

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة  
القوائم المالية المجمعة  
عن الفترة المالية  
المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥  
وتقدير الفحص المحدود عليها

يوسف كامل وشركاه  
محاسبون قانونيون

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الصفحة

١  
٢  
٣  
٤  
٣١ - ٥

المحتويات

تقرير الفحص المحدود  
المركز المالى المجمع  
قائمة الدخل المجمعة  
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
قائمة التدفقات النقدية المجمعة  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

جَنَاحُ الْمُكَانِ

مکانیزم قانونیت

نامه ۱۹۶۰ سالنامه انتخابی اندیش

الدستور  
١٥-٣-٢٠٢٣

الله ناصر  
٢٤٥٣ م. ج

الطباطبائي  
١٤٩٦ م

جامعة  
الملك عبد الله

٢٤ شارع شرف ناشا - الفاھریة - ت : ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٩٣٦٣ - ٢٣٩٣٩٣٧١ - ٠٨ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٩٣٧٣

E-mail: jacc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

الى السادة / أعضاء مجلس ادارة شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" والمتمثلة في المركز المالى المجمع فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٥ وكذا قوانين الدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتقدمة الأخرى والإدارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة البصرية وتتحقق مسؤوليتها في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في، ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

فمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقواعد المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقواعد المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سننبع على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القواعد المالية المجمعة.

نود الإشارة أنه تم إعداد القواعد المالية لشركة البريد (تابعة) طبقاً لبادئ المحاسبة البريطانية ، وتم إدراج القواعد المالية لتلك الشركة في القواعد المالية للمجموعة مع الإشارة إلى أنه قد يكون هناك اختلاف في بعض التطبيقات بين كل من معايير المحاسبة المصرية والمطبقة

الإسكندرية

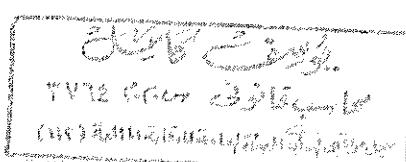
وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد ان القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدلة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع للشركة في ٣١ اكتوبر ٢٠١٥ وعن أدانها المالى وتتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية

النهاية في ١٢/١٢/٢٠١٩

م اق ب الحسابات

محاسب / یوسف گامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢) (٣٧٦٤) س.م.م



الاصول طويلة الأجل	إيضاح رقم	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٣١	دولار امريكي
أصول ثابتة				
مشروعات تحت التنفيذ	(٨)	٦٧ ٣٨٩ ٩٦٢	٧١ ٣٧١ ٧٥١	
أصول ضريبية موجلة	(٩)	٧١٨١ ٠٦٥	٧ ٩٩٢ ٦٥٨	
الشهرة	(٢٩)	٧٦٩ ١٢٨	٦٨٨ ٩٩٩	
استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٠)	٣٦ ٨٤٥ ٠٩٧	٣٧ ٢٣٤ ٢٢٣	
مدینو شراء استثمارات	(١١)	٤١ ٦١٨ ٢٨٨	٤٢ ٥٠٤ ١٥٦	
استثمارات في مشروعات مشتركة	(١٢)	٦ ٩٨٢ ٠٢٧	١٣ ٩٥٦ ٦٣١	
أصول أخرى	(١٣)	٨٨٨ ٠٣٧	١ ٢٤١ ٢٨٥	
أصول طويلة الأجل خاصة بمجموعة البيرد	(١٤)	٤٧٣ ٦٣٢	٤ ٨٦٣ ٢٣٠	
٣٩٠ ١٥٠		٣٨٩ ١٣٠		
<b>مجموع الأصول طويلة الأجل</b>		<b>١٦٦ ٧٩٣ ٣٦٦</b>	<b>١٧٩ ٧٩٣ ٠٨٣</b>	
الأصول المتداولة				
أعمال تحت التنفيذ	(١٥)	١ ٠٦٩ ١٥١	١ ١٧١ ١٣٤	
مخزون	(١٦)	١١٠ ٧٤٩ ٥١٤	١١٥ ٩٢٥ ٢٦٥	
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٧)	١١٨ ٦٣٨ ٨٠٥	١١٣ ٦٩٢ ٨٩٣	
المستحق من أطراف ذوي العلاقة	(١٨)	٢ ٤٧٨ ٦٧٩	٢ ٤٠٩ ٤١١	
مدینو شراء استثمارات - الجزء المتداول	(١٩)	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	
اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور	(٢٠)	٦ ٤١٣ ١١٥	-	
نقدية وما في حكمها	(٢١)	٢٤ ٧٧١ ٢٥٤	٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	
<b>مجموع الأصول المتداولة</b>		<b>٢٩٢ ٥٢٠ ٥١٨</b>	<b>٢٩٣ ٠٠٥ ١٠٤</b>	
الالتزامات المتداولة				
مخصصات				
بنوك - سحب على المكشوف	(١٩)	٩٢٣ ٢٦٦	٩٠٧ ٢٥٨	
بنوك - تسهيلات إئتمانية	(٢٠)	٧ ٩٧٣ ٣٥٠	٨ ٢٠٠ ٨٠٠	
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٢١)	٥٩ ٩٠٨ ٩٦٤	٦٠ ٧٢٠ ٢٤٣	
قروض قصيرة الأجل	(٢٢)	٥١ ٤٣٥ ٩٠٧	٤٨ ٢٧٤ ٧٣٩	
التزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول	(٢٣)	٣٩ ٨٧٤ ٠٣٨	٤٠ ٠٠٤ ٤٣٥	
قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	(٢٤)	٨٠٦ ٠٣٢	١٩٢ ٨٩٤	
<b>مجموع الالتزامات المتداولة</b>		<b>٢٥ ٩٦٧ ١٠٧</b>	<b>٢١ ٦٠٥ ٤١٢</b>	
رأس المال العامل			<b>١٧٩ ٩٠٥ ٧٨١</b>	
اجمالي الاستثمار			<b>١١٣ ٠٩٩ ٣٢٣</b>	
ويتم تمويله كالتالي :			<b>٢٩٢ ٨٩٢ ٤٠٦</b>	
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع				
احتياطيات				
النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة				
المدفوعة في الاستثمار				
أرباح مرحلة				
اجمالي حقوق الملكية قبل صافي ربع الفترة / العام				
صافي ربع الفترة / العام				
مجموع حقوق الملكية (تضمنة صافي ربع الفترة / العام)				
فرق ترجمة القوائم المالية				
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع				
احتياطي اسهم خزانة				
اسهم الخزانة				
صافي حقوق مساهمي الشركة				
حقوق الأقلية				
اجمالي حقوق مساهمي الشركة				
الالتزامات طويلة الأجل				
تسهيلات انتهائيه طويلة الأجل				
قروض طويلة الأجل				
التزامات أخرى طويلة الأجل				
<b>مجموع الالتزامات طويلة الأجل</b>		<b>٧٠ ٩٨٧ ٠١٩</b>	<b>٨٣ ٣٧٨ ٦٥٦</b>	
اجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		<b>٢٧٢ ٤٢٥ ٢٢٠</b>	<b>٢٩٢ ٨٩٢ ٤٠٦</b>	

\* الإيضاحات المرفقة من صفة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية الموجبة وتقام معها.  
 رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
 دكتور احلاع عرفة

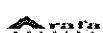
السيد المالي للمجموعة  
 محمد سعيد الدين

تقرير الفحص المحدد "مرفق"

قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥

الفترة المالية من ٢٠١٤/٨/١ إلى ٢٠١٤/١٠/٣١ دولار أمريكي	الفترة المالية من ٢٠١٥/٨/١ إلى ٢٠١٥/١٠/٣١ دولار أمريكي	الفترة المالية من ٢٠١٤/٢/١ إلى ٢٠١٤/١٠/٣١ دولار أمريكي	إيضاح رقم ١٩٩ ٧٤٧ ٧٤١ (١٣٢ ٧٩٥ ٨٥٦) ٦٧ ٩٢٥ ٦٢٤ ٦٦ ٩٥١ ٨٨٥	أيرادات النشاط تكلفة النشاط مجمل الربح
٦٩ ٢٦٤ ٤٩٠ (٤٦ ٥٧٦ ٣٠٨)	٦٣ ٤٦٧ (٤١ ٥٧٩ ١٨٩)	١٩٦ ٧٣٧ ٠٢٢ (١٢٨ ٨١١ ٣٩٨)	(٣١)	
٢٢ ٦٨٨ ١٨٢	٢٢ ١٠٢ ٢٧٨	٦٧ ٩٢٥ ٦٢٤		
١ ١٣١ ٣٩٣ (١٣ ٩٩٢ ٤٢٣) (٥ ٨٢٧ ٣٦٧) (١٣٨ ٨١٢)	١ ١٤٣ ٤٨٩ (١٢ ٥٤٧ ٥١٨) (٦ ٠٥٢ ٠١٨) (٢٦٩ ٧٢٢)	٤ ٢٦٠ ٩٢٠ (٣٩ ٥٩٣ ٢٧١) (١٧ ٩٤٤ ٩٩٦) (٥ ٥٥ ٨٥٦)	٣ ٨٥٧ ٠٠٣ (٣٨ ٧٣٨ ٦٠٣) (١٧ ٩٤٤ ٩٩٦) (٧٦٢ ٨١٨)	أيرادات تشغيل أخرى مصارف توزيع مصارف ادارية وعمومية مصارف تشنيل أخرى
٣ ٨٦٠ ٩٧٣	٤ ٣٧٦ ٥٠٩	١٤ ٢٨٦ ٠٠١	١٣ ٣٦٢ ٤٧١	الإرباح الناتجة عن التشغيل
١٦٢ ٦٠٧ ١٧ ٢١٧ (١٧٤٢ ٠٩٤)	(١٩٠ ٢٤٤) -	٢٨٤ ٢٨٧ ١٧ ٢١٧ (٥ ٥٨٠ ٨١٢)	(٣٥٣ ٢٤٨) -	حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة أرباح استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة مصارف تمويلية (بالصافي)
٢ ٢٩٨ ٧٠٣	٣ ١٣٥ ٥٣٠	٩ ٠٠٦ ٦٩٣	٨ ٤٦١ ٠٧٣	صافي ربح الفترة قبل الضرائب
(٤٤٥ ٠٨٥) (٨٩٣)	(١٠٢ ٢٤٢) ٢٨ ٨٥٨	(١ ٨٦٧ ٦٣٧) ٤٥ ٧٠٦	(٢ ٠٠٩ ٠٩٢) ٥٦ ١٥٨	ضريبة دخلية عن الفترة الضريبة الموجلة
١ ٨٥٢ ٧٢٥	٣ ٠٦٢ ١٤٥	٧ ١٨٤ ٧٦٢	٦ ٥٠٨ ١٣٩	صافي ربح الفترة بعد الضرائب
يتم توزيعه كالتالي:				
١ ٨٢٦ ٥٢٤	٢ ٥٨٢ ٩٦١	٥ ٦١٨ ٨٠٣	٥ ٠٨١ ١٢٥	نصيب مساهمي الشركة القابضة
٢٦ ٢٠١	٤٧٩ ١٨٤	١ ٥٦٥ ٩٥٩	١ ٤٢٧ ٠١٤	نصيب الأقلية
١ ٨٥٢ ٧٢٥	٣ ٠٦٢ ١٤٥	٧ ١٨٤ ٧٦٢	٦ ٥٠٨ ١٣٩	صافي ربح الفترة بعد الضرائب

