

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

–

القوائم المالية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

الفهرس

الصفحة

-	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالى الدورية غير المجمعه فى ٣٠ ابريل ٢٠١٦
٢	قائمة الدخل الدورية غير المجمعه
٣	قائمة الدخل الشامل الدورية غير المجمعه
٤	قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية غير المجمعه
٥	قائمة التدفقات النقدية الدورية غير المجمعه
٦ - ٢٤	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعه

=====

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

المرتبضي
س.م.م. ١٥٠٣٠

الطيب زهير
س.م.م. ٦٨٥٤

الربيع سالي
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل
س.م.م. ٢٧٦٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٦٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧
E-mail : acc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية غير المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م " وللمتمثلة في قائمة المركز المالي غير المجموع في ٣٠ ابريل ٢٠١٦ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى ، والادارة هي المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتنحصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد ان القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجموع للشركة في ٣٠ ابريل ٢٠١٦ وعن اداؤها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

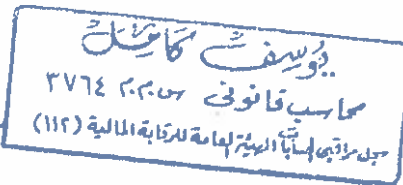
تحريرا في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٢٧٦٤)



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة المركز المالي الدورية غير المجمعة في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

رقم الايضاح	٣٠ ابريل ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ يناير ٢٠١٦ دولار أمريكي
الأصول		
الأصول غير المتداولة		
(٧)	٦٥٨ ٣٤٢	٨٤٠ ٦٣١
(٨)	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢
(٩)	٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨
(١٠)	٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣
(١١)	٣ ٤٤٣ ٦٨٨	٧ ٠١٣ ٠٥٩
	١٥ ٢٤٩ ١٠٣	١٩ ٠٠٠ ٧٦٣
إجمالي الأصول غير المتداولة		
الأصول المتداولة		
(١٢)	٥٢ ٠٢٨ ١٤٣	٥١ ٦٨٢ ٥٢٩
(١-٦)	١٤٧ ٧٠٥ ١٥٥	١٤٢ ٣٠٢ ٥٢٧
(١١)	٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠
(١٣)	١١ ٥٦٧ ١٥٠	١٢ ٩٣٩ ٤٥٦
	٢٤٣ ٣٠٠ ٤٤٨	٢٣٥ ٣٢٤ ٥٢٢
	٢٥٨ ٥٤٩ ٥٥١	٢٥٤ ٣٢٥ ٢٨٥
إجمالي الأصول		
حقوق الملكية		
(١٤)	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠
(١٥)	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨
	٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	٢٩ ٢٧٣ ٠٧١
	٢ ١٠٥ ٧٩١	(٣٥٠ ٩٩١)
	٢٠٥ ٥٨١ ٠١٩	٢٠٣ ٤٧٥ ٢٢٨
(١٦)	٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧
	٢٠٦ ٤٧١ ٢٢٦	٢٠٤ ٣٦٥ ٤٣٥
صافي حقوق الملكية		
الالتزامات		
الالتزامات غير المتداولة		
(١٧)	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢
(٣-٦)	١ ٨٦١ ٦٩٠	١ ٨٦١ ٦٩٠
(١٨)	١٤٤ ٤٣٧	١٦٠ ٢٥٨
	١٦ ٨٧١ ٠٩٩	١٦ ٨٨٦ ٩٢٠
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		
الالتزامات المتداولة		
	١١ ٠٥٩ ٥٥٥	١٠ ٦٣٩ ٧٠٦
(١٩)	٨ ٨٩١ ٣١٤	٧ ٣٥١ ١٣٩
(٢-٦)	١١ ٢٥٦ ٣٥٧	١١ ٠٨٢ ٠٨٥
(١٧)	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠
	٣٥ ٢٠٧ ٢٢٦	٣٣ ٠٧٢ ٩٣٠
	٥٢ ٠٧٨ ٣٢٥	٤٩ ٩٥٩ ٨٥٠
	٢٥٨ ٥٤٩ ٥٥١	٢٥٤ ٣٢٥ ٢٨٥
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور) علاء أحمد عبد المقصود (عرفه)

