

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

-

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019
وتقرير مراقب الحسابات عليها

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

الفهرس

الصفحة

-	تقرير مراقب الحسابات
1	قائمة المركز المالي المستقل
2	قائمة الدخل المستقلة
3	قائمة الدخل الشامل المستقلة
4	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
5	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
23 – 6	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

====

شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
المركز المالي المستقل في ٣١ يناير ٢٠١٩

٣١ يناير ٢٠١٨	٣١ يناير ٢٠١٩	رقم الايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
٥٠٤٧١٤	٤٠٢٠٤٧	(٦)،(٢-٣)	أصول ثابتة (بالصافي)
١١١٦٣٠٦٢	١١١٦٣٠٦٢	(٧)،(٤-٣)	استثمارات في شركات تابعة
٢٤٩٥٢٣	٢٤٩٥٢٣	(٨)،(٤-٢-٣-٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١١٩١٧٢٩٩	١١٨١٤٦٣٢		إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة			
٥٤٦٥٩٨٦٥	٥٢٤٠٦٤٠٣	(٩)،(٨-٣)	مديون وارصدة مدينة أخرى
١٢٢٢٠٦٩١٣	١٣٨٢٩٨٨٢٠	(١٠)،(٥)	المستحق من اطراف ذات علاقة
٣٥٦٠٠٠٠٠	٣٥٦٠٠٠٠٠	(١٠)،(٨-٣)	مدينو شراء استثمارات
١٠٠٥١٣٢١	—	(٦-٣)	اذون خزانة
١٧٧١١٦٨٣	٥١١٨٧٣٠٩	(١١)،(٧-٣)	التقديرة وما في حكمها
٢٥١٢٢٩٧٨٢	٢٧٧٥٩٢٥٣٢		إجمالي الأصول المتداولة
٢٦٣١٤٧٠٨١	٢٨٩٤٠٧١٦٤		اجمالي الاصول
حقوق الملكية			
٩٤٠٥٠٠٠٠	٩٤٠٥٠٠٠٠	(١٢)،(١٣-٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨١٨٢٨٣٧١	٨١٩٢٤٦٧١	(١٣)،(١٧-٣)	احتياطيات
٣٦٥٢٨٠٥٦	٣٨٢٥٩٥١٧		أرباح مرحلة
١٩٢٥٨٦١	٦٣٩٣٩٤٤		صافي ربح العام
٢١٤٣٣٢٢٨٨	٢٢٠٦٢٨١٣٢		اجمالي حقوق الملكية
الالتزامات			
الالتزامات المتداولة			
٢٧٦٩٠٤٥٥	٤٦٩٦٨٦٢٩	(١٤)،(٨-٣)	بنوك - تسهيلات ائتمانية
٤٠٩٦٢٧٨	٣٠٣٥٧٠٩	(١٥)،(١٢-٣)	داننون وارصدة داننة اخرى
٨١٦٣٠٨٨	١٨٧٧٤٦٩٤	(٢-٥)،(٥)	المستحق لاطراف ذات علاقة
٨٨٦٤٩٧٢	—	(١٦)	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
٤٨٨١٤٧٩٣	٦٨٧٧٩٠٣٢		إجمالي الالتزامات المتداولة
٢٦٣١٤٧٠٨١	٢٨٩٤٠٧١٦٤		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

* السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى (٢٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

المدير المالي
(محمد محمد حسن الدين)



* تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة العرفة للأستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019

السنة المالية	السنة المالية	رقم	
من 2017/2/1	من 2018/2/1		
الى 2018/1/31	الى 2019/1/31	الإيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			<u>إيرادات النشاط</u>
4 164 508	3 240 828		إيرادات خدمات الدعم الفنى
4 164 508	3 240 828		<u>أجمالى إيرادات النشاط</u>
1 131 215 ⁶	1 117 346	(17)	إيرادات أخرى
(87 667)	(124 919)	(18)	مصروفات أخرى
(2 377 197)	(3 896 787)	(19)	مصروفات ادارية وعمومية
2 830 859	336 468		<u>أرباح النشاط</u>
(2 260 999)	(2 772 917)	(20)	مصروفات تمويلية
1 356 001	8 830 393	(21)	إيرادات تمويلية
1 925 861	6 393 944		<u>صافى ربح العام</u>
0.,0038	0.,0134	(22)	<u>نصيب السهم فى ارباح العام دولار/ سهم</u>

* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (23) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الدخل الشامل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019

السنة المالية	السنة المالية	
من 2017/2/1	من 2018/2/1	
الى 2018/1/31	الى 2019/1/31	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1 925 861	6 393 944	صافى ربح العام
-	-	الدخل الشامل الآخر عن العام
1 925 861	6 393 944	اجمالى الدخل الشامل عن العام

* السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (23) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة العروة للاستشارات والاستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019

البيان

الاجمالي	صافي ربح العام	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المدفوع
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
131 672 398	8 700 318	28 922 080	81 393 355	94 050 000
الرصيد في أول فبراير 2017				
1 925 861	1 925 861	-	-	-
صافي ربح السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018				
-	-	-	-	-
1 925 861	1 925 861	-	-	-
اجمالي الدخل الشامل				
(8 700 318)	8 265 302	435 016	-	-
افقار ارباح السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018 بالأرباح المرحلة				
(659 326)				
214 332 288	1 925 861	36 528 056	81 828 371	94 050 000
الرصيد في 31 يناير 2018				
214 332 288	1 925 861	36 528 056	81 828 371	94 050 000
الرصيد في أول فبراير 2018				
6 393 944	6 393 944	-	-	-
صافي ارباح السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019				
-	-	-	-	-
6 393 944	6 393 944	-	-	-
اجمالي الدخل الشامل الآخر				
(98 101)	(1 925 861)	1 731 460	96 300	-
توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2018				
220 628 132	6 393 944	38 259 517	81 924 671	94 050 000
الرصيد في 31 يناير 2019				

*الميسامات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (23) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019

السنة المالية من 2017/2/1 الى 2018/1/31 دولار امريكى	السنة المالية من 2018/2/1 الى 2019/1/31 دولار امريكى	رقم الايضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
1 925 861	6 393 944		صافي ربح العام ويتم تسويته بما يلي :
119 919	114 669	(6)،(2-3)	اهلاكات
1 727 430	2 772 917	(20)	فوائد ومصرفات تمويلية
(1 356 001)	(5 147 874)	(21)	فوائد دائنة
-	-		ايرادات استثمارات فى اوراق مالية بغرض المتاجرة
-	-		ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(937 923)	(937 923)	(17)	ارباح رأسمالية
533 569	(3 682 519)	(20)	(أرباح) خسائر تقييم عملات
			التغير فى
(2 873 658)	2 229 429	(9)	مدينون وارصدة مدينة اخرى
1 072 472	(5 276 238)	(5-1)	المستحق من اطراف ذات علاقة
-	-		مدينو شراء استثمارات
103 864	(45 443)	(15)	دائنون وارصدة دائنة اخرى
(994 850)	10 732 439	(5-2)	المستحق لاطراف ذات علاقة
(679 317)	7 153 401		النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
(1 796 277)	(2 854 556)		فوائد ومصرفات تمويلية مدفوعة
(2 475 594)	4 298 845		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(32 493)	(12 002)	(6)	مدفوعات لشراء اصول ثابتة
(265 512)	-		مدفوعات استثمارات فى شركات تابعة
(10 104 785)	10 051 321		متحصلات من اذون خزانة
(10 402 790)	10 039 319		النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار
1 356 001	5 147 874		فوائد دائنة محصلة
(9 046 789)	15 187 193		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
15 588 266	19 104 517	(14)	متحصلات من تسهيلات ائتمانية
-	(8 864 972)	(16)	مدفوعات قروض طويلة الاجل
-	(98 100)		توزيعات الارباح المدفوعة
15 588 266	10 141 445		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
4 065 883	29 627 483		صافي الزيادة فى النقدية وما فى حكمها خلال العام
845 143	3 848 143		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
12 800 657	17 711 683		النقدية وما فى حكمها فى اول العام
17 711 683	51 187 309	(11)	النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام

* السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (23) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019

1- نبذة عن الشركة :

1-1 الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (8) لسنة 1997 المستبدل بالقانون (72) لسنة 2017 بنظام المناطق الحرة .

قرر مجلس ادارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ 18 يونيو 2005 تقسيم الشركة الى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وبنفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى ان يتم التقسيم على أساس القيمة الدفترية لأصول والتزامات الشركة كما في 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 أكتوبر 2005 على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في 24 نوفمبر 2005 .

تم تعديل اسم الشركة القاسمة الى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وتم التأشير بهذا التعديل بصحيفة الاستثما في 11 يناير 2006 .

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

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

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

2-1 غرض الشركة

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

3-1 القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

2- أسس الاعداد :

1-2 الالتزام بالمعايير والقوانين

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية في ضوء القوانين المصرية المارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 21 ابريل 2019 .

2-2 أسس القياس

أعدت القوائم المالية على اساس التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة و الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى .

3-2 عملة التعامل والعرض

تم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكى والذى يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الأمريكى ما لم يشر بغير ذلك .

4-2 استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والأيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة دورية.

يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

5-2 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 اساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، 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.

