

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية
المنتهية في 31 يناير 2018
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

| الصفحة | المحتويات |
|--------|-------------------------------------------|
| 1 | تقرير مراقب الحسابات |
| 2 | قائمة المركز المالي المجمعة |
| 3 | قائمة الدخل المجمعة |
| 4 | قائمة الدخل الشامل المجمعة |
| 5 | قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة |
| 5 | قائمة التدفقات النقدية المجمعة |
| 32 – 6 | الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة |
| ===== | |

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - تطون عطا الله

المرکز فضحي
س.م.م. ١٥٠٣٠

الطيف زاهر
س.م.م. ٦٨٥٤

المرکز ساري
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل
س.م.م. ٢٧٦٤

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

E-mail: acc@antonatalla-co.com

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م." المتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أي لخطاء هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسؤولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إيداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط أداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أي لخطاء هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن التقييم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة . وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إيداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة .

ولبنا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإيداء رأينا على القوائم المالية المجمعة .

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة للمشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ يناير ٢٠١٨ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة .

تحريراً في ٢٩ أبريل ٢٠١٨

يوسف كامل وشركاه
محاسبون قانونيون
٤١ شارع شريف باشا - القاهرة

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)

| 31 يناير 2017 | 31 يناير 2018 | رقم الإيضاح | |
|---------------------------------|--------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | | |
| الأصول | | | |
| الأصول غير المتداولة | | | |
| 51 642 524 | 53 509 644 | (8) | أصول ثابتة (بالصافي) |
| 5 190 076 | 5 835 940 | (9) | مشروعات تحت التنفيذ |
| 29 665 924 | 33 237 088 | (10) | الشهرة |
| 3 043 120 | 2 952 368 | (11) | استثمارات مالية متاحة للبيع |
| 852 763 | 623 386 | (13) | استثمارات في مشروعات مشتركة |
| 379 724 | 493 121 | (14) | أصول ضريبية مؤجلة |
| 16 606 067 | 22 570 228 | (15) | أصول أخرى |
| 500 069 | 425 040 | | أصول طويلة الأجل خاصة بصندوق تقاعد العاملين بمجموعة البيرد الإنجليزي |
| 107 880 267 | 119 646 815 | | مجموع الأصول غير المتداولة |
| الأصول المتداولة | | | |
| 453 909 | 469 791 | (16) | أعمال تحت التنفيذ |
| 93 948 889 | 107 221 255 | (17) | مخزون |
| 119 239 017 | 137 225 301 | (18) | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| 3 373 715 | 383 826 | (7-1) | المستحق من أطراف ذات علاقة |
| 35 600 000 | 35 600 000 | (12) | مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول |
| 1 626 027 | 11 775 292 | | أذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور |
| 32 390 207 | 28 157 021 | (19) | نقدية وما في حكمها |
| 286 631 764 | 320 832 486 | | مجموع الأصول المتداولة |
| 394 512 031 | 440 479 301 | | إجمالي الأصول |
| حقوق الملكية | | | |
| 94 050 000 | 94 050 000 | (20) | رأس المال المدفوع |
| 98 326 718 | 99 092 963 | (21) | إحتياطات |
| (26 261 873) | (27 651 899) | (22) | النقص في صافي أصول شركات ممتحذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار |
| 25 344 856 | 28 230 744 | | أرباح مرحلة |
| 191 459 701 | 193 721 808 | | إجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح العام) |
| 6 573 883 | 6 586 682 | | صافي ربح العام |
| 198 033 584 | 200 308 490 | | مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح العام) |
| (44 065 422) | (42 468 498) | (23) | فروق ترجمة القوائم المالية |
| (70 907) | - | | التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع |
| 890 207 | 890 207 | (24) | إحتياطي أسهم خزانة |
| (1 161 530) | (1 161 530) | (25) | أسهم الخزانة |
| 153 625 932 | 157 568 669 | | صافي حقوق مساهمي الشركة |
| 10 073 998 | 10 240 744 | | الحقوق غير المسيطرة |
| 163 699 930 | 167 809 413 | | إجمالي حقوق مساهمي الشركة |
| الإلتزامات | | | |
| الإلتزامات غير المتداولة | | | |
| 40 480 294 | 22 041 546 | (27) | قروض طويلة الأجل |
| 185 753 | 7 667 600 | (28) | التزامات أخرى طويلة الأجل |
| 40 666 047 | 29 709 146 | | مجموع الإلتزامات غير المتداولة |
| الإلتزامات المتداولة | | | |
| 666 346 | 917 016 | (29) | مخصصات |
| 6 515 053 | 8 055 365 | (19) | بنوك - سحب على المكشوف |
| 76 899 262 | 102 498 447 | (26) | بنوك - تسهيلات إئتمانية |
| 54 732 092 | 62 729 579 | (30) | داننون وأرصدة دائنة أخرى |
| 33 508 599 | 37 912 573 | (31) | قروض قصيرة الأجل |
| 144 648 | - | | إلتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول |
| 17 680 054 | 30 847 762 | (27) | قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول |
| 190 146 054 | 242 960 742 | | مجموع الإلتزامات المتداولة |
| 230 812 101 | 272 669 888 | | إجمالي الإلتزامات |
| 394 512 031 | 440 479 301 | | إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات |

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

Arafa
CONSULTING

محمد محمد حسين الدين

* تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
 عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

| رقم الإيضاح | السنة المالية من 2017/2/1 إلى 2018/1/31 دولار أمريكي | السنة المالية من 2016/2/1 إلى 2017/1/31 دولار أمريكي | |
|----------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| | 239 936 989 | 240 877 551 | إيرادات النشاط |
| (32) | (150 401 887) | (159 335 368) | تكلفة النشاط |
| | 89 535 102 | 81 542 183 | مجمل الربح |
| | 4 457 992 | 5 480 515 | إيرادات أخرى |
| (33) | (53 793 253) | (52 200 039) | مصروفات توزيع |
| | (21 717 084) | (26 678 195) | مصروفات إدارية وعمومية |
| (34) | (378 875) | (196 168) | مصروفات أخرى |
| | 18 103 882 | 7 948 296 | الإرباح الناتجة عن التشغيل |
| (13) | 65 468 | 20 242 | حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة |
| | (851 134) | - | خسائر بيع إستثمارات ماله متاحة للبيع |
| (35) | (9 107 938) | 1 579 145 | (مصروفات) إيرادات تمويلية بالصافي |
| | 8 210 278 | 9 547 683 | صافي ربح العام قبل الضرائب |
| | (973 094) | (1 777 641) | ضريبة الدخل عن السنة |
| (14) | (199 702) | 32 718 | الضريبة المؤجلة |
| | 7 037 482 | 7 802 760 | صافي ربح العام بعد الضرائب |
| | | | يتم توزيعه كالتالي : |
| | 6 586 682 | 6 573 883 | نصيب مالكي الشركة الأم |
| | 450 800 | 1 228 877 | نصيب الحقوق غير المسيطرة |
| | 7 037 482 | 7 802 760 | صافي ربح العام بعد الضرائب |

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



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل الشامل للمجموعة للشركة وشركاتها التابعة
 عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

| السنة المالية | السنة المالية | |
|---------------|---------------|-------------------------------------------------------------|
| من 2016/2/1 | من 2017/2/1 | |
| الي 2017/1/31 | الي 2018/1/31 | |
| دولار امريكى | دولار امريكى | |
| 7 802 760 | 7 037 482 | صافى ربح الفترة بعد الضرائب |
| | | الدخل الشامل الاخر عن الفترة |
| (25 577 544) | 1 596 924 | فروق ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية |
| 868 151 | 70 907 | التغير فى القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع |
| (471 210) | - | أثر تطبيق تعديلات معيار المحاسبة المصرى رقم 13 (شركة تابعة) |
| | (2 854 739) | أثر أداة تحوط تدفقات نقدية (شركة تابعة) |
| (17 377 843) | 5 850 574 | اجمالى الدخل الشامل عن الفترة |
| | | يتم توزيعه كالتالى : |
| (18 606 720) | 5 399 774 | نصيب مالكي الشركة الأم |
| 1 228 877 | 450 800 | نصيب الحقوق غير المسيطرة |
| (17 377 843) | 5 850 574 | اجمالى الدخل الشامل عن الفترة |

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



شركة العروة للاستشارات والاستثمارات
 شركة مساهمة مصرية - منظمة حرة
 قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
 عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

| الإجمالي | اسهم خزينة | فروق ترجمة | صافي ربح الفترة / العام | احتياطي اسهم خزينة | الأرباح المرحلة | التغيرات التراكمية في القيمة المعلنة لإستثمارات مالية مقابلة للبيع | النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المعلنة في الاستثمار | الاحتياطيات | رأس المال المعلوق | الرصيد في 31 يناير 2016 |
|--------------|--------------|--------------|----------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|------------------------------------------------------------|
| دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى |
| 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 | 31 يناير 2016 |
| 6 573 883 | - | - | 6 573 883 | - | - | - | - | - | - | اجمالي الدخل الشامل |
| (25 180 603) | - | (25 577 544) | - | - | (471 210) | 868 151 | - | - | - | صافي ربح السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2017 |
| (18 606 720) | - | (25 577 544) | 6 573 883 | - | (471 210) | 868 151 | - | - | - | نود الدخل الشامل الآخر |
| - | - | - | (10 692 790) | - | 3 178 339 | - | - | 7 514 451 | - | اجمالي الدخل الشامل |
| (3 898 240) | - | - | - | - | (3 898 240) | - | - | - | - | معاملات مع ملكى الشركة |
| (9 897 264) | - | - | - | - | (2 897 264) | - | - | (7 000 000) | - | توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في 2016/1/31 |
| (13 795 504) | - | - | (10 692 790) | - | (3 617 165) | - | - | 514 451 | - | أثر تقييم اليئنه العامه للإستثمار لاصافي اصول شركات مندمجه |
| 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 |
| 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 1 فبراير 2017 |
| 6 586 682 | - | - | 6 586 682 | - | - | - | - | - | - | اجمالي الدخل الشامل |
| (1 390 026) | - | - | - | - | - | - | (1 390 026) | - | - | صافي ربح السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018 |
| (1 186 908) | - | 1 596 924 | - | - | (2 854 739) | 70 907 | - | - | - | أثر تحول استثمار في مشروع مشترك الى استثمار في شركة تابعة |
| 4 009 748 | - | 1 596 924 | 6 586 682 | - | (2 854 739) | 70 907 | (1 390 026) | - | - | نود الدخل الشامل الآخر |
| - | - | - | (6 573 883) | - | 6 573 883 | - | - | - | - | اجمالي الدخل الشامل |
| (67 011) | - | - | - | - | (766 245) | - | - | 766 245 | - | معاملات مع ملكى الشركة |
| (67 011) | - | - | (6 573 883) | - | (67 011) | - | - | - | - | إقتال ارباح السنة المالية المنتهية في 2017/1/31 |
| - | - | - | - | - | 5 740 627 | - | - | - | - | توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في 2017/1/31 |
| 157 568 669 | (1 161 530) | (42 468 498) | 6 586 682 | 890 207 | 28 230 744 | - | (27 651 899) | 99 092 963 | 94 050 000 | الرصيد في 31 يناير 2018 |

