

شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
القوانين المالية المجمعة
عن السنة المالية
المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧
وتقدير مراقب الحسابات عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

الصفحة

المحتويات

١	تقرير مراقب الحسابات
٢	قائمة المركز المالي المجمع
٣	قائمة الدخل المجمعة
٤	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٦	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٣٢ –	الإيضاحات المتممة للقواعد المالية المجمعة

=====

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٢ - المنطقه الحدودية

البنك العربي
١٥٠٣ - س.م.م.

البنك الاهلى
٦٨٥٤ - س.م.م.

البنك الشعبي
٩٥٩٤ - س.م.م.

اليونيف لايل
٧٧١٢ - س.م.م.

٤ شارع شريف بانشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٧١٠٨ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٩٦٣٣ - فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧

E-mail: acc@antonatalia-co.com

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" الممثلة في قائمة المركز المالي الجموعة في ٣١ يناير ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتడفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مراقب الحسابات

تحضر مسؤوليتنا في إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتعطلب هذه المعايير من الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتحطيم وإداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة إداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة . وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحرير الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيمة الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامية العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة . وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة .

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبّر بعدله ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ يناير ٢٠١٧ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين ولوائح المصري ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة .

تحريراً في ٢٣ أبريل ٢٠١٧

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)
(س.م.م ٣٧٦)

٢٠١٦ ٣١ يناير دolar امريكى رقم الإيصال

الأصول		
الأصول غير المتداولة		
٦٧٠٥٦١٧٤	٥١٦٤٢٥٢٤	(٨)
٦٧٤٥٤٦٢	٥١٩٠٠٧٦	(٩)
٣٤٤٤١٨٢٣	٢٩٦٦٥٩٢٤	(١٠)
٤١٦١١٩٣٤	٣٠٤٣١٢٠	(١١)
٧٠١٣٠٥٩	-	(١٢)
٨٣٢٥٢١	٨٥٢٧٦٣	(١٣)
٥٧٩٨١١	٣٧٩٧٢٤	(١٤)
٤٦٢٢٦٦٢	١٦٦٠٦٠٦٧	(١٥)
٢٨٣١٣٧	٥٠٠٠٦٩	
١٦٣١٨٧٥٥٣	١٠٧٨٨٠٢٦٧	
مجموع الأصول غير المتداولة		
الأصول المتداولة		
١٠٦٧٤٧٩	٤٥٣٩٠٩	(١٦)
١٠٩٠٩٢٨٩٨	٩٣٩٤٨٨٨٩	(١٧)
١٢٤٧٥١١٩٥	١١٩٢٣٩٠١٧	(١٨)
٣٩٧٧١٧٦	٣٣٧٣٧١٥	(١٩)
٢٨٤٠٠٠٠	٣٥٦٠٠٠	(٢٠)
٣٨٣٢٨٧٠	١٦٢٦٠٠٢٧	
٢٩١٩٣٨٨٠	٣٢٣٩٠٢٠٧	(٢١)
٣٠٠٣١٥٤٩٨	٢٨٦٦٣١٧٦٤	
٤٦٣٥٠٣٠٥١	٣٩٤٥١٢٠٣١	
اجمالي الأصول		
حقوق الملكية		
٩٤٠٥٠٠٠	٩٤٠٥٠٠٠	(٢٠)
٩٧٨١٢٢٧	٩٨٣٢٦٧١٨	(٢١)
(٢٦٢٦١٨٧٣)	(٢٦٢٦١٨٧٣)	(٢٢)
٢٩٤٣٣٢٣	٢٥٣٤٤٨٥٦	
١٩٥٠٣٣٦٢٥	١٩١٤٥٩٧٠١	
١٠٦٩٢٧٩٠	٦٥٧٣٨٨٣	
٢٠٥٧٢٦٤١٥	١٩٨٠٣٣٥٨٤	
(١٨٤٨٧٨٧٨)	(٤٤٠٦٥٤٢٢)	(٢٣)
(٩٣٩٠٥٨)	(٧٠٩٠٧)	
٨٩٠٢٠٧	٨٩٠٢٠٧	(٢٤)
(١١٦١٥٣٠)	(١١٦١٥٣٠)	(٢٥)
١٨٦٠٢٨١٥٦	١٥٣٦٢٥٩٣٤	
٢٠٤٣١٧٢٢	١٠٠٧٣٩٩٨	
٢٠٦٤٥٩٨٧٨	١٦٣٦٩٩٩٣٠	
اجمالي حقوق مساهمي الشركة		
الالتزامات المتداولة		
١٢٠١١٢٧٨	-	(٢٦)
٥١٦٨٨٠٦٨	٤٠٤٨٠٢٩٤	(٢٧)
٤٢٠٤٦٢٥	١٨٥٧٥٣	(٢٨)
٦٧٩٠٣٩٧١	٤٠٦٦٦٠٦٧	
مجموع الالتزامات غير المتداولة		
الالتزامات المتداولة		
١٠٢٢٠٧٧	٦٦٦٣٤٦	(٢٩)
٧٤٣٤١٣٠	٦٥١٥٠٥٣	(١٩)
٦٣٤٣٩٣٤٢	٧٦٨٩٩٢٦٢	(٢٦)
٥٢٦٤٩١٤٣	٥٤٧٣٢٠٩٢	(٣٠)
٤٤٨٣١٠٨٩	٣٣٥٠٨٥٩٩	(٣١)
٦٢٩٦٩	١٤٤٦٤٨	
١٩١٣٣٧٦٢	١٧٦٨٠٠٥٤	(٢٧)
١٨٩١٣٩٢٠٢	١٩٠١٤٦٠٥٤	
٢٥٧٠٤٣١٧٣	٢٣٠٨١٢١٠١	
٤٦٣٥٠٣٠٥١	٣٩٤٥١٢٠٣١	
اجمالي حقوق مساهمي الشركة والالتزامات		

* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (١) إلى (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقنوا معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء احمد عبد المقصود عرفه)

(محمد محمد محى الدين)

* تغير مرافق الحسابات "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل المجمعة للشركة وشركاتها التابعة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

السنة المالية	السنة المالية	رقم	
من ٢٠١٥/٢/١	من ٢٠١٦/٢/١	الإيضاح	
إلى ٢٠١٦/١/٣١	إلى ٢٠١٧/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٦٩٩٢٠١١١	٢٤٠٨٧٧٥٥١		أيرادات النشاط
(١٧٧٢٢٠٤٥٠)	(١٥٩٣٣٥٣٦٨)	(٣٢)	تكلفة النشاط
٩٢٦٩٩٦٦١	٨١٥٤٢١٨٣		مجمل الربح
٤٩٧٤٠٤٢	٥٤٨٠٥١٥	(٣٣)	أيرادات أخرى
(٥١٧٤٧١٧٠)	(٥٢٢٠٠٣٩)		مصروفات توزيع
(٢٣٤٥٣٨٤٨)	(٢٦٦٧٨١٩٥)		مصروفات إدارية و عمومية
(١٠٢٨٦٤٨)	(١٩٦١٦٨)	(٣٤)	مصروفات أخرى
٢١٤٤٤٠٣٧	٧٩٤٨٢٩٦		الإرباح الناتجة عن التشغيل
(٤٠٨٧٦٤)	٢٠٢٤٢	(١٣)	حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة
(٥٧٠٨٦٩٨)	١٥٧٩١٤٥	(٣٥)	أيرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)
١٥٣٢٦٥٧٥	٩٥٤٧٦٨٣		صافي ربح السنة قبل الضرائب
(٢٩١٥٥٢٧)	(١٧٧٧٦٤١)		ضريبة الدخل عن السنة
٤١٢٩٣	٣٢٧١٨	(١٤)	الضريبة المؤجلة
١٢٤٥٢٣٤١	٧٨٠٢٧٦٠		صافي ربح السنة بعد الضرائب
١٠٦٩٢٧٩٠	٦٥٧٣٨٨٣		
١٧٥٩٥٥١	١٢٢٨٨٧٧		
١٢٤٥٢٣٤١	٧٨٠٢٧٦٠		

* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها.



