

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

القوائم المالية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧  
وتقدير مراقب الحسابات عليها

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

الفهرس

الصفحة

-	تقرير مراقب الحسابات
١	قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ يناير ٢٠١٧
٢	قائمة الدخل غير المجمع
٣	قائمة الدخل الشامل غير المجمع
٤	قائمة التوزيعات المقترحة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
٦	قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
٢٥ - ٧	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

=====

# يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

للسنة ١٤٤٦ هـ المدون رقم ٢٠٢

الخبر فتحي  
ش.م.م

البيهقي  
ش.م.م

البيهقي  
ش.م.م

يوسف كامل  
ش.م.م

٤ شارع شريف ياشا ، القاهرة ، ت : ٢٣٩٣٦٦٢٣ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٢٧١٣٧

E-mail : acc@antonatalla-co.com

## تقرير مراقب الحسابات

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

### تقرير عن القوائم المالية

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

### مسؤولية الادارة عن القوائم المالية

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

### مسؤولية مراقب الحسابات

تحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأى على هذه القوائم المالية غير المجمعة في ضوء مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتطلب هذه المعايير من الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتحفظ وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية غير المجمعة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة .

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

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

### الرأى

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

### تقرير عن المتطلبات القانونية والتتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية غير المجمعة متنققة مع ما هو وارد بذلك الحسابات . البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الادارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولاحته التنفيذية متنققة مع ما هو وارد بدقائق الشركة وذلك في الحدود التي ثبتت بها مثل تلك البيانات بالدقائق .

تحريراً في ٢٣ أبريل ٢٠١٧

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(ش.م.م) ٣٧٦٤

شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة المركز المالى غير المجمع فى ٣١ يناير ٢٠١٧

الإيضاح	رقم	٢٠١٧ ٣١ يناير
دولار أمريكي	دولار أمريكي	٢٠١٦ ٣١ يناير

<u>الأصول</u>	
٨٤٠ ٦٣١	٥٩٢ ١٤٠
١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣
٧٠١٣٠ ٥٩	-
<b>١٩٠٠٠ ٧٦٣</b>	<b>١١ ٧٣٩ ٢١٣</b>
	<b>اجمالي الأصول غير المتداولة</b>
	<u>الأصول المتداولة</u>
٥١ ٦٨٢ ٥٢٩	٥١ ٧٧٢ ٠٢٤
١٤٢ ٣٠٢ ٥٣٧	١٣٤ ٥٦٧ ٨٩٥
٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠
١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	١٢ ٨٠٠ ٦٥٧
٢٣٥ ٣٢٤ ٥٢٢	٢٣٤ ٧٤٠ ٥٧٦
<b>٢٥٤ ٣٢٥ ٢٨٥</b>	<b>٢٤٦ ٤٧٩ ٧٨٩</b>
	<b>اجمالي الأصول</b>
	<u>حقوق الملكية</u>
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠
٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨
٢٩ ٢٧٣ ٠٧١	٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠
(٣٥٠ ٩٩١)	٨ ٧٠٠ ٣١٨
٢٠٣ ٤٧٥ ٢٢٨	٢١٢ ١٧٥ ٥٤٦
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧
<b>٢٠٤ ٣٦٥ ٤٣٥</b>	<b>٢١٣ ٦٥ ٧٥٣</b>
	<b>اصفى حقوق الملكية</b>
	<u>الالتزامات</u>
	<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	٨ ٨٦٤ ٩٧٢
١ ٨٦١ ٦٩٠	-
١٦٠ ٢٥٨	-
<b>١٦ ٨٨٦ ٩٢٠</b>	<b>٨ ٨٦٤ ٩٧٢</b>
	<b>اجمالي الالتزامات المتداولة</b>
	<u>الالتزامات المتداولة</u>
١٠ ٦٣٩ ٧٠٦	١١ ٣٤١ ٠٧٨
٧٣٥١ ١٣٩	٤ ٩٦٩ ٣٢٨
١١ ٠٨٢ ٠٨٥	٨ ٢٣٨ ٦٥٨
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	-
٢٣ ٠٧٢ ٩٣٠	٢٤ ٥٤٩ ٠٦٤
٤٩ ٩٥٩ ٨٥٠	٣٣ ٤١٤ ٠٣٦
<b>٢٥٤ ٣٢٥ ٢٨٥</b>	<b>٢٤٦ ٤٧٩ ٧٨٩</b>
	<b>اجمالي حقوق الملكية والإلتزامات</b>

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٢٥) إلى (٧) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء احمد عبد المقصود عرفه)

المدير المالى

(محمد محمد محى الدين)

\* تقرير مراقب الحسابات " مرفق "

شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة الدخل غير المجمع  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

السنة المالية	السنة المالية		
من ٢٠١٥/٢/١	من ٢٠١٦/٢/١		
إلى ٢٠١٦/١/٣١	إلى ٢٠١٧/١/٣١	رقم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الإيضاح	
٨٥٨٤	-		إيرادات النشاط
-	-		تكالفة النشاط
٨٥٨٤	-		مجمل الربع
٢١٥٦٥٢٠	١٨٥٨٩٩٧	(٢٠)	إيرادات أخرى
(٧٥٢٨٣٢)	(٤١٦٦٩)	(٢١)	مصروفات أخرى
(٢٢٢٥٩٢٨)	(٢٥٦٨٧٩٥)		مصروفات ادارية و عمومية
(٨١٣٦٥٦)	(٧٥١٤٦٧)		الخسائر الناتجة عن التشغيل
٤٦٢٦٦٥	٩٤٥١٧٨٥	(٢٢)	إيرادات تمويلية (بالصافي)
(٣٥٠٩٩١)	٨٧٠٠٣١٨		صافي ربح (خسارة) العام
(٠,٠٠٠٧)	٠,٠١٧٥	(٢٣)	نصيب السهم في ارباح (خسارة) العام دولار / سهم

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) إلى (٢٥) تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.



