

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

—

القوائم المالية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦
وتقرير مراقب الحسابات عليها

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

الفهرس

الصفحة

--	تقرير مراقب الحسابات
١	الميزانية غير المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٦
٢	قائمة الدخل غير المجمعة
٣	قائمة التوزيعات المقترحة
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
٥	قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
٢٢-٦	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

=====

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون
تأسس ١٩٤٦ - الطوق عدلا نش

المرشد نصحي
١٥٠٣٠٠٠٠٠

الطيب زكريا
٦٨٥٤٠٠٠٠٠

الربيع سالي
٤٩٩٤٠٠٠٠٠

يوسف كامل
٢٧٦٤٠٠٠٠٠

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٦٣٧ - ٢٣٩٣٧١٠٨ فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧

E-mail :acc@antonafalla-co.com

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية غير المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م." المتمثلة في الميزانية غير المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٦ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الأيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية غير المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني و تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية غير المجمعة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة .

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

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية غير المجمعة .

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية غير المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعذاله ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجمع للشركة في ٣١ يناير ٢٠١٦ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية .

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إتيانه فيها وقد وجدت القوائم المالية غير المجمعة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات .

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

تحريراً في ٢٠١٦/٥/٥

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)
(س.م.م. ٢٧٦٤)

يوسف كامل وشركاه
محاسبون قانونيون
٢٧٦٤ ٢٠٢٠٠٠٠٠
سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية (١١٢)

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الميزانية غير المجمعة في ٣١ يناير ٢٠١٦

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	رقم الايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الأصول طويلة الأجل
٢٢٩ ٨٢٠	٨٤٠ ٦٣١	(٧)	أصول ثابتة (بالصافي)
٥٠٦ ٤٥١	-	(٨)	مشروعات تحت التنفيذ
١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	(٩)	أستثمارات في شركات تابعة
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨	(١٠)	أستثمارات في مشروعات مشتركة
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	(١١)	أستثمارات مالية متاحة للبيع
١٣ ٩٥٦ ٦٣١	٧ ٠١٣ ٠٥٩	(١٢)	مدينو شراء أستثمارات
٢٥ ٨٣٩ ٩٧٥	١٩ ٠٠٠ ٧٦٣		إجمالي الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٥٢ ٠٦٢ ٣٧٠	٥١ ٦٨٢ ٥٢٩	(١٣)	عملاء وارصدة مدينة اخرى
١٤٥ ١٦٦ ١٥٢	١٤٢ ٣٠٢ ٥٢٧	(١٦)	المستحق من اطراف ذوى علاقة
٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء أستثمارات - الجزء المتداول
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	(١٤)	النقدية وما فى حكمها
٢٣٣ ٤٩٦ ٣٤٢	٢٣٥ ٣٢٤ ٥٢٢		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٨ ٥٨٨ ٠٨٣	١٠ ٦٣٩ ٧٠٦		بنوك - أرصدة دائنة
٥ ٢٧٦ ٦١١	٧ ٣٥١ ١٣٩	(١٥)	موردون وارصدة دائنة اخرى
١١ ١٢٧ ١٠٩	١١ ٠٨٢ ٠٨٥	(٢٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة
-	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٩)	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
٢٤ ٩٩١ ٨٠٣	٢٣ ٠٧٢ ٩٣٠		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٠٨ ٥٠٤ ٥٣٩	٢٠٢ ٢٥١ ٥٩٢		رأس المال العامل
٢٣٤ ٣٤٤ ٥١٤	٢٢١ ٢٥٢ ٣٥٥		إجمالي الأستثمار
			ويتم تمويله كالاتى :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	(١٧)	احتياطات
٢٩ ٥٣٩ ٥٣٧	٢٩ ٢٧٣ ٠٧١		أرباح مرحلة
٤ ٨٣١ ٦٢٤	(٣٥٠ ٩٩١)		صافى (خسارة) ارباح العام
٢٠٨ ٦٨٢ ٧١٩	٢٠٣ ٤٧٥ ٢٢٨		اجمالي حقوق الملكية
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(١٨)	احتياطي أسهم خزانة
٢٠٩ ٥٧٢ ٩٢٦	٢٠٤ ٣٦٥ ٤٣٥		صافى حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	(١٩)	قروض طويلة الأجل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	١ ٨٦١ ٦٩٠	(٣٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة - طويلة الأجل
٣٢١ ٥٤٦	١٦٠ ٢٥٨	(٢٠)	اوراق دفع - طويلة الأجل
٢٤ ٧٧١ ٥٨٨	١٦ ٨٨٦ ٩٢٠		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢٣٤ ٣٤٤ ٥١٤	٢٢١ ٢٥٢ ٣٥٥		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور/علاء أحمد عبد المقصود عرفة)

Arafa

المدير المالي

محمد محي الدين

* تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل غير المجمعة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦

السنة المالية	السنة المالية	رقم الإيضاح	
من ٢٠١٤/٢/١	من ٢٠١٥/٢/١		
الى ٢٠١٥/١/٣١	الى ٢٠١٦/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٣ ٢١٥	٨ ٥٨٤	(٢١)	إيرادات النشاط
(١ ٢٣٢)	-		تكلفة النشاط
١١ ٩٨٣	٨ ٥٨٤		مجمل الربح
٢ ٥٧٨ ٥١٣	٢ ١٥٦ ٥٢٠	(٢٢)	إيرادات تشغيل اخرى
(٥٩٧ ٦٦٩)	(٧٥٢ ٨٣٢)	(٢٣)	مصروفات تشغيل اخرى
(٢ ٨١١ ٧٨٦)	(٢ ٢٢٥ ٩٢٨)		مصروفات ادارية وعمومية
(٨١٨ ٩٥٩)	(٨١٣ ٦٥٦)		الخسائر الناتجة عن التشغيل
٥ ٦٢٤ ١٢٣	٤٦٢ ٦٦٥	(٢٤)	إيرادات تمويلية (بالصافي)
٢٦ ٤٦٠	-		ارباح استثمارات في اوراق مالية بغرض المتاجرة
٤ ٨٣١ ٦٢٤	(٣٥٠ ٩٩١)		صافى (خسارة) ارباح العام
٠.١٠	(٠.٠٠٧)	(٢٥)	نصيب السهم في (الخسارة) الارباح دولار / سهم

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

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التوزيعات المقترحة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤ ٨٣١ ٦٢٤	(٣٥٠ ٩٩١)	صافى (خسائر) ارباح العام
٢٩ ٥٣٩ ٥٣٧	٢٩ ٢٧٣ ٠٧١	أرباح مرحلة
٣٤ ٣٧١ ١٦١	٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	صافى الربح القابل للتوزيع
يوزع كالتالى:		
٢٤١ ٥٩٠	-	إحتياطي قانوني
٤ ٧٠٢ ٥٠٠	-	نصيب المساهمين - توزيع نقدي
١٥٤ ٠٠٠	-	نصيب العاملين
٢٩ ٢٧٣ ٠٧١	٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	أرباح مرحلة للعام التالي
٣٤ ٣٧١ ١٦١	٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	

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

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦

البيانات	رأس المال المدفوع	احتياطيات	ارباح مرحلة	صافي (خسارة) ارباح العزم	احتياطي اسهم خزانة	الاجمالي
	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤	٩٤.٥٠.٠٠٠	٨٠.٢٦١.٥٥٨	٣٠.٣١٤.٢٠٤	(٧٧٤.٦٦٧)	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٤.٧٤١.٣٠٢
اقفال خسارة السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١ في الارباح المرحلة	-	-	(٧٧٤.٦٦٧)	٧٧٤.٦٦٧	-	-
صافي ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١	-	-	-	٤.٨٣١.٦٢٤	-	٤.٨٣١.٦٢٤
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٥	٩٤.٥٠.٠٠٠	٨٠.٢٦١.٥٥٨	٢٩.٥٣٩.٥٣٧	٤.٨٣١.٦٢٤	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٩.٥٧٢.٩٢٦
توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١	-	٢٤١.٥٩٠	(٢٦٦.٤٦٦)	(٤.٨٣١.٦٢٤)	-	(٤.٨٥٦.٥٠٠)
صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١/٣١	-	-	-	(٣٥٠.٩٩١)	-	(٣٥٠.٩٩١)
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٦	٩٤.٥٠.٠٠٠	٨٠.٥٠٣.١٤٨	٢٩.٢٧٣.٠٧١	(٣٥٠.٩٩١)	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٤.٣٦٥.٤٣٥

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى (٢٢) تُصنّف جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦

السنة المالية من ٢٠١٤/٢/١ الى ٢٠١٥/١/٣١ دولار امريكي	السنة المالية من ٢٠١٥/٢/١ الى ٢٠١٦/١/٣١ دولار امريكي	رقم الايضاح	
٤ ٨٣١ ٦٢٤	(٣٥٠ ٩٩١)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
			صافي (خسارة) ارباح العام
			تسويات بغرض تسوية صافي (الخسارة) الارباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٥٥ ٧٠٢	٦٢ ٠٥٩	(٧)	اهلاكات
١ ٧٧٤ ٦٢٥	١ ٥٧٥ ٢٨٧	(٢٤)	فوائد ومصروفات تمويلية
(٦١٥ ٦٤٣)	(٤٥٥ ٧٦٢)	(٢٤)	فوائد دائنة
(١٣ ٢١٥)	(٨٥٨٤)	(٢١)	ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(١ ٤١٣ ٦٩٨)	(٦٥٠ ٤٨٢)	(٢٢)	ارباح رأسمالية
(٢٤١ ٠٨٨)	(٢٢٠ ٩٧٩)	(٢٤)	التغير في القيمة الحالية
٢٢ ٢٥١	-	(٢٣)	خسائر تصفية استثمار في شركة تابعة
(٦ ٥٤٢ ٠١٧)	(١ ٣٦١ ٢١١)	(٢٤)	فروق اسعار صرف عملات اجنبية
(٢ ١٤١ ٤٥٩)	(١ ٤١٠ ٦٦٣)		خسائر النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل
			التغير في راس المال العامل
(١ ٦٩٣ ٢٦٦)	٢٩٤ ٠٣٩		التغير في عملاء و ارصدة مدينة اخرى
٧ ٤٢٠ ٢٦٣	٢ ٧٢٠ ٢٤٦		التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
(١ ٥٣٦ ٤٥٦)	٢٨٤ ٧٧٦		التغير في موردين و ارصدة دائنة اخرى
(٣ ٦٨٣ ٩١٥)	(٢ ٥٨٠ ٢٧٢)		التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة
(١ ٦٢٤ ٩٣٣)	(٦٩١ ٨٧٤)		النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(١ ٧٥١ ٦١١)	(١ ٣٠٣ ٠٧٢)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(٣ ٣٨٦ ٥٤٤)	(١ ٩٩٤ ٩٤٦)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(١ ٦٣٦ ٣١٠)	(١١ ٠٣٦)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
٥ ١٥٩ ٦٠٠	-		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	-		التغير في اذون خزانة
-	٢١ ٧٩٩		مقبوضات من توزيعات ارباح من شركات تابعة
١٠ ١١٢ ٧٧٧	١٠ ٧٦٣		النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
٦١٥ ٦٤٣	٤٥٥ ٧٦٢		فوائد دائنة محصلة
١٠ ٧٢٨ ٤٢٠	٤٦٦ ٥٢٥		صافي النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٣٨٥ ٩٨١	٢ ٢٥٠ ٢٦٢		التغير في بنوك - ارصدة دائنة
(٢٣٢ ١٨٦)	(١٩٦ ٧٣٧)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
-	(٢ ٣٥١ ٢٥٠)		توزيعات الارباح المدفوعة
١٥٣ ٧٩٥	(٢٩٧ ٧٢٥)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
٧ ٤٩٥ ٦٧١	(١ ٨٢٦ ١٤٦)		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام
(٢٢٥ ١٠٩)	(٣٠٢ ٢١٨)		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملة الاجنبية
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	١٥ ٠٦٧ ٨٢٠		النقدية وما في حكمها في اول العام
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	(١٤)	النقدية وما في حكمها في نهاية العام

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة .

قرر مجلس ادارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٥ 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 اساس القيمة الدفترية لأصول والتزامات الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ ، 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 ١٤ يوليو ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

تم تعديل اسم الشركة القاسمة الى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وتم التأشير بهذا التعديل بصحيفة الاستثمار في ١١ يناير ٢٠٠٦ .

تم تسجيل التعديل للشركة بالسجل التجارى تحت رقم ١٧٤٢٦ بتاريخ ١٦/١٦/٢٠٠٦ .

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ تسجيل هذا التعديل بالسجل التجارى .

تم تعديل السنة المالية للشركة من ٣١ مارس من كل عام لتنتهى في ٣١ يناير .

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

٢-١ عرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات المالية والإدارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الأخرى المصرية والأجنبية والمساهمة فى إعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والإدارى لها .

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الأعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٥/٥/٢٠١٦ .

٢-٢ أسس القياس :

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

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
- الأدوات المالية (عقود آجلة) والمدرجة بالقيمة العادلة.

الطرق المستخدمة فى قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد بالإيضاح رقم (٤).

٣-٢ عملة التعامل والعرض :

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

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات قد 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 بأى فروق في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات اذا كانت هذه الفروق تؤثر على السنة التي تمت فيها المراجعة فقط اما اذا كانت تؤثر على السنة التي تمت فيها المراجعة وعلى السنوات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه السنة و السنوات المستقبلية.

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

ايضاح رقم (٤-٣) :	تقييم الأدوات المالية
ايضاح رقم (٥-٣) :	الأصول الثابتة
ايضاح رقم (١٢-٣) :	الانخفاض في القيمة
ايضاح رقم (١٥-٣) :	المخصصات

٣-٣ اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

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

١-٣ العملات الأجنبية :

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٢-٣ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة :

يتم اثبات الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر إضمحلال في قيمتها في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث الانخفاض في القيمة ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ الميزانية ، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الاضمحلال وتحملة على قائمة الدخل.

٣-٣ 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.

٤-٣ الأدوات المالية :

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

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

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

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

والشركة لديها أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و الأصول المالية المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق و القروض و المديونيات و الأصول المالية المتاحة للبيع.

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر اذا ما تم تبويبه كمحفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولى. و يتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار و تأخذ قرارات البيع و الشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار و ذلك بناء على استراتيجية الاستثمار و المخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبدئي فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح و الخسائر عند تحققها.

الأصول المالية المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

في حالة وجود نية و قدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلي تكاليف المعاملة المتعلقة بها. و بعد الإدراج الأولى يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة و ذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها. أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية و ليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحفوظ به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع. تشمل النقدية و ما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك و الخزينة و الودائع لأجل و التي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو اقل. و تتضمن النقدية و ما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف و التي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

الأصول المالية المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها كمتاحة للبيع و التي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم و بعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج التغيير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية ، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتراكم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول لقائمة الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث انخفاض في قيمتها. و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات.

