

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية
المنتهية في 30 أبريل 2018
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

الصفحة

المحتويات

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

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون
تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

المرکز الرئيسي
س.م.م. ٢٠٣٠٠ ١٥٠٣٠

الطيف زرقا
س.م.م. ٦٨٥٤٠٠٣٠

المرکز الثاني
س.م.م. ٤٩٩٤٠٠٣٠

يوسف كامل
س.م.م. ٢٧٦٤٠٠٣٠

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٦٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧
E-mail : acc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال لفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م." والتمثلة في المركز المالي المجمع في ٣٠ ابريل ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للمجموعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتنحصر مسؤوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣٠ ابريل ٢٠١٨ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

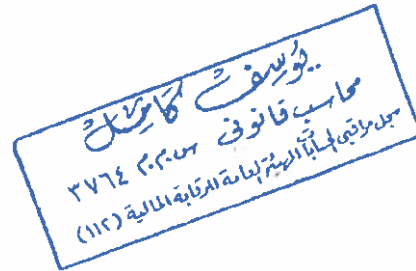
تحريراً في ١٠ يونيو ٢٠١٨

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)



رقم الإيضاح	30 أبريل 2018 دولار أمريكي	31 يناير 2018 دولار أمريكي	
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
(8)	52 786 829	53 509 644	أصول ثابتة (بالصافي)
(9)	5 945 942	5 835 940	مشروعات تحت التنفيذ
(10)	32 268 499	33 237 088	الشهرة
(11)	2 953 276	2 952 368	استثمارات مالية متاحة للبيع
(13)	650 746	623 386	استثمارات في مشروعات مشتركة
(14)	536 503	493 121	أصول ضريبية مؤجلة
(15)	21 422 808	22 570 228	أصول أخرى
	406 437	425 040	أصول طويلة الأجل خاصة بصندوق تقاعد العاملين بمجموعة البريد الانجليزيه
	116 971 040	119 646 815	مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
(16)	473 135	469 791	أعمال تحت التنفيذ
(17)	109 636 964	107 221 255	مخزون
(18)	136 901 200	137 225 301	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(7-1)	1 050 821	383 826	المستحق من أطراف ذات علاقة
(12)	35 600 000	35 600 000	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
	-	11 775 292	اذن خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور
(19)	44 683 154	28 157 021	تقديده وما في حكمها
	328 345 274	320 832 486	مجموع الأصول المتداولة
	445 316 314	440 479 301	اجمالي الاصول
			حقوق الملكية
(20)	94 050 000	94 050 000	رأس المال المدفوع
(21)	99 156 513	99 092 963	إحتياطيات
(22)	(27 651 899)	(27 651 899)	النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار
	27 695 124	28 230 744	أرباح مرحلة
	193 249 738	193 721 808	اجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح الفترة/ العام)
	1 947 343	6 586 682	صافي ربح الفترة / العام
	195 197 081	200 308 490	مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح العام)
(23)	(41 154 484)	(42 468 498)	فروق ترجمة القوائم المالية
	-	-	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
(24)	890 207	890 207	احتياطي اسهم خزانة
(25)	(1 161 530)	(1 161 530)	اسهم الخزانة
	153 771 274	157 568 669	صافي حقوق مساهمي الشركة
	10 497 125	10 240 744	الحقوق غير المسيطرة
	164 268 399	167 809 413	اجمالي حقوق مساهمي الشركة
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
(27)	20 750 049	22 041 546	قروض طويلة الأجل
(28)	7 387 961	7 667 600	التزامات أخرى طويلة الأجل
	28 138 010	29 709 146	مجموع الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
(29)	1 054 673	917 016	مخصصات
(19)	7 430 894	8 055 365	بنوك - سحب على المكشوف
(26)	110 175 149	102 498 447	بنوك - تسهيلات إئتمانية
(30)	58 187 064	62 729 579	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(7-2)	-	-	المستحق لأطراف ذوي العلاقة
(31)	47 294 565	37 912 573	قروض قصيرة الأجل
(27)	28 767 560	30 847 762	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
	252 909 905	242 960 742	مجموع الالتزامات المتداولة
	281 047 915	272 669 888	اجمالي الالتزامات
	445 316 314	440 479 301	اجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المدير المالي

(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

(محمد مجيب الدين)

* تقرير الفحص المحدود "مرفق"