rafa
HOLDING

التدبير المالي
محمد محمد محي الدين

* تقرير الفحص المحدود * مرفق *

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل الدورية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم الإيضاح	
من ٢٠١٥/٢/١	من ٢٠١٦/٢/١		
إلى ٢٠١٥/٤/٣٠	إلى ٢٠١٦/٤/٣٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	-		إيرادات النشاط
-	-		تكلفة النشاط
-	-		مجمل الربح
٥٢١ ٧٦٩	٤٧٠ ٠١٤	(٢٠)	إيرادات اخرى
(٢٢٨ ٣٦٤)	(١٨ ٦٠٢)	(٢١)	مصروفات اخرى
(٤٩٨ ٢٣٢)	(٦٣٦ ٦٤١)		مصروفات ادارية وعمومية
(٢٠٤ ٨٢٧)	(١٨٥ ٢٢٩)		الخسائر الناتجة عن التشغيل
(٤٩٢ ٤٥٦)	٢ ٢٩١ ٠٢٠	(٢٢)	إيرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)
(٦٩٧ ٢٨٣)	٢ ١٠٥ ٧٩١		صافي ربح (خسارة) الفترة
(١,٠٠١٥)	٠,٠٠٤٥	(٢٣)	نصيب السهم في ارباح (خسارة) الفترة / دولار / سهم

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الدخل الشامل الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

الفترة المالية	الفترة المالية	
من ٢٠١٥/٢/١	من ٢٠١٦/٢/١	
الى ٢٠١٥/٤/٣٠	الى ٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٦٩٧ ٢٨٣)	٢ ١٠٥ ٧٩١	صافى ربح (خسارة) الفترة
-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
(٦٩٧ ٢٨٣)	٢ ١٠٥ ٧٩١	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى (٢٤) تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.



شركة العرفه للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقه الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التعير في حقوق الملكية الدورية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

		البيان				
الاجمالي	احتياطي اسهم خزانه	صافي ربح الفترة (خسارة) العام	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المدفوع	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٥
٢٠٩٥٧٢٩٢٦	٨٩٠٢٠٧	٤٨٣١٦٢٤	٢٩٥٢٩٥٣٧	٨٠٢٦١٥٥٨	٩٤٠٥٠٠٠٠٠	
(٦٩٧٢٨٣)	-	(٦٩٧٢٨٣)	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
(٦٩٧٢٨٣)	-	(٦٩٧٢٨٣)	-	-	-	صافي خسارة الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٥
-	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الاخر
(٦٩٧٢٨٣)	-	(٦٩٧٢٨٣)	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
-	-	(٤٨٣١٦٢٤)	٤٨٣١٦٢٤	-	-	اقتال ارباح السنة المالية المنتهية في ٣١/١/٢٠١٥ بالارباح المرحله
٢٠٨٨٧٥٦٤٣	٨٩٠٢٠٧	(٦٩٧٢٨٣)	٣٤٣٧١١٦١	٨٠٢٦١٥٥٨	٩٤٠٥٠٠٠٠٠	الرصيد في ٣٠ ابريل ٢٠١٥
٢٠٤٣٦٥٤٣٥	٨٩٠٢٠٧	(٣٥٠٩٩١)	٢٩٢٧٣٠٧١	٨٠٥٠٣١٤٨	٩٤٠٥٠٠٠٠٠	
٢١٠٥٧٩١	-	٢١٠٥٧٩١	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦
٢١٠٥٧٩١	-	٢١٠٥٧٩١	-	-	-	بنود الدخل الشامل الاخر
-	-	٣٥٠٩٩١	(٣٥٠٩٩١)	-	-	اجمالي الدخل الشامل
٢٠٦٤٧١٢٢٦	٨٩٠٢٠٧	٢١٠٥٧٩١	٢٨٩٢٢٠٨٠	٨٠٥٠٣١٤٨	٩٤٠٥٠٠٠٠٠	اقتال خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١/١/٢٠١٦ بالارباح المرحله
						الرصيد في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