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



عن الفقرة المائية المتنبئ بها في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥  
الجمعية المدنية للمشورة والمساندات  
حررة - منطقة حمرين - مصرية مساهمة شركية  
المقدمة الشفوية في حقوق الملكية المبنية  
على مشاركة العروقة للمستشارات والمستشارات

الإيضاح	رقم	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١
الإيضاح	رقم	دولار أمريكي	دولار أمريكي
<b>التدفقات النقدية من نشطة التشغيل :</b>			
صافي ربح الفترة			
تسويات بغض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من نشطة التشغيل :			
اهلاكات		٥٠٨١١٢٥	٥٦١٨٨٠٣
ارباح بيع أصول ثابتة		(٧٨٢٥٧)	(٩٥٤٨٦)
فوائد ومصروفات تمويلية		٧٢٦٥١٨٩	٧٦٥٦٥٧٢
فوائد دائنة		(٧٣٠٢٧٤)	(١٠٦٤٦٥١)
استهلاك أصول أخرى		١٣٠٣٨٢	١٤١٣٦٤
تسويات على الارباح المرحلية		(٢٨٦٣٦٨٧)	(١٠٥٢٩٢١)
حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة		٣٥٣٢٤٨	(٢٨٤٢٨٧)
مخصصات مكونة		٨٦٤٠٠	-
ارباح النشاط قبل التغير في بنود رأس المال العامل		١٤٥٣٤٨٥٥	١٦٤٧٥٧٥٨
<b>التغير في رأس المال العامل</b>			
التغير في المخزون		٤٠٢٧٥٣٣	(٢٥٨٣٨٧٣)
التغير في المدينون والارصدة المدينةة الاخرى		(٤٦٧٩٥٠٦)	(٥٥٠٣٠٨٦)
التغير في مدينو شراء استثمارات		(٢٢٥٣٩٦)	(٨١٠١٢)
التغير في المستحق من اطراف ذوى علقة		(٦٩٢٦٨)	٢٨٣١٧٦
التغير في الدائنون والارصدة الدائنة الاخرى		(٨٤٤٠٢٢)	٢٨٢٢٦٤٤
التغير في اصول ضريبية مؤجلة		(٨٠١٢٩)	(١٦٤٦٧)
المستخدم من المخصصات		-	(١٠٢٢٩٨)
التغير في المستحق لاطراف ذوى علقة		-	-
النقدية الناتجة من نشطة التشغيل		١٢٦٦٤٠٦٧	١١٢٩٤٨٤٢
فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة		(٦١٢٠١٣٢)	(٧٩٢٥٠٢٣)
صافي النقدية الناتجة من (المستخدم في ) نشطة التشغيل		٦٥٤٣٩٣٥	٣٣٦٩٨١٩
<b>التدفقات النقدية من نشطة الاستثمار :</b>			
مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ		(٢٨٥٣٨٩٠)	(٦٩٨٨٦٧٧)
مقبولات نقدية من بيع اصول ثابتة		١٠٢٠١٥	٦٢٦١٨٨٤
مدفوعات نقدية لشراء استثمارات		-	(٢٩٨٣٤٨٠٥)
مدفوعات نقدية لشراء استثمارات في اوراق مالية بغض المتاجرة		-	(٩٩٧٩١١)
التغير في اذون خزانة تستحق بعد ثلاثة أشهر		(٦٤١٣١١٥)	٣١٢٩٢٨٢
النقدية المستخدمة في النشطة الاستثمار		(٩١٦٤٩٩٠)	(٢٨٤٣٠٢٢٧)
فوائد دائنة محصلة		٤٦٣٨٦٨	٨٧١٤٩٢
صافي النقدية المستخدمة في النشطة الاستثمار		(٨٧٠١١٢٢)	(٢٧٥٥٨٧٣٥)
<b>التدفقات النقدية من نشطة التمويل :</b>			
التغير في حقوق الأقلية		(٣٠٩٣٠٥٠)	(٧٣٢٤٧٢)
التغير في القروض طويلة الأجل		(١٨٩٩١٠٩١)	٢٠٢٠١٠٩
التغير في القروض طويلة الأجل - الجزء المتداول		٤٣٦٦٩٥	١٢٤٤٧٦٦٨
التغير في القروض قصيرة الأجل		(١٣٠٣٩٧)	٦٥٥٩٣٦١
التغير في بنوك تسهيلات انتظامية		٢٠٩٢٥٢٣	١٩٦١٥٤٣٠
التغير في الالتزامات الاخرى		٣٦٩٥٦٥٢	(٤٣٤٤٢٦)
التغير في الالتزامات الاخرى - الجزء المتداول		٦١٣١٣٨	٧١٩٣٦
التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البيرد		١٠٢٠	١٣٥٤٠
صافي النقدية (المستخدم في) الناتجة من نشطة التمويل		(١١٤٥٠٥١٠)	٣٩٥٦١٤٦٦
صافي (النص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		(١٣٦٠٧٦٩٧)	١٥٣٧٢٢٣٠
النقدية وما في حكمها في اول الفترة		٣٠٤٠٥٦٠١	٤٥٧٨٧١٧
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة		(١٦٧٩٧٩٠٤)	١٩٩٥٠٩٤٧

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
الإيصالات المتممة للقواعد المالية المجمعه  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة  
١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

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

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

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

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

تعد شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات شركة قابضة .

٢-١ عرض الشركة

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

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية.

٢-٢ أسس الإعداد  
١-٢ الالتزام بالمعايير والقواعد

تم إعداد القوائم المالية المجمعه للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء والقوانين المصرية السارية.

٢-٣ أسس القياس

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

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
- العقود الآجلة والمدرجة بالقيمة العادلة.

الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (إيضاح رقم ٤).

### ٣-٢ عملة التعامل والعرض

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

### ٤-٢ استخدام التقديرات والأفتراضات

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

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

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

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

إيضاح رقم (٣-٣) : الأدوات المالية.

إيضاح رقم (٤-٣) : الأصول الثابتة.

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

إيضاح رقم (١٧-٣) : المخصصات.

إيضاح رقم (٢١-٣) : الضرائب المؤجلة.

### أ-٣ أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

### ١-٣ أساس التجميع الشركات التابعة

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة المجموعة، وذلك عندما يكون للمجموعة السيطرة على السياسات المالية والتسييرية لـ تلك الشركات وذلك للحصول على منافع من انشطتها. 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.

### اقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

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

### الشركات الشقيقة

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

### الاستثمارات في المشروعات المشتركة

المشروعات المشتركة هي الشركات التي تم انشاؤها بناء على اتفاقيات 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 وبعض الآخر الجنيه الاسترليني واليورو لذلك فقد تم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة إلى عملة العرض للشركة القابضة وهي الدولار الأمريكي طبقاً للأساس الوارد.

### ٤-٣ 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 والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعميلات الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ القوائم المالية المجمعة بقائمة الدخل.

### ترجمة القوائم المالية للشركات الأجنبية

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

### ٣-٣ الأدوات المالية

#### أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الشركة مديئياً القروض و المديونيات والودائع في تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مديئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة.

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

الأصول والالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها و يتم إظهار صافي القيمة بالميزانية وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي و تنهى الالتزام المالي في نفس الوقت.

والشركة لديها أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: الأصول المالية المقيدة 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 المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**  
 يتم تبوييب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما تم تبوييبه كمحفظة به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولى. ويتم تصنيف الأصل المالي المقيد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع والشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار وذلك بناء على إستراتيجية الاستثمار والمخاطر الموقته للشركة. عند الإدراج المبدئي فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققتها.