Handwritten signature in blue ink.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل الدورية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
 عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	
من 2017/2/1	من 2018/2/1	الايضاح	
الي 2017/4/30	الي 2018/4/30		
دولار امريكى	دولار امريكى		
54 096 990	55 638 995		ايرادات النشاط
(32 652 087)	(33 923 897)	(32)	تكلفة النشاط
21 444 903	21 715 098		مجمعل الربح
1 051 284	1 998 927	(33)	ايرادات اخرى
(11 965 611)	(14 556 912)		مصروفات توزيع
(3 975 640)	(5 807 386)		مصروفات ادارية وعمومية
(70 243)	(178 568)	(34)	مصروفات أخرى
6 484 693	3 171 159		الارباح الناتجة عن التشغيل
53 525	27 360	(13)	حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة
(3 629 220)	(994 059)	(35)	(مصروفات) ايرادات تمويلية بالصافي
2 908 998	2 204 460		صافي ربح الفترة قبل الضرائب
(306 956)	(332 013)		ضريبة الدخل عن الفترة
11 912	9 360	(14)	الضريبة المؤجلة
2 613 954	1 881 807		صافي ربح الفترة بعد الضرائب
يتم توزيعه كالتالى :			
2 339 044	1 947 343		نصيب مالكي الشركة الام
274 910	(65 536)		نصيب الحقوق غير المسيطرة
2 613 954	1 881 807		صافي ربح الفترة بعد الضرائب

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل الشامل الدورية المجمع للشركة وشركاتها التابعة
 عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

الفترة المالية	الفترة المالية	
من 2017/2/1	من 2018/2/1	
الي 2017/4/30	الي 2018/4/30	
دولار امريكى	دولار امريكى	
2 613 954	1 881 807	صافى ربح الفترة بعد الضرائب
		الدخل الشامل الاخر عن الفترة
613 597	1 314 014	فروق ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
11 783		التغير فى القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(300 656)	خسائر اکتوارية (شركة تابعة)
3 239 334	2 895 165	اجمالى الدخل الشامل عن الفترة
		يتم توزيعه كالتالى :
2 964 424	2 960 701	نصيب مالكي الشركة الأم
274 910	(65 536)	نصيب الحقوق غير المسيطرة
3 239 334	2 895 165	اجمالى الدخل الشامل عن الفترة

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

شركة العروة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

الإجمالي	اسهم خزينة	فرق ترجمة	صافي ربح الفترة / العام	احتياطي اسهم خزينة	الأرباح المرحلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع	التغير في صافي أصول شركات مستثمر عليها عن القيمة المملوكة في الاستثمار	الاحتياطيات	رأس المال المملوكة	الرصيد في 30 أبريل 2017
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
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 أول فبراير 2017
2 339 044	-	-	2 339 044	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
625 380	-	613 597	-	-	-	11 783	-	-	-	صافي ربح الفترة المالية المنتهية في 30/4/2017
2 964 424	-	613 597	2 339 044	-	-	11 783	-	-	-	بنود الدخل الشامل الاخر
-	-	-	(6 573 883)	-	6 573 883	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
-	-	-	(6 573 883)	-	6 573 883	-	-	-	-	معاملات مع مالكي الشركة
156 580 356	(1 161 530)	(43 451 825)	2 339 044	890 207	31 918 739	(59 124)	(26 261 873)	98 326 718	94 050 000	اقتال أرباح السنة المالية المنتهية في 31/1/2017
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 أول فبراير 2018
1 947 343	-	-	1 947 343	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
1 013 358	-	1 314 014	-	-	(300 656)	-	-	-	-	صافي ربح الفترة المالية المنتهية في 30/4/2018
2 960 701	-	1 314 014	1 947 343	-	(300 656)	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الاخر
-	-	-	(6 586 682)	-	6 586 682	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
(6 758 096)	-	-	-	-	(63 550)	-	-	63 550	-	معاملات مع مالكي الشركة
(6 758 096)	-	-	(6 586 682)	-	(6 758 096)	-	-	-	-	اقتال أرباح السنة المالية المنتهية في 2018/1/31
153 771 274	(1 161 530)	(41 154 484)	1 947 343	890 207	27 695 124	-	(27 651 899)	99 156 513	94 050 000	توزيعات أرباح السنة المالية المنتهية في 2018/1/31

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
عن الفترة المنتهية في 30 أبريل 2018

