

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
القوانين المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية
المنتهية في ٣٠ أبريل ٢٠١٧
وتقدير الفحص المحدود عليها

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الصفحة

المحتويات

١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي الدوريه المجمعة
٣	قائمة الدخل الدوريه المجمعة
٤	قائمة الدخل الشامل الدوريه المجمعة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية الدوريه المجمعة
٦	قائمة التدفقات النقدية الدوريه المجمعة
٣٢ -	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدوريه المجمعة
=====	

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

الدعاية
الدعاية
١٥٠٣٠ م.م.

الطباطبائي
الطباطبائي
٦٨٥٤ م.م.

الطباطبائي
الطباطبائي
٤٩٩٤ م.م.

يوسف كامل
٢٧٦٤ م.م.

٤ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٧١٠٨ - ٢٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٢٧١٣٧ فاكس: ٢٣٩٣٩٣٧٢
E-mail: acc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" والمتمثلة في المركز المالى المجمع فى ٣٠ ابريل ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدايق النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتنمية الأخرى والإدارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتحصر مسؤوليتها في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة المؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من اشخاص مسئولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن اعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الامور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة .

نود الاشارة انه تم اعداد القوائم المالية لشركة البريد (تابعة) طبقاً لمبادئ المحاسبة البريطانية ، وتم ادراج القوائم المالية لذاك الشركة في القوائم المالية للمجموعة مع الاشارة الى انه قد يكون هناك اختلاف في بعض التطبيقات بين كل من معايير المحاسبة المصرية والبريطانية .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدلة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المجمع للشركة فى ٣٠ ابريل ٢٠١٧ وعن أدانها المالى وتدايقها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

تحريراً في ١٤ يونيو ٢٠١٧

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)
(س.م.م ٣٧٦٤)



الاوضاع رقم	٣٠ أبريل ٢٠١٧ دولار أمريكي	٣١ يناير ٢٠١٧ دولار أمريكي
الاصول غير المتداولة		
أصول ثابتة (بالصافي)	٥٢ ٤٥١ ٨٥٣ (٨)	٥١ ٦٤٢ ٥٢٤
مشروعات تحت التنفيذ	٥ ٩٧٨ ٤٦٩ (٩)	٥ ١٩٠ ٠٧٦
الشهرة	٣٠ ٦٩٩ ٨٣ (١٠)	٢٩ ٦٦٥ ٩٤
استثمارات مالية متاحة للبيع	٣٠ ٥٣ ٦٣٥ (١١)	٣٠ ٤٣ ١٢٠
استثمارات في مشروعات مشتركة	٩٠٦ ٢٨٨ (١٢)	٨٥٢ ٧٦٣
أصول ضريبية بمجلة	٤٦٣ ٦٠٠ (١٤)	٣٧٩ ٧٢٤
أصول أخرى	١٦ ٨٨٦ ٧٥١ (١٥)	١٦ ٦٠٦ ٦٧
أصول طويلة الأجل خاصة بصناديق تقاعد العاملين بمجموعة البريد الإنجليزيه	٥١٥ ٥٩١	٥٠٠ ٠٦٩
مجموع الأصول غير المتداولة	١١٠ ٩٥٦ ٥٠٠	١٠٧ ٨٨٠ ٢٦٧
الأصول المتداولة		
أعمال تحت التنفيذ	٤٥٨ ٩٢٤ (١٦)	٤٥٣ ٩٠٩
مخزون	٩٥ ٠٧٠ ٤٧٤ (١٧)	٩٣ ٩٤٨ ٨٨٩
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	١٣٤ ٠٧٤ ١٨٥ (١٨)	١١٩ ٢٢٩ ٠١٧
المستحق من أطراف ذات علاقة	٣٥٠١ ٣٥٩ (١٧)	٣ ٣٧٣ ٧١٥
مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ (١٢)	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠
اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور	١ ٦٤٣ ٩٩٥	١ ٦٦٦ ٠٧٧
نقدية وما في حكمها	٢٧ ٥١٣ ٦٧٠ (١٩)	٣٢ ٣٩٠ ٢٠٧
مجموع الأصول المتداولة	٤٠٨ ٨١٨ ٦٥٧	٢٨٦ ٦٣١ ٧٦٤
اجمالي الأصول		
حقوق الملكية		
رأس المال المدفوع	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ (٢٠)	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠
احتياطيات	٩٨ ٣٢٦ ٧١٨ (٢١)	٩٨ ٣٢٦ ٧١٨
القص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار	(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣) (٢٢)	(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣)
أرباح مرحلة	٣١ ٩١٨ ٧٣٩	٢٥ ٣٤٤ ٨٥٦
اجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح الفترة / العام)	١٩٨ ٠٣٣ ٥٨٤	١٩١ ٤٥٩ ٧٠١
صافي ربح الفترة / العام	٢ ٣٣٩ ٠٤٤	٦ ٥٧٣ ٨٨٣
مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح الفترة / العام)	٢٠٠ ٣٧٧ ٦٦٨	١٩٨ ٠٣٣ ٥٨٤
فرق ترجمة القوائم المالية	(٤٣ ٤٥١ ٨٢٥) (٢٣)	(٤٤ ٤٥٠ ٤٢٢)
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع	(٥٩ ١٢٤)	(٧٠ ٩٠٧)
احتياطي اسهم خزانة	٨٩٠ ٢٠٧ (٢٤)	٨٩٠ ٢٠٧
اسهم الخزانة	(١ ١٦١ ٥٣٠) (٢٥)	(١ ١٦١ ٥٣٠)
صافي حقوق مساهمي الشركة	١٥٦ ٥٩٠ ٣٥٦	١٥٣ ٦٢٥ ٩٣٢
الحقوق غير المسيطرة	١٠ ٤٤٣ ٨٥٤	١٠ ٧٣ ٩٩٨
اجمالي حقوق مساهمي الشركة	١٦٧ ٣٤٢ ٩١٠	١٦٣ ٦٩٩ ٩٣٠
الالتزامات		
الالتزامات غير المتداولة		
قروض طويلة الأجل	٣٨ ١٤٦ ١٣٥ (٢٧)	٤٠ ٤٨٠ ٢٩٤
التزامات أخرى طويلة الأجل	١٥٣ ٧٨٩ (٢٨)	١٨٥ ٧٥٣
مجموع الالتزامات غير المتداولة	٣٨ ٢٩٩ ٩٤٤	٤٠ ٦٦٦ ٤٤٧
الالتزامات المتداولة		
مخصصات	٧٠٠ ٨٨٧ (٢٩)	٦٦٦ ٣٤٦
بنوك - سحب على المكشوف	٦ ٧٧٧ ٩٤٣ (١٩)	٦ ٥١٥ ٥٣
بنوك - تسهيلات إئتمانية	٨٣ ٣٤٥ ٨٤٣ (٢٦)	٧٦ ٨٩٩ ٢٦٢
دائعون وأرصدة دائنة أخرى	٥١ ٨٦٨ ٢٩٩ (٣٠)	٥٤ ٧٣٢ ٠٩٢
قروض قصيرة الأجل	٤٢ ٢٧١ ٠٣٩ (٣١)	٣٣ ٥٠٨ ٥٩٩
التزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول	٣٠ ٢٠٦	١٤٤ ٦٤٨
قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	١٨ ٢٢٨ ٤٤٨ (٢٧)	١٧ ٦٨٠ ٠٥٤
مجموع الالتزامات المتداولة	٢٠٣ ٤٨٤ ٥٢٣	١٩٠ ١٤٦ ٥٤
اجمالي الالتزامات	٢٤١ ٧٨٤ ٤٤٧	٢٣٠ ٨١٢ ١٠١
اجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٤٠٨ ٨١٨ ٦٥٧	٣٩٤ ٥١٢ ٠٣١

