

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية
المنتهية في 31 أكتوبر 2017
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود
1	قائمة المركز المالي الدوري المجمع
2	قائمة الدخل الدوري المجمع
3	قائمة الدخل الشامل الدوري المجمع
4	قائمة التغير في حقوق الملكية الدوري المجمع
5	قائمة التدفقات النقدية الدوري المجمع
32 – 6	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدوري المجمع
=====	

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٩٦ - انطون عطا الله

الدكتور نضحي
س.م.م. ١٥٠٣

الطيف زكريا
س.م.م. ٦٨٥٤

الدين ساجي
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل
س.م.م. ٢٧٦٤

٢٣٩٢٧١٣٧: فاكس ٢٣٩٣٧١٠٨-٢٣٩٣٩٣٧٢-٢٣٩٣٩٦٣٣ ت: القاهرة - ٤١ شارع شريف باشا - الفاهرة - 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 المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م " والتمثلة في المركز المالي المجمع في ٣١ أكتوبر ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتحصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها " . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من اشخاص مسئولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقال الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن اعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الامور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة .
نود الإشارة انه تم اعداد القوائم المالية لشركة البيرد (تابعة) طبقا لمبادئ المحاسبة البريطانية ، وتم ادراج للقوائم المالية لتلك الشركة في القوائم المالية للمجموعة مع الإشارة الى انه قد يكون هناك اختلاف في بعض التطبيقات بين كل من معايير المحاسبة المصرية والبريطانية .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

تحريراً في ١٢ ديسمبر ٢٠١٧

مراقب الحسابات

يوسف كامل

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٢٧٦٤)

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
قائمة المركز المالي الدوري المجمعة
في 31 أكتوبر 2017

رقم الإيضاح	31 أكتوبر 2017 دولار أمريكي	31 يناير 2017 دولار أمريكي
الأصول		
الأصول غير المتداولة		
(8)	52 338 250	51 642 524
(9)	6 114 376	5 190 076
(10)	31 192 624	29 665 924
(11)	2 959 680	3 043 120
(13)	929 696	852 763
(14)	463 649	379 724
(15)	15 489 389	16 606 067
	525 547	500 069
	110 013 211	107 880 267
مجموع الأصول غير المتداولة		
الأصول المتداولة		
(16)	472 299	453 909
(17)	100 267 525	93 948 889
(18)	139 422 673	119 239 017
(7-1)	2 491 260	3 373 715
(12)	35 600 000	35 600 000
(19)	17 372 992	1 626 027
	32 390 207	
	307 838 300	286 631 764
	417 851 511	394 512 031
إجمالي الأصول		
حقوق الملكية		
(20)	94 050 000	94 050 000
(21)	99 078 579	98 326 718
(22)	(26 261 873)	(26 261 873)
	30 284 476	25 344 856
	197 151 182	191 459 701
	3 551 157	6 573 883
	200 702 339	198 033 584
(23)	(42 016 077)	(44 065 422)
(24)	890 207	(70 907)
(25)	(1 161 530)	890 207
	158 414 939	153 625 932
	10 612 104	10 073 998
	169 027 043	163 699 930
إجمالي حقوق مساهمي الشركة		
الالتزامات		
الالتزامات غير المتداولة		
(27)	18 559 683	40 480 294
(28)	619 274	185 753
	19 178 957	40 666 047
الالتزامات المتداولة		
(29)	808 162	666 346
(19)	6 906 928	6 515 053
(26)	94 482 101	76 899 262
(30)	50 285 300	54 732 092
(31)	41 985 296	33 508 599
(27)	35 177 724	144 648
	229 645 511	190 146 054
	248 824 468	230 812 101
	417 851 511	394 512 031
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		

* السوابق المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) إلى (32) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء احمد عبد المقصود عرفه)

Arafa
CONSULTING

(محمد محمد حسن البين)

* تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل الدورية المجمعدة للشركة وشركاتها التابعة
 عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

رقم الإيضاح	الفترة المالية من 2017/2/1 الي 2017/10/31	الفترة المالية من 2016/2/1 الي 2016/10/31	الفترة المالية من 2017/8/1 الي 2017/10/31	الفترة المالية من 2016/8/1 الي 2016/10/31	
	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
	169 767 895	186 844 612	55 389 486	64 255 767	إيرادات النشاط
(32)	(105 139 298)	(122 582 757)	(34 025 797)	(44 622 623)	تكلفة النشاط
	64 628 597	64 261 855	21 363 689	19 633 144	مجمول الربح
(33)	3 212 447	3 885 850	1 057 121	1 585 876	إيرادات أخرى
	(39 263 605)	(41 021 583)	(13 469 665)	(13 578 800)	مصروفات توزيع
	(15 461 748)	(21 280 604)	(5 664 083)	(7 651 698)	مصروفات إدارية وعمومية
(34)	(250 691)	(267 420)	(86 697)	(73 773)	مصروفات أخرى
	12 865 000	5 578 098	3 200 365	(85 251)	الإرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل
(13)	76 933	32 429	42 245	(11 768)	حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة
	(849 614)	-	(1 519)	-	خسائر بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(35)	(7 451 501)	(1 216 589)	(1 434 083)	(220 685)	(مصروفات) تمويلية بالصافي
	4 640 818	4 393 938	1 807 008	(317 704)	صافي ربح (خسارة) الفترة قبل الضرائب
	(629 728)	(1 404 795)	(219 873)	(201 019)	ضريبة الدخل عن الفترة
(14)	(30 800)	46 922	(9 556)	5 897	الضريبة المؤجلة
	3 980 290	3 036 065	1 577 579	(512 826)	صافي ربح (خسارة) الفترة بعد الضرائب
					يتم توزيعه كالتالي :
	3 551 157	2 218 391	1 516 766	(672 779)	نصيب مالكي الشركة الام
	429 133	817 674	60 813	159 953	نصيب الحقوق غير المسيطرة
	3 980 290	3 036 065	1 577 579	(512 826)	صافي ربح (خسارة) الفترة بعد الضرائب

* السواست المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) إلى (32) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المجمعدة وتقرأ معها .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل الشامل الدورية المراجعة للشركة وشركاتها التابعة
 عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

