ دولار امريكى تتمثل في نصيب الشركة من توزيعات ارباح شركة كونكريت للملابس الجاهزة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وذلك عن الاسهم التى تم بيعها للبنك التجارى الدولى - مصر بموجب العقد المؤرخ ٦ يناير ٢٠١٣ والذي ينص على تنازل البنك التجارى الدولى عن حصته في توزيعات ارباح العام المالى المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

٢٣-٢ ايرادات تشغيل اخرى :

ايرادات الدعم الفنى	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٣/١/٣١
بدلات حضور في شركات مستثمر فيها	دولار امريكى	دولار امريكى
ايرادات خدمات مقدمة للغير	٣٧٣ ٨٣٣	٤٣٨ ١١٢
ايراد ايجارات	١٠٢ ٣٣١	١١٠ ٩٦٠
ارباح راسماليه	٣١٥ ٣٩٣	٢٥٣ ٥٢٤
اخرى	١٠٢٩	-
	١ ١٩٤ ١١٣	١ ٩٩٧ ٨٢٣

٢٤-٢ مصروفات تشغيل اخرى :

تدعيم الانخفاض في المدينين والارصدة الجارية المدينة	٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٣/١/٣١
مصروفات الدعم الفنى	دولار امريكى	دولار امريكى
قيمة ٥٠٪ على الايجارات	٣٦٢ ٨٧٣	-
قيمة ١٪ على الايراد	٥١ ١٦٦	٧ ١١١ ٣٦٦
	٣٢٤ ٠٠٠	٤٤٠ ٦٢١
	٤٤٦ ٤٣٩	٥٥ ٤٨٠
	٨ ٠٥٠ ٤٦٨	٤٤٣ ٠٠١

٢٥- مصروفات تمويلية (بالصافى) :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
(٣ ٩٠٧ ٢٣٥)	(٢ ٢٥٠ ٢٤٧)	فوائد ومصروفات تمويلية
٤ ٠٩٤ ٣٤٧	٣١٨ ٥١٨	فوائد دائنة
(٣ ٢٥٧ ٨١٧)	٥٦٠ ٤٢٥	ارباح (خسائر) تقييم عملة
(٣٤ ٤٣٢)	٢٤٠ ٣٩٩	التغير فى القيمة الحالية
(٣ ١٠٥ ٢٣٧)	(١ ١٣٠ ٩٠٥)	

٢٦- ربحية السهم الاساسية :

٢٠١٣/١/٣١	٢٠١٤/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٥ ٤١٨ ٧٩٧	(٧٧٤ ٦٦٧)	صافى (خسارة) ربح العام
		يخصم :
١٨٨ ٠٠٠	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
٢٥ ٢٣٠ ٧٩٧	(٧٧٤ ٦٦٧)	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال العام
٠,٠٥٣٧	(٠,٠٠١٦)	نصيب السهم الاساسى فى (الخسائر) الارباح دولار/ سهم (٢) ÷ (١)

٢٧- التأجير التمويلى :

قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامه بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كوريليس للتأجير التمويلى مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلى بيانه كالاتى:
- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم.
- اجمالى القيمة التعاقدية بمبلغ ٣٦ ٩٤٤ ٣٥٦ جم قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة.
- ما يستحق سدادة خلال المدة فبراير ٢٠١٤ / مايو ٢٠١٨ مبلغ ١٥ ٨٧٠ ٥٤٤ جم.
- القيمة الاجارية المحتسبه عن السنة المالية مبلغ ١ ٠٣٣ ٨٦٣ دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ جنيه مصرى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ١ ٧٧٤ ٦٧٢ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة عقد التأجير (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠/٥/٢٠١٨) وقد تم ادراج مبلغ ٢٥١ ٩٧٠ دولار امريكى ربح راسمالي بقائمة الدخل يخص السنة المالية (ايضاح رقم ٢٣).

٢٨- الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير فى ٢٠١٤/١/٣١ مبلغ ١٠ ٨٥٩ ١٧٣ دولار امريكى.

٢٩- الموقف الضريبي :

طبقا لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية فى 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 فى 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 يلي :-

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٣/١/٣١ دولار امريكي	٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكي		
-	٦ ٥٨٩ ٤٨٧	(١٤)	اذون خزانة
١٥ ٣٣٣ ٩٥٦	٧ ٨٩٧ ٢٥٨	(١٥)	النقدية وما فى حكمها
٧ ٧٤٦ ٨٢٦	٨ ٤١٨ ١٥٩		بنوك - أرصدة دائنة
٣٠ ٨٣٩ ٩٤٣	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	(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	
٣١ ٧٧١ ٥٢٠	٤ ٢١٢ ٠٤١	١ ٥٩٢ ٧٥٧	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٤٧ ٣١٦ ٦١١	(٣ ٠٠١ ١٤٤)	(١ ٧٦١ ٣٩٥)	اذون خزانة ونقدية وقروض
(١١١ ٠٠٥ ٩٧٢)	(١٠٠ ١٨١)	(١٥ ١٧٠)	موردون وارصدة دائنة اخرى
(٣١ ٩١٧ ٨٤١)	١ ١١٠ ٧١٦	(١٨٣ ٨٠٨)	٣١ يناير ٢٠١٤
(٦٤ ٨٠٤ ١٨٧)	١٣ ١٩٣ ٥٨٢	٦ ٠٨١ ١٧٨	٣١ يناير ٢٠١٣