يتم توزيعه كالتالي :

نصيب مالكي الشركة الأم

نصيب الحقوق غير المسيطرة

صافي ربح السنة بعد الضرائب

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة

قائمة الدخل الشامل المجمعة للشركة وشراكتها التابعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

السنة المالية	السنة المالية	صافي ربح السنة بعد الضرائب
٢٠١٥/٢/١ من	٢٠١٦/٢/١	
٢٠١٦/١/٣١ إلى	٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢٤٥٢٣٤٦	٧٨٠٢٧٦٠	

الدخل الشامل الآخر عن السنة

فروق ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية

التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع

أثر تطبيق تعديلات معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ (شركة تابعة)

اجمالي الدخل الشامل عن السنة

(١٩٧٨٢٥٩)	(٢٥٥٧٧٥٤٤)	
٤٨١٣	٨٦٨١٥١	
-	(٤٧١٢١٠)	
١٠٤٧٨٨٩٥	(١٧٣٧٧٨٤٣)	

يتم توزيعه كالتالي :

نصيب مالكي الشركة الأم

نصيب الحقوق غير المسيطرة

اجمالي الدخل الشامل عن السنة

٨٧١٩٣٤٤	(١٨٦٠٦٧٢٠)	
١٧٥٩٥٥١	١٢٢٨٨٧٧	
١٠٤٧٨٨٩٥	(١٧٣٧٧٨٤٣)	

* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة المعرفة للمستشارات والاستشارات
شركة معاشرة محضورية - منظمة حررة
قائمة التأثير في حقوق الملكية المعرفية
السنة المقالية المقترنة في ٢٠١٧
٢٠١٧

الايبصاح	دollar Amerikan	٢٠١٧/١/٣١	دollar Amerikan	٢٠١٦/١/٣١	رقم
التدفقات النقدية من انشطة التشغيل :					
٦٥٧٣٨٨٣	١٠٦٩٢٧٩٠				صفافي ربح العام
(٨)	٦٩٧٩٤٨٥	٦٦٧٤٠٦٧			يتم تسويتها بما يلى
(٥١٨٤٥)	(٣٠٤٤٣)				اهلاكات
(٣٥)	٩٧٦٤٥٢٢	٩٤٧٦١٩٠			ارباح بيع أصول ثابتة
(٣٥)	(١٠٢٦٧٣٥)	(٦٤٦٦٢٢)			فوائد وامورفات تمويلية
(١٥)	١٧٢١٢٢	١٢٥١٩٤٩			فوائد دائنة
(٣٢)	-	٣٠٤٦٠٤٨			استهلاك اصول اخرى
	(٤٦٠٠٦)	-			خسائر من بيع استثمار مالي متاح للبيع
	(٢٤٧٤٥٧٥)	(٢٨٩٧٢٦٤)			خسائر اكتواريه (شركة تابعه)
(١٣)	٤٠٨٧٦٤	(٢٠٢٤٢)			تسويات على الارباح المرحلة
(٤٧١٢١٠)					حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة
(٢٩)	١٨٦٣٤٠	٧٢٠٧٤			اثر تطبيق تعديلات معيار المحاسبه المصرى رقم ١٣ (شركة تابعه)
					مخصصات مكونه
الغير في					
١٥١٤٤٠٠٩	٥٦٨٤١٤٩				التغير في المخزون
٢٩٣٥٢٩٣	(١٠٦٢٧٦٧٦)				التغير في المدينون والارصدة المدينة الاجرى
(١٨٦٩٤١)	(٢٥٦٤٢٨)				التغير في مدينو شراء استثمارات
٦٠٣٤٦١	(١٥٦٧٧٦٥)				التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقه
(١٢٧٥٤٦١٩)	٥١٧٨١٩٧				التغير في الدائون والارصدة الدائنة الاجرى
(٣٢٧١٨)	١٠٩١٨٨				التغير في اصول ضريبية مجلة
-	(١٤٠٠)				المستخدم من المخصصات
٢٨٧١٥٥١٣	٢٢٧٣٠٥٣٠				النقدية الناتجة من انشطة التشغيل
(٩٢٣٧٤٧٩)	(٩١٥٠٢٩٥)				فوائد وامورفات تمويلية مدفوعة
١٩٤٧٨٠٣٤	١٣٥٨٠٢٣٥				صفافي النقدية الناتجة من انشطة التشغيل
التدفقات النقدية من انشطة الاستثمار :					
(٥٦٧٨٧٧٩)	(٤٠٠٣٦٤٢)				مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
١٥٥٠١١٩	٥٦٢٨٨				مقيوبات نقدية من بيع اصول ثابتة
٢٣٧٢٩٢٦٠	-				مقيوبات نقدية من تحت حساب بيع استثمارات مالية متاحه للبيع
٢٢٠٦٨٤٣	(٣٨٣٢٨٧٠)				التغير في اذون خزانة تستحق بعد ثلاثة أشهر
٢١٨٠٧٤٤٣	(٧٧٨٠٢٢٤)				النقده الناتجه من (المستخدمه في) النشطه الاستثمار
٣٨٠٣٥٤	٥٩٦١٠٩				فوائد دائنة محصلة
٢٢١٨٧٧٩٧	(٧١٨٤١١٩)				صافي النقدية الناتجه من (المستخدمه في) النشطه الاستثمار
التدفقات النقدية من النشطه التمويل :					
(١٠٢٩٤٢٨٢)	(٢٨٣٣٩١٧)				التغير في الحقوق غير المسيطرة
(١١٢٠٧٧٧٤)	(١٩١٩٣٤٥٤)				التغير في القروض طويلة الاجل
(١٤٥٣٧٠٨)	(٢٤٧١٦٥٠)				التغير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
(١١٣٢٢٤٩٠)	٤٨٢٦٦٥٤				التغير في القروض قصيرة الاجل
١٤٤٨٦٤٢	٢٩٨٩١٥٧				التغير في بنوك تسهيلات انتمانية
(٤٠١٨٨٧٢)	٣٤٤٨٧١١				التغير في الالتزامات الاجري
(٤٨٥٠١١)	٤٣٦٧٦٥				التغير في الالتزامات الاجري - الجزء المتداول
-	(٢٣٥١٢٥٠)				توزيعات الارباح المدفوعه
(٢١٦٩٣٢)	١٠٧٠١٢				التغير في الأصول طويلة الاجل الخاصة بمجموعة البريد
(٣٧٥٥٠٤٢٧)	(١٥٠٤١٩٧١)				صافي النقدية المستخدمه في انشطة التمويل
٤١١٥٤٠٤	(٨٦٤٥٨٥١)				صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢١,٧٥٩,٧٥٠	٢٠٤٥٦٠١				النقدية وما في حكمها في اول العام
(١٩)	٢١٧٥٩٧٥٠	٢٥٨٧٥١٥٤			النقدية وما في حكمها في نهاية العام

* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) إلى (٣٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاخات المتممة للقواعد المالية المجمعه
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

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

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

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

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

تعد شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات شركة قابضة .

٢- 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 .

٣- القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٤- أسس الإعداد

٤-١ 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 ٢٠١٧/٤/٢٣ .

٤-٢ أسس القياس

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

• الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .

• العقود الآجلة والمدرجة بالقيمة العادلة .

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

٣-٢ عملة التعامل والعرض

يتم عرض القوائم المالية المجمعة بالدولار الامريكي والذى يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الامريكي ما لم يشر بغير ذلك .

٤-١ 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 السنة الذي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على العام الذي تمت فيه المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على السنة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه السنة والفترات المستقبلية

المعلومات الخاصة الهامة بالتقديرات بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية المجمعة فيتم عرضها في الإيضاحات التالية :
إيضاح رقم (١-٣) : 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 (٣-٣) : الأدوات المالية .
إيضاح رقم (٤-٣) : الأصول الثابتة .
إيضاح رقم (١٤-٣) : الانخفاض في القيمة .
إيضاح رقم (١٧-٣) : المخصصات .
إيضاح رقم (٢١-٣) : الضرائب المؤجلة .

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

١-٣ أسس التجميع الشركات التابعة

الشركات التابعة هي شركات تحت سيطرة المجموعة ، وذلك عندما يكون المجموعة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات وذلك للحصول على منافع من أنشطتها . وعند تقدير مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة . ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ فقد الشركة القابضة السيطرة على الشركة التابعة .

اقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

يتم تجميع الأعمال الناتجة من اقتناة شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة اعتباراً من تاريخ نقل ملكية تلك الشركات للشركة القابضة . ويتم إثبات الأصول والالتزامات بقيمها الدفترية السابق إدراجها بالقوائم المالية المجمعة . ويتم تجميع بنود حقوق الملكية للشركات المستثمر فيها مع البنود المماثلة في القوائم المالية للمجموعة فيما عدا الأسهم 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 المجمعه نصيب المجموعة من ايرادات ومصروفات الشركات المستثمر فيها بعد تعديها 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 باي خسائر أخرى إلا في الحدود التي تلتزم بها المجموعة أو تقوم بسدادها نيابة عن الشركة المستثمر فيها .