3- اهم السياسات المحاسبية المتبعة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه يتم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

1-3 المعاملات بالعملة الأجنبية

- تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي، يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف السائد في تواريخ المعاملات الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

- يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح والخسائر باستثناء فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر.

2-3 الأصول الثابتة والأهلاك

أ- الاعتراف و القياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفه مخصوما منها مجمع الأهلاك و أى إضمحلال في قيمتها. وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بقائمة الدخل.

ب- التكاليف اللاحقة على الأقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الأقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية و زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول و يتم اثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عن تكديدها.

ج- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصول الثابتة القابلة للإهلاك - و التي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمتها التخريدية - وفقا لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، و يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقررة لكل نوع من الأصول للسنة المالية والسنة المقارنة.

السنوات	الأصل
50	مباني
5	وسائل نقل و انتقال
2 - 16.67	أثاث ومعدات مكتبية
10	تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجره

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية و القيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل سنة ماليه، ويتم تعديلها اذا تطلب الأمر ذلك.

3-3 الأدوات المالية

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

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

3-3-1 الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستيعاد

تقوم الشركة بالاعتراف الأولى بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها ، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستيعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي ، او قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية . او إذا لم تقوم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة على الاصل المحول ، على أن تعترف فقط كأصل او التزام بالنتائج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانيه عندما و فقط تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفاد لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

3-3-2 الأصول المالية غير الممشتقة - القياس

3-3-2-1 الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او انخسائر

يتم تبويب الاصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكديدها . نقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

3-2-3-2 الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

3-2-3-3 القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

3-2-3-4 الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالقيمة العادلة و يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة ، وعن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبيويب الارباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سلفاً الى الارباح او الخسائر .

3-3-3 الالتزامات المالية غير المشنقة - القياس

يتم تبيويب الالتزام المالي كقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبيويه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبيويه عند الاعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكديدها ، تقاس الالتزامات المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر .

الالتزامات المالية غير المشنقة الاخرى يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصوماً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

4-3 الأستثمارات في شركات تابعه و شقيقه

يتم أثبات الأستثمارات في الشركات التابعة و الشقيقة بالتكلفة و في حالة حدوث إضمحلال دائم في قيمتها السوقية أو قيمة الأصول المحسوبة عن قيمتها الدفترية - طبقاً للدراسات التي تتم في هذا الشأن. يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة خسائر الأضمحلال في قيمة الأصول و تحميله على قائمة الدخل و ذلك بالنسبة لكل استثمار على حده، و يتم عكس قيمة الأضمحلال السابق تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأستثمارات عن صافي قيمتها الأصلية قبل تسجيل خسائر الأضمحلال في قيمة الأصول.

5-3 الأستثمارات في المشروعات المشتركة

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

6-3 استثمارات مالية (أذون خزانة)

تثبت عمليات شراء اذون الخزانة - إن وجدت - بالقيمة الاسمية مخصوماً منها العوائد وتدرج بيند منفصل بقائمة المركز المالي ، وما يستحق منها بعد 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 .

7-3 النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك و الصناديق و الودائع تحت الطلب والتي لا يزيد أجلها عن ثلاثة أشهر و كذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب و تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة أموال الشركة.

8-3 المدينون الأرصدة المدينة الأخرى

يتم اثبات المدينون و الارصدة المدينة الاخرى بالتكلفة ناقصا منها اى اضمحلال في قيمتها.

9-3 الإضمحلال

أ- الأصول المالية غير المشتقة

يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلي أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي علي التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل.

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

يتم إجراء أختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها علي مستوي كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المائية الأخرى فإنه يتم إجراء أختبار الأضمحلال علي مستوي كل مجموعة للأصول المالية المتبقية علي مستوي المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان. يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلي 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 أداءه مديونية يتم الاعتراف بالالغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداءه حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب- الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية ، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة و الاصول الضريبية المؤجلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. و اذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل.

لإجراء أختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الي حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول (وحدات توليد النقد).

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد في قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر ، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد .

يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد اكبر من قيمته الإستردادية . يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في السنوات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية المستقلة. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض 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 .

المخصصات :

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام . وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً . هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديليها عند الضرورة لظهور افضل تقدير حالي لها .

3-11 القروض و التسهيلات الأتمانية

يتم قياس القروض عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالأضافة الى التكاليف المتعلقة، بعد الاعتراف الأولى يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية

3-12 الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائون و الأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

3-13 رأس المال

أ- الأسهم العادية

يتم إثبات التكاليف المباشرة المتعلقة بأصدار الأسهم العادية وخيارات الأكتتاب في الأسهم كتخفيض من حقوق الملكية.