شركة العرفه للإستثمارات والإستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة الدخل الشامل غير المجمع  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

السنة المالية	السنة المالية	
٢٠١٥/٢/١ من	٢٠١٦/٢/١ من	
إلى ٢٠١٦/١/٣١	إلى ٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
( ٣٥٠ ٩٩١ )	٨٧٠٠ ٣١٨	صافي ربح (خسارة) العام
-	-	الدخل الشامل الآخر عن العام
( ٣٥٠ ٩٩١ )	٨٧٠٠ ٣١٨	اجمالي الدخل الشامل عن العام

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) إلى (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة التوزيعات المقترحة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

السنة المالية	السنة المالية	
٢٠١٥/٢/١ من	٢٠١٦/٢/١ من	
إلى ٢٠١٦/١/٣١	إلى ٢٠١٧/١/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٣٥٠ ٩٩١)	٨٧٠٠ ٣١٨	صافي ارباح (خسائر) العام
٢٩ ٢٧٣ ٠٧١	٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	أرباح مرحلة
٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	٣٧ ٦٢٢ ٣٩٨	صافي الربح القابل للتوزيع

يقترح توزيعه كالتالي :

-	٤٣٥ ٠١٦	إحتياطي قانوني
-	-	نصيب المساهمين - توزيع نقدى
-	-	نصيب المساهمين - توزيع اسهم مجانية
-	-	نصيب العاملين
-	-	مكافأة اعضاء مجلس الإدارة
٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	٣٧ ١٨٧ ٣٨٢	أرباح مرحلة للعام التالي
٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	٣٧ ٦٢٢ ٣٩٨	

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) إلى (٢٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها .



شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

البيان	رأس المال	احتياطيات	ارباح	صافي ربح	احتياطي	الاجمالي
	المدفوع	مرحلة	(خسارة) العام	اسهم خزانة	احتياطي	
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
٢٠٩٥٧٢٩٢٦	٨٩٠٢٠٧	٤٨٣١٦٦٤	٢٩٥٣٩٥٣٧	٨٠٢٦١٥٥٨	٩٤٠٥٠٠٠	
الرصيد في أول فبراير ٢٠١٥						
<u>اجمالي الدخل الشامل</u>						
(٣٥٠٩٩١)	-	(٣٥٠٩٩١)	-	-	-	صافي خسارة السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦
-	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الآخر
(٣٥٠٩٩١)	-	(٣٥٠٩٩١)	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
(٤٨٥٦٥٠٠)	-	(٤٨٣١٦٦٤)	(٢٦٦٤٦٦)	٢٤١٥٩٠	-	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٥
٢٠٤٣٦٥٤٣٥	٨٩٠٢٠٧	(٣٥٠٩٩١)	٢٩٢٧٣٠٧١	٨٠٥٠٣١٤٨	٩٤٠٥٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٦
٢٠٤٣٦٥٤٣٥	٨٩٠٢٠٧	(٣٥٠٩٩١)	٢٩٢٧٣٠٧١	٨٠٥٠٣١٤٨	٩٤٠٥٠٠٠	الرصيد في أول فبراير ٢٠١٦
<u>اجمالي الدخل الشامل</u>						
٨٧٠٠٣١٨	-	٨٧٠٠٣١٨	-	-	-	صافي ربح السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧
-	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الآخر
٨٧٠٠٣١٨	-	٨٧٠٠٣١٨	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
-	-	(٣٥٠٩٩١)	(٣٥٠٩٩١)	-	-	اقفال خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦ بالارباح المرحلة
٢١٣٠٦٥٧٥٣	٨٩٠٢٠٧	٨٧٠٠٣١٨	٢٨٩٢٢٠٨٠	٨٠٥٠٣١٤٨	٩٤٠٥٠٠٠	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٧

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) إلى (٢٥) تغتير جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرا معها .



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧

السنة المالية من ٢٠١٥/٢/١ إلى ٢٠١٦/١/٣١	السنة المالية من ٢٠١٦/٢/١ إلى ٢٠١٧/١/٣١	رقم الإيصال دولار أمريكي
---	---	--------------------------------

<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</u>		
( ٣٥٠ ٩٩١ )	٨٧٠٠ ٤١٨	صافي ربح (خسارة) العام
٦٢ ٠٥٩	١١٤ ٨٠٩	و يتم تسوينه بما يلي :
١ ٥٧٥ ٢٨٧	١ ٣٢٢ ٦٤٠	اهمالات
( ٤٥٥ ٧٦٢ )	( ١٨٣ ٥١٤ )	فوائد و مصروفات تمويلية
( ٨ ٥٨٤ )	-	فوائد دائنة
( ٦٥٠ ٤٨٢ )	( ٩١٣ ٩٧٠ )	ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
( ٢٢٠ ٩٧٩ )	( ١٦٦ ٨٤٥ )	ارباح رأسمالية
( ١ ٣٦١ ٢١١ )	( ١٠ ٤٢٤ ٠٦٦ )	التغير في القيمة الحالية
		ارباح تقييم عملات
		<u>التغير في :</u>
٢٩٤ ٠٣٩	( ٢٢٣ ٦٦١ )	عملاء وارصدة مدينة اخرى
٢ ٧٢٠ ٢٤٦	٥ ٩٧٦ ٨٩٠	المستحق من اطراف ذات علاقه
٢٨٤ ٧٧٦	١٢٠ ٠٨٧	موردون وارصدة دائنة اخرى
( ٢ ٥٨٠ ٢٧٢ )	٩ ٣٤٩ ٢٦٢	المستحق لاطراف ذات علاقه
( ٦٩١ ٨٧٤ )	١٣ ٦٧١ ٩٥٠	النقدية الناتجة من (المستخدمه في) انشطة التشغيل
( ١ ٣٠٣ ٠٧٢ )	( ١ ٣٩١ ٤١٤ )	فوائد و مصروفات تمويلية مدفوعة
( ١ ٩٩٤ ٩٤٦ )	١٢ ٢٨٠ ٥٣٦	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمه في) انشطة التشغيل