البيانات المحاسبية والوضاحات المرفقة من صفحة (١٦) الى (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من ٢٠١٥/٢/١	من ٢٠١٦/٢/١		
الى ٢٠١٥/٤/٣٠	الى ٢٠١٦/٤/٣٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :			
(٦٩٧ ٢٨٣)	٢ ١٠٥ ٧٩١		صافي ربح (خسارة) الفترة ويتم تسويته بما يلي:
١٥ ٢٣٧	٢٨٧٠٨	(٧)	اهلاكات
٣٥٠ ١٤٧	٤٤١ ٤٠٣	(٢٢)	فوائد ومصرفوات تمويلية
(١٢٩ ٨١٣)	(٤٦ ٣٤٤)	(٢٢)	فوائد دائنة
(١٦٢ ٦٢٠)	(٢١٠ ٥٢٧)	(٢٠)	ارباح رأسمالية
(٨٢ ١٧٩)	(٢٥ ١٢٤)	(٢٢)	التغير في القيمة الحالية
٣٥٤ ٣٠١	(٢ ٦٦٠ ٩٥٥)	(٢٢)	(ارباح) خسائر تقييم عملات التغير في
٤٢١ ١١١	(٤٣٤ ٨١٧)		عملاء وارصدة مدينة اخرى
١ ٧٥٢ ٢٢٩	(٥ ٥٨٧ ٥٣٥)		المستحق من اطراف ذات علاقة
(٩٤ ٢٩٧)	٨٣ ٥٨٨		موردون وارصدة دائنة اخرى
(٢١٠ ٤٨١)	٢ ٧٣٤ ٤٨١		المستحق لاطراف ذات علاقة
١ ٥١٦ ٣٥٢	(٣ ٥٧١ ٣٣١)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(٥٣ ٧٦١)	(٩٠ ٥٨٢)		فوائد ومصرفوات تمويلية مدفوعة
١ ٤٦٢ ٥٩١	(٣ ٦٦١ ٩١٣)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :			
-	(١ ٢٨٤)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	١ ٥٩٢ ٠٧٢		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
(٥ ٠٩٨ ٣٩٧)	-		التغير في اذون خزائنة
(٥ ٠٩٨ ٣٩٧)	١ ٥٩٠ ٧٨٨		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٢٤ ٥١٣	٤٦ ٣٤٤		فوائد دائنة محصلة
(٥ ٠٧٣ ٨٨٤)	١ ٦٣٧ ١٣٢		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :			
٧٨٥ ٣٣٢	٤٧٩ ٣٥٧		التغير في بنوك - أرصدة دائنة
-	(٢١ ٣٢٦)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
٧٨٥ ٣٣٢	٤٥٨ ٠٣١		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٢ ٨٢٥ ٩٦١)	(١ ٥٦٦ ٧٥٠)		صافي النقص في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(٣٧٩ ٠٦٤)	١٩٤ ٤٤٤		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٢ ٩٣٩ ٤٥٦		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
١١ ٨٦٢ ٧٩٥	١١ ٥٦٧ ١٥٠	(١٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ أبريل ٢٠١٦

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

قرر مجلس ادارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٥ تقسيم الشركة الى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وبنفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى ان يتم التقسيم على أساس القيمة الدفترية لأصول والتزامات الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ ، على أن تختص الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتختص الشركة المنقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

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

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

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

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

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

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات المالية والادارية والاستثمار في رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والاجنبية والمساهمة في اعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والادارى لها .

٣-١ القيد ببورصة الاوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠/٦/٢٠١٦ .

٢-٢ أسس القياس :

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

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

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

٣-٢ عملة التعامل والعرض :

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

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأى فروق فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها مراجعة تلك التقديرات اذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة فقط أما اذا كانت تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق فى هذه الفترة والفترات المستقبلية .

المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة والتي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها فى الايضاحات التالية :

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

٣-٣ اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

١-٣ العملات الأجنبية : المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٢-٣ استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة :

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

٣-٣ الاستثمارات فى المشروعات المشتركة :

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

٤-٣ الأدوات المالية :

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

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

و تستبعد الشركة الأصل المالى عند انتهاء حقوقه التعاقدية فى التدفقات النقدية لهذا الأصل أو أنها تحول حق استلام التدفقات النقدية المتعاقد عليها لهذا الأصل فى معاملة يتم من خلالها تحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية لهذا الأصل المالى. أية منفعة لهذا الأصل المالى 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 بالقوائم المالية وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي وتتهى الالتزام المالي في نفس الوقت .

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

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما تم تبويبه كمحتفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولى . ويتم تصنيف الأصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كانت الشركة تدير هذا الاستثمار وتأخذ قرارات البيع والشراء بناء على القيمة العادلة للاستثمار وذلك بناء على استراتيجية الاستثمار والمخاطر الموثقة للشركة . عند الإدراج المبدي فإن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها .

الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة بها . وبعد الإدراج الأولى يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد ويخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها . أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية وليست قريبة من تاريخ انتهائها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع . تشمل النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل . وتتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف 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 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) ، ويتم إدراج التغير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية ، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتراكم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول لقائمة الدخل .

يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار 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 كإرباح وخسائر من الاستثمارات .

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 .

التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً في الاشتراطات التعاقدية للأداة . وتستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو الغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية . والشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية : قروض وسلفيات وأرصدة بنوك سحب على المكشوف وهذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة المتحققة . وبعد الإدراج الأولى يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

٥-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الاهلاك وأى اضمحلال فى قيمتها (ايضاح ٣-١٢) ويتم اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجى المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلى بيان بالعمر الانتاجى المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الاهلاك :

البيان	سنة
مبانى	٥٠
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث ومعدات مكاتب	٢ - ١٦,٦٧
تجديدات وتجهيزات فى أماكن مستأجرة	١٠

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

٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

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

٧-٣ التأجير التمويلى :

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

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أى اضمحلال فى قيمتها .