الاستثمارات في المشروعات المشتركة

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

المعاملات المستبعة لأغراض التجميع

تم استبعاد كامل الأرصدة والإيرادات والمصروفات غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتباينة بين شركات المجموعة عند اعداد القوائم المالية المجمعه . 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 الجنبي الاسترليني واليورو لذلك فقد تم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة إلى عملة العرض للشركة القابضة وهي الدولار الأمريكي طبقاً للأسس الوارد .

٢-٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

ترجمة القوائم المالية للشركات الأجنبية

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

٣-٣ الأدوات المالية

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

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

وتنسبعد الشركة الأصل المالي عندما انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر وعواوند 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 ويتم إظهار صافي القيمة بقائمة الميزانية وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي وتنهي الالتزام المالي في نفس الوقت .

والشركة لديها أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية : الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمديونيات والأصول المالية المتاحة للبيع .

الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
يتم تبوييب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما تم تبوييبه كمحفظة به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولى . ويتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار وتأخذ قرارات البيع والشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار وذلك بناء على إستراتيجية الاستثمار والمخاطر الموثقة للشركة . عند الإدراج المبدئي فإن تكاليف المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققتها .

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

الأصول المالية المتاحة للبيع

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

يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار . وعندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح وخسائر من الاستثمارات .

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح والخسائر لاي استثمار في اداء حقوق ملكيه مبوبة كاستثمار مالي متاح للبيع في الأرباح والخسائر، وعند زياذه القيمه العادله لاي اداء دين مبوبه كمتاحه للبيع في اي فترة لاحقه وكانت هذه الزياذه ذات علاقه بدرجه موضوعيه بحدث وقع بعد الاعتراف بخساره اضمحلال القيمه في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خساره اضمحلال القيمه في الارباح والخسائر.

الأصول المالية بغرض المتاجرة

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

الالتزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداء . و تستبعد الشركة الالتزام المالي عند إعفاؤه أو إلغائه أو انتهاء التزاماته التعاقدية . والشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية : قروض وسلفيات وأرصدة بنوك سحب على المكشفوف وهذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوصاً منها تكاليف المعاملة المتحققة . وبعد الإدراج الأولى يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

٤-٣ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوصاً منها مجمع الاهلاك وأى اضمحلال في قيمتها (ايضاح ٣-٤) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميه على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانساجي المقدر لكل نوع من انواع الأصول ، وفيما يلى بيان بالعمر الانساجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الاهلاك :

الأعمار الانساجية المقدرة	البند
من ٥ سنوات إلى ٥٠ سنة	* مباني وإنشاءات ومرافق وتجهيزات
من ٣ سنوات إلى ١٠ سنوات	* آلات ومعدات
من سنتين إلى ١٠ سنة	* عدد وأدوات
من ٤ سنوات إلى ١٠ سنوات	* سيارات ووسائل نقل وانتقال
من سنتين إلى ١٦،٦ سنة	* أثاث ومعدات مكاتب
من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات	- أثاث ومعدات مكاتب
من ٥ سنوات إلى ١٠ سنوات	- حاسب آلي
	* تحسينات في أماكن مؤجرة

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

٥-٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة والازمة لتجهيز الاصل الى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي اقتضى من أجله . ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض الذي اقتضى من أجله .

٦-٣ الشهرة

يتم إثبات الشهرة بالتكلفة ، وهي الزيادة في القيمة المدفوعة عن القيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها والالتزامات المحتملة . وبعد هذا القياس الأولى يتم قياس الشهرة المستحوذ عليها بالتكلفة مخصوصاً منها خسارة الانخفاض . خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها لا يتم ردها .

٧-٣ الأصول غير الملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة المقتناة والتي لها عمر محدد بتكلفتها مخصوصاً منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (ايضاح ٣-٤) .

النفقات اللاحقة

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

الاستهلاك

يتم حساب الاستهلاك على تكلفة الأصل مخصوصاً منها القيمة المتبقية .

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

العمر المقدر كما يلى :

الأعمار المقدرة

١٠ - ٢٠ سنة

العلامة التجارية

٨-٣ التأجير التمويلي

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

٩-٣ المخزون

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

يتم تقدير المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة طبقاً لأخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة الاستردادية (إيما أقل) .

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

١٠-٣ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

١١-٣ شراء أسهم الخزانة

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

١٢-٣ اذون خزانة

تثبت عمليات شراء اذون الخزانة وشهادات إيداع البنك المركزي بالقيمة الأسمية مخصوصاً منها العوائد التي لم تستحق بعد وتدرج ضمن النقدي وما في حكمها . وتدرج اذون الخزانة التي استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر ببند منفصل بقائمة المركز المالى طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية

١٣-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٤-٣ الانخفاض في القيمة

الأصول المالية

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

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

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لإحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحقة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول إلى أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل مما تم اقتراحته بناء على المؤشرات التاريخية . وعندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر .

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر . إجمالي الخسارة والتي تم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح والخسائر تمثل الفرق بين تكاليف الاقتراض مخصوصاً منها آية تكاليف مستردة أو استهلاك والقيمة العادلة الحالية مخصوصاً منها آية خسائر انخفاض تم إدراجها سابق بقائمة الأرباح والخسائر . التغير في الانخفاض والمتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة .

في حالة زيادة القيمة العادلة للاستثمار متاح للبيع تم تخفيض قيمته وذلك في فترات تالية وهذه 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 والتي سبق تحميلاها بقائمة الأرباح والخسائر وفي حالة آية استعادة أخرى لقيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بقائمة الأرباح والخسائر .

الأصول غير المالية

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

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

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر . يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالأصل . ولأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختيارها بشكل منفصل يتم تجميعها في مجموعات صغيرة للأصول المولدة لتدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والمستقلة تماماً عن التدفقات النقدية للأصول أو المجموعات الأخرى للأصول (الوحدة المولدة للنقد) .

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

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

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 تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية ، و يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود وبحيث لا تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها .

١٥-٣ الأصول طويلة الأجل المحفظ بها بغرض البيع

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

بصفة عامة يتم تقدير الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصفى القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما أقل وبخصوص منها تكلفة البيع .

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

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

١٦-٣ مزايا العاملين:

١-١٦-٣ مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التامينات الاجتماعية الحكومية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ويساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجر ، ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها ، ويعرف بالاشتراكات العادلة كتكلفة دورية في فترة استحقاقها وتدرج ضمن قائمة الدخل عند حدوثها .

٢-١٦-٣ مزايا العاملين قصيرة الأجل :

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الأجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة . ويتم الاعتراف بالمثل المتفق دفعه كالالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها .

٣-١٦-٣ حصة العاملين في الأرباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة ١٠٪ من الأرباح التي يتقرر توزيعها نقداً على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة بما لا يجاوز مجموع الأجر السنوية للعاملين . يُعرف بحصة العاملين في الأرباح في حقوق الملكية وكالالتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادلة لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف بأي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة .

١٧-٣ المخصصات

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

١٨-٣ تحقق الإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة والتي تمثل مبالغ مستحقة عن بضائع مباعة وخدمات مقدمة خلال النشاط العادي وتظهر المبيعات بالصافي بعد استرداد أي خصم منح وضرائب المبيعات ويتم الاعتراف بالإيراد من البضاعة المباعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري . ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكيد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة .

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

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق .

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

١٩-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية

تشمل الإيرادات التمويلية إيرادات الفوائد على الأموال المستثمرة . تثبت إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق وإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينية ، تدرج كافة تكاليف الاقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

٢٠-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة كل من ضريبة السنة والضريبة المؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باشتئاء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية ، وتمثل 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 .

٢١-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة بالقوائم المالية والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي . هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقق 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 الارتفاع بهذا الأصل . ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية .

٢٢-٣ العقود الأجلة

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

٢٣-٣ الإيجارات

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

٢٤-٣ التقارير القطاعية

يتمثل القطاع في عنصر قابل للتمييز في الشركة 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 .

٢٥-٣ ربحية السهم الأساسية

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

٢٦-٤ الاحتياطي القانوني

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

٤- تحديد القيمة العادلة

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

٤- ١ تقييم الأدوات المالية (عقود أجلة)

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

٤- ٢ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

٤- ٣ إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

- * خطر الانتمان
- * 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 المجمعة .