السنة المالية	السنة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	
من 2016/8/1	من 2017/8/1	من 2016/2/1	من 2017/2/1	
الي 2016/10/31	الي 2017/10/31	الي 2016/10/31	الي 2017/10/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
(512 826)	1 577 579	3 036 065	3 980 290	صافى ربح (خسارة) الفترة بعد الضرائب
(621 103)	605 332	(5 866 715)	2 049 345	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
(29 631)	-	36 383	70 907	فروق ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
(1 163 560)	2 182 911	(2 794 267)	6 100 542	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
				اجمالى الدخل الشامل عن الفترة
(1 323 513)	2 122 098	(3 611 941)	5 671 409	يتم توزيعه كالتالى :
159 953	60 813	817 674	429 133	نصيب ملكى الشركة الام
(1 163 560)	2 182 911	(2 794 267)	6 100 542	نصيب الحقوق غير المسيطرة
				اجمالى الدخل الشامل عن الفترة

* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) إلى (32) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المراجعة وتقرأ معها .



شركة العروة للاستثمارات والإستشارات
 شركة مساهمة مسوية - منطقة حرة
 قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

الاجمالي	اسهم خزينة	فروق ترجمة	صافي ربح الفترة / العام	احتياطي اسهم خزينة	الارباح المرحلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية مخاضة للبيع	تغيرت في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار	الاحتياطيات	رأس المال المطروح	الرصيد في 31 يناير 2016
186 028 156	(1 161 530)	(18 487 878)	10 692 790	890 207	29 433 231	(939 058)	(26 261 873)	97 812 267	94 050 000	الرصيد في 31 يناير 2016
2 218 391	-	-	2 218 391	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
(5 830 332)	-	(5 866 715)	-	-	-	36 383	-	-	-	صافي ربح الفترة المنتهية في 31 أكتوبر 2016
(3 611 941)	-	(5 866 715)	2 218 391	-	-	36 383	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخر
-	-	-	(10 692 790)	-	10 692 790	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
-	-	-	(7 441 162)	-	(7 441 162)	-	-	-	-	معاملات مع ملكي الشركة
(3 898 240)	-	-	(3 898 240)	-	(3 898 240)	-	-	7 441 162	-	إتقان ارباح السنة المالية المنتهية في 2016/1/31
(9 859 526)	-	-	(2 859 526)	-	(2 859 526)	-	-	(7 000 000)	-	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في 2016/1/31
(13 757 766)	-	-	(10 692 790)	-	(3 506 138)	-	-	441 162	-	أثر تقييم البينة العامة للاستثمار لصالح أصول شركات منضحة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تسويات
168 658 449	(1 161 530)	(24 354 593)	2 218 391	890 207	25 927 093	(902 675)	(26 261 873)	98 253 429	94 050 000	الرصيد في 31 أكتوبر 2016
153 625 932	(1 161 530)	(44 065 422)	6 573 883	890 207	25 344 856	(70 907)	(26 261 873)	98 326 718	94 050 000	الرصيد في 31 يناير 2017
3 551 157	-	-	3 551 157	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
2 120 252	-	2 049 345	-	-	-	70 907	-	-	-	صافي ربح الفترة المنتهية في 31 أكتوبر 2017
5 671 409	-	2 049 345	3 551 157	-	-	70 907	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخر
-	-	-	(6 573 883)	-	6 573 883	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	(751 861)	-	-	751 861	-	معاملات مع ملكي الشركة
(882 402)	-	-	-	-	(882 402)	-	-	-	-	إتقان ارباح السنة المالية المنتهية في 2017/1/31
(882 402)	-	-	(6 573 883)	-	4 939 620	-	-	751 861	-	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في 2017/1/31
158 414 939	(1 161 530)	(42 016 077)	3 551 157	890 207	30 284 476	-	(26 261 873)	99 078 579	94 050 000	الرصيد في 31 أكتوبر 2017

• الصيغيات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) إلى (32) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها .



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

الفترة المالية من 2016/2/1 الي 2016/10/31 دولار أمريكي	الفترة المالية من 2017/2/1 الي 2017/10/31 دولار أمريكي	رقم الايضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
2 218 391	3 551 157		صافي ربح الفترة يتم تسويتها بما يلي:
4 711 800	4 194 780	(8)	اهلاكات
(56 886)	-		ارباح بيع أصول ثابتة
7 158 310	8 088 013	(35)	فوائد ومصرفيات تمويلية
(429 145)	(985 218)	(35)	فوائد دائنة
3 046 048	-		خسائر من بيع استثمارات
118 210	1 585 145	(15)	استهلاك أصول أخرى
(2 859 526)	(882 402)		تسويات على الأرباح المرحلة
(32 429)	(76 933)	(13)	حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة
143 419	139 932	(29)	مخصصات مكونه
			التغير في:
6 677 783	(6 318 636)		التغير في المخزون
(17 531 249)	(20 184 110)		التغير في الدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(186 941)	-		التغير في مدينو شراء استثمارات
182 388	882 455		التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
1 395 627	(5 561 812)		التغير في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
303 526	30 800		التغير في اصول ضريبية مؤجلة
-	(19 575)		المستخدم من المخصصات
4 859 326	(15 556 404)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(7 450 325)	(7 534 953)		فوائد ومصرفيات تمويلية مدفوعة
(2 590 999)	(23 091 357)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار:
(3 808 546)	(5 164 151)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
1 566 181	8 174		مقبوضات نقدية من بيع أصول ثابتة
23 729 260	-		مقبوضات نقدية من تحت حساب بيع استثمارات ماليه متاحه للبيع
3 832 870	(10 585 524)		التغير في انون خزانه تستحق بعد ثلاثة أشهر
25 319 765	(15 741 501)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
408 909	985 672		فوائد دائنة محصلة
25 728 674	(14 755 829)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
(2 529 064)	538 106		التغير في الحقوق غير المسيطرة
(21 958 032)	(21 920 611)		التغير في القروض طويلة الاجل
(53 799)	17 497 670		التغير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
71 903	8 476 697		التغير في القروض قصيرة الاجل
13 023 797	17 582 839		التغير في بنوك تسهيلات ائتمانية
(3 932 131)	433 521		التغير في الالتزامات الأخرى
211 155	(144 648)		التغير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول
(19 697)	(25 478)		التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البيرو
(15 185 868)	22 438 096		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمه في) أنشطة التمويل
7 951 807	(15 409 090)		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
21 759 750	25 875 154		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
29 711 557	10 466 064	(19)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

ة والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) إلى (32) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

1- نبذة عن الشركة

1-1 الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (8) لسنة 1997 بنظام المناطق الحرة . وذلك بتاريخ 2006/1/16 .