٩-٣ شراء اسهم الخزائنة :

عند قيام الشركة بشراء اسهمها فان القيمة المدفوعة فى الشراء تشمل اية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء ، وتخصم من حقوق المساهمين وتفيد كأسهم خزائنة وتعرض مخصومة من اجمالى حقوق الملكية .

١٠-٣ اذون خزائنة :

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

١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٢-٣ الانخفاض فى القيمة :

الأصول المالية

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

وتأخذ الشركة فى الاعتبار دليل انخفاض القيمة للمدينون والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالنسبة لكل أصل على حده وكذلك على مستوى اجمالى . كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية تراجع على حده للانخفاض فى القيمة . كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية تراجع على حده لانخفاض فى القيمة . كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية ولم يتم تحديده . أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية يتم مراجعته الانخفاض فى قيمتها بشكل اجمالى فى مجموعات ذات التشابه فى الصفات .

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لإحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول إلي أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية . و عندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح 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 الي قائمة الأرباح والخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء مخصوماً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابقاً بقائمة الأرباح و الخسائر . التغيير في الانخفاض والمتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة .

في حالة زيادة القيمة العادلة لإستثمار 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 تحميلها بقائمة الأرباح والخسائر . في حالة أي استعادة أخرى للقيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بحقوق الملكية .

الأصول غير المالية

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

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

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

ولأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن 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 للوحدة المولدة للنقد والتي تتبعها هذه الأصول .

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

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

١٣-٣ 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 الإستمرار 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 تقييم الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما أقل ويخصم منها تكلفة البيع .

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

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

٣-١٤ مزايا العاملين :

٣-١٤-١ مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ويساهم العاملین واصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الاجور ، ولا يوجد علي الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها ، ويعترف بالاشتراكات العادية كتكلفة دورية في فترة استحقاقها وتدرج ضمن قائمة الدخل عند حدوثها

٣-١٤-٢ مزايا العاملين قصيرة الاجل :

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة . ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني او ضمنى لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها .

٣-١٤-٣ حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة ١٠% من الارباح التي يتقرر توزيعها نقدا 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 العادية لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف باى التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة .

٣-١٥ المخصصات :

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

٣-١٦ الإيرادات :

٣-١٦-١ أرباح (خسائر) بيع الاستثمارات

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

٣-١٦-٢ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الارباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء .

٣-١٦-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق .

٣-١٦-٤ الفوائد الدائنة

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

٣-١٧ الإقتراض بفائدة :

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

٣-١٨ 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 الإقتراض بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

١٩-٣ ربحية السهم الاساسية :

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

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

طبقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥ % من صافي الارباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرا يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض الخسائر المرحلة . واذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الارباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة اخرى . الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية .

٢١-٣ توزيعات الأرباح :

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

٢٢-٣ قائمة التدفقات النقدية :

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقا للطريقة غير المباشرة .

٤- تحديد القيمة العادلة :

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

١-٤ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع :

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

٢-٤ الأدوات المالية (عقود آجلة) :

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

٥- ادارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :

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

اطار المخاطر

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

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

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

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

خطر الائتمان

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

الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في ادوات مالية ذات سيولة وملاءة لئتمانية عالية .

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها . وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن ، بقدر الإمكان ، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية 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 عاندها النقدي على الاستثمارات . وتؤكد 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 العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ١١٠٥٩٥٥٥ دولار أمريكي ضمن بنوك - ارصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة الاجنبية ومتوسط سعر الكوريڨور للجنيه المصري .

مخاطر السوق

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

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة والنتيجة من العديد من الأسباب المتعلقة بعمليات وعمالة وتكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية فيما عدا مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل المخاطر الناشئة من قانونية ونظامية والمعايير المتعارف عليه لأداء الشركات . فمخاطر التشغيل تنشأ من كافة عمليات تشغيل الشركة .

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

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

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات ومراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات والإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها ودقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل والعلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية 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 / الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة والإدارة العليا للشركة.

إدارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال . يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي أرباح التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية . كما يقوم مجلس إدارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين . لا يوجد أية تغييرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال الفترة . الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج .

٦- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوي العلاقة :

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يملكون بها أسهماً سواء بشكل مباشر أو غير مباشر والتي تمنحهم تأثيراً مهماً أو سيطرة على هذه الشركات . وفيما يلي ملخصاً باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالية بين الشركة والأطراف ذات العلاقة :

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		اسم الشركة	طبيعة التعامل
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٦ ٨٣٩	١٦ ٥٧٧	(٢٦٢)		السويسرية للملابس القطنية	تمويل
١٧ ١٥٤	١٩ ٣٠٦	٢ ١٥٢		مصر البرتغال	تمويل
٩٥ ٨٣١	١٢٦ ٠٨٩	٣٠ ٢٥٨		جولدن تكس للاصواف	تمويل
٣٧ ٠٦٧	٤٠ ١١٠	٣ ٠٤٣		أباريل انترناشيونال	تمويل
١٦٨ ١٣٧	١٦٨ ٥٦٤	٤٢٧		كريستال فور ماكينك شيرتس	تمويل
٩ ٠١٨	٨ ٧٧٤	(٢٤٤)		وايت هيد للغزل	تمويل
٩٣ ١٦٧ ١٥٩	٩٣ ٤٦٥ ٤٩٥	٢٩٨ ٣٣٦		العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة	تمويل
٤٥ ٦٣٠ ٦١٢	٥٠ ٦٧٣ ٨٠٣	٥ ٠٤٣ ١٩١		العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	تمويل
٣ ٥٠ ٢٨٨	٣ ٠٥٩ ٤٢٨	٩ ١٤٠		العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	تمويل
٩٤ ٢٤٨	٩٧ ٨٤٥	٣ ٥٩٧		كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	تمويل
٧ ٢١٣	٧ ٥٥٦	٣٤٣		فورال	تمويل
-	١٥ ٣٣٨	١٥ ٣٣٨		Baird Group LTD	تمويل
٨ ٩٧١	٦ ٢٧٠	(٢ ٧٠١)		EP Garment	تمويل
١٤٢ ٣٠٢ ٥٣٧	١٤٧ ٧٠٥ ١٥٥				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		اسم الشركة	طبيعة التعامل
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦٦٨ ٣٨٧	٥٥٧ ٢١٥	(١١١ ١٧٢)		السويسرية للملابس الجاهزة	تمويل
٤ ٩٣٩	٥ ٣٩٦	٤٥٧		يوروميد للتجارة والتسويق	تمويل
٤ ٢٧٥ ٣٨١	٢ ٦٦٥ ٠٣٠	(١ ٦١٠ ٣٥١)		بورسعيد للملابس الجاهزة	تمويل
٢ ٤٧٨ ٧٣٥	٢ ١٣٧ ٠٠١	(٣٤١ ٧٣٤)		العرفة للاستثمار العقارى	تمويل
٩٦٩ ٨٨٥	٩٧٠ ٦٠٨	٧٢٣		فاشون اندستري	تمويل
٢ ٣٩٤ ٩٧٤	٢ ٣٩٣ ١٣٠	(١ ٨٤٤)		سافينى للملابس الجاهزة	تمويل
٥ ٥١٤	٤٣ ٤٣٢	٣٧ ٩١٨		كونكريت للملابس الجاهزة	تمويل
٢٨٤ ٢٧٠	٢ ٤٨٤ ٥٤٥	٢ ٢٠٠ ٢٧٥		ايجيبيشن فاشون للملابس (**)	تمويل
١١ ٠٨٢ ٠٨٥	١١ ٢٥٦ ٣٥٧				

(*) جميع المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير .

(**) اعتبارا من اول يونيو ٢٠١٤ تم ادماج شركة ايجيبيت تيلورنج للملابس الجاهزة "ش.م.م" فى شركة ايجيبيشن فاشون

"ش.م.م" .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م."
تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

٣-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الاجل :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		اسم الشركة
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٨٦١ ٦٩٠	١ ٨٦١ ٦٩٠	-	-	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
١ ٨٦١ ٦٩٠	١ ٨٦١ ٦٩٠	-	-	

٧ - الإصول الثابتة (بالصافي) :