**الأصول المالية المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**  
في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبوييبها كأصول مالية محفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة بها. وبعد الإدراج الأولى يتم قياسها بطريقة التكاليف المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها. أي مبيعات أو إعادة تبوييب لأي مبالغ ذات أهمية ليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبوييب كل الاستثمارات المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع.  
تشمل النقية وما في حكمها أرصدة النقية بالبنوك والمخزنة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تاريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. و تتضمن النقية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقية أرصدة بنوك سحب على المكشوف والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

**الأصول المالية المتاحة للبيع**  
الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها كمتاحة للبيع و التي لم يتم تبوييبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبوييب استثمارات الشركة في أسهم و بعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية، عندما يتم استبعاد الاستثمار 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. و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فأن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات.

**الأصول المالية بغرض المتاجرة**  
 يتم تبوييب الأصول المالية بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة و يتم إثباتها بالقيمة العادلة و يدرج الناتج سواء ربح أو خسارة في قائمة الدخل.

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

**٤-٣ الأصول الثابتة**  
 تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوصاً منها مجمع الاعمال وأى اضمحلال في قيمتها (إضاح ١٤-٣) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمـيلـة على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجـي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول وفيما يلى بيان بالعمر الانتاجـي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الاعـالـاك:

الأعمار الإنتاجـية المقدرة
من ٥ سنوات إلى ٥٠ سنة
من ٣٠.٣ سنة إلى ١٠ سنوات
من سنتين إلى ١٠ سنة
من ٤ سنوات إلى ١٠ سنوات
من سنتين إلى ١٦.٦ سنة
من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات
من ٥ سنوات إلى ١٠ سنوات

- \* مباني وإنشاءات ومرافق وتجهيزات
- \* آلات ومعدات
- \* عدد أدوات
- \* سيارات ووسائل نقل وانتقال
- \* أثاث ومعدات مكاتب
- أثاث ومعدات مكاتب
- حاسب آلي
- \* تحسينات في أماكن مؤجرة

ويتم الاعتراف بتكلفة احال احد مكونات الاصل ضمن تكفة الاصل بعد استبعاد تكفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لذلك التكفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحال بشرط امكانية قياس تكفة بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول و يتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقيمة الدخل كمصروف عند تحملها.

مشروعات تحت التنفيذ

—

يتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرةً والازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتضى من اجلة . ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها و تكون متاحةً للغرض التي اقتضت من اجلة.

الشجرة

٦٣

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 المستحودة عليها بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الانخفاض. خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها لا يتم ردها.

الأصول غير الملموسة

V-1

يتم إثبات الأصول غير الملموسة المقتناة والتي لها عمر محدد بتكلفتها مخصوصاً منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (إضاح ٣-١٤).

النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية وتكون مرتبطاً بالأصل بصورة موثوقة بها. كل النفقات الأخرى بما في ذلك النفقات لخلق شهرة داخلية أو علامة تجارية يتم إدراجها بقائمة الدخل عند تحقيقها.

الاستهلاك

يتم حساب الاستهلاك على تكلفة الأصل مخصوصاً منها القيمة المتبقية.

يتم إدراج الاستهلاك بقائمة الدخل باستخدام القسط الثابت وعلى مدار العمر المقدر وذلك من تاريخ الاعتراف بالاصل الملموس.

العمر المقدر كما يلي:

الأعمار المقدرة

١٠ - ٢٠ سنه

العلامة التجارية

التأجير التمويلي

۸-۴

يتم تصنیف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجیل مدفوّعات الإيجارات (بعد استرداد أي خصومات واخذ اثر فترات السماح في الاعتبار) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل بطريقه القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار . ويتم إثبات المبالغ المستحقة عن عقود إيجار تشغيلية كمصروفات.

المخزون

—

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

يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة طبقاً لآخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقلاً).

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

١٠-٣ المديون والأرصدة المدينة الأخرى

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

١١-٣ شراء أسهم الخزانة

عند قيام الشركة بشراء أسهمها فإن القيمة المدفوعة في الشراء تشمل أيه تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء، وتخصم من حقوق المساهمين وتقيد كأسهم خزانة وتعرض مخصوصة من إجمالي حقوق الملكية.

١٢-٣ اذون خزانة

تثبت عمليات شراء اذون الخزانة وشهادات إيداع البنك المركزي بالقيمة الأسمية وتدرج ضمن التقدية وما في حكمها.  
وتدرج اذون الخزانة التي استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر ببند منفصل بقائمة الميزانية طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية.

١٣-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٤-٣ الانخفاض في القيمة  
الأصول المالية

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

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

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

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر 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 تكالفة الاقتراض مخصوصاً منها أيه تكالفة مستردأ أو استهلاك و القيمة العادلة الحالية مخصوصاً منها أيه خسائر انخفاض تم إدراجها سابق بقائمة الأرباح و الخسائر. التغير في الانخفاض والمتعلق 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 تحويلها بقائمة الأرباح و الخسائر وفي حالة أيه استعادة أخرى للقيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع يتم إدراجها بقائمة الأرباح والخسائر.

الأصول غير المالية

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

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

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

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

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

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

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

**١٥-٣ الأصول طويلة الأجل المحفظ بها بغرض البيع**  
الأصول غير المتداولة (أو المجموعة الجاري التخلص منها خلال عام متضمنة الأصول والالتزامات) والمتوقع أن يتم استعادة قيمتها عن طريق البيع وليس عن طريق الاستمرار في استخدامها تصنف كأصول محفوظ بها بغرض البيع. يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجاري التخلص منها) طبقاً لسياسة المحاسبة للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محفوظ بها لغرض البيع مباشرة.

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصفى 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 تحويل خسائر على المخزون أو الأصول المالية أو الأصول الضريبية المؤجلة والتي يستمر قياسها طبقاً لسياسة المحاسبة للشركة.

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

**١٦-٣ مزايا معاشات التقاعد**  
تساهم الشركة في نظام التامينات الاجتماعية الحكومية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات. بموجب هذا القانون يساهم العاملين وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويعتبر التزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط. وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

**١٧-٣ المخصصات**  
يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا كان

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

### ١٨-٣ تحقق الإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة والتي تمثل مبالغ مستحقة عن بضائع مباعة وخدمات مقدمة خلال النشاط العادي وتظهر المبيعات بالصافي بعد استرداد آية خصم منوح وضرائب المبيعات 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 التأكيد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة.

يتم إثبات إيرادات الاستثمارات بينما ينشأ الحق لمساهمي الشركة في التوزيعات التي تجريها الشركات الشقيقة والمتحدة 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 أخذًا في الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

### ١٩-٣ الإيرادات و المصاريف التمويلية

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

### ٢٠-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الفترة والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود 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.

### ٢١-٣ الضرائب المؤجلة

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

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

### ٢٢-٣ العقود الآجلة

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

### ٢٣-٣ الإيجارات

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

### ٢٤-٣ التقارير القطاعية

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

### ٢٥-٣ ربحية السهم الأساسية

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

### ٢٦-٣ الاحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي ٥٥٪ من رأس المال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلية. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠٪ من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنب ٥٪ من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.

### ٤-١ تحديد القيمة العادلة

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

### ٤-٢ تقييم الأدوات المالية (عقود آجلة)

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

### ٤-٣ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

### ٤-٤ إدارة المخاطر المالية

#### نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

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

### إطار المخاطر

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

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها، كما يقع على عائق 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 ينفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والالتزاماتهم. ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر والتي تواجهها الشركة وتعاون الإدارة مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى الإدارة القيام بكلًا 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 بأداء 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 نظرًا لسياسة الشركة في التعامل مع قطاع متعدد من العملاء وتغيير سياسة الشركة إلى البيع الندلي بصفة أساسية.

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

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 والعمري، وتاريخ الاستحقاق، وجود مصاعب مالية سابقة. ويتم إدراج العملاء المصنفين بكونهم "ذو المخاطر الأعلى" على قائمة عملاء محددة ويتم مراجعتها من قبل الإدارة بحيث يتم التعامل المستقبلي للمبيعات مع هؤلاء العملاء على أساس السداد مقدمًا.

وتُخضع 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 المصرفى.

### الضمادات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمادات فقط لشركاتها التابعة.

### مخاطر السيولة

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

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقديه الوفاء 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. ويمكن 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

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

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

وفيما يتعلق بالاصول والالتزامات المالية الاخرى والمقيمة بالعملات الاجنبية، فان صافي قيمة تعرضها لاذك المخاطر يظل عند مستوى مقبول من خلال شراء او بيع العملات الاجنبية بالسعر السائد في وقت معين. وذلك عند الضرورة لمواجهة اي خال قصير الاجل.

### مخاطر التشغيل

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

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

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

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات و مراقبة المعاملات
  - التوافق مع المتطلبات التنظيمية و القانونية الأخرى
  - توثيق الإجراءات و الإجراءات الرقابية
  - الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها و دقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
  - الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل و العلاج المقترن
  - 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 لجنة المراجعة والإدارة العليا للشركة.