قرر مجلس إدارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ 18 يونيو 2005 تقسيم الشركة إلى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وبنفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى أن يتم التقسيم على أساس القيمة الدفترية لأصول والتزامات الشركة كما في 30 يونيو 2005 ، على أن تختص الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتختص الشركة المنقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ 14 يناير 2005 على اقتراح مجلس الإدارة المذكور . وقد تم اعتماد إصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في 24 نوفمبر 2005 .

تم تعديل اسم الشركة القاسمة إلى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات والتأشير بهذا التعديل بصحيفة الاستثمار في 11 يناير 2006 .

تم تسجيل التعديل بالسجل التجاري للشركة تحت رقم 17426 بتاريخ 2006/1/16 .

مدة الشركة 25 سنة تبدأ من تاريخ تسجيل هذا التعديل بالسجل التجاري .

تم تعديل السنة المالية للشركة من كل عام لتنتهي في 31 يناير من كل عام بدلاً من 31 ديسمبر من كل عام.

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

2-1 غرض الشركة

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

3-1 القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

2- أسس الإعداد

1-2 الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء والقوانين المصرية السارية . تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 2017/12/12 .

2-2 أسس القياس

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

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .
- العقود الأجلة والمدرجة بالقيمة العادلة .
- الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (إيضاح رقم 4) .

3-2 عملة التعامل والعرض

يتم عرض القوائم المالية المجمعة بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الأمريكي ما لم يشير بغير ذلك .

4-2 استخدام التقديرات والافتراضات

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

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

المعلومات الخاصة الهامة بالتقديرات بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية المجمعة فيتم عرضها في الإيضاحات التالية :
إيضاح رقم (1-3) : أسس التجميع

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

إيضاح رقم (3-3) : الأدوات المالية .

إيضاح رقم (4-3) : الأصول الثابتة .

إيضاح رقم (14-3) : الاضمحلال .

إيضاح رقم (17-3) : المخصصات .

إيضاح رقم (21-3) : الضرائب المؤجلة .

3- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

1-3 أسس التجميع

الشركات التابعة

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

إقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

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

الشركات الشقيقة

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

الاستثمارات في المشروعات المشتركة

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

المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

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

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

2-3 العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة والنسبة للبنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة.

ترجمة القوائم المالية للشركات الأجنبية

يتم ترجمة أصول والتزامات هذه الشركات إلي الدولار الأمريكي وذلك علي أساس أسعار صرف الدولار الأمريكي السائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة . ويتم ترجمة بنود قائمة الدخل المجمعة باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال الفترة المعدة عنها القوائم المالية . ويتم إدراج نصيب الشركة القابضة من الفروق المتركمة الناتجة من إعادة التقييم لهذه الكيانات الأجنبية في بند مستقل ضمن حقوق الملكية .

3-3 الأدوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: اصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، واصول مالية متاحة للبيع.

تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية اخري.

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد - (إن وجدت)

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المحول، على أن تعترف فقط كأصل أو التزام بالناتج عن الحقوق أو الالتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل. تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد. يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في المركز المالي عندما، تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات الغير مدرجة ببورصة الأوراق المالية)، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الأضمحلال واثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتركمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر سابقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر. الالتزامات المالية غير المشتقة الآخر يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصوماً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4-3 الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الاهلاك وأى اضمحلال فى قيمتها (إيضاح 3-14) ويتم اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجى المقدر لكل نوع من انواع الاصول ، وفيما يلى بيان بالعمر الانتاجى المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الاهلاك :

البند	الأعمار الإنتاجية المقدرة
* مباني وإنشاءات ومرافق وتجهيزات	من 5 سنوات إلى 50 سنة
* آلات ومعدات	من 3,3 سنة إلى 10 سنوات
* عدد وأدوات	من سنتين إلى 10 سنة
* سيارات ووسائل نقل وانتقال	من 4 سنوات إلى 10 سنوات
* أثاث ومعدات مكاتب	
- أثاث ومعدات مكاتب	من سنتين إلى 16,6 سنة
- حاسب آلى	من 3 سنوات إلى 4 سنوات
* تحسينات فى أماكن موحدة	من 5 سنوات إلى 10 سنوات

ويتم الاعتراف بتكلفة احوال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ماكان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحلال بشرط امكانية قياس تكلفة بدرجة عالية من الدقة ، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التى تؤدى إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للاصول ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها .

5-3 مشروعات تحت التنفيذ

يتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الاصل الى الحالة التى يتم تشغيله بها وفى الغرض الذى اقتنى من أجله . ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التى اقتنيت من أجله .

6-3 الشهرة

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

7-3 الأصول غير الملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة المقتناة والتي لها عمر محدد بتكلفتها مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح 3-14) .

النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية وتكون مرتبطة بالأصل بصورة موثوق بها . كل النفقات الأخرى بما فى ذلك النفقات لخلق شهرة داخلية أو علامة تجارية يتم إدراجها بقائمة الدخل عند تحققها .

الاستهلاك

يتم حساب الاستهلاك على تكلفة الأصل مخصوماً منها القيمة المتبقية . يتم إدراج الاستهلاك بقائمة الدخل باستخدام القسط الثابت وعلى مدار العمر المقدر وذلك من تاريخ الاعتراف بالأصل الملموس .
العمر المقدر كما يلى :

الأعمار المقدرة

10 - 20 سنة

العلامة التجارية

8-3 التأجير التمويلي

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

9-3 المخزون

يتم إثبات المخزون من الخامات ومستلزمات التشغيل ومواد التعبئة والتغليف وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية (أيها أقل) . ويتم احتساب التكلفة على أساس الوارد أولاً ويصرف أولاً وتشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة . وتتمثل صافي القيمة الاستردادية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع .

يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة طبقاً لآخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة الاستردادية (أيها أقل) .

يتم تقييم المخزون من الإنتاج التام بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل . وتتضمن التكلفة الصناعية تكلفة الخامات والأجور المباشرة مضافاً إليها نصيب عادل من المصروفات الصناعية بناء على مستوى الطاقة التشغيلية العادية .

10-3 المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

11-3 شراء أسهم الخزنة

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

12-3 اذون خزنة

تثبت عمليات شراء اذون الخزنة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية مخصوماً منها العوائد التي لم تستحق بعد وتدرج ببند منفصل بقائمة المركز المالي ، وما يستحق منها خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافته على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ المركز المالي وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية .

13-3 الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

14-3 الاضمحلال :

أ- الأصول المالية

يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل.

يتم قياس خسارة الاضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الاضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.

يتم إجراء اختبار الاضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الاضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان. يتم الاعتراف بكافة خسائر الاضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المراجعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

ب- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداء مديونيته يتم الاعتراف بالإنهاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداء حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية. الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة والأصول الضريبية المؤجلة (لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال) وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل. لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول - وحدات توليد النقد. تتمثل القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية. يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في السنوات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية. وفي حالة وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الأهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

15-3 الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع

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

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجارية التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما 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 طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة .

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

16-3 مزايا العاملين:

1-16-3 مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم 79 لسنة 1975 ويساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجر ، ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها للالتزاماتها ، ويعترف بالاشتراكات العادية كتكلفة دورية في فترة استحقاقها وتدرج ضمن قائمة الدخل عند حدوثها .

2-16-3 مزايا العاملين قصيرة الأجل :

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الأجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة . ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمنى لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها .

3-16-3 حصة العاملين في الأرباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة 10% من الأرباح التي يتقرر توزيعها نقداً على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة بما لا يجاوز مجموع الأجر السنوية للعاملين . يعترف بحصة العاملين في الأرباح في حقوق الملكية وكالتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف بأى التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة .

17-3 المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حال (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن حدث في الماضي ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها . 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 إعادة دراسة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لظهور أفضل تقدير حالي لها .

18-3 تحقق الإيراد

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

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

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق .

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

19-3 الإيرادات والمصروفات التمويلية

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

20-3 المحاسبة عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الفترة والضريبة المؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببندود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية ، وتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن الفترة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة .

21-3 الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة بالقوائم المالية والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي . هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات ، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل . ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية .

22-3 العقود الأجلة

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

23-3 الإيجارات

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

24-3 التقارير القطاعية

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

25-3 ربحية السهم الأساسية

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

26-3 الاحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة 5% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي 50 % من رأس مال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلة . وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (50% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنب 5 % من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي 50 % من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية .

4- قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخرًا ، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

1-4 تقييم الأدوات المالية (عقود أجلة)

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

2-4 الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

5 - إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :

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

إطار المخاطر

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

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

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

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

خطر الائتمان

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

العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل علي حده والتي علي أساسها يتم تحديد شروط التسليم والسيادة . ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من الإدارة وتتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية . ويمكن للعملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمتطلبات الشركة والخاصة بالجدارة الائتمانية التعامل مع الشركة على أساس السداد مقدماً .

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

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

ووجود مصاعب مالية سابقة . ويتم إدراج العملاء المصنفين بكونهم " ذوو المخاطر الأعلى " على قائمة عملاء محددة ويتم مراجعتها من قبل الإدارة بحيث يتم التعامل المستقبلي للمبيعات مع هؤلاء العملاء على أساس السداد مقدماً .
وتخضع البضائع المباعة إلى نصوص فقرات العقد ، لذلك فإنه في حالة عدم السداد يكون للشركة حق المطالبة ولا تقوم الشركة بطلب ضمان فيما يتعلق بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى .

الاستثمارات

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

الضمانات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمانات فقط لشركاتها التابعة .

مخاطر السيولة

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

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة 30 يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية ، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية .

مخاطر السوق

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

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

وفيما يتعلق بالاصول والالتزامات المالية الأخرى والمقيمة بالعملات الأجنبية ، فإن صافي قيمة تعرضها لتلك المخاطر يظل عند مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الأجنبية بالسعر السائد في وقت معين . وذلك عند الضرورة لمواجهة أي خلل قصير الاجل .

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة والناجمة من العديد من الأسباب المتعلقة بعمليات وعمالة وتكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية فيما عدا مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل المخاطر الناشئة من قانونية ونظامية والمعايير المتعارف عليه لأداء الشركات . فمخاطر التشغيل تنشأ من كافة عمليات تشغيل الشركة .

وغيرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية والضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة ويتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة والإبداع .

المسؤولية الأولى لإنشاء وتطبيق 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 ومراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات والإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها ودقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل والعلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية و التدريب
- المعايير المهنية والسلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين إذا كان ذلك فعال.

التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل للإدارة . تتم مناقشة نتائج فحص الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة والإدارة العليا للشركة .

إدارة رأس المال

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

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

6 - شركات المجموعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في 31 أكتوبر 2017 ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة التابعة
	2017/1/31	2017/10/31	
مصر	98,41%	98,41%	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	98,6%	98,6%	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة
مصر	90,91%	90,91%	كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	96,40%	96,40%	بورسعيد للملابس الجاهزة
مصر	43,60%	43,60%	جولدن تكس للأصواف *
مصر	39,23%	39,23%	صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة - شركة جولدن تكس للأصواف) *
مصر	43,75%	43,75%	وايت هيد للغزل *
مصر	98,42%	98,42%	يوروميد للتجارة والتسويق
مصر	99,2%	99,2%	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	99,2%	99,2%	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة
مصر	99,2%	99,2%	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	97,81%	97,81%	فاشون اندستري
مصر	98,8%	98,8%	سافيني للملابس الجاهزة **
مصر	98,41%	98,41%	السويسرية للملابس القطنية
مصر	59%	59%	مصر البرتغال لتسويق الملابس
مصر	98,41%	98,41%	العرفة للاستثمار العقاري
البرتغال	60%	60%	EP Garments
انجلترا	98,2%	98,2%	مجموعة شركات بيرد

* قامت شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بإبرام عقد إدارة بتاريخ 2007/1/1 مع كل من شركة جولدن تكس للأصواف وشركة وايت هيد للغزل وصباغي جولدن تكس بموجبه تقوم الشركة بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لكل من الشركات المذكورة (مجموعة شركات جولدن تكس) .