فيما يلي بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

بيان	مباني	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات في اماكن مستاجرة	الاجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
<u>التكلفة</u>					
التكلفة في ٣١ يناير ٢٠١٥		٢٣٢ ٤٨٨	٢٤١ ٧٧١		٤٧٤ ٢٥٩
اضافات خلال الفترة					
التكلفة في ٣٠ ابريل ٢٠١٥		٢٣٢ ٤٨٨	٢٤١ ٧٧١		٤٧٤ ٢٥٩
التكلفة في ٣١ يناير ٢٠١٦	١٥٥ ٣٨٣	٢٣٢ ٤٨٨	٢٥٢ ٨٠٧	٥٠٦ ٤٥١	١ ١٤٧ ١٢٩
اضافات خلال الفترة			١ ٢٨٤		١ ٢٨٤
استبعادات خلال الفترة	(١٥٥ ٣٨٣)				(١٥٥ ٣٨٣)
التكلفة في ٣٠ ابريل ٢٠١٦		٢٣٢ ٤٨٨	٢٥٤ ٠٩١	٥٠٦ ٤٥١	٩٩٣ ٠٣٠
<u>مجمع الاهلاك</u>					
مجمع الاهلاك في ٣١ يناير ٢٠١٥		٤٣ ٩٧٩	٢٠٠ ٤٦٠		٢٤٤ ٤٣٩
اهلاك الفترة		١١ ٦٢٤	٣ ٦١٣		١٥ ٢٣٧
مجمع الاهلاك في ٣٠ ابريل ٢٠١٥		٥٥ ٦٠٣	٢٠٤ ٠٧٣		٢٥٩ ٦٧٦
مجمع الاهلاك في ٣١ يناير ٢٠١٦	٢٥٩	٩٠ ٤٧٨	٢١٥ ٧٦١		٣٠٦ ٤٩٨
اهلاك الفترة	٢٥٩	١١ ٦٢٤	٤ ١٦٣	١٢ ٦٦٢	٢٨ ٧٠٨
مجمع اهلاك الاستبعادات	(٥١٨)				(٥١٨)
مجمع الاهلاك في ٣٠ ابريل ٢٠١٦		١٠٢ ١٠٢	٢١٩ ٩٢٤	١٢ ٦٦٢	٣٣٤ ٦٨٨
<u>صافي القيمة الدفترية</u>					
في ٣١ يناير ٢٠١٦	١٥٥ ١٢٤	١٤٢ ٠١٠	٣٧ ٠٤٦	٥٠٦ ٤٥١	٨٤٠ ٦٣١
في ٣٠ ابريل ٢٠١٥		١٧٦ ٨٨٥	٣٧ ٦٩٨		٢١٤ ٥٨٣
في ٣٠ ابريل ٢٠١٦		١٣٠ ٣٨٦	٣٤ ١٦٧	٤٩٣ ٧٨٩	٦٥٨ ٣٤٢

٨ - استثمارات في شركات تابعة :

تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١ دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/٤/٣٠ دولار امريكي	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %		بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيه
			٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠		
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
١ ٢٣٠ ٠٠٠	١ ٢٣٠ ٠٠٠	٢٥	٤٩,٢	٤٩,٢	مصر	شركة سافيني للملابس الجاهزة (*)
٤٠ ٤٤٥	٤٠ ٤٤٥	١٠٠	٥٩	٥٩	مصر	شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة
٣٩ ٧٧٧	٣٩ ٧٧٧	١٠٠	٦٠	٦٠	البرتغال	شركة EP Garments
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 ٣ ٨٥٦ ٥٣٥ جنيه مصرى (٦٥٩ ٣٢٨ دولار امريكي) موزعا علي عدد ١٥٠ ٥٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ٧٦,٩ جنيه وبنسبة مساهمة ٥٩ % من رأس مال الشركة المصدر والبالغ ٦ ٥٣٦ ٥٠٠ جنيه مصرى مسدد بالكامل .

١٠ - استثمارات مالية متاحة للبيع :

تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١ دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/٤/٣٠ دولار امريكي	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١	١٠٠	١	مصر	شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى
٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥				استثمارات اخرى
(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)				يخصم : الانخفاض في قيمة الاستثمارات
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 - مدينون شراء استثمارات :

الاجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الاجل	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٦٠٠ ٠٠٠	قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهى في ١١ اكتوبر ٢٠١٧.
(١٥٦ ٣١٢)	-	(١٥٦ ٣١٢)	التغير فى القيمة الحالية
٣٥ ٤٤٣ ٦٨٨	٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٤٤٣ ٦٨٨	رصيد فى ٢٠١٦/٤/٣٠
٣٥ ٤١٣ ٠٥٩	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٧ ٠١٣ ٠٥٩	رصيد فى ٢٠١٦/١/٣١

١٢ - عملاء وارصدة مدينة أخرى :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٤٤ ٥٤١ ٣٠١	٤٤ ٥٤٤ ٨٤٤	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مباحة
		يخصم :
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض فى المدينون والارصدة الجارية المدينة - شركات مباحة
٢٦ ٨٨٨ ٩٥٢	٢٦ ٨٩٢ ٤٩٥	عملاء - اطراف ذوى علاقة
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	اوراق قبض
١٤ ٦٨٥	١٢ ٦٦٧	مصرفات مدفوعة مقدما
٧٩٩ ٢٣٠	٩٧٥ ٧٧١	تأمينات لدى الغير
٤ ٥٥٩	٤ ٠٢٠	تامين خطابات ضمان
١٨ ٣٧٣	١٨ ٥٨٦	ارصدة مدينة أخرى
٣ ٥٩٠ ٠٨٨	٣ ٧٥٧ ٩٦٢	يخصم :
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض فى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥١ ٦٨٢ ٥٢٩	٥٢ ٠٢٨ ١٤٣	

١٣ - النقدية وما فى حكمها :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٩ ٠٠٦ ٧٥٥	٩ ٧١٨ ٩٤١	بنوك - ودائع
٣ ٨٨٩ ٨٠٠	١ ٧٧٩ ٢٣٩	بنوك - حسابات جارية مدينة
٤٢ ٩٠١	٦٨ ٩٧٠	نقدية بالخرزينة
١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	١١ ٥٦٧ ١٥٠	

١٤ - رأس المال :

١-١٤ 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 ٢٠٠٦/١١/١٣ .