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من 2017/2/1	من 2018/2/1		
الي 2017/4/30	الي 2018/4/30		
دولار امريكي	دولار امريكي		
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
2 339 044	1 947 343		صافي ربح الفترة يتم تسويتها بما يلي
1 386 104	1 484 441	(8)	اهلاكات
(6 988)	(43 966)		ارباح بيع أصول ثابتة
2 590 006	3 055 279	(35)	فوائد ومصرفيات تمويلية
(180 374)	(1 079 346)	(35)	فوائد دائنة
48 648	718 610	(15)	استهلاك أصول أخرى
-	(300 656)		خسائر اكتوارية (شركة تابعه)
-	(6 758 096)		تسويات على الأرباح المرحلة
(53 525)	(27 360)	(13)	حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة
44 724	141 389	(29)	مخصصات مكونه
			التغير في
(1 121 585)	(2 415 709)		المخزون
(14 772 632)	790 550		المديون والأرصدة المدينة الأخرى
(127 644)	(666 995)		المستحق من أطراف ذوى علاقة
(4 289 830)	(2 356 685)		الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
(11 912)	(9 360)		أصول ضريبية مؤجلة
(19 750)	-		المستخدم من المخصصات
(14 175 714)	(5 520 561)		النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(2 216 458)	(2 528 099)		فوائد ومصرفيات تمويلية مدفوعة
(16 392 172)	(8 048 660)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(2 754 742)	(956 552)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
14 575	85 287		مقبوضات نقدية من بيع أصول ثابتة
(17 968)	11 775 292		التغير في أذون خزائنة تمتدح بعد ثلاثة أشهر
(2 758 135)	10 904 027		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
117 838	612 897		فوائد دائنة محصلة
(2 640 297)	11 516 924		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
369 856	256 381		التغير في الحقوق غير المسيطرة
(2 334 159)	(1 291 497)		التغير في القروض طويلة الأجل
548 394	(2 080 202)		التغير في القروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
8 762 440	9 381 992		التغير في القروض قصيرة الأجل
6 446 581	7 676 702		التغير في بنوك تسميلات انتمانية
(31 964)	(279 639)		التغير في الالتزامات الأخرى
157 416	-		التغير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول
(15 522)	18 603		التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البيرو
13 903 042	13 682 340		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(5 129 427)	17 150 604		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
25 875 154	20 101 656		النقدية وما في حكمها في أول الفترة
20 745 727	37 252 260	(19)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 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 المالية للشركة من كل عام لتنتهي في 31 يناير من كل عام بدلاً من 31 ديسمبر من كل عام.

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

2-1 غرض الشركة

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 2018/06/10 .

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 الآجلة 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 (3-1) : 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 (3-4) : الأصول الثابتة .

إيضاح رقم (3-14) : الاضمحلال .

إيضاح رقم (3-17) : المخصصات .

إيضاح رقم (3-21) : 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 المجمعّة نصيب المجموعة من إيرادات ومصروفات الشركات المستثمر فيها بعد تعديلها بالتسويات لتتفق مع السياسات المحاسبية للمجموعة وذلك من تاريخ نشأة التأثير وحتى تاريخ انتهائها . عند تجاوز نصيب المجموعة من الخسائر لنصيبها من حقوق الملكية في الشركة المستثمر فيها فإنه يتم تخفيض قيمة هذا الاستثمار بالكامل ولا يتم الاعتراف بأي خسائر أخرى إلا في الحدود التي تلتزم بها المجموعة أو تقوم بسدادها نيابة عن الشركة المستثمر فيها .

الاستثمارات في المشروعات المشتركة

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

المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

تم استبعاد كامل الأرصدة والإيرادات والمصروفات غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية المجمعّة . 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 المجمعّة 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 علي أساس أسعار صرف الدولار الأمريكي السائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعّة . ويتم ترجمة بنود قائمة الدخل المجمعّة باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال العام المعدة عنها القوائم المالية . ويتم إدراج نصيب الشركة القابضة من الفروق المتراكمة الناتجة من إعادة التقييم لهذه الكيانات الأجنبية في بند مستقل ضمن حقوق الملكية .

3-3 الأدوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنوية 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 مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية أخرى.

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

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

الأصول المالية غير المشتقة**الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر**

يتم تبويب الاصل المالي كقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي 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. تقاس 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.

الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

القروض والمديونيات

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

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات الغير مدرجة ببورصة الأوراق المالية)، ويتم 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 الاصول يتم اعادة تبويب الارباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الاخر سابقا الى الارباح او الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة

يتم تبويب الالتزام المالي كقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر اذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي 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 المقيمة 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 المشتقة الاخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصصا منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولي، 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 وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجى المقدر لكل نوع من انواع الاصول ، وفيما يلى بيان بالعمر الأنتاجى المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الاهلاك :

البند	الأعمار الإنتاجية المقدره
* 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	من سنتين إلى 16,6 سنة
- أثاث ومعدات مكاتب	من 3 سنوات إلى 4 سنوات
- حاسب آلى	من 5 سنوات إلى 10 سنوات
* تحسينات فى أماكن مؤجرة	

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 التى تؤدى إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للاصول ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها .

5-3 مشروعات تحت التنفيذ

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

6-3 الشهرة

يتم إثبات الشهرة بالتكلفة ، وهي الزيادة فى القيمة المدفوعة عن القيمة العادلة للأصول التى تم الاستحواذ عليها والالتزامات المحتملة . وبعد هذا القياس الأولي يتم قياس الشهرة المستحوذ عليها بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الانخفاض . خسارة الانخفاض فى 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 فى 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 يلى :

الأعمار المقدره

10 - 20 سنة

العلامة التجارية

8-3 التأجير التمويلي

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

9-3 المخزون

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

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

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

10-3 المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

11-3 شراء أسهم الخزنة

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

12-3 اذون خزنة

تثبت عمليات شراء اذون الخزنة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية مخصوماً منها العوائد التي لم تستحق بعد وتردج 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 إلي 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 الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.

يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى 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 مديونيته يتم الاعتراف بالإنهاء 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 المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة والأصول الضريبية المؤجلة (لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال) وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل. لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الي حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. تتمثل القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته العادلة 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 الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية. يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في السنوات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية. وفي حالة وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الأهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

15-3 الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع

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

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجارية التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما 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 طبقا 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 والتزام 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 لإظهار 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 المبيعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري . ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة .

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

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ 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 المجمعّة والاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تقييم هذه العقود بقائمة الدخل المجمعّة .

23-3 الإيجارات

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أي خصومات أو فترات السماح) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل المجمعّة 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

طبقا 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 قدرًا يوازي 50 % من رأس مال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرجلة . 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 مؤخرا ، 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 المجمعّة .

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 الأجنبية
- * 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 المجمعّة .

تقع المسؤولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة 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 وتغير سياسة الشركة إلى البيع النقدي بصفة أساسية .

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

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

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

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 لعدد 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 لعدد 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 الاسترشادية التي وضعتها الإدارة .

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر العملات الخاصة بالمبيعات والمشتريات والقروض والتي يتم بها التعامل بعملة بخلاف عملة التعامل بالشركة ، وبشكل 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 وعماله 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

تكمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال. يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي أرباح التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية . كما يقوم مجلس إدارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين .
لا يوجد أية 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 30 أبريل 2018 ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة التابعة
	2018/1/31	2018/4/30	
مصر	%98,41	%98,41	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	%98,6	%98,6	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة
مصر	%90,91	%90,91	كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	%96,40	%96,40	بورسعيد للملابس الجاهزة
مصر	%43,60	%43,60	جولدن تكس للأصواف *
مصر	%39,23	%39,23	صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة - شركة جولدن تكس للأصواف) *
مصر	%43,75	%43,75	وايت هيد للغزل *
مصر	%98,42	%98,42	يوروميد للتجارة والتسويق
مصر	%99,2	%99,2	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	%99,2	%99,2	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة
مصر	%99,2	%99,2	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	%97,81	%97,81	فاشون أندستري
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	% 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 وصباغي جولدن تكس بموجبه تقوم الشركة بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لكل من الشركات المذكورة (مجموعة شركات جولدن تكس) .
- ** تم ادراج شركة كيتان ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة 49,2% لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها 50 % ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح " شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية " وقد تم التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ 27 يناير 2010 .
- *** 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 اعادة تبويب الاستثمار الى استثمارات فى شركات تابعة بدلاً من استثمارات فى مشروعات مشتركة وتم تجميع نتائج أعمالها منذ ذلك التاريخ.

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	2018/1/31	2018/4/30	
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 الآخرون 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:

1-7 المستحق من أطراف ذات علاقة

طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال الفترة / العام		الرصيد في	
	2018/1/31	2018/4/30	2018/1/31	2018/4/30
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
ميتكو	49	749 329	199 990	949 319
كاميجيت لصناعة الملابس	(2 237)	(82 631)	142 037	59 406
يورو مصر	1 413	297	41 799	42 096
			383 826	1 050 821

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

شركة العروة للاستشارات والاستثمارات
تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

8 - الأصول الثابتة (بصافي):