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علام أحمد عبد المقصود عرفه)

السيد المالي
 محمد محمد حسين الدين

* تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
قائمة الدخل الدوري المجمعة للشركة وشراكتها التابعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٧

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	
٢٠١٦/٢/١ من	٢٠١٧/٢/١ من	٢٠١٧/٤٤	الإضاح
الى ٢٠١٦/٤/٣٠	الى ٢٠١٧/٤/٣٠	(٢٠١٧/٤٠٤)	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦٠١٧٦٤٠٤	٥٤٠٩٦٩٩٠		أيرادات النشاط
(٣٨٨٦٢٥٥٣)	(٣٢٦٥٢٠٨٧)	(٣٢)	تكلفة النشاط
٢١٣١٣٨٥١	٢١٤٤٤٩٠٣		مجمل الربح
١٢٠٨١٣٧	١٠٥١٢٨٤	(٣٣)	أيرادات أخرى
(١٣٦٢٤٦٨٤)	(١١٩٦٥٦١١)		مصرفوفات توزيع
(٧١٣٨٦٨٥)	(٣٩٧٥٦٤٠)		مصرفوفات ادارية و عمومية
(١٢٦٧٤٦)	(٧٠٢٤٣)	(٣٤)	مصرفوفات أخرى
١٦٦٢١٨٧٣	٦٤٨٤٦٩٣		الإرباح الناتجة عن التشغيل
(١٤٥٢٦)	٥٣٥٢٥	(١٢)	حصة المجموعية من نتائج اعمال المشروعات المشتركة
٧٧٨٣١٥	(٣٦٦٩٢٢٠)	(٢٥)	(مصرفوفات) أيرادات تمويلية بالصافي
٢٣٩٥٦٦٢	٢٩٠٨٩٩٨		صافي ربح الفترة قبل الضرائب
(٦٤٩٤٢٧)	(٣٠٦٩٥٦)		ضريبة الدخل عن الفترة
٢٢٦٠٠	١١٩١٢	(١٤)	الضريبة المزجدة
١٧٦٨٨٣٥	٢٦١٣٩٤		صافي ربح الفترة بعد الضرائب
يتم توزيعه كالتالي :			
١٤١١٥١٢	٢٣٣٩٠٤٤		نصيب مالكي الشركة الأم
٣٥٧٢٢٣	٢٧٤٩١٠		نصيب الحقوق غير المسيطرة
١٧٦٨٨٣٥	٢٦١٣٩٤		صافي ربح الفترة بعد الضرائب

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



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 (شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
 قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة للشركة وشراكتها التابعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٧

الفترة المالية	الفترة المالية	
٢٠١٦/٢/١ من	٢٠١٧/٢/١ من	
٢٠١٦/٠٤/٣٠ إلى	٢٠١٧/٠٤/٣٠ إلى	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٧٦٨ ٨٣٥	٢ ٦١٣ ٩٥٤	صافي ربح الفترة بعد الضرائب
الدخل الشامل الآخر عن الفترة		
(٣ ٥٨٣ ٩٧٣)	٦١٣ ٥٩٧	فروق ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
١٩٧ ٢٢٥	١١ ٧٨٣	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
(١ ٦١٧ ٩٠٣)	٣ ٢٣٩ ٣٣٤	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة
يتم توزيعه كالتالى :		
(١ ٩٧٥ ٢٢٦)	٢ ٩٦٤ ٤٤٤	نصيب مالكى الشركة الأم
٣٥٧ ٣٢٣	٢٧٤ ٩١٠	نصيب الحقوق غير المسيطرة
(١ ٦١٧ ٩٠٣)	٣ ٢٣٩ ٣٣٤	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

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

شركة العروقة للمستشارات والمستشارات
شركة مساهمة مصرية - منظمة حرة
قائمة التغير في حقوق الملكية الذرية المجمع
على الثقة المالية المستشارات في ٣٠ أكتوبر ٢٠١٧

* المسيدمات الحاسبية والإضافات المرفقة من صفحة (١) إلى (٦) تغير جزئياً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموردة المجمعة وتقر معها.