** تم ادراج شركة كيتان ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة 49,2% لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها 50 % ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح " شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية " وقد تم التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ 27 يناير 2010 .

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	2017/1/31	2017/10/31	
مصر	48,5%	48,5%	شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) - مساهمة غير مباشرة

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

7- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

1-7 المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة / العام		طبيعة التعامل	
2017/1/31	2017/10/31	2017/1/31	2017/10/31		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
2 746 268	2 051 467	1 563 353	(694 801)	خدمات	كريستال فور ماكينك شيرتس
242 846	218 032	(1 654 439)	(24 814)	مبيعات	كريستال فور ماكينك شيرتس
199 941	126 472	(40)	(73 469)	خدمات	مينكو
144 274	53 267	(210 616)	(91 007)	خدمات	كاميجيت لصناعة الملابس
40 386	42 022	(294 506)	(1 636)	مبيعات	يورو مصر
3 373 715	2 491 260				

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

شركة العروة للاستثمارات والاستشارات
تتبع : الأرصدة المتضمنة للقران المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

8 - الأصول الثابتة (بمليون) :

الاجملي	تصنيفات في أماكن مستأجرة	اثاث ومعدات مكتبية	عدد وأدوات	وسقل ونقل والتقال	آلات ومعدات	مبني وأبنائات	أراضي	نولار أمريكي	نولار أمريكي	نولار أمريكي	نولار أمريكي	نولار أمريكي	نولار أمريكي	نولار أمريكي
185 610 917	3 574 481	49 156 555	801 524	1 264 985	53 055 819	68 603 478	9 154 075							
3 650 910	121 811	2 569 937	10 507	55 469	817 749	75 437	-							
(1 877 839)	-	(4 437)	-	(38 769)	(269 294)	(406 819)	(1 158 520)							
(949 527)	(1 018 441)	(2 291 695)	(24 729)	(58 967)	(2 052 180)	(325 732)	(623 795)							
(7 864 232)	(1 018 441)	(2 291 695)	(24 729)	(58 967)	(2 052 180)	(1 926 240)	(491 980)							
178 570 229	2 677 851	49 430 360	787 302	1 222 718	51 552 094	66 020 124	6 879 780							
159 904 053	576 359	48 301 113	708 732	998 075	45 660 346	58 679 148	4 980 280							
4 328 903	1 395 861	1 827 137	165 693	27 676	857 269	55 267	-							
(37 850)	-	-	-	(16 803)	(21,047)	-	-							
1 703 917	187 303	766 536	4 107	8 900	384 023	281 369	71 679							
165 899 023	2 159 523	50 894 786	878 532	1 017 848	46 880 591	59 015 784	5 051 959							
118 554 743	3 052 666	46 019 703	464 492	827 942	42 839 617	25 350 323	-							
4 711 800	551 568	1 159 557	37 431	100 801	1 738 517	1 123 926	-							
(368 544)	-	(4 436)	-	(37 187)	(230 876)	(96 045)	-							
(5 035 477)	(1 088 156)	(1 699 203)	(22 946)	(43 711)	(1 373 527)	(807 934)	-							
117 862 522	2 516 078	45 475 621	478 977	847 845	42 973 731	25 370 270	-							
108 261 529	154 544	45 075 975	403 325	711 649	39 142 539	22 773 497	-							
4 194 780	506 231	1 237 305	47 952	88 740	1 441 136	873 416	-							
(29 676)	-	-	-	(9 283)	(20,393)	-	-							
1 134 140	144 780	556 507	3 461	6 654	292 848	129 890	-							
113 560 773	805 555	46 869 787	454 738	797 760	40 856 130	23 776 803	-							
51 642 524	421 815	3 225 138	305 407	286 426	6 517 807	35 905 651	4 980 280							
60 707 707	161 773	3 954 739	308 325	374 873	8 578 363	40 449 854	6 879 780							
52 338 250	1 353 968	4 024 999	423 794	220 088	6 024 461	35 238 981	5 051 959							



لا تختلف القيمة المفترية للأصول اختلافاً جوهرياً عن القيمة المعادلة لها.

1-8 فيما يلي بيان بنود الأصول الثابتة المشتراه بواسطة أحدي شركات المجموعة بموجب عقود بيع ابتدائية ، وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك الأصول ونقل ملكيتها باسم هذه الشركات :

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1 891 183	1 891 183	أراضي
1 891 183	1 891 183	

9- مشروعات تحت التنفيذ

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
4 703 266	5 056 647	مباني وانشاءات تحت التنفيذ
--	321 128	ألات ومعدات تحت التركيب
602 285	852 076	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
(115 475)	(115 475)	الانخفاض في مشروعات تحت التنفيذ طبقا لتقييم الهيئة العامة للاستثمار (شركة تابعه)
5 190 076	6 114 376	

10- الشهرة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته 31 192 624 دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة ويتمثل التغير خلال الفترة في التغير في أسعار الصرف .