<u>التدفقات النقدية من انشطة الاستثمار :</u>		
( ١١ ٠٣٦ )	( ٢١ ١٨٣ )	مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	١ ٥٩٢ ٠٧٢	مقبوليات من بيع اصول ثابتة
٢١ ٧٩٩	-	مقبوليات من توزيعات ارباح من شركات تابعة
١٠ ٧٦٣	١ ٥٧٠ ٨٨٩	النقدية الناتجة من انشطة الاستثمار
٤٥٥ ٧٦٢	١٨٣ ٥١٤	فوائد دائنة محصلة
٤٦٦ ٥٢٥	١ ٧٥٤ ٤٠٣	صافي النقدية الناتجة من انشطة الاستثمار

<u>التدفقات النقدية من انشطة التمويل :</u>		
٢ ٢٥٠ ٢٦٢	( ١ ٢٩٧ ٧٣٤ )	التغير في بنوك - ارصدة دائنة
-	( ٦ ٠٠٠ ٠٠٠ )	التغير في قروض طويلة الاجل
-	( ٤ ٠٠٠ ٠٠٠ )	التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
( ١٩٦ ٧٣٧ )	( ١٨٠ ٣٥٤ )	التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
( ٢ ٣٥١ ٢٥٠ )	( ٢ ٣٥١ ٢٥٠ )	توزيعات الارباح المدفوعة
( ٢٩٧ ٧٢٥ )	( ١٣ ٨٢٩ ٣٣٨ )	صافي النقدية المستخدمة في انشطة التمويل

( ١ ٨٢٦ ١٤٦ )	٢٠٥ ٦٠١	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال العام
( ٣٠٢ ٢١٨ )	( ٣٤٤ ٤٠٠ )	فرق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	النقدية وما في حكمها في اول العام
١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	١٢ ٨٠٠ ٦٥٧	النقدية وما في حكمها في نهاية العام

\* السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٧) إلى (٢٥) تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات  
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة  
الإيصالات المتممة للقواعد المالية غير المجمعة  
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 ضمانت وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة .

قرر مجلس إدارة الشركة السويسيرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٥ يونيو ٢٠٠٥ تقسيم الشركة إلى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة مقسمة) 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 والتزامات الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ ، على أن تخصل الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتختص الشركة المقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الإدارة المذكور . وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

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

تم تسجيل التعديل للشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٧٤٢٦ بتاريخ ٢٠٠٦/١/١٦ .

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

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

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

### ٢- عرض الشركة

مزأولة نشاط الاستشارات المالية والإدارية والاستثمار في رؤوس أموال الشركات الأخرى المصرية والاجنبية 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 اعداد القوائم المالية للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .  
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٧/٤/٢٣ .

##### ٤-٢ أسس القياس :

- أعدت القوائم المالية على أساس التكفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم اثباتها بالقيمة العادلة .
- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .
- الآدوات المالية (عقود أجلة) والمدرجة بالقيمة العادلة .

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

## ٤-٢ عملة التعامل والعرض :

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

## ٤-٣ استخدام التقديرات والافتراضات :

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيمة الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات . وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأى فروق في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات اذا كانت هذه الفروق تؤثر على السنة التي تمت فيها المراجعة فقط اما اذا كانت تؤثر على السنة التي تمت فيها المراجعة وعلى السنوات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه السنة والسنوات المستقبلية .

المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة والتي لديها مخاطر هامة لما قد ينبع عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها في الإيضاحات التالية :

ايضاح رقم (٤-٣) : تقدير الأدوات المالية

ايضاح رقم (٥-٣) : الأصول الثابتة

ايضاح رقم (١٢-٣) : الانخفاض في القيمة

ايضاح رقم (١٥-٣) : المخصصات

## ٣- اهم السياسات المحاسبية المتتبعة :

### ٣-١ العملات الأجنبية :

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

يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة .

### ٣-٢ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة :

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوصاً منها أى خسائر اضمحلال في قيمتها في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث الانخفاض في القيمة ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي ، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر اضمحلال وتحمليه على قائمة الدخل .

### ٣-٣ الاستثمارات في المشروعات المشتركة :

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

### ٤- الأدوات المالية :

#### أصول الأدوات المالية بخلاف المستنقات

تدرج الشركة مدينياً 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 مدينياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الالتزامات التعاقدية للأداة .

و تستبعد الشركة الأصل المالي عند انتهاء حقوقه التعاقدية في التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل في معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر 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 اظهار صافي القيمة بالقواعد المالية وذلك فقط عندما يكون الشركة 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 المحفظ 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 اذا ما تم تبوييبه كمحفظة به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولى . و يتم 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 استراتيجية الاستثمار والمخاطر الموثقة للشركة . عند الإدراج المبدئي فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تتحققها .

**الأصول المالية المحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**  
في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبوييبها كأصول مالية محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . ويتم إدراجها مبتدئاً 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 وليس قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنده إعادة تبوييب كل الاستثمارات المحفظة به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع .  
تشمل النقية وما في حكمها أرصدة النقية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل . وتتضمن النقية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقية أرصدة بنوك سحب على المكتشوف 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 آية من الفنات 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 ) ، 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 في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث انخفاض في قيمتها . و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتراكمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح و خسائر من الاستثمارات .

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح او الخسائر بالنسبة لأى استثمار في أداة حقوق الملكية مبوبة كاستثمار متاح للبيع في الأرباح أو الخسائر .

عند زيادة القيمة العادلة لأية أداة دين مبوبة كمتاحة للبيع في آية سنة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية يحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الأرباح او الخسائر عند ذلك يتم رد خسارة اضمحلال هذه القيمة في الأرباح او الخسائر .

**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 .

#### التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الالتزامات المالية مبنية في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة . و تستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو إلغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية . والشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية : قروض وسلفيات وأرصدة بنوك سحب على المكتشوف وهذه الالتزامات المالية تدرج مبنية بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوصاً منها تكالفة المعاملة المترتبة . وبعد الإدراج الأولى يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكالفة المستهلكة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلى .

#### ٥-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوصاً منها مجمع الاعمال وأى اضمحلال في قيمتها (إيضاح ١٢-٣) ويتم أهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمية على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول وفيما يلى بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك :

البيان	سنة
مباني	٥٠
وسائل نقل وانتقال	٥
اثاث ومعدات مكاتب	١٦,٦٧ - ٢
تجديفات وتجهيزات في أماكن مستأجرة	١٠

ويتم الاعتراف بتكلفة احالة احد مكونات الأصل ضمن تكالفة الأصل بعد استبعاد تكالفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكالفة وذلك إذا مكان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحالة بشرط امكانية قياس تكالفة بدرجة عالية من الدقة ، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول و يتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها .

#### ٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة و تتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى 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 .

#### ٧-٣ التأجير التمويلي :

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

#### ٨-٣ مدینون وأرصدة المدينة الأخرى :

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

#### ٩-٣ شراء أسهم الخزانة :

عند قيام الشركة بشراء أسهمها فإن القيمة المدفوعة في الشراء تشمل أية تكالفة مباشرة بعملية الشراء ، وتخصم من حقوق المساهمين وتقيد كأسهم خزانة وتعرض مخصوصة من اجمالي حقوق الملكية .

#### ١٠-٣ اذون خزانة :

تشتب عملية شراء اذون الخزانة وشهادات ايداع البنك المركزى بالقيمة الاسمية وتدرج بيند منفصل بقائمة المركز المالى ، وما يستحق منها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافته على القديمة بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ المركز المالى وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية .

#### ١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم إثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

#### ١٢-٣ الانخفاض في القيمة :

##### الأصول المالية

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

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

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لاحتياطات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة 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 . و عندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الإنخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الإنخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر .

تدرج خسائر الإنخفاض 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 تكلفة الاقتناء مخصوصاً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك والقيمة العادلة الحالية مخصوصاً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابقاً بقائمة الأرباح والخسائر . التغير في الإنخفاض والمتعلق بعامل الوقت يعكس أثره حكمون 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 الإنخفاض بقائمة الأرباح والخسائر ففي هذه الحالة يتم رد خسارة الإنخفاض بنفس القيمة والتي سبق تحميلاها بقائمة الأرباح والخسائر . في حالة أي استعادة أخرى لقيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بحقوق الملكية .

#### الأصول غير المالية

تم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية الموزجة والأصول البيولوجية والاستثمار العقاري في تاريخ القائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر لإنخفاض قيمتها . وفي حالة وجود أي مؤشر لإنخفاض القيمة يتم تغيير 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 القائم المالية .

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع ليهما أكبر . يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس القييم الحالي للسوق لقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالأصل .

ولأغراض اختبار الإنخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تحمييعها 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 الإنخفاض إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الاستردادية . يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة بقائمة الأرباح والخسائر .

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

#### ٤-٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ 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 محتفظ بها بغرض البيع . يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجاري التخلص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محتفظ بها لغرض البيع مباشرة .

بصفة عامة يتم تقدير الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصفتي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما أقل ويخصم منها تكفة 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 الموجلة والتي يستمر قياسها طبقاً لسياسة المحاسبة للشركة .

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

#### ١٤-٣ مزايا العاملين:

##### ١-١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٩٧٥ لسنة ١٩٧٥ ويساهم العاملين واصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الاجور ، ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها للالتزاماتها ، ويعترف بالاشتراكات العادلة كتكلفة دورية في فترة استحقاقها وتدرج ضمن قائمة الدخل عند حدوثها .

##### ٢-١٤-٣ مزايا العاملين قصيرة الأجل :

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

##### ٣-١٤-٣ حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة ٥١٪ 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 وكالالتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادلة لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف باى التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة .

##### ١٥-٣ المخصصات :

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

##### ١٦-٣ الايرادات :

١-١٦-٣ أرباح (خسائر) بيع الاستثمارات  
يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عملية بيع الاستثمارات المالية بقائمة الدخل في تاريخ حدوث البيع وذلك بالفرق بين التكفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع .

##### ٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الإقتاء .

##### ٣-١٦-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق .

##### ٤-١٦-٣ الفوائد الدائنة

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

#### ١٧-٣ الاقتراض بفائدة :

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مدينًا بالقيمة العادلة مخصوصاً منها تكلفة المعاملة . وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي فرق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعل .

#### ١٨-٣ 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 .

#### ١٩-٣ ربحية السهم الأساسية :

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

#### ٢٠-٣ 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 قدرًا يوازي ٥٠٪ من رأس المال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض الخسائر المرحلة . واذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاصغر (٥٠٪ من رأس المال المصدر ) فان الشركة مطالبة بالعودة لتجنب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المصدر مرة اخرى . الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية .

#### ٢١-٣ توزيعات الأرباح :

تدرج توزيعات الأرباح في القوائم المالية في السنة التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات .

#### ٢٢-٣ قائمة التدفقات النقدية :

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة .

#### ٤- تحديد القيمة العادلة :

تطلب العديد من السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة وكذلك متطلبات الإفصاح المتعلقة بها تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية . يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية ويتطلب الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقائم المالي وخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أبيه معلومات اضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإيضاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات .

#### ٤- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع :

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

#### ٤- الأدوات المالية (عقود آجلة) :

يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض الإفصاح محتسبة على أساس القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة والفوائد النقدية المحصلة مخصوصة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القائم المالي .

#### ٥- ادارة المخاطر المالية :

##### نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :

- خطر الانقسام
- خطر السيولة
- خطر السوق
- خطر التشغيل

### اطار المخاطر

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

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

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

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة . وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والتزاماتهم . ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الرقابي والإشرافي . وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكل من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى 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 والإستثمارات المالية .

### الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالإستثمار في أدوات مالية ذات سيولة وملاءة ائتمانية عالية .

### مخاطر السيولة

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

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها ، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عائداتها النقدي على الاستثمارات . وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية ، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادلة التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ١١٣٤١٠٧٨ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملات الأجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنيه المصري .