ب- إعادة شراء و إعادة إصدار أسهم رأس المال

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء و المتضمن كافة التكاليف المباشرة و المتعلقة بإعادة الشراء، يتم تصنيفها كأسهم خزينة و عرضها كتخفيض لحقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين و الفائض أو العجز الناتج عن المعاملة ضمن الاحتياطات.

ج- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع بقرار من الجمعية العامة للشركة.

3-14 الإيرادات

أ- عائد الاستثمارات

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء.

ب- أرباح (خسائر) بيع الاستثمارات

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عملية بيع الإستثمارات المالية بقائمة الدخل في تاريخ حدوث البيع وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات و عمولات البيع .

ج- اتعاب الإدارة و خدمات الدعم الفني

يتم إثبات اتعاب الإدارة وخدمات الدعم الفني بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

د- الفوائد الدائنة

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

3-15 المصروفات

أ- مدفوعات الإيجار

يتم الاعتراف بالمدفوعات مقابل عقود التاجير التمويلي كمصروفات إيجارات بقائمة الدخل على مدار عمر العقد.

ب- تكلفة الاقتراض

يتم الاعتراف بالفوائد المدينة و المرتبطة بقروض و تسهيلات أئتمانية بفوائد بقائمة الدخل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال وفقا لأساس الأستحقاق.

ج- نظام التأمينات والمعاشات

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقا لقانون التأمينات الاجتماعيه، يساهم العاملين و الشركة بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور و يقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة بقائمة الدخل وفقا لأساس الأستحقاق.

3-16 نصيب السهم الأساسي في الأرباح

- يتم احتساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهماتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام.

3-17 الاحتياطات

طبقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي 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 قدرا يوازي 50% من رأس مال الشركة المصدر. ومتى أنخفض رصيد الأحتياطي عن النسبة المذكورة يتعين العودة الى الأقتطاع مرة أخرى.

4- ادارة المخاطر المالية :

تتعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لأستخدامها للأدوات المالية :

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

يعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لكلا من المخاطر المذكورة أعلاه و كذا أهداف الشركة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وأدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الأفضاحات الإضافية المتضمنة في هذه القوائم الماليه.

يتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة الخاصه بوضع ومراقبة الأطار العام لأدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر و أوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات. وتهدف إدارة الشركة الى وضع بيئة رقابية بناءه و منضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزامهم. وتقوم لجنة المراجعة بمعاونة مجلس الإدارة في دوره الرقابي من أعمال الفحص المنتظم و المفاجيء لأوجه الرقابة و السياسات المرتبطة بإدارة المخاطر.

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لالتزاماته مما يعرض الطرف الأخر لخسائر مالية و ينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من مدينو الشركة.

المدينون

إن تعرض الشركة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل مدين إلا أن معظم مدينو الشركة يتمثلوا في المستحق على الأطراف ذات العلاقة و التي لا تشكل تركيز هام لخطر الائتمان من واقع المعاملات التي تمت معهم خلال السنوات السابقة و لم ينتج أية خسارة من التعامل معهم.

الضمانات

تقوم سياسة الشركة على توفير الضمانات المالية للشركات التابعة المملوكة بالكامل فقط.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها. إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية و الحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية و يستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية. تحتفظ الشركة بمبلغ 46,968,629 مليون دولار أمريكي كتسهيلات إئتمانية بضمان ودائع تستحق عليها فائدة 3% فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي.

خطر السوق

يتمثل خطر السوق في خطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات الشركة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة خطر السوق هو الإدارة و التحكم في التعرض لخطر السوق في حدود المؤشرات المقبولة مع تنظيم العائد.

إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوى بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين و الدائنين و السوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.

ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح العام مقسوما على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين.

ويسعى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العيا للأقراض و المزايا و الضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم.

ولا توجد أية تغيرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال العام. كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

5- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الاطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يملكون بها اسهما سواء بشكل مباشر او غير مباشر وأعضاء الإدارة العليا للشركة والتي تمنحهم تأثيرا مهما او سيطرة على هذه الشركات . وفيما يلي ملخصاً باهم المعاملات المبرمة خلال العام الحالي بين الشركة والاطراف ذات العلاقة :