### إدارة رأس المال

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

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

## ٦ شركات المجموعة

فيما يلى بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسطر عليها الشركة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥ ونسبة مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة	٢٠١٥/١٣١	٢٠١٥/١٠٣١	اسم الشركة التابعة
مصر	% ٩٨.٤١	% ٩٨.٤١		السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	% ٩٨.٤١	% ٩٨.٤١		إيجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة ***
مصر	% ٩٠.٩١	% ٩٠.٩١		كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	% ٩٦.٤٠	% ٩٦.٤٠		بورسعيد الملابس الجاهزة
مصر	% ٤٣.٦٠	% ٤٣.٦٠		جولدن تكس للأصوات *
مصر	% ٣٩.٢٣	% ٣٩.٢٣	* شركة جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة - شركة جولدن تكس للأصوات) *	صياغي جولدن تكس
مصر	% ٤٣.٧٥	% ٤٣.٧٥		وأيت هيد للغزل *
مصر	% ٩٨.٤٢	% ٩٨.٤٢		بيروميد للتجارة والتسيويق
مصر	% ٩٩.٢	% ٩٩.٢		العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	% ٩٩.٢	% ٩٩.٢		العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة
مصر	% ٩٩.٢	% ٩٩.٢		العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	% ٩٧.٨١	% ٩٧.٨١		فاشون انديستري
مصر	% ٩٨.٨	% ٩٨.٨		سافيني للملابس الجاهزة **
مصر	% ٩٨.٤١	% ٩٨.٤١		السويسرية للملابسقطنية
مصر	% ٥٩	% ٥٩		مصر البرتغال لتسويق الملابس
مصر	% ٩٨.٤١	% ٩٨.٤١		العرفة للاستثمار العقاري
البرتغال	% ٦٠	% ٦٠		EP Garments
إنجلترا	% ٩٨.٢	% ٩٨.٢		مجموعة شركات بيرد
مصر	% ٩٨.٤١	% ٩٨.٤١		إيجيبشن فاشون للملابس

\* قامت شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بإبرام عقد إدارة بتاريخ ٢٠٠٧/١/١ مع كل من شركة جولدن تكس للأصوات وشركة وايت هيد للغزل وصياغي 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 أنها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩.٢ % لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠ % ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح "شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية" وقد تم التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١٠.

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

البلد	نسبة المساهمة	٢٠١٥/١٣١	٢٠١٥/١٠٣١	اسم الشركة الشقيقة
مصر	% ٤٨.٥	% ٤٨.٥		شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) مساهمة غير مباشرة
إيطاليا	% ٣٥	% ٣٥		شركة فورال

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

#### ٧ - المعاملات مع الأطراف ذات 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 المالى:-

#### ١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في ٢٠١٥/١٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	حجم التعامل خلال الفترة / العام ٢٠١٥/١٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	طبيعة التعامل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٤٦٩١٦	٩٧٢٦٢٦	(669 770)	٢٥٧١٠	خدمات
١٢٢١٩٣٣	٨٥٠٩١٨	(146 594)	(٣٧١٠١٥)	مبيعات
٢٠٦٦٠	--	١٧٧٨٥	(٢٠٦٦٠)	مبيعات
١٢٠٣٩٦	١١٧٠٠٥	(٢٤٤٩٠٦)	(٣٣٩١)	خدمات
٨٤٢٧٤	٧١٥٤٧	٦٧٣١٩	(١٢٧٢٧)	خدمات
--	٣٦٨٠٧٢	--	٣٦٨٠٧٢	مبيعات
١٥٢٣٢	٩٨٥١١	١٥٢٣٢	٨٣٢٧٩	خدمات
<b>٢٤٠٩٤١١</b>	<b>٢٤٧٨٦٧٩</b>			<b>فورال</b>

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

شعبة المعرفة والاشتغالات المتقدمة للعلوم الطبيعية في ٢١ أكتوبر ٢٠١٥  
بيان الأنشطة والاحتياطات المتقدمة للعلوم الطبيعية في ٢١ أكتوبر ٢٠١٥

الإجمالي	تحصيلات في أسماء مستأجرة	أثاث ومعدات مكتب	عدد وألوان	وسائل نقل وانتقال	الأوتوبيس	مباني وتشييدات	الأراضي	الاحتياط	٨-الأصول الثابتة	
									دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٦٧٦٦١	٢٨٩٦٨٩٤	٦٠٨٠٨١٥١٨٤	٦٠٠٠١	٦٤٠٥٦٩	٦٤٠٣٥٥٥٥	٦٢٤١٤٣٦٢	٦٢٢٦٦٦٠	٦٢٢٦٦٦٠	٢٠١٤١٣١	٢٠١٤١٣١
٦٢٠٢٢	٧٣٨٧٦١	٥٧٦٠٥٥٠٥	٦١٧١	٦٢٢٣٧٦١	٦٢٢٣٧٦١	٦٢٧٤٧١	٦٢٧٤٧١	-	٦٨٧٤١٩١	٦٨٧٤١٩١
(٦٨٣٦٧٦١)	-	(٤٠٤١٢)	-	(٣٨٣٢)	(٣٨٣٢)	(٢٩٦٢٩)	(٢٩٦٢٩)	-	(٩٢٤٢٤)	(٩٢٤٢٤)
(٦٨٦٣٢)	(٤٣٠٣٢)	(٤٣٠٣٢)	(٤٣٠٣٢)	(٤٣٠٣٢)	(٤٣٠٣٢)	(٤٣٠٣٢)	(٤٣٠٣٢)	-	(٢٠١٣٥٣)	(٢٠١٣٥٣)
٦٨٧٦٧٦١	٣٢٦٤٦٣٦٤	٨٨٦٦٢٣٣	٦٢٢٢	٦٢٢٢	٦٢٢٢	٦٣٦٤٤٤	٦٣٦٤٤٤	٦٣٦٤٤٤	٦٣٦٤٤٤	٦٣٦٤٤٤
٦٥٦٧٦٧٦١	١٠٢٤٢٦	١٠٥٩٠٩٤٤	١٠٥	١٠٥٣٥	١٠٥٣٥	١٠٦١٩	١٠٦١٩	١٠٦١٩	٤٤٧٤	٤٤٧٤
(٦٩٤٦٤١)	(٤١٢٠٤)	(٤١٢٠٤)	-	(٤١٢٠٤)	(٤١٢٠٤)	(٢٧٦٧٥٤)	(٢٧٦٧٥٤)	-	(٧٧٨٥٥)	(٧٧٨٥٥)
(٦٣٩٨٠٧)	(٤٣٠٤٢)	(٤٣٠٤٢)	(٤٣٠٤٢)	(٤٣٠٤٢)	(٤٣٠٤٢)	(٤٣٠٤٢)	(٤٣٠٤٢)	-	(٣٩٧٤٩٥)	(٣٩٧٤٩٥)
٦١٠٢١	٢٠٦١٠٢	٢٠٦١٠٢	٢٠٦١٠٢	٢٠٦١٠٢	٢٠٦١٠٢	٢٠٦٠٠١	٢٠٦٠٠١	٢٠٦٠٠١	٩٦٦٠٩٦	٩٦٦٠٩٦
									٥٣٥٥٥٢	٥٣٥٥٥٢
									٥٣٧٣٦	٥٣٧٣٦
									٥٤٦٦٠	٥٤٦٦٠
									٩٦٦٠٩٦	٩٦٦٠٩٦

شعبة المعرفة للاستثمارات والاستشارات  
تابع الإيصالات المتخصصة للعلوم المالية المجمعية في ٢١ أكتوبر ٢٠١٥

بيان الأصول الثابتة		الأصول		بيان وبيانات		بيان وبيانات		بيان وبيانات		بيان وبيانات	
الإجمالي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي	دوال أمريكي
١١٣٢٤٦٩	١٩٩٥٣٣٦	٤٤٦٦٤٣٥	٤٣٢٣٢٢	٩١٤٣٤٦٢	٩١٥١٣٥٢	٤٣٠٣٤٦٤٣٢	٤٣٩١٠	-	-	٢٣٠٣٤٦٤٣٢	٢٣٠٣٤٦٤٣٢
٧٧٢٤٥٢٤	٥٦٦٨٩١	١٨١٤٠٨٠١	٢٥١٢	١٣٤٦١	١٣٥٤٤	٢١٢١	٢٧٣	-	-	١٥٩٦٥٥٧٧	١٥٩٦٥٥٧٧
(١٤٩٦٦)	-	(١٧١)	-	(١٧١)	(٥٠٢٠)	(٢٨٦٥٥٨٢)	(١٤١)	(٨٥٠)	-	-	-
(٨٤٨٤٢)	(٨١)	(٨٢٣)	(٨٦٥٠)	(٨٦٦٨)	(٢٠٤)	(٩٠٣٠)	(٢٢٨١٢)	(٢٢٨١٢)	-	-	-
١١٢٨٢٨	٢٣٢٨	٣٢٧٦٣٥	٣٣٢٦٩	٣٩٨	٣٣٢٦٩	٣٣٢٦٩	٣٣٢٦٩	٣٣٢٦٩	-	٢٠٨٣٢	٢٠٨٣٢
٥٧٧٢٩	٧٦٥٧	٠٧٠٨٢	٢٧٦٠٧	٣٥٩٧	٣٥٩٧	٢٦٠٩	١٢٠٩	٩٢٦	١٢٠٩	١٢٠٩	١٢٠٩
(٦٥٦)	(٢٧١)	(٢١)	(٢١)	(٢١)	(٢٧٤)	(٢٧٤)	(٢٧٤)	(٢٧٤)	-	-	-
(٢٩٣٥١)	(٥١)	(٨٠٨)	(٢٢٩١)	(٢٢٩١)	(٥٧٧٤)	(٥٧٧٤)	(٥٧٧٤)	(٥٧٧٤)	-	-	-
١١٨٨٢١	٢٣٥	٢٨٩٥٣٧	٣٦٣٦٦	٦٥٢	٦٥٢	٦٥٢	٦٥٢	٦٥٢	-	٢٠١٠١٢	٢٠١٠١٢
٦٧٣٨٩٩٦٢	٢٣٧	٢٠٥٠٣٧	٣٢٠٣٧	٣٠٥	٣٠٥	٣٠٥	٣٠٥	٣٠٥	٣٠٥	٣٠٥	٣٠٥
٧٦٣٧١٦٥١	٤٠٦	٤٠٦	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣	٦٧٠٧٦٣
مجموع إدراك في ١٣/١١/٢٠١٥		إدراك العام		مجموع إدراك الاستعدادات		مجموع إدراك الترجمة		مجموع إدراك الفترة		مجموع إدراك الترجمة	
٢٣٠٣٤٦٤٣٢		١٥٩٦٥٥٧٧		٢٠٨٣٢		٢٠١٠١٢		١٢٠٩		٢٠٠٨٠٩٩٠	
٢٣٠٣٤٦٤٣٢		١٥٩٦٥٥٧٧		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠	
٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠	
٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠		٢٠٠٨٠٩٩٠	