11- استثمارات مالية متاحة للبيع

تكلفة الاستثمار في 2017/1/31	تكلفة الاستثمار في 2017/10/31	نسبة المدفوع	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
دولار امريكي	دولار امريكي	%	%		
29 472	29 472	100	2,62	مصر	المصرية للتجارة والتسويق
876 179	876 179	100	4,036	مصر	العاشر للتنمية والاستثمار العقاري
2 543 467	2 543 467	100	48,5	مصر	الشرق الأوسط (ميتكو)
3 044 072	--			مصر	شركة القلعة
69 234	69 234				استثمارات اخرى
6 562 424	3 518 352				الانخفاض في القيمة
(44 885)	(44 885)				التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(70 907)	--				الانخفاض في قيمة استثمارات ماليه متاحه للبيع (شركة تابعه)
(9 810)	(9 810)				طبقا لتقييم الهيئة العامة للاستثمار
(3 393 702)	(503 977)				أثر التغير في أسعار الصرف
3 043 120	2 959 680				

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

12- مدينو شراء استثمارات

يتمثل هذا البند البالغ قيمته 35 600 000 دولار أمريكي في قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

13- استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	قيمة الاستثمار في 2017/10/31 دولار أمريكي	قيمة الاستثمار في 2017/1/31 دولار أمريكي
كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	60	294 845	294 845
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	49,48	634 851	557 918
			929 696	852 763

وفيما يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في 2017/10/31 :

2017/10/31 دولار أمريكي	رصيد أول الفترة
852 763	رصيد أول الفترة
76 933	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
929 696	

14- أصول ضريبية مؤجلة

2017/10/31 دولار أمريكي	2017/1/31 دولار أمريكي	
379 724	579 811	رصيد أول الفترة / العام - أصل
(30 800)	32 718	التغير خلال الفترة / العام
114 725	(232 805)	فروق ترجمة الفترة / العام
463 649	379 724	رصيد آخر الفترة / العام - أصل

15- الأصول الأخرى

2017/10/31 دولار أمريكي	2017/1/31 دولار أمريكي	
16 606 067	4 623 632	الرصيد في بداية الفترة / العام
--	13 652 521	إضافات خلال الفترة / العام
(1 585 145)	(1 251 949)	الاستهلاك خلال الفترة / العام
468 467	(418 137)	أثر التغير في أسعار الصرف
15 489 389	16 606 067	

16- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته 472 299 دولار أمريكي في 2017/10/31 (مبلغ 453 909 دولار أمريكي في 2017/1/31) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة 104,4 ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي .

17- مخزون

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
17 155 651	14 666 888	خامات ومستلزمات
3 337 777	3 468 649	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
490 457	424 321	مواد تعبئة وتغليف
21 857 413	17 371 667	إنتاج غير تام
54 734 158	68 022 721	إنتاج تام
223 934	261 473	بضاعة بالطريق
97 799 390	104 215 719	
(5 004 625)	(4 954 257)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
92 794 765	99 261 462	
1 154 124	1 006 063	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات
93 948 889	100 267 525	

18- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
49 959 987	59 765 910	عملاء
(1 495 411)	(1 815 033)	يخصم : الانخفاض في أرصدة العملاء
48 464 576	57 950 877	
870 834	1 201 132	أوراق قبض
49 335 410	59 152 009	
44 542 131	44 554 282	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مباحة
4 084 592	5 660 050	موردون ومقاولون - أرصدة مدينة
740 433	622 278	مصلحة الضرائب
1 007 931	1 734 581	تأمينات لدي الغير
7 614 391	6 122 218	مصروفات مدفوعة مقدماً
7 803 933	10 020 897	إيرادات مستحقة
23 978 925	31 426 519	أرصدة مدينة أخرى
89 772 336	100 140 825	
(19 868 729)	(19 870 161)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
69 903 607	80 270 664	
119 239 017	139 422 673	

19- نقدية وما في حكمها

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
11 489 929	3 644 530	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة
20 471 099	13 214 740	بنوك - حسابات جارية
429 179	513 722	نقدية بالصندوق
32 390 207	17 372 992	النقدية وما في حكمها
(6 515 053)	(6 906 928)	بنوك - سحب على المكشوف
25 875 154	10 466 064	النقدية وما في حكمها لأغراض قائمة التدفقات النقدية

20- رأس المال

20-1 رأس المال المرخص به

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ 150 مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 150 مليون سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي ، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ 11/13/2006.

20-2 رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 18 115 510 دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة ألف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد 18 115 510 سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي ، قبل الزيادة الواردة فيما يلي :

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ 13 884 490 دولار أمريكي ليصبح إجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 32 مليون دولار أمريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية 20 سنت أمريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم 2/1724 لسنة 2006.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ 2006/11/16 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 15 500 000 دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر 47 500 000 دولار أمريكي (فقط سبعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي) موزعاً على عدد 237 500 000 سهم قيمة السهم الاسمية 20 سنت وذلك عن طريق طرح أسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة أولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم ، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة أسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجاري للشركة بتاريخ 2006/12/18.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2010/5/23 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 4 750 000 دولار أمريكي موزعاً على عدد 23 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 52 250 000 دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمته 150 مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 261 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ 2010/9/29.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2011/5/25 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 10 450 000 دولار أمريكي موزعاً على عدد 52 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 62 700 000 دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمته 150 مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 313 500 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ 2011/7/27.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2012/6/18 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 31 350 000 دولار أمريكي موزعاً على عدد 156 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي ممولاً من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 94 050 000 دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمته 150 مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 470 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ 2012/10/2.

21- الإحتياطيات

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
33 543 798	34 266 762	احتياطي قانوني
18 665 343	18 665 343	احتياطي خاص (*)
45 415 879	45 415 879	احتياطي عام
701 698	730 595	احتياطيات أخرى
98 326 718	99 078 579	

(*) يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بإجمالي مبلغ 76 450 000 دولار أمريكي لاصدار عدد 77,5 مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ 23 529 959 دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة 50% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها 2 904 698 دولار أمريكي وبتاريخ 2012/10/2 تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بمبلغ 31 350 000 دولار أمريكي خصماً من الاحتياطي الخاص .

22- النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار

قامت الشركة بشراء أسهم بعض شركاتها التابعة والتي كان يسيطر عليها مساهمي شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات والشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة تابعة - وتم معالجة الفرق بين تكلفة الشراء ونصيبها في صافي حقوق المساهمين لهذه الشركات بقائمة حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة بقيمة 26 261 873 دولار أمريكي .

23- فروق الترجمة

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(18 487 878)	(44 065 422)	رصيد أول الفترة
(25 577 544)	2 049 345	التغير خلال الفترة
(44 065 422)	(42 016 077)	رصيد آخر الفترة

24- احتياطي أسهم خزانة

يتمثل رصيد هذا البند البالغ 890 207 دولار أمريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد 11 396 151 سهم تم بيعهم في سنوات سابقة . احتياطي اسهم الخزانة غير قابل للتوزيع .