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المنتهية في 31 يناير 2018

| رقم | السنة المالية من 2017/2/1 الي 2018/1/31 دولار امريكي | السنة المالية من 2016/2/1 الي 2017/1/31 دولار امريكي | الايضاح |
|------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل : |
| | 6 586 682 | 6 573 883 | صافي ربح العام |
| | | | يتم تسويتها بما يلي |
| (8) | 5 721 300 | 6 674 067 | اهلاكات |
| (35) | 10 793 887 | 9 476 190 | ارباح بيع أصول ثابتة |
| (35) | (1 809 963) | (646 622) | فوائد ومصروفات تمويلية |
| | (1 390 026) | - | فوائد دائنة |
| (15) | 2 309 155 | 1 251 949 | النقص في صافي اصول شركات مستحوذ عليها ن القيمة المدفوعة في الاستثمار |
| (32) | 851 134 | 3 046 048 | استهلاك أصول أخرى |
| | (2 854 739) | - | خسائر من بيع استثمار مالي متاح للبيع |
| | (67 011) | (2 897 264) | أثر استخدام اداة تحوط تدفقات تقنيه |
| (13) | (65 468) | (20 242) | تسويات على الارباح المرحلة |
| (29) | 240 788 | (471 210) | حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة |
| | | 72 074 | أثر تطبيق تعديلات معيار المحاسبه المصري رقم 13 (شركه تابعه) |
| | | | مخصصات مكونه |
| | | | التغير في |
| | (13 272 366) | 15 144 009 | المخزون |
| | (17 735 931) | 2 935 293 | المدينون والارصدة المدينة الأخرى |
| | - | (186 941) | مدينو شراء استثمارات |
| | 2 989 889 | 603 461 | المتنقح من اطراف ذوى علاقة |
| | 1 826 216 | (12 754 619) | الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى |
| | 199 702 | (32 718) | اصول ضريبية مؤجلة |
| | (20 809) | - | المستخدم من المخصصات |
| | (5 697 560) | 28 715 513 | النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل |
| | (10 190 062) | (9 237 479) | فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة |
| | (15 887 622) | 19 478 034 | صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل |
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار : |
| | (6 640 361) | (5 678 779) | مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ |
| | 47 192 | 1 550 119 | مقبوضات نقدية من بيع أصول ثابتة |
| | 112 359 | 23 729 260 | مقبوضات نقدية من تحت حساب بيع استثمارات ماليه متاحه للبيع |
| | (10 149 265) | 2 206 843 | التغير في اذون خزانه تستحق بعد ثلاثة أشهر |
| | (16 630 075) | 21 807 443 | النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار |
| | 1 559 610 | 380 354 | فوائد دائنة محصلة |
| | (15 070 465) | 22 187 797 | صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار |
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل : |
| | 166 746 | (10 294 282) | التغير في الحقوق غير المسيطرة |
| | (18 438 748) | (11 207 774) | التغير في القروض طويلة الاجل |
| | 13 167 708 | (1 453 708) | التغير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول |
| | 4 403 974 | (11 322 490) | التغير في القروض قصيرة الاجل |
| | 25 599 185 | 1 448 642 | التغير في بنوك تسهيلات ائتمانية |
| | 355 343 | (4 018 872) | التغير في الالتزامات الأخرى |
| | (144 648) | (485 011) | التغير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول |
| | 75 029 | (216 932) | التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البريد |
| | 25 184 589 | (37 550 427) | صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل |
| | (5 773 498) | 4 115 404 | صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام |
| | 25 875 154 | 21 759 750 | النقدية وما في حكمها في اول العام |
| (19) | 20 101 656 | 25 875 154 | النقدية وما في حكمها في نهاية العام |

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

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 الماليه للشركة من كل عام لتنتهى 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

مزاولة 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 2018/04/29 .

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 يشر 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 العام التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على العام الذي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على العام التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه العام والفترات المستقبلية

المعلومات الخاصة الهامة بالتقديرات بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية المجمعة فيتم عرضها في الإيضاحات التالية :

إيضاح رقم (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 على اتفاقات تعاقدية وتحتاج لموافقة الأغلبية لاتخاذ القرارات الاستراتيجية المالية والقرارات المتعلقة بإدارة الشركة . ويتم التقرير عن الاستثمارات في المشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية .

المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

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

نظراً لأن عملة القيد لبعض الشركات التابعة هي الجنيه المصري والبعض الآخر الجنيه الاسترليني واليورو لذلك فقد تم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة 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 أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ . وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل .

يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة وبالنسبة 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 على أساس أسعار صرف الدولار الأمريكي السائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة . ويتم ترجمة بنود قائمة الدخل المجمعة باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال العام 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 الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول 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 أخرى.

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 إن 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 الأخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر 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 الأخر يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصصاً 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 (ايضاح 3-14) ويتم اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول ، وفيما يلي بيان بالعمر الأنتاجي 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 آلي | من 3 سنوات إلى 4 سنوات |
| * تحسينات فى أماكن مؤجرة | من 5 سنوات إلى 10 سنوات |

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

5-3 مشروعات تحت التنفيذ

يتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة ويتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الاصل الى الحالة التي 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 التي 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 (ايضاح 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 يلي :

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 (أيهما أقل) . ويتم احتساب التكلفة على أساس الوارد أولاً يصرف 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 (أيهما 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 الإنتمان. يتم الاعتراف بكافة خسائر الاضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

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 بالغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداء حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب-

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 للاضمحلال) وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل. لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الي حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. تتمثل القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته العادلة ناقصا 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 للنقد والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال 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 اقل 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 و كذلك 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 واصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الاجور ، ولا يوجد علي الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها ، ويعترف بالاشتراكات العادية كتكلفة دورية في فترة استحقاقها وتدرج ضمن قائمة الدخل عند حدوثها .