٢-١٤ رأس المال المصدر والمدفوع :

١-٢-١٤ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار امريكى (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعا على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكى .

٢-٢-١٤ تم زيادة رأس مال الشركة نقدا بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ ١٣ دولار امريكى ليصبح اجمالى رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكى مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكى وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦ .

٣-٢-١٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكى) موزعا على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة اولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب فى كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨ .

٤-٢-١٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى موزعا على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩ .

٥-٢-١٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى موزعا على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧ .

٦-٢-١٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى موزعا على عدد ١٥٦ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ .

١٥ - احتياطات:

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٢٧ ٠٠٥ ٩٦٤	٢٧ ٠٠٥ ٩٦٤	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	* احتياطي خاص
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطي عام
٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	

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

١٦ - احتياطي أسهم خزانة:

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

١٧ - القروض:

الاجمالي	قروض طويلة الاجل الجزء المتداول	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء ٧٥% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ويتم سداد رصيد هذا القرض على خمسة اقساط سنوية متساوية تستحق السداد فى ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها فى ٢٠١٠/٦/٣٠، وبتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار، وقد تم الاتفاق على سداد القرض على اقساط تنتهى فى ٢٠١٨/٥/٣٠.
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد فى ٢٠١٦/٤/٣٠
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد فى ٢٠١٦/١/٣١

١٧-١ بنود شروط اتفاقيات القروض:

البنك	عملة	نهاية	٣٠ ابريل ٢٠١٦	٣١ يناير ٢٠١٦
	القرض	سداد القسط	القيمة	القيمة
			بالعملة الاصلية	بالعملة الاصلية
			بالدولار	بالدولار
البنك التجارى الدولى	دولار	٢٠١٨	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢

١٨ - اوراق دفع طويلة الاجل :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١٨٠ ٣٥٤	١٥٩ ٠٢٨	اوراق دفع طويلة الاجل
		يخصم :
(٢٠ ٠٩٦)	(١٤ ٥٩١)	التغير فى القيمة الحالية
١٦٠ ٢٥٨	١٤٤ ٤٣٧	

١٩ - موردون وارصدة دائنة اخرى :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١١٣ ١٤٥	١١٣ ١٤٥	تأمينات للغير
٣٠٦ ٠١٤	٦٠٢ ٧٢٨	مصروفات مستحقة
٢٩ ٣٦٨	٨ ٣٢٣	الهيئة العامة للاستثمار
٧٤٧ ٦١٨	٧٥٢ ٩٧٤	اوراق دفع
٣ ٥٢٣ ٤٤٢	٤ ٧٥٠ ١٢٣	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٧ ٠٩٢	-	ايرادات مقدمة
٨١ ٥٧١	١٣٩ ٦٣٤	اقساط مستحقة - ايجار تمويلى
٢ ٣٥١ ٢٥٠	٢ ٣٥١ ٢٥٠	دائنة توزيعات مساهمين
١٩١ ٦٣٩	١٧٣ ١٣٧	ارصدة دائنة اخرى
٧ ٣٥١ ١٣٩	٨ ٨٩١ ٣١٤	

٢٠ - ايرادات اخرى :

٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٢١٨ ٦٦٣	١٢٨ ٢٨٧	ايرادات الدعم الفنى
٢٦٣	٢٥٦	بدلات حضور فى شركات مستثمر فيها
١٠٢ ٩٨٣	١٠٠ ٥٣٤	ايرادات خدمات مقدمة للغير
١٨ ٢٠٠	٢٦ ٨٧٦	ايراد ايجارات
١٦٢ ٦٢٠	٢١٠ ٥٢٧	ارباح رأسمالية
١٩ ٠٤٠	٣ ٥٣٤	اخرى
٥٢١ ٧٦٩	٤٧٠ ٠١٤	

٢١ - مصروفات اخرى :

٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٢١٢ ٧٤٩	-	مصروفات الدعم الفنى
٩ ١٠٠	١٣ ٤٣٨	قيمة ٥٠٪ على الايجارات
٦ ٥١٥	٥ ١٦٤	قيمة ١٪ على الايراد
٢٢٨ ٣٦٤	١٨ ٦٠٢	

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦

٢٢ - ايرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي) :

٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
(٣٥٠ ١٤٧)	(٤٤١ ٤٠٣)	فوائد ومصروفات تمويلية
١٢٩ ٨١٣	٤٦ ٣٤٤	فوائد دائنة
(٣٥٤ ٣٠١)	٢ ٦٦٠ ٩٥٥	ارباح (خسائر) تقييم عملة
٨٢ ١٧٩	٢٥ ١٢٤	التغير في القيمة الحالية
(٤٩٢ ٤٥٦)	٢ ٢٩١ ٠٢٠	