١-٨ فيما يلي بيان بنود الأصول الثابتة المشترأ بواسطة أحدى شركات المجموعة بموجب عقود بيع ابتدائية، وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك الأصول ونقل ملكيتها باسم هذه الشركات:

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨٩١١٨٣	١٨٩١١٨٣	أراضي
١٨٩١١٨٣	١٨٩١١٨٣	

٩- مشاريعات تحت التنفيذ

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧ ٦٦٣ ٥٧٠	٦ ٥١٠ ٥١١	مباني وشاءات تحت التنفيذ
٢٣٢ ٨٧٤	--	آلات ومعدات تحت التركيب
٩٦ ٢١٤	٦٧٠ ٥٥٤	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٧ ٩٩٢ ٦٥٨	٧ ١٨١ ٠٦٥	

١ - الشهادة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته ٩٧٣٦٨٤٥ دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة وينتقل التغير خلال الفترة في التغير في أسعار الصرف.

١١ - استثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	نسبة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١٠/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١١/٣١	نسبة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١٣١	نسبة المدفوع	نسبة المدفوع
المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٢.٦٢	١٠٠	٢٩٤٧٢	٢٩٤٧٢	١٠٠	٢٩٤٧٢	٢٩٤٧٢	٢٩٤٧٢
العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	٤٠.٣٦	١٠٠	٨٧٦١٧٩	٨٧٦١٧٩	١٠٠	٨٧٦١٧٩	٨٧٦١٧٩	٨٧٦١٧٩
شركة فورال	ايطاليا	٣٥	١٠٠	٣٨٠٩٠٢٦٨	٣٨٠٩٠٢٦٨	١٠٠	٣٨٠٩٠٢٦٨	٣٨٠٩٠٢٦٨	٣٨٠٩٠٢٦٨
الشرق الأوسط (ميتكو)	مصر	٤٨.٥	١٠٠	٢٥٤٣٤٦٧	٢٥٤٣٤٦٧	١٠٠	٢٥٤٣٤٦٧	٢٥٤٣٤٦٧	٢٥٤٣٤٦٧
شركة القلعة	مصر			٣٠٤٤٠٧٢	٣٠٤٤٠٧٢		٣٠٤٤٠٧٢	٣٠٤٤٠٧٢	٣٠٤٤٠٧٢
استثمارات اخرى				٦٩٢٣٤	٦٩٢٣٤		٦٩٢٣٤	٦٩٢٣٤	٦٩٢٣٤
الانخفاض في القيمة				٤٤٦٥٢٦٩٢	٤٤٦٥٢٦٩٢		٤٤٦٥٢٦٩٢	٤٤٦٥٢٦٩٢	٤٤٦٥٢٦٩٢
التغيرات التراكيمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية				(٤٤٨٨٥)	(٤٤٨٨٥)		(٤٤٨٨٥)	(٤٤٨٨٥)	(٤٤٨٨٥)
أثر التغير في أسعار الصرف				(٩٤٣٨٧١)	(٩٣٦٨٠٧)		(٩٣٦٨٠٧)	(٩٣٦٨٠٧)	(٩٣٦٨٠٧)
				(١٦٩٧٨٠)	(٢٠٥٢٧١٢)		(٢٠٥٢٧١٢)	(٢٠٥٢٧١٢)	(٢٠٥٢٧١٢)
				٤٢٠٥٤١٥٦	٤١٦١٨٢٨٨		٤١٦١٨٢٨٨	٤١٦١٨٢٨٨	٤١٦١٨٢٨٨

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

١٢ - مدينو شراء استثمارات

الأجل	الجزء المتداول	أصول طويلة	الاجمالي	دollar امريكي	دollar امريكي	دollar امريكي	قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلاكا انترناشونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ أكتوبر ٢٠١٧.
				٣٥٦٠٠٠٠	٢٨٤٠٠٠٠	٧٢٠٠٠٠	
(٢١٧٩٧٣)	--	(٢١٧٩٧٣)					يخصم :
٣٥٣٨٢٠٢٧	٢٨٤٠٠٠٠	٦٩٨٢٠٢٧					٢٠١٥/١٠/٣١ الرصيد في
٣٥١٥٦٦٣١	٢١٢٠٠٠٠	١٣٩٥٦٦٣١					٢٠١٥/١٠/٣١ الرصيد في

١٣ - استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١٠/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١٠/٣١	دollar امريكي	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١٠/٣١
كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	٦٠	٨٠٨٤٤٣	٤٥٤١٢٧	٤٣٢٨٤٢	٨٠٨٤٤٣
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	٤٩.٤٨	٤٣٣٩١٠	٤٣٣٩١٠		
			١٢٤١٢٨٥	٨٨٨٠٣٧		

وفيما يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٠/٣١ :

٢٠١٥/١٠/٣١	١٢٤١٢٨٥	٨٨٨٠٣٧	رصيد أول الفترة
دollar أمريكي			نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كريستال
(٣٥٤٣١٦)	(١٠٦٨)		نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت

١٤ - الأصول الأخرى

العام / الاستهلاك خلال الفترة / العام	آخر التغير في أسعار الصرف	العام / الاستهلاك خلال الفترة / العام	العام / الاستهلاك خلال الفترة / العام
٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١
دollar أمريكي	دollar أمريكي	دollar أمريكي	دollar أمريكي
٥١٣٩٩١١	٤٨٦٣٢٣٠	٤٨٦٣٢٣٠	
(١٨٤٨٨٠)	(١٣٠٣٨٢)	(١٣٠٣٨٢)	
(٩١٨٠١)	(٢٢١٦)	(٢٢١٦)	
٤٨٦٣٢٣٠	٤٧٣٠٦٣٢	٤٧٣٠٦٣٢	

١٥ - أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ١٥١١٠٦٩ دولار أمريكي في ٢٠١٥/١٠/٣١ (مبلغ ١٦١١٣٤ دولار أمريكي في ٢٠١٥/١٠/٣١) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة ١٠٤.٤ ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي.

١٦ - مخزون

٢٠١٥/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٥/١٠/٣١ دولار أمريكي	
١٩ ١٦٢ ٢١٠	١٦ ٦٠٨ ٩٠٤	خامات ومستلزمات
٤ ٤٨٧ ٢٦١	٤ ٢٢٩ ٥٣٢	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
٤٢١ ٦٤٥	٤٧٥ ٦٦٩	مواد تعبيئة وتغليف
٢٨ ١٩٩ ٤٧٣	٢٧ ٢٨٦ ٢٩٠	إنتاج غير تام
٦٦ ٥٢٠ ٤٧١	٦٥ ٢٩٤ ٥٧٩	إنتاج تام
٢٣٨ ٠٢٥	٣٧٥ ٨٦٢	بضاعة بالطريق
١١٩ ٠٢٩ ٠٨٥	١١٤ ٢٧٠ ٨٣٦	
(٣ ٧٤٧ ٥٠٠)	(٥ ٠٠٠ ٣٧٨)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
١١٥ ٢٨١ ٥٨٥	١٠٩ ٢٧٠ ٤٥٨	اعتمادات مستديمة لشراء خامات ومستلزمات
٦٤٣ ٦٨٠	١ ٤٧٩ ٠٥٦	
١١٥ ٩٢٥ ٢٦٥	١١٠ ٧٤٩ ٥١٤	

١٧ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٥/١٠/٣١ دولار أمريكي	
٥٢ ٠٨٠ ٥٤٣	٥٢ ٨١٨ ٥٣٠	عملاء
(٢ ٨٢٣ ٢٠٨)	(٢ ٧٧٣ ٦٢٠)	يخصم: الانخفاض في أرصدة العملاء
٤٩ ٤٥٧ ٣٣٥	٥٠ ٠٩٤ ٩١٠	
١ ٥٢٠ ٦٢٩	١ ١٤٦ ١٤٦	أوراق قبض
٥٠ ٧٧٧ ٩٦٤	٥١ ٢٤١ ٠٥٦	
٤٤ ٤٨٣ ٧٣٨	٤٤ ٥٥٣ ٤٩٦	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مباعة
٣ ٩٤٠ ٨٥٦	٤ ٠٥٩ ١٦٠	موددون ومقاولون - أرصدة مدينة
١ ١٠٤ ٧٢٤	١ ٢٥٠ ٣٧٤	مصلحة الضرائب
١ ٤٥٨ ٠٤٤	١ ٥٥٧ ٠١٧	تأمينات لدى الغير
٥ ٨٨٩ ٠٧٢	٧ ١٤٥ ٤٢٥	مصروفات مدفوعة مقدماً
٦ ٩١٣ ١٧٠	٧ ١٣٩ ٥٩٨	إيدادات مستحقة
١٩ ١٠٤ ٩٠٧	٢١ ٦٥٦ ٥٠٠	أرصدة مدينة أخرى
٨٢ ٨٩٤ ٥١١	٨٧ ٣٦١ ٥٧٠	
(١٩ ٩٧٩ ٥٨٢)	(١٩ ٩٦٣ ٨٢١)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٦٢ ٩١٤ ٩٢٩	٦٧ ٣٩٧ ٧٤٩	
١١٣ ٦٩٢ ٨٩٣	١١٨ ٦٣٨ ٨٠٥	