Arafa

الإيضاح	دollar Amerikan	الافتراض	دollar Amerikan	الافتراض	رقم	من ٢٠١٦/٤/٣٠ إلى ٢٠١٦/٢/١	الفترة المالية
التدفقات النقدية من نشطة التشغيل :							
صافي ربح الفترة	٢٢٣٩٠٤٤	١٤١١٥١٢	٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/٢/١		٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٦/٢/١
يتم تسويتها بما يلى							
اهمالات	(٨)	١٣٨٦١٠٤	١٦٣٦٣٣٥	(٢٠٧٥٢)			
ارباح بيع أصول ثابتة	(٦٩٨٨)	(٢٠٩٠٠٦)	٢٤٣٢١٩١	(١٦٨٦٧٧)			
فوائد ومصروفات تمويلية	(٣٥)	(١٨٠٣٧٤)	٣٩٩٠٠	٤٨٦٤٨			
فوائد دائنة	(٣٥)	(٥٣٥٢٥)	٥٨٤٤٥٧	-			
استهلاك أصول أخرى	(١٥)	٤٤٧٢٤	١٤٥٢٦	(٤٨٧٥٠)			
تسويات على الرباح المرحل							
حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة							
مخصصات مكونه							
التغير في							
التغير في المخزون	(١١٢١٥٨٥)	٨٦٧٢٥٥٢	١٥٠٩٤٥٩	(٣٠٦٢٩)			
التغير في المدينون والارصدة المدينة الاخرى	(١٤٧٧٢٦٢٢)	-	١٨٢٦٦٩	(٤٢٨٩٨٣٠)			
التغير في مدینو شراء استثمارات			(٢٩٦٢٧٣٥)	(٢٩٧٧٦)			
التغير في المستحق من اطراف ذو علاقة	(١٢٧٦٤٤)	(١١٩١٢)	-	(١٩٧٥٠)			
التغير في الدالنون والارصدة الدائنة الاخرى	(٤٢٨٩٨٣٠)	(١٩٧٥٠)					
التغير في اصول ضريبية مؤجلة							
المستخدم من المخصصات							
النقدية (المستخدمه في) الناتجه من نشطة التشغيل							
فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة	(٢٢١٦٤٥٨)	(١٤١٧٥٧١٤)	(٢٦٠٢٠٤٦)				
صافي النقدية (المستخدمه في) الناتجه من نشطة التشغيل	(١٦٣٩٢١٧٢)	(١٠٧١٧٧٧٣٦)					
التدفقات النقدية من نشطة الاستثمار :							
مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	(٢٧٥٤٧٤٢)	(١٠٤١٢٠٩)	٣٨٥٤٢٤	٤٥٣٢٢١			
مقبوضات نقدية من بيع اصول ثابتة	١٤٥٧٥	(٢٠٢٥٤٤)	٤٥٣٢٢١	(٢٧٩٦٨)			
التغير في اذون خزانة تستحق بعد ثلاثة أشهر	(١٧٩٦٨)	٨٣٦٥٦	١٤١٣٧١٩	٦٤٤٦٥٨١			
النقدية المستخدمة في الشطة الاستثمار	(٢٧٥٨١٣٥)	(١١٨٩٠٨)	(٢٤٥٤٦٠)	(٣١٩٦٤)			
فوائد دائنة محصلة	١١٧٨٣٨	(٢٦٤٠٢٩٧)	(٢٠٧٩٠)	١٥٧٤١٦			
صافي النقدية المستخدمة في نشطة الاستثمار							
التدفقات النقدية من نشطة التمويل :							
التغير في الحقوق غير المسيطرة	٣٦٩٨٥٦	(٢٨١٥٥٠٠)	(٣٤٥٣٥٤)	٥٦٢١٥٧			
التغير في القروض طويلة الاجل	(٢٣٣٤١٥٩)	(٤٥٤٨٢٥٩)	٨٧٦٢٤٤٠	١٤١٣٧١٩			
التغير في القروض طويلة الاجل - الجزء المتداول	٥٤٨٣٩٤	(٢٤٥٤٦٠)	(٣١٩٦٤)	(٢٠٧٩٠)			
التغير في القروض قصيرة الاجل	٦٤٤٦٥٨١	(٦٥٦٧)	(١٥٧٤١٦)	(١٥٥٢٢)			
التغير في بروتوكولات انتمانية	(٢١٩٦٤)	(٩١١٤٢٤)	(١٣٩٣٠٤٢)	١٣٩٣٠٤٢			
التغير في الالتزامات الاخرى	٨٧٦٢٤٤٠	١٤٨٤٥٨٧	(٥١٢٩٤٢٧)	٢٥,٨٧٥,١٥٤			
التغير في الالتزامات الاخرى - الجزء المتداول	٦٤٤٦٥٨١	٢١٧٥٩٧٥٠	٢٥,٨٧٥,١٥٤	٢٠٧٤٥٧٢٧			
النقدية في الأصول طويلة الاجل الخاصة بمجموعة البريد	(١٥٥٢٢)	٢٣٤٤٣٣٧	(١٩)				
صافي النقدية الناتجه من (المستخدمه في) نشطة التمويل							
صافي (النقد) الزياده في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	(٥١٢٩٤٢٧)						
النقدية وما في حكمها في اول الفترة	٢٥,٨٧٥,١٥٤						
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	(١٩)						

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيصالات المتممة لقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أبريل 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 تخص 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 .

٢-١ 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 .

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٤-١ أسس الإعداد

٤-١-٢ 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 ٢٠١٧/٦/١٤ .

٤-٢ أسس القياس

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

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .
- العقود الآجلة والمدرجة بالقيمة العادلة .
- الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (ايضاح 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 .

٤-٢ 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 و يتم الاعتراف بأى فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة الذي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة 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 .

٤-٣ أهم السياسات المحاسبية المتبعة

١-٣

أسس التجميع

الشركات التابعة

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

اقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

يتم تجميع الأعمال الناتجة من اقتناه شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة اعتباراً من تاريخ نقل ملكية تلك الشركات للشركة القابضة . ويتم إثبات الأصول والالتزامات بقيمة الدفترية السابق إدراجها بالقوائم المالية المجمعة . ويتم تجميع بنود حقوق الملكية للشركات المستثمر فيها مع البنود المماثلة في القوائم المالية للمجموعة فيما عدا الاسهم المدرجة بحقوق المساهمين للشركات المستحوذ عليها . ويتم الاعتراف بأى مدفوعات للاستحواذ بما يزيد عن قيمتها الدفترية السابق إدراجها في حقوق الملكية .

الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها دون السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لها . الشركات الشقيقة يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية . تتضمن القوائم المالية المجمعة نصيب المجموعة من ايرادات ومصروفات الشركات المستثمر فيها بعد تعديها بالتسويات لتفق 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 المستبعدة لأغراض التجميع

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

نظراً لأن عملة القيد لبعض الشركات التابعة هي الجنيه المصري والبعض الآخر الجنيه الاسترليني واليورو لذلك فقد تم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة إلى عملة العرض للشركة القابضة وهي الدولار الأمريكي طبقاً للأساس الوارد .

٢-٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي ، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ . ودرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ القوائم المالية المجمعة 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 المجمعة . ويتم ترجمة بنود قائمة الدخل المجمعة باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال الفترة 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 مبدئياً القروض والمديونيات والودائع في تاريخ شأتها . كافة الأصول المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة .

وتستبعد 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 وعوائد 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 المركز المالي وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي وتنتهي 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 المحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمديونيات والأصول المالية المتاحة للبيع .

الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما تم تبويبه كمحفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولى . ويتم تصنيف الأصل المالي المقيد 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 الموقعة للشركة . عند الإدراج المبدئي فإن تكفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها .

الأصول المالية المحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة بها . و بعد الإدراج الأولى يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد ويخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها . أي مبيعات أو إعادة تبويب لأى مبالغ ذات أهمية وليس قربة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحفظ 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 النقية أرصدة بنوك سحب على المكشف والذى 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 تبويبها في أية من الفئات السابقة . يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم وبعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع . ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية) ، و يتم 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 مبوبا كاستثمار مالي متاح للبيع في الأرباح والخسائر، وعند زياده القيمه العادله لاي اداء دين مبوبه كمتاحه للبيع في اي فتره لاحقه وكانت هذه الزياده ذات علاقه بدرجه موضوعيه بحدث وقع بعد الاعتراف بخساره اضمحلال القيمه في الأرباح او الخسائر عند رد خساره اضمحلال القيمه في الأرباح والخسائر .

الأصول المالية بغرض المتاجرة

يتم تبويب 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 للأداة . 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 المكشف وهذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوصاً منها تكلفة المعاملة المتحققه . وبعد الإدراج الأولى يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية .

٤-٣ الأصول الثابتة

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

الأعمار الإنتاجية المقدرة

من ٥ سنوات إلى ٥٠ سنة	من سنتين إلى ١٦,٦ سنة
من ٣,٣ سنة إلى ١٠ سنوات	من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات
من سنتين إلى ١٠ سنة	من ٥ سنوات إلى ١٠ سنوات
من ٤ سنوات إلى ١٠ سنوات	من سنتين إلى ١٠ سنوات
	من سنتين إلى ١٠ سنوات

البند

- * مباني وانشاءات ومرافق وتجهيزات
- * آلات ومعدات
- * عدد وأدوات
- * سيارات ووسائل نقل وانتقال
- * أثاث ومعدات مكاتب
- أثاث ومعدات مكاتب
- 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 إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة ، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للإصول ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها .

٥-٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بتكلفة وتنقسم كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللزمه 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 التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات المحتملة . وبعد هذا القياس الأولي يتم قياس الشهرة المستحوذ عليها بالتكلفة مخصوصاً منها خسارة الانخفاض . خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها لا يتم ردتها .

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 موثوق بها . كل النفقات الأخرى بما في ذلك النفقات لخلق شهادة داخلية أو علامة تجارية يتم إدراجها بقائمة الدخل عند تحققتها .

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

٢٠ - ١٠ سنة

العلامة التجارية

٨-٣ التأجير التمويلي

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أي خصومات وأخذ اثر فترات السماح في الاعتبار) 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 التعينة والتغليف وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية (أيهمًا أقل) . ويتم احتساب التكلفة على أساس الوارد أولًا يصرف أولًا وتشمل التكلفة كافة المصاروفات التي تحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة . وتتمثل صافي القيمة الاستردادية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية الازمة لإتمام عملية البيع .

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

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

١٠-٣ المديونون والأرصدة المدينة الأخرى

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

١١-٣ شراء أسهم الغزانة

عند قيام الشركة بشراء أسهمها فإن القيمة المدفوعة في الشراء تشمل أيه تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء ، وتخصم من حقوق المساهمين وتزيد كأسهم خزانة وتعرض مخصومة 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 النقدية وما في حكمها .

وتدرج اذون الخزانة التي استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر ببند منفصل بقائمة المركز المالي 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 الاعتبار دليل انخفاض القيمة للمديونون والاستثمارات المحافظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالنسبة لكل أصل على حده وكذلك على مستوى إجمالي . كل أرصدة المديونون والاستثمارات المحافظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية تراجع على حدة لانخفاض في القيمة . كل أرصدة المديونون والاستثمارات المحافظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية على حدة والتي لم تختفي قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأى انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده . أرصدة المديونون 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 لاحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بنظيرات 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 تكفة الاقتاء مخصوصاً منها أية تكفة مستردة أو استهلاك والقيمة العادلة الحالية مخصوصاً منها أية 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 لاستثمار 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 تحديدها بقائمة الأرباح والخسائر وفي حالة أية استعادة أخرى لقيمة العادلة لاستثمارات 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 لإانخفاض قيمتها . وفي حالة وجود أي مؤشر لانخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول .

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

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو الوحدة 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 لقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالأصل . ولأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها 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 الوحدة المولدة للنقد والتي تتبعها هذه الأصول .

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

يتم مراجعة خسائر الانخفاض المعترض 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 ، ويتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود وحيث 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 استعادة قيمتها عن طريق البيع وليس عن طريق الاستثمار في استخدامها تصنف كأصول محفظة بها بغرض البيع . يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجاري التخلص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محفظة بها لغرض البيع مباشرة .

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

تدرج أي خسائر انخفاض في القيمة للمجموعة المستبدة 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 بها لغرض البيع و كذلك 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 التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ويساهم العاملين واصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الاجور ، 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 الفترة لين قصيرة الأجل كمصرف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة . ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمنى لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها .

٣-١٦-٣ حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة ١٠% من الارباح التي يتقرر توزيعها نقداً على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس ادارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة بما لا يجاوز مجموع الاجور السنوية للعاملين . يعترف بحصة العاملين في الارباح في حقوق الملكية وكالتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادلة لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف بأى التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة .

١٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتّب 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 للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً . هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى 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 استئصال أي خصم منتج وضرائب القيمة المضافة ويتم الاعتراف بالإيراد من البضاعة المباعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري . ولا يتم الاعتراف بأى 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 أخذأ 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 وباستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . تشمل المصروفات التمويلية فوائد القروض المدينة ، تدرج كافة تكاليف الاقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

٢٠-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الفترة والضريبة المؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية ، وتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن الفترة 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 الانتفاع بها 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 بأرباح 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 ويشترك 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 الفترة .

٢٦-٣ 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 قدرأ يوازي ٥٠ % من

رأس مال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحطة . 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 كذلك 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 الاقتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإيضاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات .

٤-١ تقييم الأدوات المالية (عقود أجلة)

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

٤-٢-٤ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

٥- إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

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

إطار المخاطر

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

تقع المسئولية العامة عن وضع إطار العمل الخاص بإدارة مخاطر الشركة ومتابعة تنفيذه على مجلس إدارتها ، كما يقع على عاتق مجلس الإدارة أيضاً مسؤولية تطوير ومراقبة تنفيذ سياسات إدارة المخاطر بالشركة .

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر بهدف تحديد المخاطر التي تواجه الشركة وحدود الخطر المقبول وقواعد مراقبة تلك المخاطر والتأكد من الالتزام بالحدود المقبولة .

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة . وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تطمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم 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 . وتنولى الإدارة القيام بكلّ 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 بالالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من أرصدة العملاء والاستثمارات المالية .

العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسى 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 وتغير سياسة الشركة إلى البيع التفصي بصفة أساسية .

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل على 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 بالجدارة الائتمانية التعامل مع الشركة على أساس السداد مقدماً .

ويتعامل أغلب عملاء الشركة مع الشركة لسنوات عديدة ، ومن خلال الرقابة على المخاطر الائتمانية للعملاء ، يتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية بما في ذلك ما إذا كانوا يمثلون منشآت فردية أو اعتبارية ، وما إذا كانوا يمارسون النشاط التجاري للجملة أو التجزئة أو كانوا من المستهلكين ، وكذلك الموقع الجغرافي ، والنشاط المهني والعمري ، وتاريخ الاستحقاق ، وجود مصاعب مالية سابقة . ويتم إدراج العملاء المصنفين بكل منهم " ذرو 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

تقلل الشركة تعرضاً لها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في الودائع لأجل بأفضل عائد فائدة متاحة بالسوق المصرفي .

الضمادات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمادات فقط لشركاتها التابعة .

مخاطر السيولة

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

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصرروفات 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 . ويكون هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة ، وتحقيق أفضل عائد . وتقوم الشركة بشراء وبيع المشتقات المالية ، كما أنها تتحمل الالتزامات المالية وذلك من أجل إدارة مخاطر السوق . ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاسترشادية التي وضعتها الإدارة .

مخاطر العملات الأجنبية

تعرض الشركة لمخاطر العملات الخاصة بالمبيعات والمشتريات والقروض والتي يتم بها التعامل بعملة بخلاف عملة التعامل بالشركة ، وبشكل اساسي الجنيه المصري .

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

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

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة والناتجة من العديد من الأسباب المتعلقة بعمليات وعملة 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 وتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة والإبداع .

المسؤولية الأولى لإنشاء وتطبيق الإجراءات الرقابية هو إبراز خطر التشغيل الموكل للإدارة العليا في كل وحدة تشغيل . هذه المسؤولية مؤيدة بإنشاء معايير الشركة عموماً لإدارة خطر التشغيل في هذه المناطق :

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات ومراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات والإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها ودقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل والعلاج 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 بكل منه 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 الفترة .
لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج .

٦ - شركات المجموعة

فيما يلى بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسسيطر عليها الشركة فى ٣٠ ابريل ٢٠١٧ ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة التابعة
	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
مصر	% ٩٨,٤١	% ٩٨,٤١	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	% ٩٨,٦	% ٩٨,٦	ايبيت تيلورنج 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	صباغي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة - شركة جولدن تكس للأصوات) *
مصر	% ٤٣,٧٥	% ٤٣,٧٥	وايت هيد للغزل *
مصر	% ٩٨,٤٢	% ٩٨,٤٢	يوروميد التجارة والتسويق
مصر	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة
مصر	% ٩٩,٢	% ٩٩,٢	العرفة للاستثمار في تسيير وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	% ٩٧,٨١	% ٩٧,٨١	فاشون انديستري
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	العرفة للاستثمار العقاري
البرتغال	% ٦٠	% ٦٠	EP Garments
إنجلترا	% ٩٨,٢	% ٩٨,٢	مجموعة شركات بيرد

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

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

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
مصر	% ٤٨,٥	% ٤٨,٥	شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) - مساهمة غير مباشرة

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

المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

-٧-

توجد تعاملات بين الشركة وشركات تابعة لم يتم تجميعها وشركات المساهمين الرئيسيين في هذه الشركات هم المساهمين في الشركة ، وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات خلال الفترة والأرصدة في تاريخ المركز المالى:

١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة

طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال الفترة / العام	الرصيد في ٢٠١٧/٤/٣٠	الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١	التعامل	الرصيد في ٢٠١٧/٤/٣٠	الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		دولار أمريكي	دولار أمريكي
خدمات	٢٠١٣١٢	١٥٦٣٣٥٣	٢٩٤٧٥٨٠	٢٧٤٦٢٦٨	٣٥٠١٣٥٩	٣٣٧٣٧١٥
مبيعات	(٤٢٨٠٩)	(١٦٥٤٤٣٩)	٢٠٠٠٣٧	٢٤٢٨٤٦		
خدمات	(٧٣٥٣٥)	(٤٠)	١٢٦٤٠٦	١٩٩٩٤١		
خدمات	٤٢٢٣٠	(٢١٠٦١٦)	١٨٦٥٠٤	١٤٤٢٧٤		
مبيعات	٤٤٦	(٢٩٤٥٠٦)	٤٠٨٣٢	٤٠٣٨٦		
كristal foor makinek shirts						
كristal foor makinek shirts						
mitko						
kamigiet lصناعة الملابس						
يورو مصر						

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

٨ - الاصول الثالثة (بالاصفاف) :-

شركة المعرفة للأستشارات تأسّست في ٢٠١٧ لتقديم خدمات الاستشارة والدراسات الـلـامـلـيةـ الـدوـرـيـةـ الـمـجـمـعـيـةـ، عنـ الفـتـرةـ الـسـالـيـةـ الـمـتـنـبـعـةـ فـيـ ٣ـ أـلـيـلـيـ

شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات

تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أبريل ٢٠١٧

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 :

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨٩١ ١٨٣	١٨٩١ ١٨٣	
١٨٩١ ١٨٣	١٨٩١ ١٨٣	أراضي

مشروعات تحت التنفيذ

-٩

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٧٠٣٢٦٦	٥٦١٩٠٦٧	مباني وانشاءات تحت التنفيذ
٦٠٢٢٨٥	٤٧٤٨٧٧	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
(١١٥٤٧٥)	(١١٥٤٧٥)	الانخفاض في مشروعات تحت التنفيذ طبقاً لتقييم الهيئة العامة للاستثمار (شركة تابعة)
٥١٩٠٠٧٦	٥٩٧٨٤٦٩	

الشهرة

-١٠

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته ٣٠٦٩٩٨٦٣ دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة ويتمثل التغير خلال الفترة في التغير في أسعار الصرف .

استثمارات مالية متاحة للبيع

-١١

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٧/٤/٣٠	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٧/١/٣١	نسبة	نسبة المساهمة	الدولار أمريكي	الدولار أمريكي
المصرية للتجارة والتوصيق	مصر	٢,٦٢	٢٩٤٧٢	٢٩٤٧٢	١٠٠			
العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	٤,٠٣٦	٨٧٦١٧٩	٨٧٦١٧٩	١٠٠			
الشرق الأوسط (ميتكو)	مصر	٤٨,٥	٢٥٤٣٤٦٧	٢٥٤٣٤٦٧	١٠٠			
شركة القلعة	مصر		٣٠٤٤٠٧٢	٣٠٤٤٠٧٢				
استثمارات اخرى			٦٩٢٣٤	٦٩٢٣٤				
الانخفاض في القيمة			٦٥٦٢٤٢٤	٦٥٦٢٤٢٤				
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية			(٤٤٨٨٥)	(٤٤٨٨٥)				
الانخفاض في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع (شركة تابعة)			(٧٠٩٠٧)	(٥٩١٢٤)				
طبقاً لتقييم الهيئة الفترة ه للاستثمار			(٩٨١٠)	(٩٨١٠)				
أثر التغير في أسعار الصرف			(٣٣٩٣٧٠٢)	(٣٣٩٤٩٧٠)				
			٣٠٤٣١٢٠	٣٠٥٣٦٣٥				

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) .

مدينو شراء استثمارات

-١٢

يتمثل الرصيد في قيمة الأقساط المستحقة تحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلاكا انترناشونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية.

١٣ - استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	قيمة الاستثمار في ٢٠١٧/٤/٣٠	قيمة الاستثمار في ٢٠١٧/١/٣١
كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	٦٠	٢٩٤٨٤٥	٢٩٤٨٤٥
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	٤٩,٤٨	٦١١٤٤٣	٥٥٧٩١٨
			٩٠٦٢٨٨	٨٥٢٧٦٣

ويفا يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠/٤/٢٠١٧ :

٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/١/٣١
دولار أمريكي				

٨٥٢٧٦٣	٥٣٥٢٥	٩٠٦٢٨٨	٣٧٩٧٢٤	٥٧٩٨١١

رصيد أول الفترة	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
-----------------	---

١٤ - أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠
دولار أمريكي				
٥٧٩٨١١	٣٧٩٧٢٤			
٣٢٧١٨	١١٩١٢			
(٢٣٢٨٠٥)	٧١٩٦٤			
٣٧٩٧٢٤	٤٦٣٦٠٠			

١٥ - الأصول الأخرى

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/٤/٣٠	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠
دولار أمريكي				
٤٦٢٣٦٣٢	١٦٦٠٦٠٦٧			
١٣٦٥٢٥٢١	-			
(١٢٥١٩٤٩)	(٤٨٦٤٨)			
(٤١٨١٣٧)	٣٢٩٣٣٢			
١٦٦٠٦٧	١٦٨٨٦٢٥١			

* تتمثل الاضافات خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧ في قيمة الحصول على حقوق الملكية الفكرية للعلامات التجارية لكل من العلامات التجارية Ben Sherman و Marco Azzali و حقوق استغلال العلامة التجارية Borromeo Uomo لـ

لماه خمس سنوات من خلال شركات المجموعة.