الأصول المالية بغرض المتاجرة

يتم تبويب الأصول المالية بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة ويتم اثباتها بالقيمة العادلة و يدرج الناتج سواء ربح أو خسارة في قائمة الدخل.

التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة و الذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة. و تستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو إلغائه أو انتهاء التزاماته التعاقدية. و الشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: قروض و سلفيات و أرصدة بنوك سحب على المكشوف و هذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً

بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوما منها تكلفة المعاملة المتحققة. و بعد الإدراج الأولى يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الاهلاك وأى اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٢) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الأصول وفيما يلي بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الاهلاك:

البيان	السنة
مباني	٥٠
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث ومعدات مكاتب	١٦,٦٧-٢
تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة	١٠

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 تكلفتها بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول و يتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من أجله.

٧-٣ التأجير التمويلي :

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أي خصومات واخذ أثر 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.

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصا منها اى اضمحلال في قيمتها.

٩-٣ شراء اسهم الخزانة:

عند قيام الشركة بشراء اسهمها فان القيمة المدفوعة في الشراء تشمل اية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء ، وتخصم من حقوق المساهمين وتقيد كأسهم خزانة وتعرض مخصومة من اجمالي حقوق الملكية .

١٠-٣ ادون خزانة:

تثبت عمليات شراء ادون الخزانة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ببند منفصل بقائمة الميزانية، وما يستحق منها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافته على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ الميزانية وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقا لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية.

١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٢-٣ الانخفاض في القيمة :

الأصول المالية

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

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

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لاحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول إلي أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية. و عندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح و الخسائر.

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. إجمالي الخسارة والتي تم تحويلها من حقوق الملكية إلي قائمة الأرباح والخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء مخصوماً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك و القيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابقاً بقائمة الأرباح و الخسائر. التغيير في الانخفاض و المتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة.

في حالة زيادة القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع تم تخفيض قيمته و ذلك في فترات تالية و هذه الزيادة كان من الممكن ربطها بصورة موضوعية لحدث ما وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض بقائمة الأرباح والخسائر ففي هذه الحالة يتم رد خسارة الانخفاض بنفس القيمة و التي سبق تحميلها بقائمة الأرباح و الخسائر. في حالة أي استعادة أخرى للقيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بحقوق الملكية.

الأصول غير المالية

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

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

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

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

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

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

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

٣-١٣ الأصول طويلة الأجل المحفوظ بها بغرض البيع :

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

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما أقل ويخصم منها تكلفة البيع.

تدرج أي خسائر انخفاض في القيمة للمجموعة المستبعدة بالخصم من بند الشهرة ثم يليه باقي الأصول والالتزامات على أساس نسبي. ولا يتم تحميل خسائر على المخزون أو الأصول المالية أو الأصول الضريبية المؤجلة والتي يستمر قياسها طبقا للسياسة المحاسبية للشركة.

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

١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقا لقانون التأمينات. بموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط. وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقا لاساس الإستحقاق.

١٥-٣ المخصصات :

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريا 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 ملائما. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٦-٣ الإيرادات :

١٦-٣-١ 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 مطروحا منة مصروفات وعمولات البيع.

١٦-٣-٢ توزيعات الأرباح

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.

١٦-٣-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقا لمبدأ الإستحقاق.

١٦-٣-٤ الفوائد الدائنة

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

١٧-٣ الإقتراض بفائدة :

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدنيا بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أى فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على اساس سعر الفائدة الفعال.

١٨-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

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

١٩-٣ ربحية السهم الاساسية :

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الاساسي لاسهمها العادية . يتم احتساب النصيب الاساسي لربحية السهم بقسمة ارباح او خسائر الشركة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال العام.

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

طبقا لمطالبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥% من صافي الارباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرا

يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض الخسائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فان الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الارباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة اخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.

٤- تحديد القيمة العادلة :

تتطلب العديد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس او الإفصاح طبقاً للطرق التالية ويتم الإفصاح بالايضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن اية معلومات اضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الايضاحات الخاصة بتلك الاصول والالتزامات .

٤-١ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع :

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

٤-٢ الأدوات المالية (عقود آجلة) :

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.

٥- ادارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :-

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق
- خطر التشغيل

اطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة اعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في ادراة وقياس تلك المخاطر وادارة اموال الشركة وذلك بالاضافة الى الايضاحات الكمية الاخرى التي تتضمنها هذه القوائم المالية .

تقع المسؤولية العامة عن وضع اطار العمل الخاص بادارة مخاطر للشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس ادارتها، كما يقع على عاتق مجلس الادارة ايضا مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات مجلس الادارة لادارة المخاطر بالشركة.