1-5 المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال		طبيعة التعامل	اسم الشركة
2018/1/31	2019/1/31	العام	العام		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
564 759	1 038 290	473 531		جارى	السويسرية للملابس القطنية
17 790	19 718	1 928		جارى	مصر البرتغال
147 790	335 231	187 441		جارى	جولدن تكس للاصواف
36 516	36 867	351		ودعم فنى	أباريل انترناشيونال
558 705	983 197	424 492		جارى	كريستال فور ماكيناك شيرتس
63 380	64 986	1 606		ودعم فنى	وايت هيد للغزل
92 944 514	92 815 353	(129 161)		جارى	العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة
33 925 629	36 167 714	2 242 085		جارى	العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
3 054 108	3 074 343	20 235		جارى	العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
101 574	236 649	135 075		جارى	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
5 763	5 574	(189)		جارى	EP Garment
1 684 872	3 503 027	1 818 155		جارى	العرفة للاستثمار العقارى
101 513	117 870	16 357		جارى	بورسعيد للملابس الجاهزة
133 206 913	138 398 820				

2-5 المستحق لأطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال		طبيعة التعامل	اسم الشركة
2018/1/31	2019/1/31	العام	العام		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
1 541 963	12 235 916	10 693 953		جارى و دعم فنى	السويسرية للملابس الجاهزة
9 310	8 126	(1 184)		جارى و دعم فنى	يوروميد للتجارة والتسويق
966 274	961 153	(5 121)		جارى	فانسون اندستري
2 385 360	2 384 823	(537)		جارى	سافينى للملابس الجاهزة
901 272	905 411	4 139		جارى	كونكريت للملابس الجاهزة
2 358 909	2 279 265	(79 644)		جارى	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة
8 163 088	18 774 694				

(*) جميع المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة خلال العام تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير .

(**) لا توجد اى معاملات مع اعضاء الادارة العليا للشركة

6 - الأصول الثابتة (بالصافي) :

بيان	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات في اماكن مستأجرة	الاجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة				
التكلفة في أول فبراير 2017	252 387	254 091	506 451	1 012 929
اضافات خلال العام	27 281	5 212	-	32 493
التكلفة في 31 يناير 2018	279 668	259 303	506 451	1 045 422
التكلفة في أول فبراير 2018	279 668	259 303	* 506 451	1 045 422
اضافات خلال العام	-	11 332	670	12 002
التكلفة في 31 يناير 2019	279 668	270 635	507 121	1 057 424
مجمع الاهلاك				
مجمع الاهلاك في أول فبراير 2017	139 297	230 844	50 648	420 789
اهلاك العام	55 024	14 278	50 617	119 919
مجمع الاهلاك في 31 يناير 2018	194 321	245 122	101 265	540 708
مجمع الاهلاك في أول فبراير 2018	194 321	245 122	101 265	540 708
اهلاك العام	55 934	8 056	50 679	114 669
مجمع الاهلاك في 31 يناير 2019	250 255	253 178	151 944	655 377
صافي القيمة الدفترية				
في 31 يناير 2018	85 347	14 181	405 186	504 714
في 31 يناير 2019	29 413	17 457	355 177	402 047

* لا توجد أي قيود على ملكية الشركة للأصول ولا توجد أصول مرهونة كضمان مقابل التزامات

* لا تختلف القيمة الدفترية للأصول اختلافاً جوهرياً عن القيمة العادلة لها .

* لا توجد أصول مهلكة دفترياً بالكامل .

* لا توجد أصول معطلة دفترياً بصفة مؤقتة .

* لا توجد ارتباطات تعاقديه لاقتناء أصول ثابتة مستقبلاً .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الأيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 يناير 2019

7 - استثمارات في شركات تابعة

اسم الشركة المستثمر فيه	نسبة المساهمة في رأس المال	نسبة المسدد من قيمة المساهمة	تكلفة الاستثمار في 2019/1/31	تكلفة الاستثمار في 2018/1/31	الشكل القانوني
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	99.2 %	100 %	2 976 000	2 976 000	ش.م.م بنظام المناطق الحرة
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة	99.2 %	100 %	2 976 000	2 976 000	ش.م.م بنظام المناطق الحرة
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	99.2 %	100 %	2 976 000	2 976 000	ش.م.م بنظام المناطق الحرة
شركة سافيني للملابس الجاهزة (*)	49.2 %	25 %	1 230 000	1 230 000	ش.م.م
شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة	59 %	100 %	40 445	40 445	ش.م.م
شركة EP Garments	60 %	100 %	39 777	39 777	مساهمة برتغاليه
شركة كريستال فور ماكينك شيرتس	87.67 %	100 %	924 840	924 840	ش.م.م
			11 163 062	11 163 062	

* تمتلك الشركة نسبة 49.2% من رأس مال شركة سافيني للملابس الجاهزة بالإضافة الى نسبة 50% ملكية غير مباشره عن طريق الشركة التابعة - السويسريه للملابس الجاهزه.