2-16-3 مزايا العاملين قصيرة الاجل :

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

3-16-3 حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة 10% من الارباح التي يتقرر توزيعها نقداً على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس ادارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة بما لا يجاوز مجموع الاجور السنوية للعاملين . يعترف بحصة العاملين في الارباح

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 بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً . هذا ويتم 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 السنة المالية التي يتم فيها اعتماد تلك التوزيعات من قبل الجمعيات العمومية للشركات المستثمر فيها .

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق .

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

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 استئزال أي خصومات أو فترات السماح) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل المجمعة بطريقة القسط الثابت علي 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 علي المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

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 تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرأ 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 لتجنيب 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

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

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

إطار المخاطر

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

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر للشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها ، كما يقع على عاتق مجلس الإدارة 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 والسداد . ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من الإدارة ويتم 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 .

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 بالمصرفيات 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 الاستراتيجية التي وضعتها الإدارة .

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض 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 اقل من عام من تاريخ اعداد القوائم المالية .

وفيما يتعلق بالاصول والالتزامات المالية الاخرى والمقيمة بالعملات الأجنبية ، فإن صافي قيمة تعرضها لتلك المخاطر يظل عند مستوى مقبول من خلال شراء او بيع العملات الأجنبية بالسعر السائد في وقت معين . وذلك عند الضرورة لمواجهة اى 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 .

وغرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية والضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة وتجنب 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

تكمّن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بنقّة 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 العام.
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 يناير 2018 ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

| البلد | نسبة المساهمة | | اسم الشركة التابعة |
|----------|---------------|-----------|----------------------------------------------------------------|
| | 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
| 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% | صباعي 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 |
| مصر | -- | 88.67% | شركة كريستال فور ماكينك شيرتس *** |

* قامت شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات بإبرام عقد إدارة بتاريخ 2007/1/1 مع كل من شركة جولدن تكس للأصواف وشركة وايت هيد للغزل وصباعي 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 التجاري بتاريخ 27 يناير 2010 .

*** بتاريخ 15 أكتوبر 2017 قامت الشركة بزيادة استثمارها في رأسمال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس (ش.م.م) وذلك دون مشاركة الشريك الأجنبي بزيادة رأس المال مما ترتب عليه زيادة حصة الشركة في ملكية الشركة المستثمر فيها لتصبح نسبة الملكية 87.67% بدلاً من 59% وبالتالي تم إعادة تبويب الاستثمار الى استثمارات في شركات تابعة بدلاً من استثمارات في مشروعات مشتركة وتم تجميع نتائج أعمالها منذ ذلك التاريخ.

| البلد | نسبة المساهمة | | اسم الشركة الشقيقة |
|-------|---------------|-----------|-------------------------------------------------------|
| | 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
| 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 العام والأرصدة في تاريخ المركز المالي:

7-1 المستحق من أطراف ذات علاقة

| طبيعة التعامل | حجم التعامل خلال العام / العام | | الرصيد في | |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------|------------------|----------------|
| | 2017/1/31 | 2018/1/31 | 2017/1/31 | 2018/1/31 |
| | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| خدمات كريستال فور ماكينك شيرتس | -- | 1 563 353 | 2 746 268 | -- |
| مبيعات كريستال فور ماكينك شيرتس | -- | (1 654 439) | 242 846 | -- |
| خدمات ميتكو | | (40) | 199 941 | 199 990 |
| خدمات كاميجيت لصناعة الملابس | | (210 616) | 144 274 | 142 037 |
| مبيعات يورو مصر | | (294 506) | 40 386 | 41 799 |
| | | | 3 373 715 | 383 826 |

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

شركة المعرفة للاستشارات والاستثمارات
 تلخيص : الأيضاحات التكملة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

8 - الأصول الثابتة (بالصافى) :

| الإجمالي | تأمينات في أماكن مستأجرة | معدات مكتبية | اثاث ومعدات مكتبية | عدد وأدوات | وسائل نقل وانتقال | آلات ومعدات | مباني وإنشاءات | أراضي | بيسان | |
|--------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------|--------------|--------------|
| | | | | | | | | | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| 185 610 917 | 3 574 481 | 49 156 555 | 801 524 | 1 264 985 | 53 055 819 | 68 603 478 | 9 154 075 | | | |
| 4 355 050 | 308 901 | 2 750 472 | 27 416 | 56 746 | 1 039 985 | 171 528 | - | | | |
| (2 763 251) | (109 445) | (738 240) | - | (37 024) | (356 920) | (363 102) | (1 158 520) | | | |
| (993 244) | (3 197 578) | (2 867 675) | (120 210) | (286 632) | (8 078 538) | (369 449) | (623 795) | | | |
| (26 305 420) | 576 359 | 48 301 112 | 708 732 | 998 075 | 45 660 346 | 58 679 148 | (2 391 480) | | | |
| 159 904 052 | 2 575 572 | 51 624 352 | 1 022 773 | 1 020 014 | 48 813 971 | 59 044 208 | 4 980 280 | | | |
| 159 904 053 | 576 359 | 48 301 113 | 708 732 | 998 075 | 45 660 346 | 58 679 148 | 4 980 280 | | | |
| 1 186 065 | 163 344 | 106 703 | 130 933 | 785 085 | | | | | | |
| 6 121 647 | 1 663 766 | 2 149 925 | 175 134 | 31 577 | 1 973 145 | 122 060 | 6 040 | | | |
| (364 714) | (29 737) | (285,060) | - | (17 325) | (32,592) | | - | | | |
| 2 302 064 | 201 840 | 1 351 671 | 7 974 | 7 687 | 427 987 | 243 000 | 61 905 | | | |
| 169 149 115 | 2 575 572 | 51 624 352 | 1 022 773 | 1 020 014 | 48 813 971 | 59 044 208 | 5 048 225 | | | |
| 118 554 743 | 3 052 666 | 46 019 703 | 464 492 | 827 942 | 42 839 617 | 25 350 323 | - | | | |
| 6 674 066 | 685 203 | 2 110 232 | 50 374 | 131 628 | 2 250 099 | 1 446 530 | - | | | |
| (1 264 977) | (108 111) | (707 540) | - | (35 445) | (317 836) | (96 045) | - | | | |
| (15 702 304) | (3 475 214) | (2 346 421) | (111 541) | (212 476) | (5 629 341) | (3 927 311) | - | | | |
| 108 261 528 | 154 544 | 45 075 974 | 403 325 | 711 649 | 39 142 539 | 22 773 497 | - | | | |
| 108 261 528 | 154 544 | 45 075 974 | 403 325 | 711 649 | 39 142 539 | 22 773 497 | - | | | |
| 507 562 | 45 606 | 49 794 | 54 176 | 357 986 | | | | | | |
| 5 721 300 | 530 417 | 1 897 347 | 67 858 | 118 245 | 1 957 404 | 1 150 029 | - | | | |
| (317 521) | (29 737) | (246,054) | - | (9 792) | (31,938) | - | - | | | |
| 1 466 602 | 149 507 | 873 489 | 4 821 | 5 747 | 321 420 | 111 618 | - | | | |
| 115 639 471 | 850 337 | 47 650 550 | 530 180 | 825 849 | 41 747 411 | 24 035 144 | - | | | |
| 51 642 524 | 421 815 | 3 225 138 | 305 407 | 286 426 | 6 517 807 | 35 905 651 | 4 980 280 | | | |
| 53 509 644 | 1 725 235 | 3 973 802 | 492 593 | 194 165 | 7 066 560 | 35 009 064 | 5 048 225 | | | |