يتم وضع سياسات ادارة 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 يفهم 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 بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكل ما من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

خطر الائتمان

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

الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في ادوات مالية ذات سيولة و ملاءة ائتمانية عالية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند

استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية و بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات. وتتأكد الشركة من حيازتها لقدرة كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ 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 إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ١٦٤ ٦٢٠ ١٠ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدرور للجنيه المصري.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيرات في اسعار السوق مثل التغير في اسعار الصرف ومعدلات الفائدة واسعار الاسهم والتي تؤثر على دخل الشركة او ماتملكه من الادوات المالية. ويمكن هدف إدارة مخاطر السوق في ادارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، وتحقيق افضل عائد. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاستراتيجية التي وضعتها الإدارة .

مخاطر التشغيل

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

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

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

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات و مراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية و القانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات و الإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل و التي تمت مواجهتها و دقة الإجراءات و الرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل و العلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية و التدريب
- المعايير المهنية و السلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التامين اذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل الإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص المراجعة الداخلية/ الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

إدارة رأس المال

تكمّن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال . يقوم مجلس ادارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي ارباح التشغيل مقسوما على اجمالي حقوق الملكية. كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذي يحصل عليه المساهمين. لا يوجد اية تغيرات في منهج الشركة تجاه ادارة رأس المال خلال العام. الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

٦- المعاملات المالية الخاصة بالاطراف ذوي العلاقة :

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

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال السنة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١ ٣٤٣	١٦ ٨٣٩	١٥ ٤٩٦	١٥ ٤٩٦	تمويل	السويسرية للملابس القطنية
٢٨١ ٥٨٤	-	(٢٨١ ٥٨٤)	(٢٨١ ٥٨٤)	تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
١٢ ٥٢٥	١٧ ١٥٤	٤ ٦٢٩	٤ ٦٢٩	تمويل	شركة مصر البرتغال
-	٩٥ ٨٣١	٩٥ ٨٣١	٩٥ ٨٣١	تمويل	شركة جولدن توكس للاصواف
١٥ ١٥٣	٣٧ ٠٦٧	٢١ ٩١٤	٢١ ٩١٤	تمويل	أباريل انترناشيونال
٥٧ ٠٧١	١٦٨ ١٣٧	١١١ ٠٦٦	١١١ ٠٦٦	تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٦ ٥٥٦	٩ ٠١٨	٢ ٤٦٢	٢ ٤٦٢	تمويل	وايت هيد للغزل
٩٣ ٧٥٧ ١٧٣	٩٣ ١٦٧ ١٥٩	(٥٩٠ ٠١٤)	(٥٩٠ ٠١٤)	تمويل	العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة
٤٧ ٨٩٢ ٧١١	٤٥ ٦٣٠ ٦١٢	(٢ ٢٦٢ ٠٩٩)	(٢ ٢٦٢ ٠٩٩)	تمويل	العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣ ٠٤٢ ٦٣٩	٣ ٠٥٠ ٢٨٨	٧ ٦٤٩	٧ ٦٤٩	تمويل	العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٧٤ ٩٨٠	٩٤ ٢٤٨	١٩ ٢٦٨	١٩ ٢٦٨	تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
١٥ ٢٣٢	٧ ٢١٣	(٨ ٠١٩)	(٨ ٠١٩)	تمويل	فورال
٩ ١٨٥	٨ ٩٧١	(٢١٤)	(٢١٤)	تمويل	EP Garment
١٤٥ ١٦٦ ١٥٢	١٤٢ ٣٠٢ ٥٣٧				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال السنة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	٦٦٨ ٣٨٧	٦٦٨ ٣٨٧	٦٦٨ ٣٨٧	تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
٣ ١٦٤	٤ ٩٣٩	١ ٧٧٥	١ ٧٧٥	تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٣ ٢٥٢ ٠٥٩	٤ ٢٧٥ ٣٨١	١ ٠٢٣ ٣٢٢	١ ٠٢٣ ٣٢٢	تمويل	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٤ ١٥٨ ٣٠٠	٢ ٤٧٨ ٧٣٥	(١ ٦٧٩ ٥٦٥)	(١ ٦٧٩ ٥٦٥)	تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقارى
٥٠٠ ١٧٢	٩٦٩ ٨٨٥	٤٦٩ ٧١٣	٤٦٩ ٧١٣	تمويل	فاشون اندستري
٢ ٣٩٦ ٢٦٩	٢ ٣٩٤ ٩٧٤	(١ ٢٩٥)	(١ ٢٩٥)	تمويل	شركة سافينى للملابس الجاهزة
٤٣١ ٢٩٥	٥ ٥١٤	(٤٢٥ ٧٨١)	(٤٢٥ ٧٨١)	تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
٤٣ ٤٨٨	-	(٤٣ ٤٨٨)	(٤٣ ٤٨٨)	تمويل	شركة جولدن توكس للاصواف
١ ٥٦٤	-	(١ ٥٦٤)	(١ ٥٦٤)	تمويل	Baird Group LTD
٣٤٠ ٧٩٨	٢٨٤ ٢٧٠	(٥٦ ٥٢٨)	(٥٦ ٥٢٨)	تمويل	ايجيشن فاشون للملابس **
١١ ١٢٧ ١٠٩	١١ ٠٨٢ ٠٨٥				

* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال العام تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.
** اعتبارا من اول يونيو ٢٠١٤ تم ادماج شركة ايجيبى تيلورنج للملابس الجاهزة "ش.م.م" فى شركة ايجيشن فاشون للملابس الجاهزة "ش.م.م".