8 - استثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة المستثمر فيها	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال	نسبة المسدد	تكلفة الاستثمار في 2019/1/31	تكلفة الاستثمار في 2018/1/31
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	ش.م.م	0,53 %	100 %	29 472	29 472
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	ش.م.م	1 %	100 %	218 091	218 091
استثمارات اخرى				46 845	46 845
يخصم :					
الأضحلال في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع					
				(44 885)	(44 885)
				249 523	249 523

** الأستثمارات المالية المتاحة للبيع غير مدرجه بالبورصه المصريه و تم ادراجها بالتكلفة نظرا لصعوبة تحديد القيمة العادله لها بدرجه يعتمد عليها.

9- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2018/1/31	2019/1/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	
44 543 340	44 624 447	مدينون وأرصدة جارية مدينة – شركات مياعة
		يخصم :
(17 652 349)	(17 652 349)	الانخفاض فى المدينون – شركات مياعة
26 890 991	26 972 098	
21 364 662	21 364 662	عملاء – اطراف ذوى علاقة
14 260	29 177	اوراق قبض
634 473	472 969	مصروفات مدفوعة مقدما
1 478	1 488	تأمينات لدى الغير
18 585	17 621	تامين خطابات ضمان
6 733 436	4 546 408	ارصدة مدينة اخرى
		يخصم :
(998 020)	(998 020)	الأضحلال فى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
54 659 865	52 406 403	

10 - مدينو شراء استثمارات

2018/1/31	2019/1/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	
35 600 000	35 600 000	قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة فى استثمارات شركتى ميلكا انترناشيونال و اس.ار.جى
35 600 000	35 600 000	

11 - النقدية وما فى حكمها :

2018/1/31	2019/1/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	
15 801 127	48 432 896	بنوك - ودائع
1 835 170	2 687 619	بنوك – حسابات جارية مدينة
75 386	66 794	نقدية بالخبزينة
17 711 683	51 187 309	

12 - رأس المال

1-12 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 2006/11/13 .

2-12 رأس المال المصدر والمدفوع

1-2-12 يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 18 115 510 دولار امريكى (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار امريكى) موزعا على عدد 18 115 510 سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكى .

2-2-12 تم زيادة رأس مال الشركة نقدا بمبلغ 13 884 490 دولار امريكى ليصبح اجمالى رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 32 مليون دولار امريكى مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية 20 سنت امريكى وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم 2/1724 لسنة 2006 .

3-2-12 وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ 2006/11/16 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 15 500 000 دولار امريكى ليصبح رأس المال المصدر 47 500 000 دولار امريكى (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكى) موزعا على عدد 237 500 000 سهم قيمة السهم الاسمية 20 سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة اولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب فى كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ 2006/12/18 .

4-2-12 قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2010/5/23 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 4 750 000 دولار امريكى موزعا على عدد 23 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 52 250 000 دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة 150 مليون دولار امريكى) موزعا على عدد 261 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2010/9/29 .

5-2-12 قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2011/5/25 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 10 450 000 دولار امريكى موزعا على عدد 52 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 62 700 000 دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة 150 مليون دولار امريكى) موزعا على عدد 313 500 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2011/7/27 .

6-2-12 قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2012/6/18 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 31 350 000 دولار امريكى موزعا على عدد 156 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى ممولا من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 94 050 000 دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة 150 مليون دولار امريكى) موزعا على عدد 250 000 470 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2012/10/2 .

13 - الأحتياطات

2018/1/31 دولار امريكي	2019/1/31 دولار امريكي	
27 440 980	27 537 280	احتياطي قانوني
18 665 343	18 665 343	احتياطي خاص
34 831 841	34 831 841	احتياطي عام
890 207	890 207	احتياطي أسهم الخزينة
81 828 371	81 924 671	

الأحتياطي القانوني

طبقا لمتطلبات قوانين الشركات و النظام الأساسي للشركة، يتم تجنب 5 % من صافي الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني حتى يصل الى 50% من رأس المال المصدر للشركة. لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي و لكن يمكن استخدامه لزيادة رأس المال او تخفيض الخسائر.

الاحتياطي الخاص

يتمثل الرصيد في قيمة المتبقي من علاوة اصدار اسهم زيادة رأس المال لعدد 77.5 مليون سهم و ذلك بعد خصم مبلغ 959 23 529 دولار أمريكي تم تعليته على الاحتياطي القانوني، بتاريخ 2012/10/2 تم زيادة رأس المال بأسهم مجانية بقيمة 31 350 000 دولار أمريكي تمويلات من الاحتياطي الخاص.

الاحتياطي العام

يتمثل الاحتياطي العام في قيمة المجنب من أرباح الشركة في السنوات السابقة وفقا لقرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة و يستخدم هذا الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءا على اقتراح مجلس إدارة الشركة فيما يكون اوفى بمصالح الشركة.