لا تختلف القيمة النظرية للأصول اختلافاً جوهرياً عن القيمة العادلة 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 | 2018/1/31 | |
|------------------|------------------|-------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 1 891 183 | 1 891 183 | أراضي |
| 1 891 183 | 1 891 183 | |

9- **مشروعات تحت التنفيذ**

| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
|------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 4 703 266 | 5 623 853 | مباني وإنشاءات تحت التنفيذ |
| -- | 27 658 | آلات ومعدات تحت التركيب |
| 602 285 | 299 904 | دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة |
| (115 475) | (115 475) | الانخفاض في مشروعات تحت التنفيذ طبقا لتقييم الهيئة العامه للاستثمار (شركه تابعه) |
| 5 190 076 | 5 835 940 | |

10- **الشهرة**

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته 33 237 088 دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة ويتمثل التغير خلال العام في التغير في أسعار الصرف .

11- **استثمارات مالية متاحة للبيع**

| تكلفة الاستثمار في 2017/1/31 | تكلفة الاستثمار في 2018/1/31 | 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 (مينكو) |
| 3 044 072 | -- | | | مصر | شركة القلعة |
| 69 234 | 69 234 | | | | أستثمارات اخرى |
| 6 562 424 | 3 518 352 | | | | |
| (44 885) | (44 885) | | | | الانخفاض في القيمة |
| (70 907) | -- | | | | التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية |
| (9 810) | (9 810) | | | | الانخفاض في قيمة استثمارات ماليه متاحه للبيع (شركه تابعه) |
| (3 393 702) | (511 289) | | | | طبقا لتقييم الهيئة العامه للاستثمار |
| | | | | | أثر التغير في أسعار الصرف |
| 3 043 120 | 2 952 368 | | | | |

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- **مدينة 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 .

13- استثمارات في مشروعات مشتركة

| اسم الشركة المستثمر فيها | بلد التأسيس | نسبة المساهمة | قيمة الاستثمار في 2018/1/31 | قيمة الاستثمار في 2017/1/31 |
|--------------------------------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| كريستال فور ماكينك شيرتس* | مصر | -- | -- | 294 845 |
| كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة | مصر | 49,48 | 623 386 | 557 918 |
| | | | 623 386 | 852 763 |

* بتاريخ 15 أكتوبر 2017 قامت الشركة بزيادة استثمارها في رأسمال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس (ش.م.م) وذلك دون مشاركة الشريك الأجنبي بزيادة رأس المال مما ترتب عليه زيادة حصة الشركة في ملكية الشركة المستثمر فيها لتصبح نسبة الملكية 87.67% بدلاً من 59% وبالتالي تم إعادة تبويب الاستثمار الى استثمارات في شركات تابعة بدلاً من استثمارات في مشروعات مشتركة وتم تجميع نتائج أعمالها منذ ذلك التاريخ.

وفيما يلي الحركة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/1/31 :

| 2018/1/31 دولار أمريكي | رصيد أول العام |
|---------------------------|--------------------------------------------------|
| 852 763 | نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت |
| 65 468 | قيمة الاستثمار المحول (كريستال فور ماكينك شيرتس) |
| (294 845) | |
| 623 386 | |

14- أصول ضريبية مؤجلة

| 2018/1/31 دولار أمريكي | 2017/1/31 دولار أمريكي | |
|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| 379 724 | 579 811 | رصيد أول العام - أصل |
| (199 702) | 32 718 | التغير خلال العام |
| 313 099 | (232 805) | فروق ترجمة العام |
| 493 121 | 379 724 | رصيد آخر العام - أصل |

15- الأصول الأخرى

| 2018/1/31 دولار أمريكي | 2017/1/31 دولار أمريكي | |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 16 606 067 | 4 623 632 | الرصيد في بداية العام |
| 7 126 504 | 13 652 521 | إضافات خلال العام |
| (2 309 155) | (1 251 949) | الاستهلاك خلال العام |
| 1 146 812 | (418 137) | أثر التغير في أسعار الصرف |
| 22 570 228 | 16 606 067 | |

16- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته 469 791 دولار أمريكي في 2018/1/31 (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 | 2018/1/31 | |
|-------------------|--------------------|----------------------------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 17 155 651 | 17 985 374 | خامات ومستلزمات |
| 3 337 777 | 3 558 245 | قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى |
| 490 457 | 550 837 | مواد تعبئة وتغليف |
| 21 857 413 | 18 234 870 | إنتاج غير تام |
| 54 734 158 | 69 799 872 | إنتاج تام |
| 223 934 | 249 113 | بضاعة بالطريق |
| 97 799 390 | 110 378 311 | |
| (5 004 625) | (4 872 856) | يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون |
| 92 794 765 | 105 505 455 | |
| 1 154 124 | 1 715 800 | اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات |
| 93 948 889 | 107 221 255 | |

18- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 49 959 987 | 57 883 170 | عملاء |
| (1 495 411) | (1 713 077) | يخصم : الانخفاض في أرصدة العملاء |
| 48 464 576 | 56 170 093 | |
| 870 834 | 1 513 741 | أوراق قبض |
| 49 335 410 | 57 683 834 | |
| 44 542 131 | 44 543 340 | مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة |
| 4 084 592 | 4 092 344 | موردون ومقاولون - أرصدة مدينة |
| 740 433 | 809 409 | مصلحة الضرائب |
| 1 007 931 | 1 811 530 | تأمينات لدي الغير |
| 7 614 391 | 7 062 552 | مصرفات مدفوعة مقدماً |
| 7 803 933 | 10 272 111 | إيرادات مستحقة |
| 23 978 925 | 30 899 102 | أرصدة مدينة أخرى |
| 89 772 336 | 99 490 388 | |
| (19 868 729) | (19 948 921) | يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى |
| 69 903 607 | 79 541 467 | |
| 119 239 017 | 137 225 301 | |

19- نقدية وما في حكمها

| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 11 489 929 | 17 781 758 | بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة |
| 20 471 099 | 9 961 396 | بنوك - حسابات جارية |
| 429 179 | 413 867 | نقدية بالصندوق |
| 32 390 207 | 28 157 021 | النقدية وما في حكمها |
| (6 515 053) | (8 055 365) | بنوك - سحب على المكشوف |
| 25 875 154 | 20 101 656 | النقدية وما في حكمها لأغراض قائمة التدفقات النقدية |

20- رأس المال

1-20 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 التجارى بتاريخ 11/13/2006.

2-20 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 التجارى 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 امريكي موزعاً على عدد 23 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكي ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 52 250 000 دولار امريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمه 150 مليون دولار امريكي) موزعاً على عدد 261 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2010/9/29.

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

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

21- الاحتياطيات

| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
|-------------------|-------------------|-----------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| 33 543 798 | 34 266 762 | احتياطي قانوني |
| 18 665 343 | 18 679 727 | احتياطي خاص (*) |
| 45 415 879 | 45 415 879 | احتياطي عام |
| 701 698 | 730 595 | احتياطيات أخرى |
| 98 326 718 | 99 092 963 | |

(*) يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالى مبلغ 76 450 000 دولار امريكى لاصدار عدد 77,5 مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ 23 529 959 دولار امريكى لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة 50% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها 2 904 698 دولار امريكى 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 27 651 899 دولار أمريكي .

23- فروق الترجمة

| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
|---------------------|---------------------|-----------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| (18 487 878) | (44 065 422) | رصيد أول العام |
| (25 577 544) | 1 596 924 | التغير خلال العام |
| (44 065 422) | (42 468 498) | رصيد آخر العام |

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 شركه كونكريت للملابس الجاهزه (شركه تابعه) في اسهم الشركه ووفقا 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 86 759 216 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.

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 الشركة السويسرية للملابس الجاهزة |
| 3 000 000 | 3 000 000 | -- | - بنك مصر إيران |
| 1 000 000 | 1 000 000 | -- | شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة - بنك مصر إيران |
| 9 668 | 5 261 | 4 407 | شركة جولدن تكس للأصواف - بنك الإسكان والتعمير |
| 64 279 | 64 279 | -- | - بنك قطر الوطني |
| 3 699 814 | 823 959 | 2 875 855 | شركة بورسعيد للملابس الجاهزة - بنك الكويت الوطني |
| 1 350 000 | 600 000 | 750 000 | الشركة السويسرية للملابس القطنية - بنك HSBC |
| 2 044 853 | 1 022 425 | 1 022 428 | - بنك NBD |
| 11 334 400 | 2 266 880 | 9 067 520 | مجموعه بيرد الانجليزيه - بنك QIB |
| 449 979 | 299 986 | 149 993 | شركة كريستال فور ماكينك شيرتس - بنك HSBC |
| 52 889 308 | 30 847 762 | 22 041 546 | الرصيد في 2018/1/31 |
| 58 160 348 | 17 680 054 | 40 480 294 | الرصيد في 2017/1/31 |

1-27 بنود شروط اتفاقيات القروض

| 31 يناير 2017 | 31 يناير 2018 | 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 الشركة السويسرية للملابس الجاهزة |
| 6 000 000 | 6 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 | 2018 | دولار | بنك مصر إيران شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة |
| 2 000 000 | 2 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 2018 | دولار | بنك مصر إيران جولدن تكس للأصواف |
| 14 424 | 265 645 | 9 668 | 172 029 | | جنيه مصري | بنك الإسكان و التعمير |
| 144 914 | 2 668 750 | 64 279 | 1 143 750 | 2018 | جنيه مصري | بنك قطر الوطني |
| 5 584 444 | 5 584 444 | 3 699 814 | 3 699 814 | 2022 | دولار | بورسعيد للملابس الجاهزة بنك الكويت الوطني |
| 1 950 000 | 1 950 000 | 1 350 000 | 1 350 000 | 2020 | دولار | الشركة السويسرية للملابس القطنية بنك HSBC |