تقم المسئولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها ، كما يقع على عائق مجلس الإدارة أيضاً مسئولية 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 راقية منضبطة وبناءة يتفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والالتزاماتهم . ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر والتي تواجهها الشركة وتعاون الإدارة مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي . وتتولى الإدارة القيام بكلً 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 متعدد من العملاء وتعديل سياسة الشركة إلى البيع التقيدي بصفة أساسية .

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل علي حده والتي علي أساسها يتم تحديد شروط التسليم والسداد . ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من الإدارة وتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية . ويمكن للعملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمتطلبات الشركة والخاصة بالجادة 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 وال عمر ، وتاريخ الاستحقاق ، وجود 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 .

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

الاستثمارات

نكل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في الودائع لأجل بأفضل عائد فائدة متاح بالسوق المصرفي .

الضمادات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمادات فقط لشركاتها التابعة .

مخاطر السيولة

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

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصاروفات 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 .

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيرات في أسعار السوق مثل التغير في أسعار الصرف ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم والتي تؤثر على دخل الشركة أو ما تمتلكه من الأدوات المالية . ويمكن هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة ، وتحقيق أفضل عائد . وتقوم الشركة بشراء وبيع المشتقات المالية ، كما أنها تحمل 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 بالمبיעات والمشتريات والقروض والتي يتم بها التعامل بعملة بخلاف عملة التعامل بالشركة ، وبشكل أساسى الجنيه المصرى .

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

وفيما يتعلق بالاصول والالتزامات المالية الأخرى والمقيمة بالعملات الأجنبية ، فإن صافي قيمة تعرضها ل تلك المخاطر يظل عند مستوى مقبول من خلال شراء او بيع العملات الأجنبية بالسعر السائد في وقت معين . وذلك عند الضرورة لمواجهة اي خلل قصير الاجل .

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة والناجمة من العديد من الأسباب المتعلقة بعمليات وعمالة وتكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية فيما عدا مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل المخاطر الناشئة من قانونية ونظامية ومعايير 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 ويتوجب 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 الوابحيات 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 المقترن
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية والتدريب
- 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 تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال السنة .
لا تخضع الشركة لأى متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج .

٦ - شركات المجموعة

فيما يلى بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسسيطر عليها الشركة فى ٣١ يناير ٢٠١٧ ونسب مساهمتها القائمه في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة التابعة
	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
مصر	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٤١	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٦	أيجيبت نيلورنج للملابس الجاهزة
مصر	% ٩٠,٩١	% ٩٠,٩١	كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	% ٩٦,٤٠	% ٩٦,٤٠	بورسعيد للملابس الجاهزة
مصر	% ٤٣,٦٠	% ٤٣,٦٠	جولدن تكس للأصوات *
مصر	% ٣٩,٢٣	% ٣٩,٢٣	صباخي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة - شركة جولدن تكس للأصوات) *
مصر	% ٤٣,٧٥	% ٤٣,٧٥	وايت هيد للغزل *
مصر	% ٩٨,٤٢	% ٩٨,٤٢	يوروميد للتجارة والتسويق
مصر	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	العرفه للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	العرفه للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة
مصر	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	العرفه للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	% ٩٧,٨١	% ٩٧,٨١	فاشون انستري
مصر	% ٩٨,٨	% ٩٨,٨	سافيني للملابس الجاهزة **
مصر	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٤١	السويسرية للملابس القطنية
مصر	% ٥٩	% ٥٩	مصر البرتغال لتسويق الملابس
مصر	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٤١	العرفه للاستثمار العقاري
البرتغال	% ٦٠	% ٦٠	EP Garments
إنجلترا	% ٩٨,٢	% ٩٨,٢	مجموعة شركات بيرد

* قامت شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات بإبرام عقد إدارة بتاريخ ٢٠٠٧/١/١ مع كل من شركة جولدن تكس للأصوات وشركة وايت هيد للغزل وصباخي جولدن تكس بموجبه تقوم الشركة بالسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لكل من الشركات المذكورة (مجموعة شركات جولدن تكس) .

** تم ادراج شركة كيتان ضمن الشركات التابعة حيث أنها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩,٢ % لشركة العرفه للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠ % ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح "شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية " وقد تم التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٠ .

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
مصر	% ٤٨,٥	% ٤٨,٥	شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) - مساهمة غير مباشرة
إيطاليا	% ٣٥	% ٠	شركة فورال

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

المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

-٧

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 السنة والأرصدة في تاريخ المركز المالى :

١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	حجم التعامل خلال العام		طبيعة التعامل	المدين
		دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١١٨٢٩١٥	٢٧٤٦٢٦٨	٢٣٥٩٩٩	١٥٦٢٣٥٣	خدمات	كريستال فور ماكيناك شيرتس
١٨٩٧٢٨٥	٢٤٢٨٤٦	٦٧٥٣٥٢	(١٦٥٤٤٣٩)	مبيعات	كريستال فور ماكيناك شيرتس
١٩٩٩٨١	١٩٩٩٤١	٧٩٥٨٥	(٤٠)	خدمات	ميتكو
٣٥٤٨٩٠	١٤٤٢٧٤	٢٧٠٦١٦	(٢١٠٦١٦)	خدمات	كاميجيت لصناعة الملابس
٣٣٤٨٩٢	٤٠٣٨٦	٣٣٤٨٩٢	(٢٩٤٥٠٦)	مبيعات	يورو مصر
٧٢١٢	-	(٨٠١٩)	(٧٢١٣)	خدمات	فوار
٣٩٧٧١٧٦	٣٣٧٣٧١٥				

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

شركة العرقه للاستثمارات والاستشارات
تابع : الإصدارات المتممة للقوانين المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

٨ - الأصول الثابتة (بالصافي) :