احتياطي أسهم الخزينة

يتمثل الرصيد في أرباح بيع أسهم خزينة لعدد 11 396 151 سهم والتي تم بيعها عام 2008 .

14 - تسهيلات ائتمانية

يتمثل الرصيد البالغ قيمته 46 968 629 دولار امريكي في المسحوبات من التسهيلات الجارية قصيرة الاجل بضمان ودائع لأجل والممنوحة من البنوك المحلية بالدولار الامريكي وذلك على اساس سعر فائدة مرتبط بسعر الليبور على المبالغ المسحوبة بالدولار الأمريكي.

15 - دانون وارصدة دائنة أخرى

2018/1/31 دولار امريكي	2019/1/31 دولار امريكي	
50 689	46 189	تأمينات للغير
174 153	70 278	مصروفات مستحقة
70 080	69 329	الهيئة العامة للاستثمار
451 652	462 789	اوزاق دفع
3 108 758	2 170 834	ايرادات رأسمالية مؤجلة
6 993	7 548	ايرادات مقدمة
139 634	139 634	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
94 321	69 108	ارصدة دائنة اخرى
4 096 280	3 035 709	

16 - قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول

2018/1/31 دولار امريكي	2019/1/31 دولار امريكي	
8 864 972	—	المتبقى من قرض طويل الاجل البالغ اجماليه 28 582 500 دولار و 17 911 168 يورو ممنوح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء 75% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية , وقد تم سداد المتبقى من القرض في 2018/5/31
8 864 972	—	

17- ايرادات اخرى

2018/1/31 دولار امريكي	2019/1/31 دولار امريكي	
53 737	75 641	ايرادات خدمات مقدمة للغير
41 693	59 534	ايراد ايجارات
937 923	937 923	ارباح راسمالية
97 862	44 248	اخرى
1 131 215	1 117 346	

18 - مصروفات اخرى

2018/1/31 دولار امريكي	2019/1/31 دولار امريكي	
21 150	29 767	قيمة 50% على الايجارات
66 517	95 152	قيمة 1% على الايراد
87 667	124 919	

19- مصروفات ادارية وعمومية

2018/1/31 دولار امريكي	2019/1/31 دولار امريكي	
74 058	72 710	أجور و مرتبات
119 919	114 669	إهلاك الأصول الثابتة
1 506 322	1 506 322	ايجارات عقود التأجير التمويلي
676 898	2 203 086	اخرى
2 377 197	3 896 787	

20 - مصروفات تمويلية:

2018/1/31 دولار امريكي	2019/1/31 دولار امريكي	
1 727 430	2 772 917	فوائد مدينة ومصروفات وعمولات بنكية
533 569	-	خسائر ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية
2 260 999	2 772 917	

21 - ايرادات تمويلية:

2018/1/31 دولار امريكى	2019/1/31 دولار امريكى	
1 356 001	5 147 874	فوائد دائنة
-	3 682 519	ارباح ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية
1 356 001	8 830 393	

22 - نصيب السهم فى الأرباح:

تم احتساب نصيب السهم عن العام المالى المنتهى فى 31 يناير 2019 على أساس الربح الخاص بالمساهمين حملة الأسهم العادية و المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام على النحو التالى:-

2018/1/31 دولار امريكى	2019/1/31 دولار امريكى	
1 925 861	6 393 944	صافى ربح العام
(98 100)	(91 942)	حصة العاملين فى الأرباح
-	-	مكافأه أعضاء مجلس الإدارة
1 827 761	6 303 002	حصة المساهمين فى صافى أرباح العام
470 250 000	470 250 000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
0,0038	0,0134	نصيب السهم فى الأرباح / دولار / سهم

23- التأجير التمويلي :

* قامت الشركة ببيع وإعادة إستئجار المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، والمبنى الادارى بمنطقة المستثمرين - التجمع الخامس - القاهرة الجديدة ، استجاراً تمويلياً بموجب عقود تأجير تمويلى مبرمة مع شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر " ش.م.م " ، وفقاً لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1995 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها ، وبيانات هذه العقود كالتالى :

1-23 عقد رقم 3848 - بيع وإعادة استئجار المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر :

بتاريخ 2014/6/12 قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الادارى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر - والمقدر عمره الانتاجى 50 عام - بموجب عقد تأجير تمويلى بيانه كالتالى :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ 6 104 895 دولار امريكى .
- اجمالى القيمة الاجبارية التعاقدية بمبلغ 7 777 319 دولار امريكى وبلغت الدفعة المقدمة 919 299 دولار امريكى والباقى البالغ 6 852 020 دولار امريكى يتم سداه على 28 دفعة ربع سنوية ، تبدأ من 2014/6/24 وتنتهى فى 2021/6/24 .
- ما يستحق سداه خلال المدة من فبراير 2019 / يونيو 2021 مبلغ 2 447 150 دولار امريكى .
- القيمة الاجبارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى 31 يناير 2019 مبلغ 1 110 188 دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالى محقق قدره 4 553 372 دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى 2021/6/24) وقد تم ادراج مبلغ 650 482 دولار امريكى ربح رأسمالى محقق بقائمة الدخل يخص السنة المالية (ايضاح رقم 19) .