١٨ - نقدية وما في حكمها

٢٠١٥/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٥/١٠/٣١ دولار أمريكي	
١٩ ٠٧٥ ٢٩٥	٩ ٦٥٢ ٧٦١	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة
١٨ ٦٣٦ ٦٧١	١٤ ٦٢٨ ٨٥٤	بنوك - حسابات جارية
٢٤ ٦١٨	٧ ١٨٠	بنوك - شيكات تحت التحصيل
٨٦٩ ٨١٧	٤٨٢ ٤٥٩	نقدية بالصندوق
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٢٤ ٧٧١ ٢٥٤	النقدية وما في حكمها
(٨ ٢٠٠ ٨٠٠)	(٧ ٩٧٣ ٣٥٠)	بنوك - سحب على المكشوف
٣٠ ٤٠٥ ٦٠١	١٦ ٧٩٧ ٩٠٤	النقدية وما في حكمها لاغراض قائمة التدفقات النقدية

#### ١٩ - المخصصات

الرصيد في ٢٠١٥/١٠/٣١	الرصيد في ٢٠١٥/١٠/٣١	التدعيم خلال الفترة	أنتفي الغرض منها خلال الفترة المستخدم	الرصيد في ٢٠١٥/١٠/٣١	مخصص المطالبات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	أثر التغير في أسعار الصرف
٩٩٣ ٦٥٨	--	--	٨٦ ٤٠٠	٩٠٧ ٢٥٨	
(٧٠ ٣٩٢)	--	--	--	--	
٩٢٣ ٢٦٦	--	--	٨٦ ٤٠٠	٩٠٧ ٢٥٨	

#### ٢٠ - بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ ٩٦٤ ٩٠٨ ٩٥٩ ٥٩٥ دولار أمريكي في (٢٠١٥/١٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة ولدى المجموعة تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل تستحق بعد عام خاصه بمجموعه بيرد (شركة تابعه) بمبلغ ٦٤٥ ٠٢٢ دولار أمريكي.

#### ٢١ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١
دولار أمريكي					
١٨ ٣٧٢ ٩٧٦	١٧ ٨٤٤ ٣١٨				موردون ومقاولون
٢ ٩٦٦ ٢٩٣	٤ ٢٠٢ ٥٢٩				أوراق دفع
٢ ٤٣٣	٣٥٣ ٠٢١				عملاء - دفعات مقدمة
٩٩٨ ٢٨٩	٩٣٠ ٩٨٨				تأمينات للغير
٦ ٣٣٩ ٥١٤	٣ ٧٨٦ ٥٦٣				مصلحة الضرائب
٣٦ ٩١٤	٣٣ ٤٣٠				إيجارات محصلة مقدما
٦ ٢٢٥ ١٢٨	٨ ٠٢٢ ٧٧٩				مصروفات مستحقة
٩ ٩٧٧ ٤١٨	٨ ٣٢١ ٩١٩				إيرادات مؤجلة
٣ ٣٥٥ ٧٧٤	٧ ٩٤٠ ٣٦٠				حسابات دائنة أخرى
٤٨ ٢٧٤ ٧٣٩	٥١ ٤٣٥ ٩٠٧				

#### ٢٢ - قروض قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد في قيمة قروض قصيرة الأجل الممنوحة لتمويل نشاط شركات المجموعة وبيانها كالتالي:-

٢٠١٥/١٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	السويسرية للملابس الجاهزة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	- البنك التجاري الدولي
١٨ ٧٣٣ ١٨٩	١٩ ٩٩٥ ١٢٨		- بنك HSBC
١ ٢٨٢ ١٥٤	١ ٩١٨ ٨٩٠		- بنك كريدي أجريكول
٨ ٠٠١ ٨٠٠	٥ ٨٨٦ ٠٢١		- البنك المصري لتنمية الصادرات
١٣١ ١٦٥	١٣١ ١٦٥		- البنك العربي
١ ٦٢٥ ٩١٠	١ ٤٩٨ ٢٥٥		- بنك قطر الوطني
٦ ٩٧٠ ٤٣٢	٦ ٤٩٩ ٩١٥		- بنك الإمارات دبي
٤٥٧ ٧٨٥	٤٢٧ ٤١٤		كونكريت للملابس الجاهزة
٢ ٨٠٢ ٠٠٠	٣ ٥١٧ ٢٥٠		- البنك التجاري الدولي
٤٠ ٠٠٤ ٤٣٥	٣٩ ٨٧٤ ٠٣٨		

### ٢٣- قروض طويلة الأجل

الإجمالي	الجزء المتداول	طويلة الأجل	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	- البنك التجاري الدولي - مصر
١٨٨٦٤٩٧٢	٤٠٠٠٠٠	١٤٨٦٤٩٧٢	شركة العرفة للاستثمار في تسوير وتوزيع الملابس الجاهزة
٢٩٩٧١٣٤٣	٨٩٠٠٠٠٠	٢١٠٧١٣٤٣	- البنك العربي الأفريقي الدولي
٢٥٠٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠٠	--	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة
٩٣٣٣٠٠٠	٣٣٣٣٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	- البنك التجاري الدولي
٣٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	- بنك مصر إيران
٤٨٩٠٨	١١٩٧٣	٣٦٩٣٥	شركة إيجيبشن فاشون للملابس
٥٨٥١٤٣	١٩٥٠٤٨	٣٩٠٠٩٥	- بنك مصر إيران
٧٤٤٦٠٨٦	٣٧٢٣٠٤٣	٣٧٢٣٠٤٣	شركة جولدن تكس للأصوات
٢٧٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠٠	- بنك الإسكان والتعمر
٣٤٠٨٠٨٦	١٧٠٤٠٤٣	١٧٠٤٠٤٣	- بنك قطر الوطني
٧٧٨٥٧٥٣٨	٢٥٩٦٧١٠٧	٥١٨٩٠٤٣١	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٩٢٤٨٦٩٣٤	٢١٦٠٥٤١٢	٧٠٨٨١٥٢٢	- البنك الوطني المصري
<b>الرصيد في ٢٠١٥/١٠/٣١</b>			<b>٢٠١٥/١٠/٣١</b>
<b>الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١</b>			<b>٢٠١٥/١/٣١</b>

### ١-٢٣ بنود شروط اتفاقيات القروض

البنك	عملة القرض	نهاية سداد القسط	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالعملة الأصلية	٢٠١٥ أكتوبر ٣١	٢٠١٥ يناير ٣١
شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات	دولار	٢٠١٨	١٨٨٦٤٩٧٢	١٨٨٦٤٩٧٢	١٨٨٦٤٩٧٢	١٨٨٦٤٩٧٢
البنك التجاري الدولي	دولار	٢٠١٩	٢٩٩٧١٣٤٣	٢٩٩٧١٣٤٣	٢٩٩٧١٣٤٣	٢٩٩٧١٣٤٣
شركة العرفة للاستثمار في تسوير وتوزيع الملابس الجاهزة	دولار	٢٠١٥	٧٥٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠	٧٤٤٦٠٨٦	٧٤٤٦٠٨٦
البنك العربي الأفريقي الدولي	دولار	٢٠١٨	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠
السويسرية للملابس الجاهزة	دولار	٢٠١٨	٤٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠
البنك التجاري الدولي	جنيه مصرى	٢٠١٨	٦٣٤٩٠	٤٥٣١٧٤	٤٨٩٠٨	٤٨٩٠٨
بنك مصر إيران	جنيه مصرى	٢٠١٨	٨٠١١٩٦	٥٧١٨٧٥٠	٥٨٥١٤٣	٥٨٥١٤٣
إيجيبشن فاشون للملابس	دولار	٢٠١٧	١١١٧٣٨٠٤	١١١٧٣٨٠٤	٧٤٤٦٠٨٦	٧٤٤٦٠٨٦
جولدن تكس للأصوات	جنيه مصرى و التعمير	٢٠١٨	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠٠
بنك الإسكان و التعمير	جنيه مصرى	٢٠١٨	٨٠١١٩٦	٥٧١٨٧٥٠	٥٨٥١٤٣	٤٥٣١٧٤
بنك قطر الوطني	دولار	٢٠١٧	١١١٧٣٨٠٤	١١١٧٣٨٠٤	٧٤٤٦٠٨٦	٧٤٤٦٠٨٦
بورسعيد للملابس الجاهزة	دولار	٢٠١٧	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠
البنك الوطني المصري	دولار	٢٠١٧	٥١١٢١٢٩	٥١١٢١٢٩	٣٤٠٨٠٨٦	٣٤٠٨٠٨٦
الشركة السويسرية للملابسقطنية	دولار	٢٠١٧	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠٠
بنك HSBC	جنيه مصرى	٢٠١٨	٨٠١١٩٦	٥٧١٨٧٥٠	٥٨٥١٤٣	٤٥٣١٧٤
بنك NBD	دولار	٢٠١٧	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠٠	٢٧٠٠٠٠٠

## ٤-٢٤ رأس المال

### ٤-٢٤ رأس المال المرخص به

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

### ٤-٢٤ رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨١١٥٥١٠ دولار أمريكي ( فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشر ألف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٨١١٥٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، قبل الزيادة الواردة فيما يلى:

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ١٣٨٨٤ دولار أمريكي ليصبح إجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار أمريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت أمريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

وافتقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي ( فقط سبعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٣٧٥٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح أسهم هذه الزيادة للأكتتاب 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 التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٧٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٣٧٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحله وذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢٢٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي ( وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمتة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٦١٢٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٤٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الأرباح المرحله وذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢٧٠٠٠٠٠ دولار أمريكي ( وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمتة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٣١٣٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١٣٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ١٥٦٧٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الاحتياطي الخاص وذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤٠٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي ( وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمتة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٤٧٠٢٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢.