٣-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الاجل :

الرصيد في		حجم التعامل خلال السنة المنتهية في		اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٥/١/٣١	طبيعة التعامل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	١ ٨٦١ ٦٩٠	(٣ ٧٢٣ ٢٨٠)	دولار أمريكي	تمويل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	١ ٨٦١ ٦٩٠		دولار أمريكي	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

الاجمالي	تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة	اثاث ومعدات مكاتب	سيارات ووسائل نقل وانتقال	مباني	البيان
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٤٧٤ ٢٥٩	-	٢٤١ ٧٧١	٢٣٢ ٤٨٨	-	التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١
٦٧٢ ٨٧٠	٥٠٦ ٤٥١	١١ ٠٣٦	-	١٥٥ ٣٨٣	الاضافات خلال العام
١ ١٤٧ ١٢٩	٥٠٦ ٤٥١	٢٥٢ ٨٠٧	٢٣٢ ٤٨٨	١٥٥ ٣٨٣	التكلفة في ٢٠١٦/١/٣١
٢٤٤ ٤٣٩	-	٢٠٠ ٤٦٠	٤٣ ٩٧٩	-	مجمع الاهلاك في ٢٠١٥/١/٣١
٦٢ ٠٥٩	-	١٥ ٣٠١	٤٦ ٤٩٩	٢٥٩	اهلاك العام
٣٠٦ ٤٩٨	-	٢١٥ ٧٦١	٩٠ ٤٧٨	٢٥٩	مجمع الاهلاك في ٢٠١٦/١/٣١
٨٤٠ ٦٣١	٥٠٦ ٤٥١	٣٧ ٠٤٦	١٤٢ ٠١٠	١٥٥ ١٢٤	صافي التكلفة في ٢٠١٦/١/٣١
٢٢٩ ٨٢٠	-	٤١ ٣١١	١٨٨ ٥٠٩	-	صافي التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٥٠٦ ٤٥١	-	أعمال تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة
٥٠٦ ٤٥١	-	

٩- استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	١٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	١٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	١٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
* شركة سافيني للملابس الجاهزة	مصر	٤٩,٢	٢٥	١ ٢٣٠ ٠٠٠	١ ٢٣٠ ٠٠٠
شركة مصر البرتغال لتجارة و تسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	١٠٠	٤٠ ٤٤٥	٤٠ ٤٤٥
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	١٠٠	٣٩ ٧٧٧	٣٩ ٧٧٧
				١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢

* تم ادراج شركة سافيني ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩,٢% لشركة العرفة للاستثمارات والاستثمارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠%.

١٠- استثمارات في مشروعات مشتركة :

يتمثل في قيمة استثمار الشركة في رأس مال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس (ش.م.م) وتبلغ قيمة المساهمة مبلغ ٣ ٨٥٦ ٥٣٥ جنيه مصرى (٦٥٩ ٣٢٨ دولار أمريكي) موزعاً علي عدد ١٥٠ ٥٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ٧٦,٩ جنيه وبنسبة مساهمة ٥٩% من رأس مال الشركة المصدر والبالغ ٦ ٥٣٦ ٥٠٠ جنيه مصرى مسدد بالكامل.

١١- استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى	مصر	١	١٠٠	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١
استثمارات اخرى				٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥
يخصم : الانخفاض في قيمة الاستثمارات				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
				٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣

** لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع لعدم وجود سوق نشط يمكن الاعتماد عليه كما هو موضح بالسياسة المحاسبية (٤-٣)

١٢ - مدينو شراء استثمارات :		
الاجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الاجل
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
٢٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٧ ٢٠٠ ٠٠٠
قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG و ميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ اكتوبر ٢٠١٧.		
(١٨٦ ٩٤١)	-	(١٨٦ ٩٤١)
٢٥ ٤١٣ ٠٥٩	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٧ ٠١٣ ٠٥٩
٢٥ ١٥٦ ٦٣١	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	١٣ ٩٥٦ ٦٣١
التغير في القيمة الحالية		
رصيد في ٢٠١٦/١/٣١		
رصيد في ٢٠١٥/١/٣١		

١٣ - عملاء و ارصدة مدينة أخرى :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٤ ٤٨٣ ٧٢٨	٤٤ ٥٤١ ٣٠١	مدينون و ارصدة جارية مدينة - شركات مباحة
يخصم :		
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض في المدينين والارصدة الجارية المدينة - شركات مباحة
٢٦ ٨٣١ ٣٧٩	٢٦ ٨٨٨ ٩٥٢	
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	عملاء - اطراف ذوى علاقة
١٥ ٣٥٢	١٤ ٦٨٥	اوراق قبض
٩٣١ ٤٧٤	٧٩٩ ٢٣٠	مصرفات مدفوعة مقدما
١٢ ٣٠٣	-	ايرادات مستحقة
٤ ٧٦٦	٤ ٥٥٩	تأمينات لدى الغير
١٩ ٠٩٤	١٨ ٣٧٣	تامين خطابات ضمان
٣ ٨٨١ ٣٦٠	٣ ٥٩٠ ٠٨٨	أخرى
يخصم :		
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض في مدينون و ارصدة مدينة أخرى
٥٢ ٠٦٢ ٣٧٠	٥١ ٦٨٢ ٥٢٩	