2-23 عقد رقم 4454 - بيع وإعادة استئجار المبنى الإداري بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس :

بتاريخ 2016/2/15 قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الإداري المملوك لها بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس بالقاهرة الجديدة - والمقدر عمره الانتاجي 50 عام - بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالأتي :

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ 1 592 072 دولار امريكى .
- اجمالي القيمة الايجارية التعاقدية مبلغ 1 980 671 دولار امريكى وبلغت الدفعة المقدمة 238 811 دولار امريكى والباقي البالغ 1 741 860 دولار امريكى يتم سداه على 20 دفعة ربع سنوية , تبدأ من 2016/2/15 وتنتهى فى 2021/2/15 .
- ما يستحق سداه خلال المدة من فبراير 2019 / فبراير 2021 مبلغ 783 837 دولار امريكى .
- القيمة الايجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى 31 يناير 2019 مبلغ 396 134 دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره 1 437*207 دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهى فى 2021/2/15) وقد تم ادراج مبلغ 287 441 دولار امريكى ربح رأسمالى محقق بقائمة الدخل يخص السنة المالية (ايضاح رقم 19) .

24 - الادوات المالية:

خطر الائتمان

الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان فى تاريخ القوائم المالية المستقلة الأتي:

القيمة الدفترية		
2018/1/31	2019/1/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	
249 523	249 523	استثمارات مالية متاحة للبيع
54 025 392	51 933 434	مدينون وأرصدة مدينة
133 206 913	138 398 820	المستحق من أطراف ذات علاقه
17 711 683	51 187 309	نقديه بالبنوك و الصندوق

خطر السيولة

فيما يلى بيان يوضح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية للشركة فى 31 يناير 2019

تاريخ الاستحقاق			
2 - 5 سنوات	خلال سنة	القيمة الدفترية	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
-	46 968 629	46 968 629	تسهيلات ائتمانية
-	987 522	864 875	دائنون وأرصدة دائنة
-	18 774 694	18 774 694	المستحق لأطراف ذات علاقه

خطر اسعار صرف العملات الأجنبية

كان تعرض الشركة لخطر اسعار صرف العملات الأجنبية في 31 يناير 2019 بالعملات كالتالى :

2018/1/31 فانص (عجز)	2019/1/31 فانص (عجز)	عملات اجنبية
(2 577 313)	(1 297 430)	يورو
(2 901 488)	1 871	جنيه استرلينى
371 493 423	722 434 330	جنيه مصرى

و الأتى بيان اسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدولار الأمريكى

متوسط سعر الصرف		سعر صرف الاقفال		
2018/1/31	2019/1/31	2018/1/31	2019/1/31	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
1,1286	1,1756	1,2000	1 1485	يورو
1,3002	1,3285	1,4168	1 3127	جنيه استرلينى
0,0560	0,0559	0,0562	0 0558	جنيه مصرى

25 - الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة لصالح الغير في 31 يناير 2019 مبلغ 301 814 10 دولار أمريكي .

26 - الموقف الضريبي :

- طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة ، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة 35 قانون 8 لسنة 1997) و (المستبدلة بالمادة 41 قانون 72 لسنة 2017) .
 - تم فحص الشركة عن ضريبة كسب العمل من بداية النشاط و حتى عام 2013 و تم الربط النهائى و جارى فحص السنوات من 2014 – 2017 لدى المأمورية المختصة، هذا و يتم سداد الضريبة المستقطعة شهريا فى المواعيد القانونية.
 -تقوم الشركة بتوريد ضريبة الخصم و الأضافة الى الإدارة المركزية للخصم و الأضافة تحت حساب الضريبة فى المواعيد القانونية.

27 – ارقام المقارنة :

تم اعادة تبويب بعض بنود ارقام المقارنة بقائمة الدخل لكى تتماشى مع التبويب الحالى للقوائم المالية وبيانها كالتالى :

31 يناير 2019		
قبل إعادة التبويب	بعد إعادة التبويب	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	4 164 508	ايرادات النشاط
5 295 723	1 131 215	ايرادات اخرى
(904 998)	-	مصروفات تمويلية (بالصافى)
-	(2 260 999)	مصروفات تمويلية
-	1 356 001	ايرادات تمويلية
4 390 725	4 390 725	