25- أسهم الخزانه

يتمثل الرصيد البالغ قيمته 1 161 530 دولار أمريكي في قيمة استثمار شركة كونكريت للملابس الجاهزة (شركة تابعه) في اسهم الشركة ووفقاً لمعايير المحاسبه فإنه عند إعداد القوائم الماليه المجمعه يتم تبويب تلك الاستثمارات كإسهم خزانه بقائمه المركز المالي المجمع.

26- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ 94 482 101 دولار أمريكي (مبلغ 76 899 262 دولار أمريكي في 2017/1/31) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

27- قروض طويلة الأجل

الإجمالي	الجزء المتداول	طويلة الأجل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
8 864 972	8 864 972	-	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - البنك التجاري الدولي - مصر
21 071 343	12 900 000	8 171 343	شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة - البنك العربي الأفريقي الدولي
3 000 000	3 000 000	-	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - بنك مصر إيران
1 000 000	1 000 000	--	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة - بنك مصر إيران
11 042	5 289	5 753	شركة جولدن تكس للأصواف - بنك الإسكان والتعمير
86 163	86 163	--	- بنك قطر الوطني
5 583 835	5 583 835	-	شركة يوريميد للملابس الجاهزة - البنك الوطني المصري
1 500 000	600 000	900 000	الشركة السويسرية للملابس القطنية - بنك HSBC
2 044 852	1 022 425	1 022 427	- بنك NBD
10 575 200	2 115 040	8 460 160	مجموعه بيرد الانجليزيه - بنك QIB
53 737 407	35 177 724	18 559 683	الرصيد في 2017/10/31
58 160 348	17 680 054	40 480 294	الرصيد في 2017/1/31

27-1 بنود شروط اتفاقيات القروض

31 يناير 2017	31 أكتوبر 2017	نهاية	عملة القرض	البنك		
القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	سداد القسط		
8 864 972	8 864 972	8 864 972	8 864 972	2018	دولار	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات البنك التجاري الدولي
21 071 343	21 071 343	21 071 343	21 071 343	2019	دولار	شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة البنك العربي الأفريقي الدولي
6 000 000	6 000 000	3 000 000	3 000 000	2018	دولار	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة بنك مصر إيران
2 000 000	2 000 000	1 000 000	1 000 000	2018	دولار	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة بنك مصر إيران
14 424	265 645	11 042	195 433		جنيه مصري	جولدن تكس للأصواف بنك الإسكان و التعمير
144 914	2 668 750	86 163	1 525 000	2018	جنيه مصري	بنك قطر الوطني
5 584 444	5 584 444	5 583 835	5 583 835	2017	دولار	بوريميد للملابس الجاهزة البنك الوطني المصري
1 950 000	1 950 000	1 500 000	1 500 000	2020	دولار	الشركة السويسرية للملابس القطنية بنك HSBC
2 556 065	2 556 065	2 044 852	2 044 852	2017	دولار	بنك ENBD

28- التزامات أخرى طويلة الأجل

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
172 701	607 970	أوراق دفع طويلة الأجل
13 052	11 304	التزامات أخرى
185 753	619 274	

29- المخصصات

الرصيد في 2017/10/31	المستخدم خلال الفترة	أنتفهي الغرض منها	التدعيم خلال الفترة	الرصيد في 2017/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
786 703	(19 575)	-	139 932	666 346	مخصص المطالبات
21 459	-	-	21 459	-	أثر التغير في أسعار الصرف
808 162	(19 575)	-	161 391	666 346	

30- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2017/1/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
21 898 065	18 940 161	موردون ومقاولون
2 217 586	2 477 082	أوراق دفع
79 272	894 781	عملاء - دفعات مقدمة
1 038 560	463 257	تأمينات للغير
4 943 059	3 182 292	مصلحة الضرائب
685 783	695 551	إيجارات محصلة مقدما
6 059 467	6 464 064	مصروفات مستحقة
8 632 250	5 914 926	إيرادات مؤجلة
9 178 050	11 253 186	حسابات دائنة أخرى
54 732 092	50 285 300	

31- قروض قصيرة الأجل

يتمثل بند قروض قصيرة الاجل المعادل لمبلغ 41 985 296 دولار أمريكي (مبلغ 33 508 599 دولار أمريكي في 2017/1/31) في قيمة قروض ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محليه بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة .

32- تكلفه النشاط

2016/10/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
119 532 912	105 139 298	تكلفه المبيعات
3 049 845	--	تكاليف نشاط الاستثمار
122 582 757	105 139 298	

33- إيرادات أخرى

2016/10/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1 851 436	1 521 455	أرباح رأسمالية
1 444 428	1 287 166	إيجارات
101 494	117 529	خصم مكتسب
180 634	37 161	إيرادات خدمات للغير
307 858	249 136	أخرى
3 885 850	3 212 447	

34- مصروفات أخرى

2016/10/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
108 376	65 367	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
143 419	139 932	تدعيم مخصص مطالبات
15 625	45 392	أخرى
267 420	250 691	

35- مصروفات تمويلية (بالصافي)

2016/10/31	2017/10/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(7 158 310)	(8 088 013)	فوائد ومصروفات تمويلية
429 145	985 218	فوائد دائنة
181 390	--	التغير في القيمة الحالية
5 331 186	(348 706)	خسائر/أرباح تقييم عملات أجنبية
(1 216 589)	(7 451 501)	

36- القطاعات التشغيلية

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع: الأيضاحات المتممة للقرانح المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