١٦ - أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ٤٥٨٩٢٤ دولار أمريكي في ٢٠١٧/٤/٣٠ (مبلغ ٤٥٣٩٠٩ دولار أمريكي في ٢٠١٧/١/٣١) 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 .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أبريل ٢٠١٧

- ١٧ - مخزون

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٧ ١٥٥ ٦٥١	١٥ ٠١٩ ٦٩٧	خامات ومستلزمات
٣ ٣٣٧ ٧٧٧	٣ ٢٩٤ ٤٣٩	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
٤٩٠ ٤٥٧	٥١٧ ٥٤٧	مواد تعبئة وتغليف
٢١ ٨٥٧ ٤١٣	١٩ ٨٣٤ ٥٩٤	إنتاج غير تام
٥٤ ٧٣٤ ١٥٨	٦٠ ٧٣٧ ٥٦٣	إنتاج تام
٢٢٣ ٩٣٤	٢٥٤ ٤٧٥	بضاعة بالطريق
٩٧ ٧٩٩ ٣٩٠	٩٩ ٦٥٨ ٣١٥	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
(٥ ٠٠٤ ٦٢٥)	(٥ ١٦٩ ٣٥٢)	
٩٢ ٧٩٤ ٧٦٥	٩٤ ٤٨٨ ٩٦٣	اعتمادات مستدينه لشراء خامات ومستلزمات
١ ١٥٤ ١٢٤	٥٨١ ٥١١	
٩٣ ٩٤٨ ٨٨٩	٩٥ ٠٧٠ ٤٧٤	

- ١٨ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩ ٩٥٩ ٩٨٧	٥٩ ٧٥١ ٠٠٧	عملاء
(١ ٤٩٥ ٤١١)	(١ ٦٥٥ ١٧٨)	يخصم : الانخفاض في أرصدة العملاء
٤٨ ٤٦٤ ٥٧٦	٥٨ ٠٩٥ ٨٢٩	
٨٧٠ ٨٣٤	١ ٢١٠ ١٩٥	أوراق قرض
٤٩ ٣٣٥ ٤١٠	٥٩ ٣٠٦ ٠٢٤	
٤٤ ٥٤٢ ١٣١	٤٤ ٥٤٨ ٠٧٥	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مباعة
٤ ٠٨٤ ٥٩٢	٤ ٢٥٠ ٠٣٤	مودعين ومقاولون - أرصدة مدينة
٧٤٠ ٤٣٣	١ ٤١٧ ٣٦٤	مصلحة الضرائب
١ ٠٠٧ ٩٣١	١ ٤٦٠ ٢٧٠	تأمينات لدى الغير
٧ ٦١٤ ٣٩١	٦ ٧٧٥ ٠٢٢	مصرفوفات مدفوعة مقدماً
٧ ٨٠٣ ٩٣٣	٨ ٣٧١ ٦٤٩	إيرادات مستحقة
٢٣ ٩٧٨ ٩٢٥	٢٧ ٨١٥ ٢٥١	أرصدة مدينة أخرى
٨٩ ٧٧٢ ٢٣٦	٩٤ ٦٣٧ ٦٦٥	
(١٩ ٨٦٨ ٧٢٩)	(١٩ ٨٦٩ ٥٠٤)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٦٩ ٩٠٣ ٦٠٧	٧٤ ٧٦٨ ١٦١	
١١٩ ٢٣٩ ٠١٧	١٣٤ ٠٧٤ ١٨٥	

- ١٩ - نقدية وما في حكمها

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١ ٤٨٩ ٩٢٩	١١ ٦٨١ ٧٧٦	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة
٢٠ ٤٧١ ٠٩٩	١٥ ١٥٠ ٢٢٩	بنوك - حسابات جارية
٤٢٩ ١٧٩	٦٧٦ ٦٦٥	نقدية بالصندوق
٣٢ ٣٩٠ ٢٠٧	٢٧ ٥١٣ ٦٧٠	النقدية وما في حكمها
(٦ ٥١٥ ٠٥٣)	(٦ ٧٦٧ ٩٤٣)	بنوك - سحب على المكشوف
٢٥ ٨٧٥ ١٥٤	٢٠ ٧٤٥ ٧٢٧	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 ١١/١٣/٢٠٠٦.

٢-٢٠ رأس المال المصدر والمدفوع

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

تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ١٣ ٨٨٤ 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 الفترة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

وافقت الجمعية الفترة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ 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 ٢٠٠٦/١٢/١٨.

قررت الجمعية الفترة 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 الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٤٧٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمتة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٤٦١٢٥٠٢٦١ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

قررت الجمعية الفترة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٤٤٠٠٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٥٢٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الأرباح 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 ٣١٣٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧.

قررت الجمعية الفترة 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 ٤٧٠٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢.

- ٢١ الاحتياطيات

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	احتياطي قانوني
دولار أمريكي	دولار أمريكي	احتياطي خاص (*)
٣٣٥٤٣٧٩٨	٣٣٥٤٣٧٩٨	احتياطي عام
١٨٦٦٥٣٤٣	١٨٦٦٥٣٤٣	احتياطيات أخرى
٤٥٤١٥٨٧٩	٤٥٤١٥٨٧٩	
٧٠١٦٩٨	٧٠١٦٩٨	
٩٨٣٢٦٧١٨	٩٨٣٢٦٧١٨	

(*) يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بـ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار أمريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي مبلغ ٧٦ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة وباللغ قيمتها ٦٩٨ ٩٠٤ دولار أمريكي وبتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع اسهم مجانية بمبلغ ٣٥٠ ٣١٠٠٠ دولار أمريكي خصماً من الاحتياطي الخاص .

- ٢٢ - النفقة 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 .

- ٢٣ - فرق الترجمة

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رصيد أول الفترة
(١٨ ٤٨٧ ٨٧٨)	(٤٤ ٤٢٢)	التغير خلال الفترة
(٢٥ ٥٧٧ ٥٤٤)	٦١٣ ٥٩٧	
(٤٤ ٠٦٥ ٤٢٢)	(٤٣ ٤٥١ ٨٢٥)	رصيد آخر الفترة

- ٢٤ - احتياطي أسهم خزانة

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

- ٢٥ - أسهم الخزانة

يتمثل الرصيد في قيمة استثمار شركه كونكريت للملابس الجاهزه (شركه تابعه) في اسهم الشركه ووفقا لمعايير المحاسبه فإنه عند إعداد القوائم المالية المجمعه يتم تبويض تلك الاستثمارات كإسهم خزانه بقائمه المركز المالى المجمع.

- ٢٦ - بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ ٨٤٣ ٣٤٥ ٨٣ دولار أمريكي (مبلغ ٢٦٢ ٨٩٩ ٧٦ دولار أمريكي في ٢٠١٧/١/٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية منوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات .

شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات
تابع: الإيضاحات المتممة للقرآن المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أبريل ٢٠١٧

٢٧ - فرض طولة الأجل

الإجمالي	الجزء المتداول	طويلة الأجل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٨٦٤٩٧٢	-	٨٨٦٤٩٧٢	شركة العرقه للاستثمارات والاستشارات
٢١٠٧١٣٤٣	٥٩٠٠٠٠	١٥١٧١٣٤٣	- البنك التجاري الدولي - مصر
٤٥٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠	شركة العرقه للإستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
١٥٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	- البنك العربي الأفريقي الدولي
١٣٢٩٩	٥١٣٩	٨١٦٠	الشركة السويسرية للملابس الجاهزة
١٢٥٥٨٤	٨٣٧٧٢٣	٤١٨٦١	- بنك مصر ايران
٥٥٨٠٩٢٠	٥٥٨٠٩٢٠	-	شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة
١٨٠٠٠٠	٦٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠	- بنك مصر ايران
٢٥٥٦٠٦٥	١٠٢٢٤٤٦	١٥٣٣٦٦٣٩	شركة جولدن تكنس للأصول
١٠٣٦٢٤٠١	١٠٣٦٢٤٤٠	٩٣٢٦١٦٠	- بنك الإسكان والتممير
٥٦٣٧٤٥٨٣	١٨٢٢٨٤٤٨	٣٨١٤٦١٣٥	- بنك قطر الوطني
٥٨١٦٠٣٤٨	١٧٦٨٠٥٤	٤٠٤٨٠٢٩٤	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٢٠١٧٤٣٠			- البنك الوطني المصري
٢٠١٧١٣١			الشركة السويسرية للملابس الفطنية
HSBC			- بنك HSBC
NBD			- بنك NBD
مجموعه بيرد الاتنجليزية			- بنك QIB
٢٠١٧٤٣٠			الرصيد في ٢٠١٧/١/٣١
٢٠١٧٤٣٠			الرصيد في ٢٠١٧/٤/٢٠

١-٢٧ بنود شروط اتفاقيات الفروع

البنك	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة باليورو	القيمة باليدولار	نهاية سداد القسط	عملة القرض	٣١ يناير ٢٠١٧	٣٠ أبريل ٢٠١٧	٢٠١٧
العرفة للاستثمارات والاستشارات								
البنك التجاري الدولي	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	دولار	٢٠١٨		
العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة								
البنك العربي الأفريقي الدولي	٢١٠٧١٣٤٣	٢١٠٧١٣٤٣	٢١٠٧١٣٤٣	٢١٠٧١٣٤٣	دولار	٢٠١٩		
السويسرية للملابس الجاهزة	٦٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠	دولار	٢٠١٨		
بنك مصر إيران	٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠	دولار	٢٠١٨		
شركة إيجيبت تيلورينج للملابس الجاهزة	٣٤٤٩١٤	٣٤٤٩١٤	٢٦٦٨٧٥٠	١٢٩٠١٥	جيشه مصرى	٢٠١٨		
بنك مصر إيران	١٤٤٤٢٤	١٤٤٤٢٤	٢٦٥٦٤٥	١٣٦٦٢	جيشه مصرى	٢٠١٨		
جولدن تكس للأصول	٥٥٨٤٤٤٤	٥٥٨٤٤٤٤	٥٥٨٠٩٢٠	٥٥٨٠٩٢٠	دولار	٢٠١٧		
بنك الإسكان و التعمير	١٩٥٠٠٠	١٩٥٠٠٠	١٨٠٠٠٠	١٨٠٠٠٠	دولار	٢٠٢٠		
بنك قطر الوطني	٢٥٥٦٦٥	٢٥٥٦٦٥	٢٥٥٦٦٥	٢٥٥٦٦٥	دولار	٢٠١٧		
بورسيد للملابس الجاهزة	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	جيشه مصرى	٢٠١٨		
البنك الوطني المصري	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	جيشه مصرى	٢٠١٨		
الشركة السويسرية للملابسقطنية	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	جيشه مصرى	٢٠١٨		
بنك HSBC	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	جيشه مصرى	٢٠١٨		
بنك NBD	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	٣١٣٣١	جيشه مصرى	٢٠١٨		

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٧ أبريل

- ٢٨ - التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٤/٣٠	دollar أمريكي	أوراق دفع طويلة الأجل
١٧٢٧٠١	١٤٠٥٩٩		التزامات أخرى
١٣٠٥٢	١٣١٩٠		
١٨٥٧٥٣	١٥٣٧٨٩		

- ٢٩ - المخصصات

٢٠١٧/٤/٣٠	الرصيد في	الدعيم خلال	انتفي الغرض	المستخدم	٢٠١٧/١/٣١
٦٩١٣١٩	(١٩٧٥٠)	-	٤٤٧٢٤	٦٦٦٣٤٦	
٩٥٦٧	-	-	-	-	
٧٠٠٨٨٧	-	-	٤٤٧٢٤	٦٦٦٣٤٦	

- ٣٠ - القروض وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	دollar أمريكي	موددون ومقاولون				
٢١٨٩٨٠٦٥	١٨٧٩٩٧٣٧						أوراق دفع
٢٢١٧٥٨٦	٣٩١٥٤٢٩						عملاء - دفعات مقدمة
٧٩٢٧٢	١٠٩٦٦٨						تأمينات للغير
١٠٣٨٥٦٠	١٠٩١٧٥١						مصلحة الضرائب
٤٩٤٣٠٥٩	٢٧٩٢٣٣٤						إيجارات محصلة مقدما
٦٨٥٧٨٣	٦٨٥٧٨٣						مصروفات مستحقة
٦٠٩٤٦٧	٥٧٤٠٣٤٠						إيرادات موجلة
٨٦٣٢٢٥٠	٨٢٨٧٧٧٠						حسابات دائنة أخرى
٩١٧٨٠٥٠	١٠٤٤٥٤٨٧						
٥٤٧٣٢٠٩٢	٥١٨٦٨٢٩٩						

- ٣١ - قروض قصيرة الأجل

يتمثل بند قروض قصيرة الأجل المعادل لمبلغ ٠٣٩ ٤٢ ٢٧١ دولار أمريكي (مبلغ ٣٣ ٥٠٨ ٥٩٩ دولار أمريكي في ٢٠١٧/١/٣١) في قيمة قروض منحوطة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة .

- ٣٢ - تكلفة النشاط

٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٧/٤/٣٠	دollar أمريكي	تكلفه المبيعات
٣٨٨٦٢٥٥٣	٣٢٦٥٢٠٨٧		
٣٨٨٦٢٥٥٣	٣٢٦٥٢٠٨٧		

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

تابع : الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أبريل ٢٠١٧

- ٣٣ - ايرادات أخرى

٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٤٧ ٠٢٩	٥١٠ ٢٦٠	أرباح رأسمالية
٤٩٠ ٤٢٧	٤٣٠ ٣٣٢	إيجارات
٤٤ ٨٢٩	٤٠ ١٥٣	خصم مكتسب
١٠٠ ٥٣٤	٩ ٩٩٧	إيرادات خدمات للغير
١٢٥ ٣١٨	٦٠ ٥٤٢	آخرى
١ ٢٠٨ ١٣٧	١ ٠٥١ ٢٨٤	

- ٣٤ - مصروفات أخرى

٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	-	مصروفات الدعم الفني
٧٢ ٤١٧	٢١ ٦٩٠	رسوم الهيئة للفترة للاستثمار
٤٨ ٧٥٠	٤٤ ٧٢٤	تدعيم مخصص مطالبات
٥ ٥٧٩	٣ ٨٢٩	آخرى
١٢٦ ٧٤٦	٧٠ ٤٤٣	

- ٣٥ - إيرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)

٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٧/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٢٤٣٢ ١٩١)	(٢٥٩٠ ٠٠٦)	فوائد ومصروفات تمويلية
١٦٨ ٦٧٧	١٨٠ ٣٧٤	فوائد دائنة
٢٥ ١٢١		التغير في القيمة الحالية
٣٠٦ ٧٠٨	(١٢١٩ ٥٨٨)	أرباح تقييم عملات أجنبية
٧٧٨ ٣١٥	(٣٦٢٩ ٢٢٠)	

- 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 .

٢١ - تحليل التأثيرات على أساس الأقسام

٢٠١٩/٣/٣٢ - تفعيل التسجيل لأنشطة الأعمل لشركات المجموعه عن المدنيه العطليه المنستيريه في ٣٠ ابريل

卷之三

مقدار الإنتاج	مقدار التسليح	صافي إيرادات التسليح
٧١٨٢٠٦٩	٦١٣٢٧٦١	٦١٣٢٧٦١
٥٠٦٢٠٦٥	٥٠٦٢٠٦٥	٥٠٦٢٠٦٥
٤٠٦٢٠٦١	٤٠٦٢٠٦١	٤٠٦٢٠٦١
٣٠٦٢٠٥٩	-	٣٠٦٢٠٥٩
٢٢٠٦٢٠٥١	-	٢٢٠٦٢٠٥١
٦٠٦٢٠٥٠	٦٠٦٢٠٥٠	٦٠٦٢٠٥٠
٢٢٠٦٢٠٤٧	-	٢٢٠٦٢٠٤٧
٠٥٦٢٠٤٦	٠٥٦٢٠٤٦	٠٥٦٢٠٤٦
٦١٣٢٧٦١	٦١٣٢٧٦١	٦١٣٢٧٦١

النواتات من صاحب خارجيين	٥٣٤٩٥٧٦٤٠٣	٢٧٥٣٦٢٩٥٥٠	-	٦١١٥٤٤٦١	٦٤٤٢٣٢٨١)	٦١٦٧٤٢٢٨١)	٦١٦٧٤٣٢٦٤٢٩)	٦١٦٧٤٣٦٤٣٦
مبيعات دائنة بين شركات المجموعة	٦١٦٧٤٣٦٤٣٦	٢٧٥٣٦٢٩٥٥٠	-	٦١١٥٤٤٦١	٦٤٤٢٣٢٨١)	٦١٦٧٤٢٢٨١)	٦١٦٧٤٣٢٦٤٢٩)	٦١٦٧٤٣٦٤٣٦
المجموع	٦١٦٧٤٣٦٤٣٦	٢٧٥٣٦٢٩٥٥٠	-	٦١١٥٤٤٦١	٦٤٤٢٣٢٨١)	٦١٦٧٤٢٢٨١)	٦١٦٧٤٣٢٦٤٢٩)	٦١٦٧٤٣٦٤٣٦
النواتات من صاحب خارجيين	٥٣٤٩٥٧٦٤٠٣	٢٧٥٣٦٢٩٥٥٠	-	٦١١٥٤٤٦١	٦٤٤٢٣٢٨١)	٦١٦٧٤٢٢٨١)	٦١٦٧٤٣٢٦٤٢٩)	٦١٦٧٤٣٦٤٣٦

-٣٧ - الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الأرتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في ٣٠/٤/٢٠١٧ مبلغ ٢٢٩٠٨٧ دولار أمريكي .

-٣٨ - الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٣٠/٤/٢٠١٧ ٨٠٦ ٣٣٢ ٣٤ 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
تيلورنج للملابس	للاستثمار العقاري	للاستثمارات والاستشارات	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
٥٩٥٠٣	١٠٧١٥٨٠٣	٧٦٩٦٩٦٧	اجمالي القيمة ال碧عية
٧٥٧٨٩٠٣	١٣٦٣٤٦٠٢	٩٧٥١٩٩٠	اجمالي القيمة التعاقدية
١٢٢٥١٧١	١٦٠٧٣٧٠	١١٥٨١١٠	الدفعة المقدمة
٤٨٠٠٤٨٣	٦٩٦٠٦٧٤	٥٩٩٠٥٧٩	اجمالي الارباح الرأسمالية
٢٧٣٨٦٨	٤٩٨٥٧٨	٣٧٦٥٨١	مصروف التأجير خلال الفترة
١٧١٤٤٦	٢٤٨٥٩٥	٢٣٤٤٨٠	الارباح الرأسمالية خلال الفترة
٤٧٦٥٢٩٩	٦٥٢٨٠٠	٥٤٧١٢٠٣	الاقساط المستحقة السداد حتى نهاية العقد
٢٠٢٢ يونيو	٢٠٢١ ديسمبر	٢٠٢١ 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 تعفي 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 للضريبة
الشركات التابعة

الموقف الضريبي	شركة كونكريت للملابس الجاهزة
تم الفحص حتى ٢٠١٢/١٢/٣١	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٢/١٢/٣١	شركة جولدن تكس للأصوفاف
تم الفحص حتى ٢٠١٠/١٢/٣١	شركة يوروميد للتجارة والتسويق
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 للغزل
تم الفحص حتى ٢٠١١/١٢/٣١	

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

الشركة السويسرية للملابس الجاهزة

الشركة السويسرية للملابس القطنية

العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة

العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج

العرفة للاستثمار في توزيع الملابس الجاهزة

شركة فاشون انديستري

شركة اباريل انترناشيونال ليمند للتسويق والترويج

شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة

شركة صباغي جولدن تكن

شركة سافيني للملابس الجاهزة

تأسست هذه الشركات طبقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة وطبقاً لهذا النظام تقوم الشركة بدفع ٦١٪ من إيراداتها إلى الهيئة لفترة للاستثمار والمناطق الحرة .

شركات تابعة خارج مصر

تخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة .

تخضع شركة EP Garments لضريبة شركات الأموال بالبرتغال .

٤ - 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 الميزانيه ما يلى :

القيمة الدفترية	ايضاح رقم	
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٦٢٦ ٠٢٧	١ ٦٤٣ ٩٩٥	اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
٣٢ ٣٩٠ ٢٠٧	٢٧ ٥١٣ ٦٧٠	(١٩) النقدية وما في حكمها
٧٦ ٨٩٩ ٢٦٢	٨٣ ٣٤٥ ٨٤٣	(٢٦) تسهيلات ائتمانية
٩١ ٦٦٨ ٩٤٧	٩٨ ٦٤٥ ٦٢٢	(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		العملاء
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩ ٩٥٩ ٩٨٧	٥٩ ٧٥١ ٠٠٧	(١٨)