بيانات	أراضي	مباني وإنشاءات	آلات ومعدات	وسائط نقل	عدد وأدوات	الثقل ومعدات مكتبية	تصنيقات في أماكن مستأجرة	الأجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة في أول فبراير 2017	4 980 280	58 679 148	45 660 346	998 075	708 732	48 301 113	576 359	159 904 063
إضافات خلال الفترة	-	8 147	475 364	27 281	161 322	836 433	457 272	1 965 819
استبدعات خلال الفترة	-	-	-	(11 979)	-	-	-	(11 979)
فروق ترجمة	19 549	76 738	145 492	2 428	1 119	481 663	73 411	800 400
التكلفة في 30 أبريل 2017	4 999 829	58 764 033	46 281 202	1 015 805	871 173	49 619 209	1 107 042	162 658 293
التكلفة في أول فبراير 2018	5 048 225	59 044 208	48 813 971	1 020 014	1 022 773	51 624 363	2 575 572	169 149 116
إضافات خلال الفترة	-	50 598	376 537	28 064	1 025	401 755	7 902	865 881
استبدعات خلال الفترة	-	(273,583)	(10 517)	1 364	893	(469 094)	(32)	(413 169)
فروق ترجمة	13 033	51 184	59 145 990	1 049 442	1 024 691	51 556 095	2 570 913	169 314 797
التكلفة في 30 أبريل 2018	5 061 258	59 145 990	48 906 408	1 049 442	2 047 464	51 556 095	5 141 486	170 710 643
مجموع الاملاك	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الاملاك في أول فبراير 2017	-	22 773 497	39 142 539	711 649	403 325	45 075 975	154 544	108 261 529
املاك الفترة	-	296 161	476 019	29 599	15 606	392 710	176 009	1 386 104
مجموع املاك الاستبدعات	-	-	-	(4 392)	-	-	-	(4 392)
فروق ترجمة	-	35 248	118 528	1 815	944	347 896	58 768	563 199
مجموع الاملاك في 30 أبريل 2017	-	23 104 906	39 737 086	738 671	419 875	45 816 581	389 321	110 206 440
مجموع الاملاك في أول فبراير 2018	-	24 035 144	41 747 411	825 849	530 180	47 650 551	850 337	115 639 472
املاك الفترة	-	284 007	526 800	28 170	19 232	460 781	165 451	1 484 441
مجموع املاك الاستبدعات	-	-	(241,657)	-	-	(293)	(3 760)	(245,710)
فروق ترجمة	-	26 118	(25 159)	1 250	671	(340 534)	(12 561)	(350,235)
مجموع الاملاك في 30 أبريل 2018	-	24 345 269	42 007 395	855 269	550 083	47 770 505	999 447	116 527 968
صافي القيمة الدفترية	5 048 225	35 009 064	7 066 560	194 165	492 593	3 973 802	1 725 235	53 509 644
في أول فبراير 2018	4 999 829	35 659 127	6 544 116	277 134	451 298	3 802 628	717 721	52 451 853
في 30 أبريل 2017	5 061 258	34 800 721	6 899 013	194 173	474 608	3 785 590	1 571 466	52 786 829

لا تختلف القيمة الدفترية للأصول اختلافاً جوهرياً عن القيمة المعطاة 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 :

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
1 891 183	1 891 183	أراضي
1 891 183	1 891 183	

9- مشروعات تحت التنفيذ

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
5 623 853	5 658 401	مياني وإنشاءات تحت التنفيذ
27 658	75 678	آلات ومعدات تحت التركيب
299 904	327 338	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
(115 475)	(115 475)	الانخفاض في مشروعات تحت التنفيذ طبقا لتقييم الهيئة العامه للاستثمار (شركه تابعه)
5 835 940	5 945 942	

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 2018/1/31	تكلفة الاستثمار في 2018/4/30	نسبة المدفوع	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
دولار امريكي	دولار امريكي	%	%		
29 472	29 472	100	2,62	مصر	المصرية للتجارة والتسويق
876 179	876 179	100	4,036	مصر	العاشر للتنمية والاستثمار العقاري
2 543 467	2 543 467	100	48,5	مصر	الشرق الأوسط (ميتكو)
69 234	69 234				استثمارات اخرى
3 518 352	3 518 352				
(44 885)	(44 885)				الانخفاض في القيمة
(9 810)	(9 810)				الانخفاض في قيمة استثمارات ماليه متاحه للبيع (شركه تابعه)
(511 289)	(510 381)				طبقا لتقييم الهيئة العامه للاستثمار
					أثر التغير في أسعار الصرف
2 952 368	2 953 276				

لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للاستثمارات 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 .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

13- استثمارات في مشروعات مشتركة				
اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	قيمة الاستثمار في 2018/4/30 دولار أمريكي	قيمة الاستثمار في 2018/1/31 دولار أمريكي
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	49,48	650 746	623 386
			650 746	623 386

وفيما يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في 2018/4/30 :

2018/4/30 دولار أمريكي	رصيد أول العام
623 386	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
27 360	
650 746	

14- أصول ضريبية مؤجلة		
2018/4/30 دولار أمريكي	2018/1/31 دولار أمريكي	
493 121	379 724	رصيد أول الفترة / العام - أصل
9 360	(199 702)	التغير خلال الفترة
34 022	313 099	فروق ترجمة الفترة
536 503	493 121	رصيد آخر الفترة / العام - أصل

15- الأصول الأخرى

2018/4/30 دولار أمريكي	2018/1/31 دولار أمريكي	
22 570 228	16 606 067	الرصيد في بداية الفترة / العام
--	7 126 504	إضافات خلال الفترة
(718 610)	(2 309 155)	الاستهلاك خلال الفترة
(428 810)	1 146 812	أثر التغير في أسعار الصرف
21 422 808	22 570 228	

16- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته 473 135 دولار أمريكي في 2018/4/30 (مبلغ 469 791 دولار أمريكي في 2018/1/31) 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

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
17 985 374	16 111 708	خامات ومستلزمات
3 558 245	3 555 822	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
550 837	535 668	مواد تعبئة وتغليف
18 234 870	18 542 725	إنتاج غير تام
69 799 872	74 440 408	إنتاج تام
249 113	116 323	بضاعة بالطريق
110 378 311	113 302 654	
(4 872 856)	(4 613 857)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
105 505 455	108 688 797	
1 715 800	948 167	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات
107 221 255	109 636 964	

18- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
57 883 170	53 184 949	عملاء
(1 713 077)	(1 549 168)	يخصم : الانخفاض في أرصدة العملاء
56 170 093	51 635 781	
1 513 741	44 412	أوراق قبض
57 683 834	51 680 193	
44 543 340	44 552 315	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة
4 092 344	7 089 707	موردون ومقاولون - أرصدة مدينة
809 409	819 566	مصلحة الضرائب
1 811 530	1 767 472	تأمينات لدي الغير
7 062 552	8 356 676	مصروفات مدفوعة مقدماً
10 272 111	11 272 653	إيرادات مستحقة
30 899 102	31 312 609	أرصدة مدينة أخرى
99 490 388	105 170 998	
(19 948 921)	(19 949 991)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
79 541 467	85 221 007	
137 225 301	136 901 200	

19- نقدية وما في حكمها

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
17 781 758	32 230 681	بنوك - ودائع لأجل وأنون خزانة
9 961 396	11 859 723	بنوك - حسابات جارية
413 867	592 750	نقدية بالصندوق
28 157 021	44 683 154	النقدية وما في حكمها
(8 055 365)	(7 430 894)	بنوك - سحب على المكشوف
20 101 656	37 252 260	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 التجاري 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 التجاري للشركة بتاريخ 2006/12/18.

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

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

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

21- الإحتياطيات

2018/1/31 دولار أمريكي	2018/4/30 دولار أمريكي	
34 266 762	34 330 312	احتياطي قانوني
18 679 727	18 679 727	احتياطي خاص (*)
45 415 879	45 415 879	احتياطي عام
730 595	730 595	احتياطيات أخرى
99 092 963	99 156 513	

(*) يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى 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 القانونى لنسبة 50% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها 2 904 698 دولار امريكى ويتاريخ 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 فى صافى أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة فى 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 فى صافى حقوق المساهمين لهذه الشركات بقائمة حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة بقيمة 27 651 899 دولار أمريكي .

23- فروق الترجمة

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(44 065 422)	(42 468 498)	رصيد أول الفترة / العام
1 596 924	1 314 014	التغير خلال الفترة
(42 468 498)	(41 154 484)	رصيد آخر الفترة / العام

24- احتياطي أسهم خزانة

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

25- أسهم الخزانه

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

26- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ 94 921 382 دولار أمريكي (مبلغ 102 498 447 دولار أمريكي فى 2018/1/31) فى 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
1 500 000	1 500 000	--	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - بنك مصر إيران
500 000	500 000	--	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة - بنك مصر إيران
8 412	5 298	3 114	شركة جولدن تكس للأصواف - بنك الإسكان والتعمير
43 158	43 158	--	- بنك قطر الوطني
3 502 556	826 018	2 676 538	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة - بنك الكويت الوطني
1 200 000	600 000	600 000	الشركة السويسرية للملابس القطنية - بنك HSBC
1 533 639	1 022 425	511 214	- بنك NBD
10 984 800	2 196 960	8 787 840	مجموعه بيرد الانجليزيه - بنك QIB
308 729	308 729	--	شركة كريستال فور ماكينك شيرتس - بنك HSBC
49 517 609	28 767 560	20 750 049	الرصيد في 2018/4/30
52 889 308	30 847 762	22 041 546	الرصيد في 2018/1/31

1-27 بنود شروط اتفاقيات القروض

البنك	عملة القرض	نهاية سداد القسط	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار
			30 أبريل 2018	31 يناير 2018		
العرفة للاستثمارات والاستشارات البنك التجاري الدولي	دولار	2018	8 864 972	8 864 972	8 864 972	8 864 972
العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة البنك العربي الأفريقي الدولي	دولار	2019	21 071 343	21 071 343	21 071 343	21 071 343
الشركة السويسرية للملابس الجاهزة بنك مصر إيران	دولار	2018	1 500 000	1 500 000	3 000 000	3 000 000
شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة بنك مصر إيران	دولار	2018	500 000	500 000	1 000 000	1 000 000
جولدن تكس للأصواف بنك الإسكان و التعمير	جنيه مصرى		148 625	8 412	172 029	9 668
بنك قطر الوطني	جنيه مصرى	2018	762 500	43 158	1 143 750	64 279
بورسعيد للملابس الجاهزة بنك الكويت الوطني	دولار	2022	3 502 556	3 502 556	3 699 814	3 699 814
الشركة السويسرية للملابس القطنية بنك HSBC	دولار	2020	1 200 000	1 200 000	1 350 000	1 350 000

البنك	عملة القرض	نهاية سداد القسط	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار
			30 أبريل 2018	31 يناير 2018		
الشركة السويسرية للملابس القطنية	دولار	2017	1 533 639	1 533 639	2 044 853	2 044 853
بنك ENBD						
شركة كريستال فور ماكينك شيرتس	يورو	2018	250 000	308 729	--	--
بنك HSBC						