### 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 ماتمتلكه من الأدوات المالية . ويكون هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة ، وتحقيق أفضل عائد . ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الإسترشارية التي وضعتها الإدارة .

### مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة والناجمة من العديد من الأسباب المتعلقة بعمليات وعملية وتكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية فيما عدا مخاطر الإنتمان والسوق والسيولة مثل المخاطر الناشئة من قانونية ونظمية ومعايير المترافق 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 الإدارة . تتم مناقشة نتائج فحص المراجعة الداخلية / الإدارية 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 ومانحى الإنتمان 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 آية تغيرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال السنة .  
الشركة لا تخضع لأى متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج .

**٦- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذات العلاقة :**

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يملكون بها أسمهاً سواء بشكل مباشر أو غير مباشر والذى تمنحهم تأثيراً مهماً أو سيطرة على هذه الشركات .  
و فيما يلى ملخصاً بأهم المعاملات المبرمة خلال السنة الحالية بين الشركة والأطراف ذات العلاقة :

**٦-١ المستحق من أطراف ذات علاقة :**

اسم الشركة	التعامل	طبيعة	حجم التعامل خلال السنة المنتهية في	الرصيد في
			٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١
			دولار أمريكي	دولار أمريكي
السويسرية للملابس القطنية	تمويل	تمويل	٢٨٠٥٥٨	٢٩٧٣٩٧
مصر البرتغال	تمويل	تمويل	(٤٥٩)	١٦٦٩٥
جولدن نكس للاصوات	تمويل	تمويل	(٥٤٢١٨)	٤١٦١٣
أباريل إنترناشيونال	تمويل	تمويل	(٤٢١٢)	٣٢٨٥٥
كريستال فور ماكينك شيرتس	تمويل	تمويل	١٠٨١١١١	١٤٤٩٤٤٨
وايت هيد للغزل	تمويل	تمويل	٤٩٩٤٦	٥٨٩٦٤
العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	(١٧٤٠٨٥)	٩٢٩٩٣٠٧٤
العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	(٨٩٠٦٩٧٢)	٣٦٧٢٣٦٤٠
العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة	تمويل	تمويل	٧٨٠٢	٣٠٥٨٠٩٠
يوروميد للتجارة والتسويق	تمويل	تمويل	٤٧٩٨	-
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	(٨١٠٥)	٨٦١٤٣
فورال	تمويل	تمويل	(٧٢١٣)	-
EP Garment	تمويل	تمويل	(٣٥٩٣)	٥٣٧٨
			١٣٤٥٦٧٨٩٥	١٤٢٣٠٢٥٣٧

**٦-٢ المستحق لأطراف ذات علاقة :**

اسم الشركة	التعامل	طبيعة	حجم التعامل خلال السنة المنتهية في	الرصيد في
			٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١
			دولار أمريكي	دولار أمريكي
السويسرية للملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	٨٣٢٤٧٨	١٥٠٠٨٦٥
يوروميد للتجارة والتسويق	تمويل	تمويل	(٤٩٣٩)	-
بورسعيد للملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	(٣٣٨٨٥٢٧)	٨٨٦٨٥٤
العرفة للاستثمار العقاري	تمويل	تمويل	(٢٤٥٠٦٧٥)	٢٨٠٦٠
فاشون انديستری	تمويل	تمويل	٧٩٢٥	٩٧٧٨١٠
سافيني للملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	(٩٣٤٢)	٢٣٨٥٦٣٢
كونكريت للملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	٣٨١٤٥٢	٣٨٦٩٦٦
ايحبيت تيلورنج للملابس الجاهزة	تمويل	تمويل	١٧٨٨٢٠١	٢٠٧٢٤٧١
			٨٢٣٨٦٥٨	٨٢٣٨٦٥٨
			١١٠٨٢٠٨٥	

(\*) جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير .

٣-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الأجل :

الرصيد في	حجم التعامل خلال	اسم الشركة
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	طبيعة
١٨٦١٦٩٠	-	(١٨٦١٦٩٠)
١٨٦١٦٩٠	-	(١٨٦١٦٩٠)

٧ - الأصول الثابتة ( بالصافي ) :

فيما يلى بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

الإجمالي	تجديفات وتجهيزات في أماكن مستأجرة	اثاث ومعدات مكتبية	سيارات ووسائل نقل وانتقال	مباني	بيان	التكلفة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	بيان	
٤٧٤ ٢٥٩		٢٤١ ٧٧١	٢٣٢ ٤٨٨			٢٠١٥ فبراير أول
٦٧٢ ٨٧٠	٥٠٦ ٤٥١	١١ ٣٦		١٥٥ ٣٨٣		اضافات خلال العام
١١٤٧ ١٢٩	٥٠٦ ٤٥١	٢٥٢ ٨٠٧	٢٣٢ ٤٨٨	١٥٥ ٣٨٣		٢٠١٦ التكلفة في ٣١ يناير
١١٤٧ ١٢٩	٥٠٦ ٤٥١	٢٥٢ ٨٠٧	٢٣٢ ٤٨٨	١٥٥ ٣٨٣		٢٠١٦ التكلفة في أول فبراير
٢١ ١٨٣		١ ٢٨٤	١٩ ٨٩٩			اضافات خلال العام
( ١٥٥ ٣٨٣ )				( ١٥٥ ٣٨٣ )		استبعادات خلال العام
١٠١٢ ٩٢٩	٥٠٦ ٤٥١	٢٥٤ ٩١	٢٥٢ ٣٨٧			٢٠١٧ التكلفة في ٣١ يناير