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

| البنك | عملة القرض | نهاية سداد القسط | القيمة الأصلية | القيمة بالدولار | القيمة الأصلية | القيمة بالدولار |
|----------------------------------------------|------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| الشركة السويسرية للملابس القطنية بنك ENBD | دولار | 2017 | 2 044 853 | 2 044 853 | 2 556 065 | 2 556 065 |
| شركة كريستال فور ماكينك سيرتس بنك HSBC | EUR | 2018 | 375 000 | 449 979 | -- | -- |

28- التزامات أخرى طويلة الأجل

| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
|----------------|------------------|-----------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | أوراق دفع طويلة الأجل |
| 172 701 | 528 822 | |
| 13 052 | 7 138 778 | التزامات أخرى* |
| 185 753 | 7 667 600 | |

*يتضمن بند التزامات أخرى مبلغ 7 126 504 دولار يمثل قيمة التزام طويل الأجل خاص بحقوق استغلال علامة تجارية لدى مجموعة بيرد الانجليزية (شركة تابعة)

29- المخصصات

| الرصيد في 2017/1/31 | التدعيم خلال العام | أنقضي الغرض منها | المستخدم خلال العام | الرصيد في 2018/1/31 | |
|---------------------|--------------------|------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | مخصص المطالبات |
| 666 346 | 240 788 | - | (20 809) | 886 325 | |
| - | - | - | - | 30 691 | أثر التغيير في أسعار الصرف |
| 666 346 | 240 788 | - | (20 809) | 917 016 | |

30- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
|-------------------|-------------------|---------------------|
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | موردون ومقاولون |
| 21 898 065 | 21 204 652 | |
| 2 217 586 | 6 269 028 | أوراق دفع |
| 79 272 | 214 837 | عملاء - دفعات مقدمة |
| 1 038 560 | 681 622 | تأمينات للغير |
| 4 943 059 | 5 596 059 | مصلحة الضرائب |
| 685 783 | 692 776 | إيجارات محصلة مقدما |
| 6 059 467 | 11 321 560 | مصرفوات مستحقة |
| 8 632 250 | 6 812 643 | إيرادات مؤجلة |
| 9 178 050 | 9 936 402 | حسابات دائنة أخرى |
| 54 732 092 | 62 729 579 | |

31- قروض قصيرة الأجل

يتمثل بند قروض قصيرة الاجل المعادل لمبلغ 37 912 573 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 | | |
|--------------------|--------------------|-----------------------|
| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 156 285 523 | 150 401 887 | تكلفه المبيعات |
| 3 049 845 | -- | تكاليف نشاط الاستثمار |
| 159 335 368 | 150 401 887 | |

| -33- إيرادات أخرى | | |
|-------------------|------------------|---------------------|
| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 2 389 634 | 2 024 578 | أرباح رأسمالية |
| 1 945 004 | 1 713 702 | إيجارات |
| 382 690 | 173 708 | خصم مكتسب |
| 156 793 | 53 737 | إيرادات خدمات للغير |
| 606 394 | 492 267 | أخرى |
| 5 480 515 | 4 457 992 | |

| -34- مصروفات أخرى | | |
|-------------------|----------------|------------------------------|
| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 105 010 | 92 912 | رسوم الهيئة العامة للاستثمار |
| 72 074 | 240 788 | تدعيم مخصص مطالبات |
| 19 084 | 45 175 | أخرى |
| 196 168 | 378 875 | |

| -35- مصروفات تمويلية (بالصافي) | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| 2017/1/31 | 2018/1/31 | |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| (9 476 190) | (10 793 887) | فوائد ومصروفات تمويلية |
| 646 622 | 1 809 963 | فوائد دائنة |
| 166 815 | -- | التغير في القيمة الحالية |
| 10 241 898 | (124 014) | خسائر/أرباح تقييم عملات أجنبية |
| 1 579 145 | (9 107 938) | |

-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 العروة للاستشارات والاستشارات
 تلح الإسهامات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

36- تحليل النشاط على أساس الأصل
 36-1 نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركة المجموعة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

| | | نشطة الأعمال | | | | |
|----------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | المجموع بعد الاستقطاعات | الاستثمارات | الاستثمار العقاري | قطاع الملابس الفاخرة | قطاع الملابس للرجال | قطاع الملابس للفرمات |
| | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| إيرادات النشاط | 328 772 001 | 1 754 200 | - | 64 601 601 | 15 216 225 | 247 199 975 |
| مبيعات بين الشركات لنفس القطاع | - | (30 808 453) | - | 5 958 444 | - | 24 850 009 |
| صافي إيرادات النشاط | 239 936 989 | (58 026 559) | - | 58 643 157 | 15 216 225 | 222 349 966 |
| إيرادات من عطاء خارجيين | 239 936 989 | 1 754 200 | - | 25 616 144 | 14 299 393 | 198 267 252 |
| مبيعات داخلية بين شركات المجموعة | - | (58 026 559) | - | 33 027 013 | 916 832 | 24 082 714 |
| المجموع | 239 936 989 | (56 272 359) | - | 58 643 157 | 15 216 225 | 222 349 966 |
| كافة النشاط | (150 401 887) | 58 949 699 | - | (41 881 852) | (13 034 411) | (154 435 323) |
| مجموع الربح | 89 535 102 | 2 677 340 | - | 16 761 305 | 2 181 814 | 67 914 643 |
| إيرادات تشغيل أخرى | 4 457 992 | (4 572 550) | 5 295 723 | 1 032 505 | 690 800 | 1 624 891 |
| مصروفات توزيع | (53 793 253) | 20 509 | - | (7 558 226) | (665 431) | (45 590 105) |
| مصروفات إدارية وعمومية | (21 719 084) | 3 642 878 | (2 377 197) | (6 024 386) | (934 944) | (14 160 637) |
| مصروفات تشغيل أخرى | (378 875) | - | (87 667) | (33 222) | (48 669) | (209 317) |
| الإرباح الناجمة عن التشغيل | 18 101 882 | 1 768 177 | 2 830 859 | 4 177 976 | 1 223 570 | 9 579 475 |