٢٣ - نصيب السهم في ربح (خسارة) الفترة :

٢٠١٥/٤/٣٠	٢٠١٦/٤/٣٠	
دولار امريكي	دولار امريكي	
(٦٩٧ ٢٨٣)	٢ ١٠٥ ٧٩١	صافي ربح (خسارة) الفترة
-	-	بخصم :
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(٦٩٧ ٢٨٣)	٢ ١٠٥ ٧٩١	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
(٠,٠٠١٥)	٠,٠٠٤٥	نصيب السهم الاساسي في ربح (خسارة) الفترة / دولار / سهم
		(١) ÷ (٢)

٢٤ - التأجير التمويلي :

* قامت الشركة ببيع وإعادة إستئجار المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، والمبنى الادارى 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 كالاتي :

٢٤-١ عقد رقم ٣٨٤٨ - بيع وإعادة استئجار المبنى الإداري لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الإيجار التمويلي المستحقة على المبنى الإداري لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكاً لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١ .
بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الإداري المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالآتي :

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ٦١٠٤٨٩٥ دولار امريكي .
- اجمالي القيمة الاجارية التعاقدية بمبلغ ٧٧٧٧٣١٩ دولار امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٢٩٩ ٩١٩ دولار امريكي والباقي البالغ ٦٨٥٢٠٢٠ دولار امريكي يتم سداده على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٦/٢٤ وتنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداده خلال المدة فبراير ٢٠١٦ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٥١٣٩٠١٥ دولار امريكي .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦ مبلغ ٢٧٧٥٤٧ دولار امريكي تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ٤٥٥٣٣٧٢ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ١٦٢٦٢٠ دولار امريكي ربح رأسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٠) .

٢٤-٢ عقد رقم ٤٤٥٤ - بيع وإعادة استئجار المبنى الإداري بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس :

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

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ١٥٩٢٠٧٢ دولار امريكي .
- اجمالي القيمة الاجارية التعاقدية مبلغ ١٩٨٠٦٧١ دولار امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٨١١ ٢٣٨ دولار امريكي والباقي البالغ ١٧٤١٨٦٠ دولار امريكي يتم سداده على ٢٠ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٦/٢/١٥ وتنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥ .
- ما يستحق سداده خلال المدة فبراير ٢٠١٦ / فبراير ٢٠٢١ مبلغ ١٧٤١٨٦٠ دولار امريكي .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٦ مبلغ ٦٦٠٢٢ دولار امريكي تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ١٤٣٧٢٠٧ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥) وقد تم ادراج مبلغ ٤٧٩٠٧ دولار امريكي ربح رأسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٠) .

٢٥ - الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٦/٤/٣٠ مبلغ ١٠٢٧٢٤٧٢ دولار أمريكي .

٢٦ - الموقف الضريبي :

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 تعفى من ضريبة الدمغة ورسوم التوثيق والشهر وعقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشر سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠ (مادة ٢٠ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) ، الشركة تدفع رسوم ١% من اجمالي إيرادات النشاط الخاصة بها كرسوم للهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وتسجل بقائمة الدخل.

٢٧ - الادوات المالية :

المخاطر الائتمانية
 التعرض للمخاطر الائتمانية

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

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/٤/٣٠		
دولار امريكي	دولار امريكي		
١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	١١ ٥٦٧ ١٥٠	(١٣)	النقدية وما في حكمها
١٠ ٦٣٩ ٧٠٦	١١ ٠٥٩ ٥٥٥		بنوك - ارصدة دائنة
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	(١٧)	قروض

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

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

جنيه مصري زيادة (عجز)	جنيه استرليني زيادة (عجز)	يورو زيادة (عجز)	
٢٩ ٤٣٤ ٩٥٣	٤ ١٩١ ١٧٩	٨٥٤ ٣٧٣	مدينون و ارصدة مدينة اخرى
٤ ٥٩٩ ٣٥٣	(٢ ٩٠٧ ٣٣٧)	(١ ٠٨١ ٦٦٢)	نقدية وقروض
(١٧٧ ٦٠٠ ٩٦٠)	(٢ ٣٤٢)	(٢ ٠٩٥ ٣٤١)	موردون و ارصدة دائنة اخرى
(١٤٣ ٥٦٦ ٦٥٤)	١ ٢٨١ ٥٠٠	(٢ ٣٢٢ ٦٣٠)	٣٠ ابريل ٢٠١٦
(١٥٧ ٣٥٧ ١٢٥)	٨٦٢ ٥١٩	(٣١٣ ٣٤٠)	٣١ يناير ٢٠١٦