مجموع الاعلاف

٢٤٤ ٤٣٩		٢٠٠ ٤٦٠	٤٣ ٩٧٩	٢٠١٥ فبراير أول
٦٢ ٠٥٩		١٥ ٣٠١	٤٦ ٤٩٩	٢٠١٦ اعلاف العام
٣٠٦ ٤٩٨		٢١٥ ٧٦١	٩٠ ٤٧٨	٢٠١٦ مجموع الاعلاف في ٣١ يناير
٣٠٦ ٤٩٨		٢١٥ ٧٦١	٩٠ ٤٧٨	٢٠١٦ مجموع الاعلاف في أول فبراير
١١٤ ٨٠٩	٥٠ ٦٤٨	١٥ ٠٨٣	٤٨ ٨١٩	٢٠١٦ اعلاف العام
( ٥١٨ )			( ٥١٨ )	٢٠١٧ مجموع اعلاف الاستبعادات
٤٢٠ ٧٨٩	٥٠ ٦٤٨	٢٣٠ ٨٤٤	١٣٩ ٢٩٧	٢٠١٧ مجموع الاعلاف في ٣١ يناير

صافي القيمة الدفترية

٨٤٠ ٦٣١	٥٠٦ ٤٥١	٣٧ ٠٤٦	١٤٢ ٠١٠	١٥٥ ١٢٤	٢٠١٦ ٣١ يناير في
٥٩٢ ١٤٠	٤٥٥ ٨٠٤	٢٣ ٢٤٧	١١٣ ٠٩٠		٢٠١٧ ٣١ يناير في

#### ٨ - استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المساهمة المدفوع	تكلفة الاستثمار	نسبة في ٢٠١٦/١/٣١	نسبة في ٢٠١٧/١/٣١	تكلفة الاستثمار	نسبة في ٢٠١٦/١/٣١	نسبة في ٢٠١٧/١/٣١	دollar امريكي	دollar امريكي	٢٠١٦/١/٣١	
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٠١٦/١/٣١	
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٠١٦/١/٣١	
شركة العرفة للاستثمار في تسوير وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٩٧٦ ٠٠٠	٢٠١٦/١/٣١	
شركة سافيني للملابس الجاهزة (*)	مصر	٤٩,٢	٤٩,٢	١٢٣٠ ٠٠٠	١٢٣٠ ٠٠٠	٢٥	٤٩,٢	٤٩,٢	٤٩,٢	١٢٣٠ ٠٠٠	١٢٣٠ ٠٠٠	٢٠١٦/١/٣١	
شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	٥٩	٤٠ ٤٤٥	٤٠ ٤٤٥	١٠٠	٤٠ ٤٤٥	٥٩	٥٩	٤٠ ٤٤٥	٤٠ ٤٤٥	٢٠١٦/١/٣١	
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	٦٠	٣٩ ٧٧٧	٣٩ ٧٧٧	١٠٠	٣٩ ٧٧٧	٦٠	٦٠	٣٩ ٧٧٧	٣٩ ٧٧٧	٢٠١٦/١/٣١	
		١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢										

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

#### ٩ - استثمارات في مشروعات مشتركة :

يتمثل في قيمة استثمار الشركة في رأس مال شركة كريستال فور ماكينك شيرتس (ش.م.م) وتبلغ قيمة المساهمة مبلغ ٧٦,٩ ٥٣٥ ٨٥٦ ٣٢٨ جنيه مصرى (٦٥٩ ٣٢٨ دولار امريكي) موزعا علي عدد ١٥٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ٦٥٣٦ ٥٠٠ جنيه مصرى مسدد بالكامل .

#### ١٠ - استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة المدفوع %	نسبة المساهمة %	تكلفة الاستثمار	نسبة في ٢٠١٦/١/٣١	نسبة في ٢٠١٧/١/٣١	تكلفة الاستثمار	نسبة في ٢٠١٦/١/٣١	نسبة في ٢٠١٧/١/٣١	دollar امريكي	دollar امريكي	٢٠١٦/١/٣١
الشركة المصرية للتجارة والتسيويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٠,٥٣	٠,٥٣	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢	٢٠١٦/١/٣١
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	١	١٠٠	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١	١٠٠	٢١٨ ٠٩١	١	١	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١	٢٠١٦/١/٣١
استثمارات اخرى يخصم :				٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥					٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥	
الانخفاض في قيمة الاستثمار				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)					(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)	
				٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣					٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	

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

١١ - مدينو شراء استثمارات :

أصول طويلة الأجل	الجزء المتداول	الاجمالي	٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٦/١/٣١
دollar امريكي	دollar امريكي	دollar امريكي	٣٥٦٠٠٠٠	٣٥٦٠٠٠٠
قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة - فى استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ اكتوبر ٢٠١٧.	-	-	-	-
			٣٥٦٠٠٠٠	٣٥٦٠٠٠٠
			٣٥٤١٣٠٥٩	٢٨٤٠٠٠٠
			٧٠١٣٠٥٩	٢٨٤٠٠٠٠
				٢٠١٦/١/٣١

١٢ - عملاء وارصدة مدينة أخرى :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مباعة	٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١
دollar امريكي	دollar امريكي		٤٤٥٤١٣٠١	٤٤٥٢٩٩٨٠
		<u>يخصم :</u>		
(١٧٦٥٢٣٤٩)	(١٧٦٥٢٣٤٩)	* الانخفاض في المدينون والأرصدة الجارية المدينة - شركات مباعة	٢٦٨٨٨٩٥٢	٢٦٨٧٧٦٣١
٢١٣٦٤٦٦٢	٢١٣٦٤٦٦٢	عملاء - اطراف ذوى علاقة		
١٤٦٨٥	٦٣٣٤	اوراق قرض		
٧٩٩٢٣٠	٨١٢٥١٧	مصروفات مدفوعة مقدما		
٤٥٥٩	١٨٨٩	تأمينات لدى الغير		
١٨٣٧٣	١٦٨١٥	تأمين خطابات ضمان		
٣٥٩٠٠٨٨	٣٦٩٠١٩٧	ارصدة مدينة أخرى		
(٩٩٨٠٢٠)	(٩٩٨٠٢٠)	<u>يخصم :</u>		
٥١٦٨٢٥٢٩	٥١٧٧٢٠٢٤	الانخفاض في مدينون وأرصدة مدينة أخرى		

١٣ - النقدية وما في حكمها :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	بنوك - ودائع
دollar امريكي	دollar امريكي	
٩٠٠٦٧٥٥	٩٦٥٤٦٨٥	
٣٨٨٩٨٠٠	٣٠٩١٤٧١	بنوك - حسابات جارية مدينة
٤٢٩٠١	٥٤٥٠١	نقدية بالخزينة
١٢٩٣٩٤٥٦	١٢٨٠٠٦٥٧	

#### ١٤ - رأس المال :

##### ١٤-١ رأس المال المرخص به :

١٤-١ يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ١٥٠ مليون سهم قيمة السهم الأساسية دولار أمريكي، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣.