-28- التزامات أخرى طويلة الأجل

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
528 822	468 864	أوراق دفع طويلة الأجل
7 138 778	6 919 097	التزامات أخرى*
7 667 600	7 387 961	

*يتضمن بند التزامات أخرى مبلغ 6 906 692 دولار يمثل قيمة التزام طويل الأجل خاص بحقوق استغلال علامة تجارية لدى مجموعة بيرد الانجليزية (شركة تابعة)

-29- المخصصات

الرصيد في 2018/1/31	التدعيم خلال الفترة	أنقضي الغرض منها	المستخدم خلال الفترة	الرصيد في 2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
917 016	141 389	-	-	1 058 405	مخصص المطالبات
-	-	-	-	(3 732)	أثر التغيير في أسعار الصرف
917 016	141 389	-	-	1 054 673	

-30- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2018/1/31	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
21 204 652	26 143 732	موردين ومقاولون
6 269 028	5 014 485	أوراق دفع
214 837	309 774	عملاء - دفعات مقدمة
681 622	639 232	تأمينات للغير
5 596 059	3 882 085	مصلحة الضرائب
692 776	6 993	إيجارات محصلة مقدما
11 321 560	6 068 501	مصروفات مستحقة
6 812 643	7 003 094	إيرادات موجلة
9 936 402	9 119 172	حسابات دائنة أخرى
62 729 579	58 187 068	

-31- قروض قصيرة الأجل

يتمثل بند قروض قصيرة الاجل المعادل لمبلغ 47 294 565 دولار أمريكي (مبلغ 37 912 573 دولار أمريكي في 2018/1/31) في قيمة قروض ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محليه بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة .

-32- تكلفه النشاط

2017/4/30	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
32 652 087	33 923 897	تكلفه المبيعات
32 652 087	33 923 897	

-33- إيرادات أخرى

2017/4/30	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
510 260	547 238	أرباح رأسمالية
430 332	1 232 622	ايجارات
40 153	59 161	خصم مكتسب
9 997	12 310	ايرادات خدمات للغير
60 542	147 596	أخرى
1 051 284	1 998 927	

-34- مصروفات أخرى

2017/4/30	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
21 690	32 296	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
44 724	141 389	تدعيم مخصص مطالبات
3 829	4 883	أخرى
70 243	178 568	

-35- مصروفات تمويلية (بالصافي)

2017/4/30	2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(2 590 006)	(3 055 279)	فوائد ومصروفات تمويلية
180 374	1 079 346	فوائد دائنة
(1 219 588)	981 874	خسائر/أرباح تقييم عملات أجنبية
(3 629 220)	(994 059)	

-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 .

-36- تحليل النشاط على أساس القطاعات

شركة العروة للاستثمارات والاستشارات
 تلميح : الأرصاحات المقسة للوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

36 - تحليل النشاط على أساس الأقسام

1 - نتائج النشاط لأشعة الأصيل لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

نشطة الأصيل	نشطة الأصيل					
	المجموع بعد الاستحقاقات دولار أمريكي	مستحقات دولار أمريكي	الاستثمارات دولار أمريكي	قطاع التأمين للطائرة دولار أمريكي	قطاع التأمين للبحر دولار أمريكي	قطاع التأمين للبر دولار أمريكي
إيرادات النشاط	74 747 580	-	-	14 650 706	5 668 720	54 428 154
مبيعات بين الشركات لنفس القطاع	-	(8 644 571)	-	1 061 357	-	7 583 214
صافي إيرادات النشاط	55 638 994	(10 464 015)	-	13 589 349	5 668 720	46 844 940
إيرادات من عملاء خارجيين	55 638 994	-	-	8 167 217	4 747 328	42 724 449
مبيعات داخلية بين شركات المجموعة	-	(10 464 015)	-	5 422 132	921 392	4 120 491
المجموع	55 638 994	(10 464 015)	-	13 589 349	5 668 720	46 844 940
تكلفة النشاط	(33 923 896)	10 806 173	-	(9 541 603)	(4 584 005)	(30 604 461)
معدل الربح	21 715 098	342 158	-	4 047 746	1 084 715	16 240 479
إيرادات تشغيل أخرى	1 998 927	(1 243 943)	1 404 792	309 931	204 157	1 226 644
مصرفات فروع	(14 556 912)	5 164	-	(2 123 304)	(312 340)	(12 126 432)
مصرفات إدارية وعمومية	(5 896 539)	899 816	(834 723)	(1 413 291)	(311 701)	(3 772 631)
مصرفات تشغيل أخرى	(89 415)	-	(29 610)	(4 883)	(52 986)	(1 936)
الإرباح الناتجة عن التشغيل	3 171 159	3 195	540 459	816 199	611 845	1 566 124

* لغرض العرض تم استبعاد قيم الأية :
 - قيمة التوزيعات من قطاع التأمين للبر والبحر والطائرة البالغة 6 006 656 دولار أمريكي .
 - قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبلدية 632 115 دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبلدية 590 659 دولار أمريكي .