١٤ - النقدية وما فى حكمها :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١١ ٨١١ ٤٨٥	٩ ٠٠٦ ٧٥٥	بنوك - ودائع
٣ ٢٠٢ ٨٢٠	٣ ٨٨٩ ٨٠٠	بنوك - حسابات جارية مدينة
٢٩ ٥١٥	٤٢ ٩٠١	نقدية بالخرينة
٢٤ ٠٠٠	-	شيكات تحت التحصيل
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	

١٥- موردون وارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٠٨ ٦٤٥	١١٣ ١٤٥	تأمينات للغير
٥٨ ٨١٦	٣٠٦ ٠١٤	مصرفات مستحقة
٢٠ ٨٦٤	٢٩ ٣٦٨	الهيئة العامة للاستثمار
٦٢٤ ٥١٤	٧٤٧ ٦١٨	اوراق دفع
٤ ١٧٣ ٩٢٤	٣ ٥٢٣ ٤٤٢	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٣٦ ٩١٤	٧ ٠٩٢	ايرادات مقدمة
٨١ ٥٧١	٨١ ٥٧١	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
-	٢ ٣٥١ ٢٥٠	دائنو توزيعات مساهمين
١٧١ ٣٦٣	١٩١ ٦٣٩	ارصدة دائنة اخرى
٥ ٢٧٦ ٦١١	٧ ٣٥١ ١٣٩	

١٦- رأس المال :

١-١٦ رأس المال المرخص به :

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

٢-١٦ رأس المال المصدر والمدفوع :

١-٢-١٦ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار امريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار امريكي) موزعا على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكي .

٢-٢-١٦ تم زيادة رأس مال الشركة نقدا بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ ١٣ دولار امريكي ليصبح اجمالى رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

٣-٢-١٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكي) موزعا على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ 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 التاشير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

٤-٢-١٦ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعا على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التاشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

٥-٢-١٦ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعا على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التاشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧ .

١٦-٢-٦ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعا على عدد ١٥٦ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤ ٥٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ .

١٧- احتياطيات :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	٢٧ ٠٠٥ ٩٦٤	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	*احتياطي خاص
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطي عام
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	

* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالي مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٩٠٤ ٢ دولار امريكي و بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال بتوزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي خصما من الاحتياطي الخاص.

١٨- احتياطي أسهم خزائنة :

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٢٠٧ ٨٩٠ دولار امريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزائنة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨.

١٩- القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغة اجمالية ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجاري الدولي - مصر لتمويل شراء ٧٥٪ من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ويتم سداد رصيد هذا القرض على خمسة أقساط سنوية متساوية تستحق السداد في ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها في ٢٠١٠/٦/٣٠ بعد فترة السحب التي تنتهي في ٢٠٠٩/٦/١ وفترة سماح تنتهي مع سداد اول قسط، وقد تم تحويل قيمة القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار الامريكي في ٢٠١٠/٥/١٠ وقد تم الاتفاق على مد فترة سداد القرض لينتهي في ٢٠١٥/٦/٣٠، وبتاريخ ٣ مارس ٢٠١٤ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة الدولار الى عملة اليورو . وبتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار ، وقد تم الاتفاق على سداد القرض على ثلاثة أقساط تستحق في ٢٠١٦/٨/٣١ و ٢٠١٧/٨/٣١ والقسط الاخير في ٢٠١٨/٥/٣٠.
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١

١-١٩ بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار
البنك التجارى الدولى	دولار	٢٠١٨	الاصلية	٣١ يناير ٢٠١٦	الاصلية	٣١ يناير ٢٠١٥
سداد	القرض	القسط				
٢٠١٨	دولار	٢٠١٨	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢

٢٠- اوراق دفع طويلة الاجل :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	اوراق دفع طويلة الاجل
٣٧٧ ٠٩١	١٨٠ ٣٥٤	يخصم :
(٥٥ ٥٤٥)	(٢٠ ٠٩٦)	التغير فى القيمة الحالية
٣٢١ ٥٤٦	١٦٠ ٢٥٨	

٢١- ايرادات النشاط :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	توزيعات ارباح
١٣ ٢١٥	٨ ٥٨٤	
١٣ ٢١٥	٨ ٥٨٤	