##### ١٤-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

١٤-٢-١ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨١٥٥١٠ دولار أمريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشر ألف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي ) موزعاً على عدد ١٨١٥٥١٠ سهم قيمة السهم الأساسية دولار أمريكي .

١٤-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ 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.

١٤-٢-٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٥٠٠ ١٥ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي ) موزعاً على عدد ٢٣٧٥٠٠٠ سهم قيمة السهم الأساسية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة أولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

١٤-٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٧٥٠ ٤ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٣٧٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٢٥٠ ٥٢ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٦١ ٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

١٤-٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٥٠ ١٠ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٥٢٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٧٠٠ ٦٢ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٣١٣ ٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧.

١٤-٦ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣٥٠ ٣١ دولار أمريكي موزعاً على عدد ١٥٦٧٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولاً من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤٠٥٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٤٧٠ ٢٥٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢.

١٥ - احتياطيات :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٢٧٠٠٥٩٦٤	٢٧٠٠٥٩٦٤	احتياطي قانوني
١٨٦٦٥٣٤٣	١٨٦٦٥٣٤٣	*احتياطي خاص
٣٤٨٣١٨٤١	٣٤٨٣١٨٤١	احتياطي عام
٨٠٥٠٣١٤٨	٨٠٥٠٣١٤٨	

\* يمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالي مبلغ ٧٦٤٥٠٠٠ دولار امريكي لاصدار عدد ٧٧٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٩٥٩ ٥٢٩٢٣ دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة وبالبالغ قيمتها ٦٩٨٤٩٠٤ دولار امريكي و بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال بتوزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١٣٥٠٠٠ دولار امريكي خصماً من الاحتياطي الخاص.

١٦ - احتياطي أسهم خزانة :

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٢٠٧٨٩٠ دولار امريكي في قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد ١٥١٣٩٦ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨.

١٧ - القروض :

الاجمالي	قرض طويلة الأجل	قرض طويلة الأجل	البنك
الجزء المتداول	دollar امريكي	دollar امريكي	
٨٨٦٤٩٧٢	-	٨٨٦٤٩٧٢	المستخدم من قرض طويل الأجل البالغ اجماليه ٢٨٥٨٢٥٠٠ دولار و ١٧٩١١١٦٨ يورو منح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء ٧٥٪ من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الأجنبية ، وقد تم الاتفاق على سداد المتبقى من القرض على قسط واحد فى ٢٠١٨/٥/٣٠
٨٨٦٤٩٧٢	-	٨٨٦٤٩٧٢	٢٠١٧/١/٣١
١٨٨٦٤٩٧٢	٤٠٠٠٠٠	١٤٨٦٤٩٧٢	٢٠١٦/١/٣١

١١٧ بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	سداد القسط	القسط	القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	البنك التجارى الدولى
		٢٠١٧	٣١	٢٠١٦	٣١	٢٠١٦	٣١	٢٠١٦	٣١ يناير ٢٠١٦
					بالعملة الاصليه	بالدولار	بالعملة الاصليه	بالدولار	

**١٨ - اوراق دفع طويلة الاجل :**

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	اوراق دفع طويلة الاجل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨٠ ٣٥٤	-	
(٢٠٩٦)	-	<u>بخصم :</u>
١٦٠ ٢٥٨	-	التغير في القيمة الحالية

**١٩ - موردون وارصدة دائنة أخرى :**

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	تأمينات للغير
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١٣ ١٤٥	٣٦ ٠٩٧	
٣٠٦ ٠١٤	٢٥١ ٣٠٤	مصروفات مستحقة
٢٩ ٣٦٨	١٢ ٧٣٠	الهيئة العامة للاستثمار
٧٤٧ ٦١٨	٣٨٨ ٥٤٢	اوراق دفع
٣٥٢٣ ٤٤٢	٤٠٤٦ ٦٨٠	إيرادات رأسمالية مؤجلة
٧٠٩٢	-	إيرادات مقدمة
٨١ ٥٧١	١٣٩ ٦٣٤	إفساط مستحقة - إيجار تمويلي
٢٣٥١ ٢٥٠	-	دانتو توزيعات مساهمين
١٩١ ٦٣٩	٩٤ ٣٤١	ارصدة دائنة أخرى
٧٣٥١ ١٣٩	٤٩٦٩ ٣٢٨	

**٢٠ - إيرادات أخرى :**

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	إيرادات الدعم الفني
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٨٣ ٠٧٧	٦٤٣ ٨٦٤	
١٧١٠	٢٨١٥	مكافأة أعضاء مجلس إدارة في شركات مستثمر فيها
-	٢٥٦	بدلات حضور في شركات مستثمر فيها
٤٠٤ ٦٥٢	١٥٦ ٧٩٣	إيرادات خدمات مقدمة للغير
٧٥ ٦٣٠	٤٢ ٤٨٩	إيراد إيجارات
٦٥٠ ٤٨٢	٩١٣ ٩٧٠	ارباح رأسمالية
١٤٠ ٩٦٩	٩٨ ٨١٠	آخرى
٢١٥٦ ٢٥٠	١٨٥٨ ٩٩٧	

**٢١ - مصروفات أخرى :**

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	مصروفات الدعم الفني
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٨٨ ٨٠٨	-	قيمة ٥٠٪ على الإيجارات
٣٧ ٨١٥	٢١ ٢٤٤	قيمة ١٪ على الإيراد
٢٦ ٢٠٩	٢٠ ٤٢٥	
٧٥٢ ٨٣٢	٤١ ٦٦٩	