شركة العروة للاستشارات والاستثمارات

تلميح : الأيضاحات المتممة للتقرير المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

36 - تحليل النشاط على أسس الأقسام

36 - 2 نتائج النشاط لأنشطة الأصول لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2017

المجموع بعد الإستيعادات	لنشطة الأصول						
	استيعادات دولار أمريكي	الاستثمارات دولار أمريكي	الاستثمار العقاري دولار أمريكي	قطاع الملابس الفاخرة دولار أمريكي	قطاع الملابس التجارية دولار أمريكي	قطاع الملابس القرمال دولار أمريكي	قطاع الملابس القرمال دولار أمريكي
75 683 133	-	-	-	14 135 886	4 004 275	57 542 972	إيرادات النشاط
-	(10 061 228)	-	-	1 973 039	-	8 088 189	مبيعات بين الشركات لنفس القطاع
54 096 990	(11 524 915)	-	-	12 162 847	4 004 275	49 454 783	صافي إيرادات النشاط
54 096 990	-	-	-	5 396 674	4 004 275	44 696 041	إيرادات من عطاء خارجيين
-	(11 524 915)	-	-	6 766 173	-	4 758 742	مبيعات داخلية بين شركات المجموعة
54 096 990	(11 524 915)	-	-	12 162 847	4 004 275	49 454 783	المجموع
(32 652 087)	11 524 915	-	-	(9 046 645)	(3 200 144)	(31 930 213)	تكلفة النشاط
21 444 903	-	-	-	3 116 202	804 131	17 524 570	مجمول الربح
1 051 284	(1 390 733)	1 573 314	97 346	233 202	168 633	369 522	إيرادات تشغيل أخرى
(11 965 611)	3 980	-	-	(1 223 005)	(231 996)	(10 514 590)	مصرفات توزيع
(3 975 640)	1 389 821	(516 712)	(477 522)	(1 096 336)	(225 132)	(3 049 759)	مصرفات إدارية وعمومية
(70 243)	-	(20 940)	-	(1 312)	(30 750)	(17 241)	مصرفات تشغيل أخرى
6 484 693	3 068	1 035 662	(380 176)	1 028 751	484 886	4 312 502	الإرباح التشغيلية عن التشغيل

37- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في 2018/4/30 مبلغ 1 387 102 دولار أمريكي .

38- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في 2018/4/30 مبلغ 14 304 493 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 إيجيبث	البيان
للاستثمارات والاستشارات	للاستثمار العقاري	تيلورنج للملابس	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
7 696 967	10 715 803	5 959 003	اجمالي القيمة البيعية
9 757 990	13 634 602	7 578 903	اجمالي القيمة التعاقدية
1 158 110	1 607 370	1 225 171	الدفعة المقدمة
5 990 579	6 960 674	4 800 483	اجمالي الارياح الرأسمالية
376 581	459 587	273 868	مصروف التأجير خلال الفترة
234 480	97 347	171 445	الارياح الراسمالية خلال الفترة
4 226 411	4 800 003	3 857 623	الاقساط المستحقة السداد حتى نهاية العقد
يونيو 2021	ديسمبر 2020	يونيو 2022	تاريخ نهايه 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 تعفي من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشرة سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من 2005/12/21 وحتى 2015/12/20 (مادة 35 قانون 8 لسنة 1997) .

شركات تابعة في مصر

شركات تابعة في مصر خاضعة للضرائب

الشركات التابعة

الموقف الضريبي	الشركات التابعة
تم الفحص حتي 2012/12/31	شركة كونكريت للملابس الجاهزة
تم الفحص والسداد حتي 2002/12/31	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
تم الفحص حتي 2010/12/31	شركة جولدن تكس للأصواف
تم الفحص حتي 2010/12/31	شركة يورو ميد للتجارة والتسويق
لم يتم الفحص حتي تاريخه	شركة العرفة للاستثمار العقاري
تم الفحص حتي 2014/5/15	شركة ايجيبث تيلورنج للملابس الجاهزة
تم الفحص حتي 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 العامه للاستثمار والمناطق الحرة .

شركات تابعة خارج مصر

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

41- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

المخاطر الائتمانية

التعرض للمخاطر الائتمانية

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

القيمة الدفترية		إيضاح رقم	
2018/1/31	2018/4/30		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
11 775 292	--		اذون خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور
28 157 021	37 252 260	(19)	النقدية وما فى حكمها
102 498 447	110 175 149	(26)	تسهيلات ائتمانية
90 801 881	96 812 174	(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	
2018/1/31	2018/4/30		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
57 883 170	53 184 949	(18)	العملاء