٢٢- ايرادات تشغيل اخرى :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	ايرادات الدعم الفنى
٥٢٤ ١١٦	٨٨٣ ٠٧٧	مكافآت وبدلات حضور فى شركات مستثمر فيها
٣ ٩٣٥	١ ٧١٠	ايرادات خدمات مقدمة للغير
٤٥٠ ٧٣٣	٤٠٤ ٦٥٢	ايراد ايجارات
٨٨ ٩٧٩	٧٥ ٦٣٠	ارباح راسماليه
١ ٤١٣ ٦٩٨	٦٥٠ ٤٨٢	اخرى
٩٧ ٠٥٢	١٤٠ ٩٦٩	
٢ ٥٧٨ ٥١٣	٢ ١٥٦ ٢٥٠	

٢٣- مصروفات تشغيل اخرى :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	النصيب فى خسائر تصفية الاستثمار فى شركة تابعة (شركة روفانيتى ايجيبت لصناعة الحشو)
٢٢ ٢٥١	-	مصروفات الدعم الفنى
٤٩٨ ٨٥٦	٦٨٨ ٨٠٨	قيمة ٥٠٪ على الايجارات
٤٤ ٤٨٩	٣٧ ٨١٥	قيمة ١٪ على الايراد
٣٢ ٠٧٣	٢٦ ٢٠٩	
٥٩٧ ٦٦٩	٧٥٢ ٨٣٢	

٢٤- إيرادات تمويلية - (بالصافي) :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١ ٧٧٤ ٦٢٥)	(١ ٥٧٥ ٢٨٧)	فوائد ومصروفات تمويلية
٦١٥ ٦٤٣	٤٥٥ ٧٦٢	فوائد دائنة
٦ ٥٤٢ ٠١٧	١ ٣٦١ ٢١١	ارباح تقييم عملة
٢٤١ ٠٨٨	٢٢٠ ٩٧٩	التغير في القيمة الحالية
٥ ٦٢٤ ١٢٣	٤٦٢ ٦٦٥	

٢٥- (خسارة) ربح السهم الاساسية :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤ ٨٣١ ٦٢٤	(٣٥٠ ٩٩١)	صافي (خسارة) ارباح العام
		يخصم :
(١٥٤ ٠٠٠)	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
٤ ٦٧٧ ٦٢٤	(٣٥٠ ٩٩١)	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال العام
٠,٠١٠	(٠,٠٠٠٧)	نصيب السهم الاساسى فى (الخسائر) الارباح دولار/ سهم
		(١) + (٢)

٢٦- التأجير التمويلي :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الإيجار التمويلي المستحقة على المبنى الإدارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكا لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١ .
بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الإدارى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامه بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتى:
- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكى.
- اجمالى القيمة التعاقدية بمبلغ ٦ ٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكى قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة ٩١٩ ٢٩٩ دولار امريكى تسدد على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٩/٢٤ وتنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سدادة خلال المدة فبراير ٢٠١٦ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٥ ٣٨٣ ٧٣٠ دولار امريكى.
- القيمة الاجارية المحتسبه عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ يناير ٢٠١٦ مبلغ ١ ١١٠ ١٨٩ 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 ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٦٥٠ ٤٨٢ دولار امريكى ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص السنة المالية (ايضاح رقم ٢٢).

٢٧- الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير فى ٢٠١٦/١/٣١ مبلغ ١٠ ٠٩٥ ٥٠٥ دولار أمريكي.

٢٨- الموقف الضريبي :

طبقا لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفى من ضريبة الدمغة ورسوم التوثيق والشهر وعقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشر سنوات من تاريخ القيد في السجل التجارى اعتبارا من ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠ (مادة ٢٠ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) الشركة تدفع رسوم %١ من اجمالي ايرادات النشاط الخاصة بها كرسوم للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وتسجل بقائمة الدخل.

٢٩- الادوات المالية :

المخاطر الائتمانية التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية اقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الاقصى للتعرض للخطر الائتماني وقت اعداد التقرير ما يلى :-

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٥/١/٣١ دولار امريكى	٢٠١٦/١/٣١ دولار امريكى		
١٥٠٦٧٨٢٠	١٢٩٣٩٤٥٦	(١٤)	النقدية وما فى حكمها
٨٥٨٨٠٨٣	١٠٦٣٩٧٠٦		بنوك - أرصدة دائنة
١٨٨٦٤٩٧٢	١٨٨٦٤٩٧٢	(١٩)	قروض

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

التعرض لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية
كان تعرض المجموعة لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية كالتالى وفقا للمبالغ بالعملات الأجنبية :-

جنيه مصرى	جنيه استرلينى	يورو	
١٤١٢٣٩٠١	٤١٩١١٧٩	٨٢٦٦١٦	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٦٢٥٢٣٩٣	(٣٣٢٦٤٨٧)	(١٠٠٧٣٦٣)	نقدية وقروض
(١٧٧٧٣٣٤١٩)	(٢١٧٣)	(١٣٢٥٩٣)	موردون وارصدة دائنة اخرى
(١٥٧٣٥٧١٢٥)	٨٦٢٥١٩	(٣١٣٣٤٠)	٣١ يناير ٢٠١٦
(٣٧٣٣٢٤٦١)	٩٦١٥٣٠	(٦٥٨٤٩٢)	٣١ يناير ٢٠١٥