## ٤-٥ الاحتياطيات

احتياطي قانوني	احتياطي خاص *	احتياطي عام	احتياطيات أخرى
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٥/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٢٤٧٠٩١٠	٣٣٠٨٧١٠٠		
١٨٦٦٥٣٤٣	١٨٦٦٥٣٤٣		
٤٦٥٦٤٠٩٨	٤٥٤١٥٨٧٩		
٦٢٦٠٦١	٦٤٣٩٤٥		
٩٨٣٢٦٤١٢	٩٧٨١٢٢٦٧		

\* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بأجمالي مبلغ ٤٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي لاصدار عدد ٧٧٥٠٠٠ سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣٥٢٩٩٥٩ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني بنسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بذلك الزيادة وبالنسبة لها مبلغ ٦٩٨٢٩٠٤ دولار أمريكي وبن تاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع اسهم مجانية بمبلغ ٣١٣٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي خصماً من الاحتياطي الخاص.

#### ٢٦- النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة للاستثمار

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

#### ٢٧- فروق الترجمة

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	رصيد أول الفترة / العام
دولار أمريكي	دولار أمريكي	التغير خلال الفترة / العام
(١٤٨٩٣٤٢٢)	(١٦٥٠٩٦١٩)	
(١٦٦١٦١٩٧)	(١٢٠٢٢٨٣)	
<b>(١٦٥٠٩٦١٩)</b>	<b>(١٧٧١١٩٠٢)</b>	<b>رصيد آخر الفترة / العام</b>

#### ٢٨- احتياطي أسهم خزانة

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

#### ٢٩- أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	رصيد أول الفترة / العام - أصل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	التغير خلال الفترة / العام
٨٣٢٤١٨	٦٨٨٩٩٩	
٣٢٦٧١	٥٦١٥٨	
(١٧٦٩٠)	٢٣٩٧١	
<b>٦٨٨٩٩٩</b>	<b>٧٦٩١٢٨</b>	<b>فروق ترجمة الفترة / العام</b>
		<b>رصيد آخر الفترة / العام - أصل</b>

#### ٣٠- التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أوراق دفع طويلة الأجل
١٩٢٨٩٤	--	مستحق لشركة كوريليس
٥٢٩٠٠٥	١٧٢٧٢٧	التزامات أخرى
--	٤٢٤٨٤٣١	
٣٤٠١٥	٣٠٤٠٨	
<b>٧٥٥٩١٤</b>	<b>٤٤٥١٥٦٦</b>	

#### ٣١- إيرادات النشاط

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	إيرادات مبيعات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩٦٧٣٧٠٢٢	١٩٩٧٤٧٧٤١	
١٩٦٧٣٧٠٢٢	١٩٩٧٤٧٧٤١	

### ٣٢ - إيرادات تشغيل أخرى

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣٤٤ ٣٣٥	١٣١١ ٩٥٠	أرباح رأسمالية
١٦١٣ ١٧٩	١٥١٤ ٥٣٤	إيجارات
٤٠٨ ٤١٤	٣٦٦ ١٥٩	خصم مكتسب
٣٥٠ ٤٠٥	٣٠١ ٨٢٣	إيرادات خدمات للغير
٥٤٤ ٥٨٧	٣٦٢ ٥٨٢	آخر
٤٢٦٠ ٩٢٠	٣٨٥٧ ٠٠٣	

### ٣٣ - مصروفات تشغيل أخرى

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٣١ ٥٦٣	٥٥٣ ٥٢٣	مصروفات الدعم الفني
١٠٦ ٤٦٥	١٠٥ ٣١٥	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
٤٨ ٨٥٦	--	غرامات تجارية مخصومة بمعرفة العملاء
--	٨٦ ٤٠٠	تدعيم مخصص مطالبات
١٨ ٩٧٢	١٧ ٥٨٠	آخر
٥٠٥ ٨٥٦	٧٦٢ ٨١٨	

### ٣٤ - مصروفات تمويلية (بالصافي)

٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٧٦٥٦ ٥٧٢)	(٧٢٦٥ ١٨٩)	فوائد و مصروفات تمويلية
١٠٦٤ ٦٥١	٧٣٠ ٢٧٤	فوائد دائنة
٦٠ ٤٨٤	١٩٢ ٨٣٢	التغير في القيمة الحالية
٩٥٠ ٦٢٥	١٧٩٣ ٩٣١	أرباح تقييم عملات أجنبية
(٥٥٨٠ ٨١٢)	(٤٥٤٨ ١٥٠)	

### ٣٥ - التقارير القطاعية

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

٣٥-تحليل النشاط على أساس الأقسام

١-نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥

أنشطة الأصول								
المجموع بعد الاستبعادات	استبعادات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملابس الفاخرة	قطاع الملابس الكاجوال	قطاع الملابس الفورمال	المجموع بعد الاستبعادات	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٨٧٥٣٤٥١٧	-	-	-	٦٦٤٤٥٦٩٦	١٧٩٨٢٦٤٨	٢٠٣١٠٤١٧٣		إيرادات النشاط
(٣٣٤٢٣٧٢٢)	-	-	-	٤٤٥٨٤٦٧	-	٢٨٩٦٥٢٥٥		مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
١٩٦٧٤٧٧٤١	(٥٤٣٦٢٠٥٤)	-	-	٦١٩٨٧٢٢٩	١٧٩٨٣٦٤٨	١٧٤١٣٨٩١٨		صافي إيرادات النشاط
١٤٤٦٧٠٥٢٨	-	-	-	٢٩٥٦٨٤٣٨	١٧٨٠٤٥٣٥	١٥٢٢٦٧٥٢٥		إيرادات من عملاء خارجيين
٧٧٢١٣	(٥٤٣٦٢٠٥٤)	-	-	٣٢٤٣٨٧٩١	١٢٩٠٨٣	٢١٨٧١٣٩٣		مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
١٩٦٧٤٧٧٤١	(٥٤٣٦٢٠٥٤)	-	-	٦١٩٨٧٢٢٩	١٧٩٨٣٦٤٨	١٧٤١٣٨٩١٨		المجموع
(١٣٢٧٩٥٨٥٦)	٥٤٤٣٩٧٦٧	-	-	(٤٥١٦٧٧٨٣)	(١٥٩٦٩٩٩٨)	(١٢٦٠٩٧٤٤٢)		كلفة النشاط
٦٦٩٥١٨٨٥	٧٧٢١٣	-	-	١٦٨١٩٥٥٦	٢٠١٣٦٥٠	٤٨٤١٤٧٦		مجمل الربح
٣٨٥٧٠٠٢	(٦٧٣٢٠٢)	١٥١٣٨٤٧	٦٨٠٣٣٠	٤٢٣٨٨١	٣٠٩٩٠	١٦٠٢٢٤٣		إيرادات تشغيل أخرى
(٣٨٧٣٨٦٠٢)	٥٨٣٦١	-	-	(٦٨٤٧٢٨٦)	(١١٢٥٠٢٨)	(٣٠٧٩٤٦٥٠)		صرفوفات توزيع
(١٧٩٤٤٩٩٦)	٧٤٩٩٧٣	(١٥١٦٩٩٦)	(١٥١٦٧٤٠)	(٤٥٧٥٧)	(٢٦٨٩٩٥)	(١٠٢٨٠٦٦٨)		صرفوفات إدارة وعمومية
(٧٦٢٨١٨)	-	(٥٩٩٣٩٩)	-	(٥٧١٧٧)	(٨٦٤٠)	(١٩٨٤٢)		صرفوفات تشغيل أخرى
١٣٣٦٢٤٧١	١٨٢٣٤٤	(٦٦٦٥٤٦)	(٨٣٦٤١٠)	٥٧٧١٣٩٢	٤٤٣١٣٢	٨٤٤٨٥٥٩		الربح الناجحة عن التشغيل
(٣٥٣٢٤٨)	-	(٣٥٤٣١٦)	-	١٠٦٨	-	-		حصة المجموعة من نتائج أعمال المشاريع المشتركة
(٤٤٤٨١٥٠)	٧٠٤١٠	٣٧٨١٥٦	٦٢٨٦٧٣	(١٩٣٨٨١)	(٥٨٥٦٢٣)	(٣٠٨٥٨٨٥)		صرفوفات تمويلية (بالأسافى)
٨٤٦١٠٧٣	٤٥٢٧٥٤	(١٢٢٧٠٦)	(٢٠٧٧٣٧)	٣٨١٨٥٧٩	(١٤٢٤٩١)	٥٣٦٢٦٧٤		الربح قبل الضريبة الداخلية
(٢٠٠٩٠٩٢)	-	-	-	(١٢٥٨٤٢)	-	(٧٥٥٢٥٠)		الضريبة الخالية عن الفترة
٥٦١٥٨	-	-	٤٢	٤٠٥٧٠	-	١٥٥٤٦		الضريبة المرجحة
٦٥٠٨١٢٩	٤٥٢٧٥٤	(١٢٢٧٠٦)	(٢٠٧٦٩٥)	٢٦٠٥٣٧	(١٤٢٤٩١)	٤٦٢٢٤٧٠		صافي ربح الفترة
يتم توزيعه كالتالي:								
٥٠٨١١٢٥	٤٥٢٧٥٤	(٦٢٢٧٠٦)	(٢٠٦٨٧٤)	٢٢٢٦٩٢	(١٤١٣٥٢)	٣٥٦٢٣٧١		نصيب مساهمي الشركة القابضة
١٤٤٧٠١٤	-	(٨٢١)	-	٣٦٨٣٧٥	(١١٣٩)	١٠٦٠٥٩٩		نصيب حقوق الأقلية
٦٥٠٨١٣٩	٤٥٢٧٥٤	(٦٢٢٧٠٦)	(٢٠٧٦٩٥)	٢٦٠٥٣٧	(١٤٢٤٩١)	٤٦٢٢٤٧٠		صافي ربح الفترة

\* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

-قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والاستثمار وبالنسبة ٩٨٢٤٣٥٥٠٥ دولار أمريكي .

-قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري وبالنسبة ١٠٦٠١٨ دولار أمريكي والكلفة الخاصة بهذه الإيجارات وبالنسبة ٣٨٧٠٠٢ دولار أمريكي .

٤٥- تحويل النشاط على أساس الأقسام  
٤٦- نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

أنشطة الأعمال									
المجموع بعد الاستبعادات	استبعادات	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	قطاع الملابس الفاخرة	قطاع الملابس الكاجوال	قطاع الملابس الفورمال			
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي			
٢٩٢٨٧٩٠٣٩	-	-	-	٦٩٤٨٧١٩٣	١٦٩٠٩٤٦٥	٢٠٧٤٨٢٢٨١			أيرادات النشاط
(٢٣٥٣٤٨٢٠)	-	-	-	٤٩٣٨١٤٧	-	٢٨٥٩٦٦٧٣			مبيعات بين الشركات نفس القطاع
١٦٦٧٣٧٠٢٢	(٦٣٦٠٧١٤٧)	-	-	٦٤٥٤٩٠٤٦	١٦٩٠٩٤٦٥	١٧٨٨٨٥٧٠٨			صافي أيرادات النشاط
١٦٦٧٣٧٠٢٢	(٦٣٦٠٧١٤٧)	-	-	٢٦٤٤٩٣٧١	١٦٨٣٤٤٥٩	١٥٣٤٥٣١٩٢			أيرادات من عملاء خارجيين
(٦٣٦٠٧١٤٧)	-	-	-	٣٨٩٩٦٧٥	٧٥٠٦	٢٥٤٣٢٥١٦			مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
١٦٦٧٣٧٠٢٢	(٦٣٦٠٧١٤٧)	-	-	٦١٥٤٩٠٤٦	١٦٩٠٩٤٦٥	١٧٨٨٨٥٧٠٨			المجموع
(١٢٨٨١١٣٩٨)	٦٣٦٠٧١٩٧	(١٢٢٢)	-	(٤٧٢٠٧٣٥٩)	(١٤٧٣٩١١٨)	(١٣٠٤٧٠٨٨٦)			كلفة النشاط
٦٧٤٢٥٦٢٤	-	(١٢٢٢)	-	١٧٣٤١٦٧	٢١٧٠٣٤٧	٤٨٤١٤٨٢٢			مجمل الربع
٤٢٦٠٩٢٠	(٤٢٢٨٥٢)	٢٢٢٠٩٠٥	-	٣٥٢١٢٨	٣٢٠٤١٨	١٧٩٠٣٢١			أيرادات تشغيل أخرى
(٣٩٥٩٣٢٧١)	٣٠٦٢٦	-	-	(٧٠٨٦٤٩٤)	(٩٩٩٥٠٩)	(٣١٥٣٧٨٧٤)			صرفوفات توزيع
(١٧٨٠١٤١٦)	٤٦٥٥٣٨	(١٩٥٢٦٣٠)	(١٧٣٠٨٤)	(٥٠٢١٣٨٩)	(٧٥٣٩٨١)	(١٠٣٦٥٨٧٠)			صرفوفات إدارية وعمومية
(٥٠٥٨٥٦)	-	(٣٩٤٦٧٨)	-	(٨٠٩٣٤)	-	(٣٠٢٤٤)			صرفوفات تشغيل أخرى
١٤٢٨٦٠٠١	٧٣٢٩٢	(١٢٧١٣٥)	(١٧٣٠٨٤)	٥٥٠٤٩٩٨	٧٣٧٢٧٥	٨٢٧١١٥٥			الإيجارات الناجمة عن التشغيل
٢٨٤٣٨٧	-	٢٨٤٦٩	-	(٣٢٢)	-	-			حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة
١٧٢١٧	-	١٧٢١٧	-	-	-	-			أيرادات استثمارات في أوراق مالية بعرض المراجحة
(٥٥٨٠٨١٢)	١٦٥٦٥	(٦٠٤٩)	٢١٧٢	(١٤٨٠٧٣٦)	(٢٦٧٥٥٢)	(٣٧٩٠٨٣١)			صرفوفات تمويلية (بالمساوى)
٩٠٠٦٦٩٣	٨٩٨٥٧	١١٣٧٦٢	(١٧٠٩١٢)	٤٠٢٢٩٤	٤٦٩٧٢٢	٤٤٨٠٣٢٤			الأرباح قبل الضريبة الداخلية
(١٨٧٦٦٢)	-	-	-	(١٥٤٦٨٤٣)	-	(٣٢٠٧٩٤)			الضريبة الداخلية عن الفترة
٤٥٧٠٦	-	-	(١١٨١٠)	٣٤٦٧٧	-	٢٢٨٣٩			الضريبة الموجلة
٧١٨٤٧٦٢	٨٩٨٥٧	١١٣٧٦٢	(١٨٢٧٣٢)	٢٥١١٧٧٤	٤٦٩٧٢٢	٤١٨٢٣٩			صافي ربح الفترة
يتم توزيعه كالتالي:-									
٥٦١٨٨٠٣	٨٩٨٥٧	١١٣٧٦٢	(١٨١٨٤٦)	١٣٨٨٦٥٨	٤٦٥٩٦٥	٣٧٤٢٤٠٧			نسبة مساهم الشركة القابضة
١٥٦٥١٥٩	-	-	(٨٧٦)	١١٢٣١٦	٣٧٥٧	٤٢٩٩٦٢			نسبة حقوق الأقلية
٧١٨٤٧٦٢	٨٩٨٥٧	١١٣٧٦٢	(١٨٢٧٣٢)	٢٥١١٧٧٤	٤٦٩٧٢٢	٤١٨٢٣٩			صافي ربح الفترة

\*لفرض العرض تم استبعاد القيمة الالية :  
-قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ٢٤٥٠٥٨ دولار أمريكي .  
-قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري البالغة ١١٢٢٢٧ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات البالغة ٢٩٠٩٨ دولار أمريكي .

-٣٦- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في ٣١/١٠/٢٠١٥ ٣٧٦ ٣٤٦ دولار أمريكي.

-٣٧- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٣١/١٠/٢٠١٥ ٨٣٩ ٥٠٩ دولار أمريكي.

-٣٨- التأجير التمويلي :

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

البيان	شركة العرفه للاستثمار والاستشارات	شركة العرفه للاستثمار العقاري دولار أمريكي
اجمالي القيمه البيعية	٦١٠٤ ٨٩٥	١٠٧١٥ ٨٠٣
اجمالي القيمه التعاقدية	٧٧٧١ ٣١٩	١٣٦٣٤ ٦٠٢
الدفعه المقدمه	٩١٩ ٢٩٩	١٦٠٧ ٣٧٠
اجمالي الارياح الرأسالميه	٤٥٥٣ ٣٧٢	٦٩٦٠ ٦٧٤
مصرفوف التأجير خلال الفترة	٨٣٢ ٦٤٢	١٤٦٠ ٨٥٠
الارياح الرأسالميه خلال الفترة	٤٨٧ ٨٦١	٧٤٥ ٧٨٧
الاقساط المستحقة السداد حتى نهاية العقد	٥٦٢٨ ٤٤٥	٩٠٢٠ ٤٢٤
تاريخ نهاية العقد	يونيو ٢٠٢١	ديسمبر ٢٠٢٠

-٣٩- الموقف الضريبي

شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات

طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفي من ضريبة الدمنة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشرة سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠ (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧).

شركات تابعة في مصر

شركات تابعة في مصر خاضعه للضرائب

الشركات التابعة

شركة كونكريت للملابس الجاهزة

شركة بورسعيدي للملابس الجاهزة

شركة جولدن تكس للأصوات

شركة يوروميد للتجارة والتسويق

شركة العرفه للاستثمار العقاري

شركة إيجيبشن فاشون للملابس

شركة ايجيبت نيلورنج

شركة وايت هيد للغزل

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

**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 انستري

شركة اباريل انترناشيوナル ليمند للتسويق والترويج

شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة

شركة صباغي جولدن نكس

شركة سافيني للملابس الجاهزة

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

**شركات تابعة خارج مصر**

تخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة.

تخضع شركة EP Garments لضريبة شركات الأموال بالبرتغال.

**٤٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

**المخاطر الائتمانية**

**التعرض للمخاطر الائتمانية**

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

القيمة الدفترية	إيضاح رقم	
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
--	٦٤١٣ ١١٥	اذون خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٢٤ ٧٧١ ٢٥٤	(١٨) النقدية وما فى حكمها
٧٢ ٤٦١ ٤٦٣	٧٤ ٥٥٣ ٩٨٦	(٢٠) تسهيلات ائتمانية
١٣٢ ٤٩١ ٣٦٩	١١٧ ٧٣١ ٥٧٦	(٢٣)(٢٢) قروض

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

القيمة الدفترية		
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٢ ٠٨٠ ٥٤٣	٥٢ ٨١٨ ٥٣٠	العملاء