										بيان
الإجمالي	تحسينات في أمكن مستأجرة	اثاث ومعدات مكتبة	عدد وآلات	وسائل نقل وانقلال	آلات ومعدات	مبانى وإنشاءات	أراضي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي
دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي	دوالر أمريكي
١٨٧٨٥٨٦٧٩	٣٦٣٨٦٨٨	٤٨٥٤٥٣٦٩	٦٣٨٣٢٢	١٤٤٨٩١٩	٥٤٤٩٩٤٢٠	٦٩٥٣٠٢٥٦	٩٢٥٨٠٨٥			
٤٨٥٤٤٩٠	٩٩٤٣٥٩	١٨٤٩٤٣٢	١٨٣٤٠٤	١٥٠٩١١	١١٠٦٣٥٤	٦٥٥٠٣٥	-			
(١٤٤٨٩١)	(٢١٤٤٧)	(١١٨٨٢)	-	(٢٧٤٤٦٧)	(٨٧٦٩٧)	-	-			
(٥٦٧٦٥٦٥)	(٧٦٣٠٩)	(١١٣٦٣٩)	(٢٠٢٠٢)	(٦٠١٩٨)	(١٧١٨٢٨)	(١٥٨١٨١٣)	(٤٠٤٠١٠)			
١٨٥٦٦١٠٩١٧	٣٥٧٤٦٤١	٤٩١٥٦٥٥٥	٨٠١٥٢٤	١٤٤٨٩٨٥	٥٣٠٥٥٨١٩	٦٨٦٤٣٤٧٨	٩١٥٤٠٧٥			
١٨٥٦٦١٠٩١٧	٣٥٧٤٦٤١	٤٩١٥٦٥٥٥	٨٠١٥٢٤	١٤٤٨٩٨٥	٥٣٠٥٥٨١٩	٦٨٦٤٣٤٧٨	٩١٥٤٠٧٥			
٤٣٥٠٥٥	٣٨٤٩١	٢٧٥٠٤٧٢	٢٧٤٢١٨	٥٦٧٤٦	١٠٣٩٩٨٥	١٧١٥٣٨	-			
(٢٧٦٣٢٥١)	(١٠٩٢٤٥)	(٧٧٨٤٢٠)	-	(٣٧٠٢٢)	(٣٥٦٩٢٠)	(٣٦٣١٤٢)	(١٥٨٠٢٠)			
(٩٩٣٢٤٤)	-	-	-	-	-	(٣٣٩٤٤٩)	(٦٦٢٧٩٥)			
(٢٦٣٢٠٤١٩)	(٣١٩٧٥٧٨)	(٢٨٦٧٦٧٤)	(١٢٠٢١٠)	(٢٨٦٧٦٣٢)	(٨٠٧٨٥٣٨)	(٩٣٣٣٣٧)	(٢٣٣١٤٨٠)			
١٥٩٥٤٠٥٣	٥٧٦٣٥٩	٢٨٣٠١١٣	٧٠٨٧٣٤	٩٩٥٧٦	٤٥٦٦٠٤٦	٥٨٣٧٩١٨	٤٩٦٠٣٨			
١١٦٤٨٧١٢٨	٢٧٣٢٣٨	٤٥٣٧٢٩٣	٤٣٢٦٩٨	١٠١٢٦٦٩	٤٢٥٥٨٦٤٠	٢٤٣٨٣٨٠	-			
٦٩٧٩٤٨٢	٩٩٧١٨٨	١٦٦٩٩٦	٤٩٩٦٧	١٦٥٩٢٥	٢٥٥١٧١١	١٥٦٥٠٣٤	-			
(١٣٩٩٤٤٧)	(٢١٩٨٥٤)	(٩٨٨٠٥)	-	(٢٧٢٠٢)	(٨١٨٣٤٨)	-	-			
(٣٥١٢٨٢٣)	(٤٦٧٣٣)	(٩١٨٧٤٥)	(١٧٦٧٢)	(٥٦٢١٢)	(١٤٥٢٣٦)	(٥٩٨٥٧١)	-			
١١٨٥٥٤٧٤٣	٣٠٤٢٦٦٦	٤٦١٩٧٠٣	٤٦٤٤٩٢	٨٢٧٩٤٢	٤٢٨٣٩٦١٧	٤٥٣٥٠٣٤٣	-			
١١٨٥٥٤٧٤٣	٣٠٤٢٦٦٦	٤٦١٩٧٠٣	٤٦٤٤٩٢	٨٢٧٩٤٢	٤٢٨٣٩٦١٧	٤٥٣٥٠٣٤٣	-			
٢٧٦٤٠٧	٦٨٥٢٣	٢١١٢٣	٥٠٣٧٤	١٣١٢٣	٢٤٥٠٦٩	١٤٤٦٥٣	-			
(١٢٤٤٩٧٧)	(١٠٨١١)	(٧٠٧٥٤٠)	-	(٣٥٤٤٥)	(٣١٧٨٣)	(٩٦٠٤٥)	-			
(٥٧٧٢٣٠٤)	(٣٤٧٢١٤)	(٢٣٤٦٤٢)	(١١١٥٤)	(٢١١٢٧)	(٥٦٢٩٤١)	(٣٩٧٣١)	-			
١١٨٤٦١٥٩٩	١٥٦٥٤٦	٥٠٠٧٥٩٧	٤١٤٢٤٥	٧١١٦٤٩	٥٩١٤٢٠٤٩	٤٤٧٧٣٤٩٧	-			
٦٧٠٦١٧٤	٥٣١٨١٥	٤١٣٦٨٥٢	٤٣٧٠٣٤	١٠٤١٦٢٠٢	٤٣٧٠٣٥١٥٥	٩١٥٦٠٧٥				
٥١٦٤٢٥٧٤	٦٧١٨١٥	٤٢٤٥١٣٨	٣٠٥٤٧	٦٨٦٤٢	٦٨١٧٨٠٧	٣٥٩٠٦٥١	٤٩٨٠٣٨			

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

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٨٩١ ١٨٣	١٨٩١ ١٨٣		
١٨٩١ ١٨٣	١٨٩١ ١٨٣		أراضي

٩ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦٠٦١ ٣٦٨	٤٧٠٣ ٢٦٦		مباني وإنشاءات تحت التنفيذ
٤٩٥٢٤	-		آلات ومعدات تحت التركيب
٦٣٤ ٥٧٠	٦٠٢ ٢٨٥		دفاتر مقدمة لشراء أصول ثابتة
-	(١١٥ ٤٧٥)		الانخفاض في مشروعات تحت التنفيذ طبقاً لتقييم الهيئة العامة للاستثمار (شركة تابعة)
٦٧٤٥ ٤٦٢	٥١٩٠ ٠٧٦		

١٠ - الشهرة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته ٢٩ ٦٦٥ ٩٢٤ دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة وينتقل التغير خلال السنة في التغير في أسعار الصرف .

١١ - استثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة المدفوع	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٧/١/٣١	نسبة تكلفة الاستثمار في
المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٢٠٦٢	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	دولار أمريكي
العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	٤٠٣٦	١٠٠	٨٧٦ ١٧٩	٨٧٦ ١٧٩	
شركة فورال *	إيطاليا	٣٥	١٠٠	٣٨٠٩٠ ٢٦٨	-	
الشرق الأوسط (ميتكو)	مصر	٤٨٠٥	١٠٠	٢٥٤٣ ٤٦٧	٢٥٤٣ ٤٦٧	
شركة القلعة	مصر			٣٠٤٤ ٠٧٢	٣٠٤٤ ٠٧٢	
استثمارات أخرى				٦٩ ٢٣٤	٦٩ ٢٣٤	
الانخفاض في القيمة				٤٤ ٦٥٢ ٦٩٢	٦٥٦٢ ٤٤٤	
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)	
الانخفاض في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع (شركة تابعة)				(٩٣٩ ٠٥٨)	(٧٠ ٩٠٧)	
طبقاً لتقييم الهيئة العامة للاستثمار				-	(٩٨١٠)	
أثر التغير في أسعار الصرف				(٢٠٥٦ ٨١٥)	(٣٣٩٣ ٧٠٢)	
				٤١ ٦١١ ٩٣٤	٣٠٤٣ ١٢٠	

* قامت المجموعة ببيع كامل حصتها في استثمارها في مجموعة فورال الإيطالية والبالغ ٣٥٪ من أسهم المجموعة لمستثمر خارجي بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠١٦ بإجمالي قيمة ٢٨٠٤٤ ٢٢٠ دولار أمريكي.

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

١٢ - مدينو شراء استثمارات

الإجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الأجل	
دولار أمريكي ٣٥٦٠٠٠٠	دولار أمريكي ٣٥٦٠٠٠٠	دولار أمريكي ٣٥٦٠٠٠٠	قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا إنترناشونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية.
٣٥٦٠٠٠٠	٣٥٦٠٠٠٠	-	الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١
٣٥٤١٣٠٥٩	٢٨٤٠٠٠٠	٧٠١٣٠٥٩	الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١

١٣ - استثمارات في مشروعات مشتركة

نسبة المساهمة في ٢٠١٦/١/٣١	قيمة الاستثمار في ٢٠١٧/١/٣١	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
٢٩٤٨٤٥	٢٩٤٨٤٥	مصر	كريستال فور ماكينك شيرتس
٥٣٧٦٧٦	٥٥٧٩١٨	مصر	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
٨٣٢٥٢١	٨٥٢٧٦٣		

وفيما يلي الحركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/١/٣١ :

٢٠١٧/١/٣١	٨٣٢٥٢١	رصيد أول العام
دولار أمريكي ٢٠٢٤٢		نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجهيت
٨٥٢٧٦٣		

١٤ - أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	رصيد أول العام - أصل
دولار أمريكي ٦٨٨٩٩٩	دولار أمريكي ٥٧٩٨١١	التغير خلال العام
٤١٢٩٣	٣٢٧١٨	فروق ترجمة العام
(١٥٠٤٨١)	(٢٣٢٨٠٥)	رصيد آخر العام - أصل
٥٧٩٨١١	٣٧٩٧٢٤	

١٥ - الأصول الأخرى

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	الرصيد في بداية العام
دولار أمريكي ٤٨٦٣٢٢٠	دولار أمريكي ٤٦٢٣٦٣٢	إضافات خلال العام (*)
-	١٣٦٥٢٥٢١	الاستهلاك خلال العام
(١٧٢١٢٢)	(١٢٥١٩٤٩)	أثر التغير في أسعار الصرف
(٦٧٤٧٦)	(٤١٨١٣٧)	
٤٦٢٣٦٣٢	١٦٦٠٦٠٦٧	

(*) تتمثل الإضافات خلال العام في قيمة الحصول على حقوق الملكية الفكرية لكل من العلامات التجارية، Marco Azzali وحق استغلال العلامة التجارية Ben Sherman لمده ٥ سنوات من خلال شركات المجموعة ، Borromeo Uomo ،

١٦ - أفعال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ٤٥٣٩٠٩ دولار أمريكي في ٢٠١٧/١/٣١ (مبلغ ٤٧٩٤٧٩ دولار أمريكي في ٢٠١٦/١/٣١) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة ١٠٤،٤ ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي .

١٧ - مخزون

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	خامات ومستلزمات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
١٧ ٧٣٢ ٣٨١	١٧ ١٥٥ ٦٥١	مواد تعينة وتغليف
٤ ٢٩٨ ٧٢٨	٣ ٢٣٧ ٧٧٧	إنتاج غير تام
٥١٦ ٥٤٥	٤٩٠ ٤٥٧	إنتاج تام
٢٨ ١٨٠ ٨١٠	٢١ ٨٥٧ ٤١٣	بضاعة بالطريق
٦١ ٩١٣ ١٨١	٥٤ ٧٣٤ ١٥٨	
٤٣٤ ٧٢٩	٢٢٣ ٩٣٤	
١١٣ ٠٧٦ ٣٧٤	٩٧ ٧٩٩ ٣٩٠	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
(٤ ٩٥٣ ٥٣٥)	(٥ ٠٠٤ ٦٢٥)	
١٠٨ ١٢٢ ٨٣٩	٩٢ ٧٩٤ ٧٦٥	اعتمادات مستديمة لشراء خامات ومستلزمات
٩٧٠ ٠٥٩	١ ١٥٤ ١٢٤	
١٠٩ ٠٩٢ ٨٩٨	٩٣ ٩٤٨ ٨٨٩	

١٨ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	عملاء
دولار أمريكي	دولار أمريكي	يخصم : الانخفاض في أرصدة العملاء
٥٣ ٩٤٣ ١٤٣	٤٩ ٩٥٩ ٩٨٧	
(٢٠١٧ ١٧٨)	(١ ٤٩٥ ٤١١)	
٥١ ٤٤٥ ٩٦٥	٤٨ ٤٦٤ ٥٧٦	أوراق قبض
٢ ٠٣٠ ٧٦٨	٨٧٠ ٨٣٤	
٥٣ ٤٥٦ ٧٣٣	٤٩ ٣٣٥ ٤١٠	
٤٤ ٥٤١ ٣٠١	٤٤ ٥٤٢ ١٣١	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مباعة
٤ ١٠٩ ٣٩٠	٤ ٠٨٤ ٥٩٢	موردون ومقاولون - أرصدة مدينة
١ ١٦٦ ٢١٢	٧٤٠ ٤٢٣	مصلحة الضرائب
١ ٤٤٩ ٥٠٩	١ ٠٠٧ ٩٣١	تأمينات لدى الغير
٧ ٩٦١ ٠٠٤	٧ ٧١٤ ٣٩١	مصروفات منفوعة مقدماً
٩ ٨٣٧ ٧٦٨	٧ ٨٠٣ ٩٣٣	إيرادات مستحقة
٢٢ ١٩٢ ٨٤٠	٢٣ ٩٧٨ ٩٢٥	أرصدة مدينة أخرى
٩١ ٢٥٨ ٠٢٤	٨٩ ٧٧٢ ٣٣٦	
(١٩ ٩٦٣ ٥٦٢)	(١٩ ٨٦٨ ٧٢٩)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٧١ ٢٩٤ ٤٦٢	٦٩ ٩٠٣ ٦٠٧	
١٢٤ ٧٥١ ١٩٥	١١٩ ٢٣٩ ٠١٧	

١٩ - نقدية وما في حكمها

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	بنوك - ودائع لأجل وأذون حزانة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بنوك - حسابات جارية
١١ ٢٩٧ ٤٦٤	١١ ٤٨٩ ٩٢٩	
١٧ ٣٩٢ ٧١٨	٢٠ ٤٧١ ٠٩٩	
٢ ٨٩٠	-	بنوك - شيكات تحت التحصيل
٥٠٠ ٨٠٨	٤٢٩ ١٧٩	نقدية بالصندوق
٢٩ ١٩٣ ٨٨٠	٣٢ ٣٩٠ ٢٠٧	النقدية وما في حكمها
(٧ ٤٣٤ ١٣٠)	(٦ ٥١٥ ٠٥٣)	بنوك - سحب على المكشوف
٢١ ٧٥٩ ٧٥٠	٢٥ ٨٧٥ ١٥٤	النقدية وما في حكمها لأغراض قائمة التدفقات النقدية

- ٢٠ - رأس المال**١-٢٠ رأس المال المرخص به**

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٥٠ مليون سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي ، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ ١١/١٢/٢٠٠٦.

٢-٢٠ رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥١٠ ١١٥ ١٨ دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشر ألف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٥١٠ ١١٥ ١٨ سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي ، قبل الزيادة الواردة فيما يلى :

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ٤٨٤ ١٣ دولار أمريكي ليصبح إجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار أمريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت أمريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

وافت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١١/١٦/٢٠٠٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي (فقط سبعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٣٧٥٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح أسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة أولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم ، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة أسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجارى للشركة بتاريخ ١٨/١٢/٢٠٠٦.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٧٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٣٧٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢٢٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٦١٢٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٩/٩/٢٠١٠.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٤٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٥٢٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢٧٠٠٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٣١٣٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٧/٧/٢٠١١.

قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١٣٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ١٥٦٧٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤٠٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٤٧٠٢٥٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٠٢/١٠/٢٠١٢.

- ٢١ - الاحتياطيات

احتياطي قانوني	احتياطي خاص (*)	احتياطي عام	احتياطيات أخرى
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٣٠٨٧١٠٠	٣٣٥٤٣٧٩٨	١٨٦٦٥٣٤٣	١٨٦٦٥٣٤٣
١٨٦٦٥٣٤٣	١٨٦٦٥٣٤٣	٤٥٤١٥٨٧٩	٤٥٤١٥٨٧٩
٤٥٤١٥٨٧٩	٤٥٤١٥٨٧٩	٦٤٣٩٤٥	٧٠١٦٩٨
٦٤٣٩٤٥	٧٠١٦٩٨	٩٧٨١٢٢٦٧	٩٨٣٢٦٧١٨
٩٧٨١٢٢٦٧	٩٨٣٢٦٧١٨		

(*) يمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بـ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٩٥٩ ٥٢٩ ٢٣ دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني بنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٦٩٤ ٢٩٠٤ دولار امريكي وبتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع اسهم مجانية بمبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٣١ دولار امريكي خصماً من الاحتياطي الخاص .

٤٢-

النقد في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار

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

٤٣- فروق الترجمة

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	دollar أمريكي	رصيد أول العام
(١٦٥٠٩ ٦١٩)	(١٨٤٨٧ ٨٧٨)	(٢٥٥٧٧ ٥٤٤)	التغير خلال العام
(١٨٤٨٧ ٨٧٨)	(٤٤٠٦٥ ٤٢٢)		رصيد آخر العام

٤٤-

احتياطي أسهم خزانة

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

٤٥-

أسهم الخزانة

يتمثل الرصيد في قيمة استثمار شركة كونكريت للملابس الجاهزة (شركة تابعة) في اسهم الشركة ووفقاً لمعايير المحاسبة فإنه عند إعداد القوائم المالية المجمعة يتم تبديل تلك الاستثمارات كاسهم خزانة بقائمة المركز المالي المجمعة .

٤٦-

بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ ٢٦٢ ٨٩٩ ٧٦ دولار أمريكي (مبلغ ٤٣٩ ٣٤٢ ٦٣ ٢٠١٦/١/٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة ولا توجد لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل . (مبلغ ١٢ ٢٧٨ ١١ ٢٠١٦/١/٣١) .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
تابع : الإيضاحات المتممة للقائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