36- تحليل النشاط على اسس الاصل

1- 36 نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في 31 أكتوبر 2017

		أنشطة الأعمال						
		استثمارات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملايس الفاخرة	قطاع الملايس الكحول	قطاع الملايس للورمال	
المجموع بعد الاستثمارات	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
235 777 188		-	-	-	45 522 945	9 536 911	180 717 332	ايرادات النشاط
-	(25 205 542)	-	-	-	3 805 333	-	21 400 209	مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
169 767 895	(40 803 751)	-	-	-	41 717 612	9 536 911	159 317 123	صافي ايرادات النشاط
169 767 895	-	-	-	-	17 784 291	9 536 911	142 446 693	ايرادات من علاء خارجيين
-	(40 803 751)	-	-	-	23 933 321	-	16 870 430	مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
169 767 895	(40 803 751)	-	-	-	41 717 612	9 536 911	159 317 123	المجموع
(105 139 298)	40 803 751	-	-	(29 624 323)	(8 318 839)	(107 999 887)		تكلفة النشاط
64 628 597	-	-	-	12 093 289	1 218 072	51 317 236		مجمول الربح
3 212 447	(3 351 648)	3 904 235	289 450	763 244	513 721	1 093 445		ايرادات أخرى
(39 263 605)	15 355	-	-	(5 458 906)	(515 763)	(33 304 291)		مصروفات توزيع
(15 461 748)	2 690 835	(1 679 248)	(1 398 791)	(3 658 410)	(639 416)	(10 776 718)		مصروفات إدارية وعمومية
(250 691)	-	(60 872)	-	(22 046)	(92 250)	(75 523)		مصروفات أخرى
12 865 000	(645 458)	2 164 115	(1 109 341)	3 717 171	484 364	8 254 149		الأرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل

شركة العرفة للاستثمارات والاستثمارات
 تابع : الأيضاحات المتممة للقران المالية الدورية المجمعرة عن القررة المالية المنتهية فى 31 أكتوبر 2017

36 - تحليل النشاط على اسس الأقسام

2 - نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن القررة المالية المنتهية فى 31 أكتوبر 2016

المجموع بعد الإستيعادات	أنشطة الأعمال						
	استيعادات دولار أمريكى	الاستثمارات دولار أمريكى	الاستثمار العقارى دولار أمريكى	قطاع الملاعب الفاخرة دولار أمريكى	قطاع الملاعب التاجوال دولار أمريكى	قطاع الملابس للورمال دولار أمريكى	قطاع الملابس للورمال دولار أمريكى
267 804 203	-	-	-	59 540 606	9 904 662	198 358 935	إيرادات النشاط
-	(30 536 077)	-	4 326 372	-	-	26 209 705	مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
186 844 612	(50 423 514)	-	55 214 234	9 904 662	172 149 230	صافى إيرادات النشاط	
186 684 991	-	-	26 717 613	9 849 106	150 118 272	إيرادات من علاء خارجيين	
159 621	(50 423 514)	-	28 496 621	55 556	22 030 958	مبيعات داخلية بين شركات المجموعة	
186 844 612	(50 423 514)	-	55 214 234	9 904 662	172 149 230	المجموع	
(122 582 757)	48 348 280	-	(40 224 866)	(9 069 861)	(121 636 310)	تكلفة النشاط	
64 261 855	(2 075 234)	-	14 989 368	834 801	50 512 920	مجمول الربح	
3 885 850	(771 910)	1 415 989	950 412	525 108	1 161 769	إيرادات أخرى	
(41 021 583)	32 018	-	(6 638 964)	(706 735)	(33 707 902)	مصرفوات توزيع	
(21 280 604)	829 201	(2 027 400)	(6 662 148)	(864 627)	(10 874 129)	مصرفوات إدارية وعمومية	
(267 420)	-	(46 052)	(49 034)	(88 650)	(83 684)	مصرفوات أخرى	
5 578 098	(1 985 925)	(657 463)	2 589 634	(300 103)	7 008 974	الأرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل	

37- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في 2017/10/31 مبلغ 1 536 648 دولار أمريكي .

38- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في 2017/10/31 مبلغ 14 093 302 دولار أمريكي .

39- التأجير التمويلي

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

البيان	شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات دولار امريكي	شركة العرفه للاستثمار العقارى دولار امريكي	شركة إيجيبث تيلورنج للملابس دولار امريكي
اجمالى القيمة البيعية	7 696 967	10 715 803	5 959 003
اجمالى القيمة التعاقدية	9 757 990	13 634 602	7 578 903
الدفعة المقدمة	1 158 110	1 607 370	1 225 171
اجمالى الارياح الرأسمالية	5 990 579	6 960 674	4 800 483
مصرفو التأجير خلال الفترة	1 129 742	1 381 335	821 604
الارياح الراسمالية خلال الفترة	703 442	303 675	514 338
الاقساط المستحقة السداد حتى نهاية العقد	4 890 027	5 657 600	4 372 128
تاريخ نهاية العقد	يونيو 2021	ديسمبر 2020	يونيو 2022

40- الموقف الضريبي

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة ، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة 35 قانون 8 لسنة 1997) بينما تعفي من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشرة سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من 2005/12/21 وحتى 2015/12/20 (مادة 35 قانون 8 لسنة 1997) .

شركات تابعة في مصر

شركات تابعة في مصر خاضعة للضرائب

الشركات التابعة

الموقف الضريبي	شركة كونكريت للملابس الجاهزة
تم الفحص حتى 2012/12/31	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
تم الفحص والسداد حتى 2002/12/31	شركة جولدن تكس للأصواف
تم الفحص حتى 2010/12/31	شركة يورو ميد للتجارة والتسويق
تم الفحص حتى 2010/12/31	شركة العرفة للاستثمار العقاري
لم يتم الفحص حتى تاريخه	شركة إيجيبث تيلورنج للملابس الجاهزة
تم الفحص حتى 2009/12/31	شركة وايت هيد للغزل
تم الفحص حتى 2011/12/31	

شركات تابعة في مصر غير خاضعة للضرائب
الشركات التابعة

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

تأسست هذه الشركات طبقاً لقانون ضمانات وجوافز الاستثمار رقم (8) لسنة 1997 بنظام المناطق الحرة وطبقاً لهذا النظام تقوم الشركة بدفع 1% من إيراداتها إلى الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة .

شركات تابعة خارج مصر

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

41- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

المخاطر الائتمانية

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض للخطر الائتماني في تاريخ إعداد المركز المالي ما يلي :

القيمة الدفترية		إيضاح رقم	
2017/1/31	2017/10/31		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
1 626 027	12 211 551		اذن خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور
32 390 207	17 372 992	(19)	النقدية وما في حكمها
76 899 262	94 482 101	(26)	تسهيلات ائتمانية
91 668 947	95 722 703	(27 ، 31)	قروض

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

القيمة الدفترية		إيضاح رقم	
2017/1/31	2017/10/31		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
49 959 987	59 765 910	(18)	العملاء