شركة العروة للاستشارات والاستثمارات

تلميح : الأرصحات المتصلة للتوازن المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018

36 - تحليل للتشغيل على أساس الأرصاح

36 - 1 نتائج للتشغيل وأنشطة الأعمال لشركة المجموعة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2017

أنشطة الأعمال

| المجموع بعد الاستدعاءات | الاستثمارات | | الاستثمار العقاري | | قطاع الملاعب للظفرة | | قطاع الملاعب للعبول | | قطاع الملاعب للورمبل | | قطاع الملاعب للورمبل |
|-------------------------|---------------|--------------|-------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
| | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 344 688 075 | - | - | - | 77 257 463 | 13 330 360 | 254 100 252 | | | | | |
| - | (39 553 075) | - | 5 778 801 | - | - | 33 774 274 | | | | | |
| 240 877 551 | (64 257 449) | - | 71 478 662 | - | 13 330 360 | 220 325 978 | | | | | |
| 240 303 103 | - | - | 34 547 427 | - | 13 274 804 | 192 480 872 | | | | | |
| 574 448 | (64 257 449) | - | 36 931 235 | - | 55 556 | 27 845 106 | | | | | |
| 240 877 551 | (64 257 449) | - | 71 478 662 | - | 13 330 360 | 220 325 978 | | | | | |
| (159 335 368) | 62 597 042 | - | (52 776 463) | - | (12 348 830) | (156 807 117) | | | | | |
| 81 542 183 | (1 660 407) | - | 18 702 199 | - | 981 530 | 63 518 661 | | | | | |
| 5 480 515 | (959 753) | 1 858 998 | 739 097 | 1 287 569 | 931 505 | 1 623 099 | | | | | |
| (52 200 039) | 42 691 | - | (8 479 348) | (670 996) | (43 092 386) | | | | | | |
| (26 678 195) | 1 026 104 | (2 568 798) | (2 530 809) | (8 675 105) | (1 135 681) | (12 793 906) | | | | | |
| (196 168) | - | (41 669) | - | (49 301) | (3 000) | (102 198) | | | | | |
| 7 948 296 | (1 551 365) | (751 469) | (1 791 712) | 2 786 014 | 103 358 | 9 153 470 | | | | | |

* لغرض العرض تم استيعاب القيم الآتية :

- قيمة التوزيعات من قطاع الملاعب للورمبل والملاعب للظفرة والقيمة 6 006 656 دولار أمريكي .

- قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والقيمة 115 632 دولار أمريكي وكتلة قفصية بهذا الإيجارات والقيمة 6 590 دولار أمريكي .

37- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في 2018/1/31 مبلغ 1 427 285 دولار أمريكي .

38- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في 2018/1/31 مبلغ 14 562 631 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

| شركة العرفه | شركة العرفه | شركة العرفه | البيان |
|---------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|
| للاستثمارات العقارى | للاستثمارات والاستشارات | شركة إيجيبت تيلورنج للملابس | |
| دولار امريكى | دولار امريكى | دولار امريكى | |
| 10 715 803 | 7 696 967 | 5 959 003 | اجمالى القيمة البيعية |
| 13 634 602 | 9 757 990 | 7 578 903 | اجمالى القيمة التعاقدية |
| 1 607 370 | 1 158 110 | 1 225 171 | الدفعة المقدمة |
| 6 960 674 | 5 990 579 | 4 800 483 | اجمالى الارباح الرأسمالية |
| 1 855 614 | 1 506 322 | 1 095 472 | مصروف التأجير خلال العام |
| 400 872 | 937 923 | 685 783 | الارباح الراسمالية خلال العام |
| 5 232 025 | 4 548 219 | 4 142 016 | الاقساط المستحقة السداد حتى نهاية العقد |
| ديسمبر 2020 | يونيو 2021 | يونيو 2022 | تاريخ نهاية العقد |

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 تعفى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشرة سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من 2005/12/21 وحتى 2015/12/20 (مادة 35 قانون 8 لسنة 1997) .

شركات تابعة في مصر

شركات تابعة في مصر خاضعه للضرائب

الشركات التابعة

| الموقف الضريبي | الشركات التابعة |
|---------------------------------|-------------------------------------|
| تم الفحص حتى 2012/12/31 | شركة كونكريت للملابس الجاهزة |
| تم الفحص والسداد حتى 2002/12/31 | شركة بورسعيد للملابس الجاهزة |
| تم الفحص حتى 2010/12/31 | شركة جولدن تكس للأصواف |
| تم الفحص حتى 2010/12/31 | شركة يورو ميد للتجارة والتسويق |
| لم يتم الفحص حتى تاريخه | شركة العرفة للاستثمار العقارى |
| تم الفحص حتى 2014/5/15 | شركة ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة |
| تم الفحص حتى 2011/12/31 | شركة وايت هيد للغزل |

شركات تابعة في مصر غير خاضعة للضرائب
الشركات التابعة

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

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

شركات تابعة خارج مصر

- تخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالملكة 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 | 2018/1/31 | | |
| 1 626 027 | 11 775 292 | | اذون خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور |
| 32 390 207 | 28 157 021 | (19) | النقدية وما في حكمها |
| 76 899 262 | 102 498 447 | (26) | تسهيلات ائتمانية |
| 91 668 947 | 90 801 881 | (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 | 2018/1/31 | | |
| 49 959 987 | 57 883 170 | (18) | العملاء |