٢٧ - قروض طويلة الأجل

البنك	عملة القرض	سداد القسط	نهاية	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	البنك	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	طويلة الأجل	الجزء المتداول	الإجمالي
شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات	دولار	٢٠١٨	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	-	٨٨٦٤٩٧٢	-	بنك التجاري الدولي - مصر	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات	دollar American	Dollar American
شركة العرفة للاستثمار في تمويل وتوزيع الملابس الجاهزة	دولار	٢٠١٩	٢١٠٧١٣٤٣	٢١٠٧١٣٤٣	٥٩٠٠٠٠٠	١٥١٧١٣٤٣	٥٩٠٠٠٠٠	بنك العربي الأفريقي الدولي	٢١٠٧١٣٤٣	٢١٠٧١٣٤٣	شركة العرفة للاستثمار في تمويل وتوزيع الملابس الجاهزة	-	-
الشركة السويسرية للملابس الجاهزة	دولار	٢٠٢٠	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	بنك مصراً إيران	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة	-	-
شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة	دولار	٢٠٢٠	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	بنك مصر إيران	١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة	-	-
شركة جولدن تكس للأصول	دولار	٢٠٢١	٩٤٤٩١٤	٩٤٤٩١٤	٨٢٨٠٨	٦٢١٠٦	٨٢٨٠٨	بنك الإسكان والتعمر	٩٤٤٩١٤	٩٤٤٩١٤	شركة جولدن تكس للأصول	-	-
شركة بورسعيد للملابس الجاهزة	دولار	٢٠٢١	٥٥٨٣٤٣٠	٥٥٨٣٤٣٠	٥٥٨٣٤٣٠	-	-	بنك قطر الوطني	٥٥٨٣٤٣٠	٥٥٨٣٤٣٠	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة	-	-
الشركة السويسرية للملابسقطنية	دولار	٢٠٢١	١٩٥٠٠٠٠	١٩٥٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	١٣٥٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	بنك HSBC	١٩٥٠٠٠٠	١٩٥٠٠٠٠	الشركة السويسرية للملابسقطنية	-	-
بنك NBD	دولار	٢٠٢١	٢٥٥٦٠٦٥	٢٥٥٦٠٦٥	٥١١٢١٣	٢٠٤٤٨٥٢	٥١١٢١٣	بنك NBD	٢٥٥٦٠٦٥	٢٥٥٦٠٦٥	بنك NBD	-	-
مجموعه بيرد الانجليزية	دولار	٢٠١٧	٩٩٧٥٢٠٠	٩٩٧٥٢٠٠	٩٩٧٥٢٠٠	٨٩٧٧٦٨٠	٩٩٧٥٢٠٠	بنك QIB	٩٩٧٥٢٠٠	٩٩٧٥٢٠٠	مجموعه بيرد الانجليزية	-	-
الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١	دولار	٢٠١٧	٥٨١٢٠٣٤٨	٥٨١٢٠٣٤٨	١٧٦٨٠٠٥٤	٤٠٤٨٠٢٩٤	١٧٦٨٠٠٥٤	الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١	٥٨١٢٠٣٤٨	٥٨١٢٠٣٤٨	الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١	-	-
الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١	دولار	٢٠١٦	٧٠٨٢١٨٣٠	٧٠٨٢١٨٣٠	١٩١٣٣٧٦٢	٥١٦٨٨٠٦٨	١٩١٣٣٧٦٢	الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١	٧٠٨٢١٨٣٠	٧٠٨٢١٨٣٠	الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١	-	-

١-٢٧ بند شروط اتفاقيات القروض

البنك	البنك	عملة القرض	سداد القسط	نهاية	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	البنك	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	البنك
الشركة السويسرية للملابسقطنية	دولار	٢٠١٨	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	بنك التجاري الدولي	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	الشركة السويسرية للملابسقطنية	دollar American	Dollar American
شركة العرفة للاستثمار في تمويل وتوزيع الملابس الجاهزة	دولار	٢٠١٩	٢١٠٧١٣٤٣	٢١٠٧١٣٤٣	٥٩٠٠٠٠٠	١٥١٧١٣٤٣	٥٩٠٠٠٠٠	١٥١٧١٣٤٣	بنك العربي الأفريقي الدولي	٢١٠٧١٣٤٣	٢١٠٧١٣٤٣	شركة العرفة للاستثمار في تمويل وتوزيع الملابس الجاهزة	-	-
بنك مصر إيران	دولار	٢٠١٨	٩٠٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	١٣٥٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	١٣٥٠٠٠٠	بنك مصر إيران	٩٠٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠	بنك مصر إيران	-	-
شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة	دولار	٢٠١٨	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	٤٠٤٨٠٢٩٤	٢٠٠٠٠٠	٤٠٤٨٠٢٩٤	بنك مصر إيران	٣٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة	-	-
بنك جولدن تكس للأصول	دولار	٢٠١٨	٦٢١٠٦٥	٦٢١٠٦٥	٥١١٢١٣	٢٠٤٤٨٥٢	٥١١٢١٣	٢٠٤٤٨٥٢	بنك جولدن تكس للأصول	٦٢١٠٦٥	٦٢١٠٦٥	بنك جولدن تكس للأصول	-	-
بنك الإسكان و التعمير	جيشه مصرى	٢٠١٨	٤٥٨٤٣	٤٥٨٤٣	٣٥٨٩٩٣	١٤٤٢٤	٢٦٥٦٤٥	٢٦٥٦٤٥	جيشه مصرى	٤٥٨٤٣	٣٥٨٩٩٣	بنك الإسكان و التعمير	-	-
بنك قطر الوطني	جيشه مصرى	٢٠١٨	٥٣٥٥٤٢	٥٣٥٥٤٢	٤١٩٣٧٥٠	١٤٤٩١٤	٢٦٦٨٧٥٠	٢٦٦٨٧٥٠	جيشه مصرى	٥٣٥٥٤٢	٤١٩٣٧٥٠	بنك قطر الوطني	-	-
بنك الوطنى المصري	دولار	٢٠١٧	٧٤٤٦٠٤٤	٧٤٤٦٠٤٤	٥٥٨٣٤٣٠	٥٥٨٣٤٣٠	٥٥٨٣٤٣٠	٥٥٨٣٤٣٠	بنك الوطنى المصري	٧٤٤٦٠٤٤	٧٤٤٦٠٤٤	بنك الوطنى المصري	-	-
بنك HSBC	دولار	٢٠٢٠	٢٥٥٠٠٠	٢٥٥٠٠٠	١٩٥٠٠٠	١٩٥٠٠٠	١٩٥٠٠٠	١٩٥٠٠٠	بنك HSBC	٢٥٥٠٠٠	٢٥٥٠٠٠	بنك HSBC	-	-
بنك NBD	دولار	٢٠١٧	٣٤٠٨٠٨٦	٣٤٠٨٠٨٦	٢٥٥٦٠٧٥	٢٥٥٦٠٧٥	٢٥٥٦٠٧٥	٢٥٥٦٠٧٥	بنك NBD	٣٤٠٨٠٨٦	٣٤٠٨٠٨٦	بنك NBD	-	-

٢٥٥,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠	١٩٥,٠٠٠	١٩٥,٠٠٠	٢٠٢٠	دولار	HSBC بنك
٣٤٨,٨٦	٣٤٨,٨٦	٢٠٥٦,٧٥	٢٠٥٦,٧٥	٢٠١٧	دولار	NBD بنك

- ٢٨ التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	أوراق دفع طويلة الأجل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مستحق لشركة كوريليس
١٦٠,٢٥٨	١٧٢,٧٠١	التزامات أخرى
٤٠٢١,٥١٢	-	
٢٢,٨٥٥	١٣,٥٥٢	
٤٢٠٤,٦٢٥	١٨٥,٧٥٣	

- ٢٩ المخصصات

٢٠١٦/١/٣١	الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١	المستخدم خلال العام	أنتفي الغرض منها	التدعيم خلال العام	الرصيد في ٢٠١٦/١/٣١	مخصص المطالبات أثر التغير في أسعار الصرف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	٧٢,٧٤	١٠٢٢,٠٧٧	
١٠٩٤,١٥١	-	-	-	٧٢,٧٤	١٠٢٢,٠٧٧	
(٤٢٧,٨٠٥)	-	-	-	-	-	
٦٦٦,٣٤٦	-	-	-	٧٢,٧٤	١٠٢٢,٠٧٧	

- ٣٠ دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	موردون ومقاولون
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أوراق دفع
٢٠,٣٧٠,٧١٦	٢١,٨٩٨,٠٦٥	عملاء - دفعات مقدمة
٤١٠,٣٨٩٨	٢٢١٧,٥٨٦	تأمينات للغير
٢٠,٣٦٠,٨	٧٩,٢٧٢	مصلحة الضريب
١٤٢٥,٠٤٦	١,٠٣٨,٥٦٠	إيجارات محصلة مقدما
٦٦٨٤,١٣٨	٤,٩٤٣,٠٥٩	مصروفات مستحقة
٧,٩٢	٦٨٥,٧٨٣	إيرادات مؤجلة
٦٦٣٧,٢٧٠	٦,٠٥٩,٤٦٧	حسابات دائنة أخرى
٧٩٣١,٦٣٦	٨,٦٢٢,٢٥٠	
٥٢٨٦,٧٣٩	٩,١٧٨,٠٥٠	
٥٢,٦٤٩,١٤٣	٥٤,٧٣٢,٩٢	

- ٣١ قروض قصيرة الأجل

يتمثل بند قروض قصيرة الأجل المعادل لمبلغ ٥٩٩,٥٠٨ دولار أمريكي (مبلغ ٤٤,٨٣١,٠٨٩ دولار أمريكي في ٢٠١٦/١/٣١) في قيمة قروض منوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة .

- ٣٢ تكاليف النشاط

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	تكاليف المبيعات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	تكاليف نشاط الاستثمار *
١٧٧,٢٢٠,٤٥٠	١٥٦,٢٨٥,٥٢٣	
-	٣,٠٤٩,٨٤٥	
٢٢٠	٤٥٠	
١٧٧	١٥٩	

- ٣٣ - ايرادات أخرى

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٦٧٥ ٣٠٧	٢ ٣٨٩ ٦٣٤	أرباح رأسمالية
١ ٩٩٧ ٨٩٣	١ ٩٤٥ ٠٠٤	إيجارات
٤١٤ ٢٨٩	٣٨٢ ٦٩٠	خصم مكتسب
٤٠٤ ٦٥٢	١٥٦ ٧٩٣	إيرادات خدمات للغير
٤٨١ ٩٠١	٦٠٦ ٣٩٤	آخر
٤ ٩٧٤ ٠٤٢	٥ ٤٨٠ ٥١٥	

- ٣٤ - مصروفات أخرى

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٨٨ ٨٠٨	-	مصروفات الدعم الفني
١٣٠ ٢٣٩	١٠٥ ٠١٠	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
١٨٦ ٣٤٠	٧٢ ٠٧٤	تدعيم مخصص مطالبات
٢٣ ٢٦١	١٩ ٠٨٤	آخر
١ ٠٢٨ ٦٤٨	١ ٩٦ ١٦٨	

- ٣٥ - ايرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٩ ٧٦٤ ٥٢٣)	(٩ ٤٧٦ ١٩٠)	فوائد ورصيد تمويلية
١ ٠٦٦ ٧٣٥	٦٤٦ ٦٢٢	فوائد دائنة
٢٢٠ ٩٣٦	١٦٦ ٨١٥	التغير في القيمة الحالية
٢ ٨٠٨ ١٥٤	١ ٠ ٢٤١ ٨٩٨	أرباح تقييم عملات أجنبية
(٥ ٧٠٨ ٦٩٨)	١ ٥٧٩ ١٤٥	

- ٣٦ - القطاعات التشغيلية

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

٣٦٢ - تحليل التشريع على أساس الأقسام

٣٢ - انتظام التشغيل لشعبة الاعمال لشركات المجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠٢٤

أُنْشَطَةُ الْأَعْمَالِ

النحوين	النحوين	النحوين	النحوين	النحوين
النحوين	النحوين	النحوين	النحوين	النحوين
النحوين	النحوين	النحوين	النحوين	النحوين
النحوين	النحوين	النحوين	النحوين	النحوين

مبيعات بين الشركات لنفس المبلغ	الإيرادات الشاملة
٢٣٦٧٤٧٢٥٧	١٣٣٠٣٧٣
٥٧٧٧٧٨٨١	٥٠٣٣٠٣٧٣
-	٢٠١٠١٤٢
-	٢٣٦٧٤٧٢٥٧

* لغرض العرض تم استبعاد القسم الآتي:

ـ وهي التوزيعات من قطاع الملابس الفرامل والملابس الفاخرة والمبالغة ٦٥٪ ، والتجارة بالجملة ٦٩٪ ، والإدارات المالية ٦٧٪ ، والتجارة بالتجزئة ٦٨٪ ، والخدمات المصرفية ٦٩٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٠٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧١٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٢٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٣٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٤٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٥٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٦٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٧٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٨٪ ، والتجارة بالتجزئة ٧٩٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٠٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨١٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٢٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٣٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٤٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٥٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٦٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٧٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٨٪ ، والتجارة بالتجزئة ٨٩٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٠٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩١٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٢٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٣٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٤٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٥٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٦٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٧٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٨٪ ، والتجارة بالتجزئة ٩٩٪ ، والتجارة بالتجزئة ١٠٠٪ .

٢٠٢٣ - نشرت في المجلة العلمية المحكمة المختصة في ١٣ يناير ٢٠٢٣

卷之三

卷之三

البيهقي التوسي يعلق على حديث أنس بن مالك أن النبي صلى الله عليه وسلم قال: «إذا دخلتم بيتكم فاعلموا أنكم في بيته».

٣٧ - الارتباطات الرأسالية

بلغت قيمة الأرتباطات الرأسالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في ٣١/١٢/٢٠١٧ مبلغ ٦٦٨ ٩٥٢ دولار أمريكي .

٣٨ - الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٣١/١٢/٢٠١٧ ٤٤ ٩٠٣ ٨١٧ دولار أمريكي .

٣٩ - التأجير التمويلي

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

شركة إيجيبت	شركة العرفه	شركة العرفه	البيان
تييلورنج للملابس	للاستثمار العقاري	للاستثمارات والاستشارات	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥ ٩٥٩ ٠٠٣	١٠ ٧١٥ ٨٠٣	٧ ٦٩٦ ٩٦٧	اجمالى القيمة البيعية
٧ ٥٧٨ ٩٠٣	١٣ ٦٣٤ ٦٠٢	٩ ٧٥١ ٩٩٠	اجمالى القيمة التعاقدية
١ ٢٢٥ ١٧١	١ ٦٠٧ ٣٧٠	١ ١٥٨ ١١٠	الدفعة المقدمة
٤ ٨٠٠ ٤٨٣	٦ ٩٦٠ ٦٧٤	٥ ٩٩٠ ٥٧٩	اجمالى الارباح الرأسالية
٨٣ ٠١٨	١١٣ ١٢٠	-	اجمالى فروق تعديل القيمة الايجارية
١ ١٢٧ ٠٣٥	١ ٩٧٠ ٤٤٤	١ ٤٧٣ ٣١١	مصروف التأجير خلال العام
٦٨٥ ٧٨٣	٩٩٤ ٣٨٢	٩١٣ ٩٧٠	الارباح الرأسالية خلال العام
٤ ٩٩٢ ٢١٨	٦ ٩٦٣ ٢٠٠	٥ ٨٨٥ ٤٥١	الاقساط المستحقة للسداد حتى نهاية العقد
٢٠٢٢ يونيو	٢٠٢١ ديسمبر	٢٠٢٠ يونيو	تاريخ نهاية العقد

٤٠ - الموقف الضريبي

شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات

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

شركات تابعة في مصر
شركات تابعة في مصر خاضعة للضرائب
الشركات التابعة

الموقف الضريبي	شركة كونكريت للملابس الجاهزة
تم الفحص حتى ٢٠١٢/١٢/٣١	شركة بورسعيدي للملابس الجاهزة
تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٢/١٢/٣١	شركة جولدن تكس للأصوات
تم الفحص حتى ٢٠١٠/١٢/٣١	شركة يوروميد للتجارة والتسيويق
تم الفحص حتى ٢٠١٠/١٢/٣١	شركة العرفه للاستثمار العقاري
لم يتم الفحص حتى تاريخه	شركة إيجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة
تم الفحص حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١	شركة وايت هيد للغازل
تم الفحص حتى ٢٠١١/١٢/٣١	

**شركات تابعة في مصر غير خاضعة للضريبة
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 لمتد للتسويق والترويج

شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة

شركة صباغي جولدن نكس

شركة سافيني للملابس الجاهزة

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

شركات تابعة خارج مصر

تُخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة .

تُخضع شركة EP Garments لضريبة شركات الأموال بالبرتغال .

٤١ - 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 يلى :

القيمة الدفترية	إيضاح رقم	
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣ ٨٣٢ ٨٧٠	١ ٦٢٦ ٠٢٧	اذون خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور
٢٩ ١٩٣ ٨٨٠	٣٢ ٣٩٠ ٢٠٧	(١٩) النقدية وما في حكمها
٧٥ ٤٥٠ ٦٢٠	٧٦ ٨٩٩ ٢٦٢	(٢٦) تسهيلات ائتمانية
١١٥ ٦٥٢ ٩١٩	٩١ ٦٦٨ ٩٤٧	(٣١ ، ٢٧) قروض

وكان الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان بالنسبة لأرصدة العملاء في تاريخ إعداد القوائم المالية وفقاً لنوع كل منها

كما يلى :

القيمة الدفترية			
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٥٣ ٩٤٣ ١٤٣	٤٩ ٩٥٩ ٩٨٧	(١٨)	العملاء