**٤٤ - ايرادات تمويلية (بالصافي) :**

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	فواتد ومصروفات تمويلية
دولار أمريكي	دولار أمريكي	فواتد دائنة
(١٥٧٥٢٨٧)	(١٣٢٢٦٤٠)	ارباح تقدير عملة
٤٥٥٧٦٢	١٨٣٥١٤	التغير في القيمة الحالية
١٣٦١٢١١	١٠٤٢٤٠٦٦	
٢٢٠٩٧٩	١٦٦٨٤٥	
٤٦٢٦٦٥	٩٤٥١٧٨٥	

**٤٥ - نصيب السهم في ربح (خسارة) العام :**

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	صافي ربح (خسارة) العام
دولار أمريكي	دولار أمريكي	يخص :
(٣٥٠٩٩١)	٨٧٠٠٣١٨	حصة العاملين
-	(١٠٦٠٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
-	(٣٤٤٠٠٠)	
(٣٥٠٩٩١)	٨٢٥٠٣١٨	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال العام
٤٧٠٢٥٠...٠	٤٧٠٢٥٠...٠	(٢) نصيب السهم الاساسي في ربح (خسارة) العام دولار / سهم
(٠,٠٠٠٧)	٠,٠١٧٥	(١) (٢) ÷ (١)

**٤٦ - التأجير التمويلي :**

\* قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الاداري لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، والمبني الاداري بمنطقة المستثمرين - التجمع الخامس - القاهرة الجديدة ، استئجاراً تمويلياً بموجب عقود تأجير تمويلي مبرمة مع شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر "ش.م.م" ، وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاتها ، وبيانات هذه العقود كالتالي :

**١-٢٤ عقد رقم ٣٨٤٨ - بيع واعادة استئجار المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر :**

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الاجار التمويلي المستحقة على المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكا لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١ .  
بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع واعادة استئجار المبنى الادارى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالتالى :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ١٠٤٨٩٥ دolar امريكي .
- اجمالى القيمة الاجارية التعاقدية بمبلغ ٣١٩٧٧٧ دolar امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٩١٩٢٩٩ دolar امريكي والباقي البالغ ٨٥٢٠ دolar امريكي يتم سداده على ٢٨ دفعه ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٦/٢٤ وتنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداده خلال المدة من فبراير ٢٠١٧ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٤٤٠٤ دolar امريكي .
- القيمة الاجارية المحاسبة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧ مبلغ ١١٠١٨٨ دolar امريكي تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حالة ممارسة حق الشراء مبلغ دolar امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح رأسمالى محقق قدره ٤٥٣٣٧ دolar امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٤٨٢٦٥ دolar امريكي ربح رأسمالى محقق بقائمة الدخل يخص السنة المالية (ايضاح رقم ٢٠) .

**٢-٤٥ عقد رقم ٤٤٥٤ - بيع واعادة استئجار المبنى الادارى بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس :**

بتاريخ ٢٠١٦/٢/١٥ قامت الشركة ببيع واعادة استئجار المبنى الادارى المملوك لها بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس بالقاهرة الجديدة بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالتالى :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ١٥٩٢٠٧٢ دolar امريكي .
- اجمالى القيمة الاجارية التعاقدية بمبلغ ١٩٠٦٧١ دolar امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٢٣٨٨١١ دolar امريكي والباقي البالغ ٧٤١٨٦٠ دolar امريكي يتم سداده على ٢٠ دفعه ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٦/٢/١٥ وتنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥ .
- ما يستحق سداده خلال المدة فبراير ٢٠١٧ / فبراير ٢٠٢١ مبلغ ٤٤٢٥١٩ دolar امريكي .
- القيمة الاجارية المحاسبة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٧ مبلغ ٣٦٣١٢٣ دolar امريكي تم ادرجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حالة ممارسة حق الشراء مبلغ دolar امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح رأسمالى محقق قدره ١٤٣٧٢٠٧ دolar امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥) وقد تم ادراج مبلغ ٤٨٨٢٦٣ دolar امريكي ربح رأسمالى محقق بقائمة الدخل يخص السنة المالية (ايضاح رقم ٢٠) .

**٤٥ - الالتزامات المحتملة :**

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٧/١/٣١ مبلغ ٨٧٩٢٧٨٨ دolar امريكي .

**٤٦ - الموقف الضريبي :**

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

## ٤٧ - الأدوات المالية :

### **المخاطر الائتمانية التعرض للمخاطر الائتمانية**

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض للخطر الائتماني وقت إعداد التقرير ما يلى :

القيمة الدفترية			
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٧/١/٣١	ايضاح رقم	
دولار امريكي	دولار امريكي		
١٢٩٣٩٤٥٦	١٢٨٠٠٦٥٧	(١٣)	النقدية وما فى حكمها
١٠٦٣٩٧٠٦	١١٣٤١٠٧٨		بنوك - أرصدة دائنة
١٨٨٦٤٩٧٢	٨٨٦٤٩٧٢	(١٧)	قروض

### **مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية**

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

جنيه مصرى زيادة (عجز)	جنيه استرليني زيادة (عجز)	يورو زيادة (عجز)	
٩١٢٩٥٠٤	٤١٩٢١٢٨	١٤٦٩٩٤٣	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٤٦٢٨٤٨٦	(٢٨٥٤٦٠٧)	(١٢٠٦٨٨٢)	نقدية وقروض
(١٩٣٦٦٥٠٦٥)	(٢١٦٤)	(١١٥٧٨٤٦)	موردون وارصدة دائنة اخرى
(١٧٩٩٠٧٠٧٥)	١٣٣٥٣٥٧	(١٨٩٤٧٨٥)	٣١ يناير ٢٠١٧
(١٥٧٣٥٧١٢٥)	٨٦٢٥١٩	(٣١٣٣٤٠)	٣١ يناير ٢٠١٦