

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

—

القوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

الفهرس

الصفحة

--

تقرير الفحص المحدود

١

المركز المالي غير المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٥

٢

قائمة الدخل غير المجمعة

٣

قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة

٤

قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة

٢١-٥

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

=====

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون
تأسس ١٩٦٦ - تطوّر معنا الله

المرشد نصفي
١٥٠٣٠٣٠٣٠٣

الطيب زكريا
٦٨٥٤٠٣٠٣٠٣

الرحمن ساهي
٤٩٩٤٠٣٠٣٠٣

يوسف كامل
٢٧٦٤٠٣٠٣٠٣

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٢٩٦٣٣ - ٢٣٩٢٩٢٧٢ - ٢٣٩٢٧١٠٨ فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧
E-mail: acc@antonatalia-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" والتمثلة في قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتعممة الاخرى والادارة هي المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتحتصر 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 . ويقف الفحص المحدود جوهريا في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد باننا سنصبح على دراية بجميع الامور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجع على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجمع للشركة في ٣١ يوليو ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في ١٣/٩/٢٠١٥

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(ش.م.م ٣٧٦٤)

يوسف كامل
محاسب قانوني رقم ٢٧٦٤
مراقب الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية (١١٢)

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٥

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	رقم الايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٢٩ ٨٢٠	٢٠٠ ١٦٢	(٧)	الأصول طويلة الأجل
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	(٨)	أصول ثابتة (بالصافي)
١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	(٩)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨	(١٠)	أستثمارات في شركات تابعة
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	(١١)	أستثمارات في مشروعات مشتركة
١٣ ٩٥٦ ٦٣١	١٠ ٤٨٨ ٩١٧	(١٢)	أستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٥ ٨٣٩ ٩٧٥	٢٢ ٣٤٢ ٦٠٣		مدينو شراء أستثمارات
			إجمالي الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٥٢ ٠٦٢ ٣٧٠	٥٣ ٣٤٦ ٦٤٠	(١٣)	عملاء وارصدة مدينة اخرى
١٤٥ ١٦٦ ١٥٢	١٣٨ ٤٥٩ ٣٦٥	(١٤-٦)	المستحق من اطراف ذوى علاقة
٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٨٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء أستثمارات - الجزء المتداول
-	٤ ٩٠٢ ٨٩٥	(١٤)	اذون خزانة
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٣ ٩١٢ ٠٢٢	(١٥)	النقدية وما في حكمها
٢٣٣ ٤٩٦ ٣٤٢	٢٣٥ ٤٢٠ ٩٢٢		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٨ ٥٨٨ ٠٨٣	٩ ٣٤٩ ٥٤٣		بنوك - أرصدة دائنة
٥ ٢٧٦ ٦١١	١٠ ٠٠٥ ٣٥٢	(١٦)	موردون وارصدة دائنة اخرى
١١ ١٢٧ ١٠٩	١١ ٤٤٦ ٣٧٨	(٢-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة
٢٤ ٩٩١ ٨٠٣	٣٠ ٨٠١ ٢٧٣		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٠٨ ٥٠٤ ٥٣٩	٢٠٤ ٦١٩ ٦٤٩		رأس المال العامل
٢٣٤ ٣٤٤ ٥١٤	٢٢٦ ٩٦٢ ٢٥٢		إجمالي الأستثمار
			ويتم تمويله كالاتى :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	(١٨)	احتياطيات
٢٩ ٥٣٩ ٥٣٧	٢٩ ٢٧٣ ٠٧١		أرباح مرحلة
٤ ٨٣١ ٦٢٤	(٤٩٦ ٢٢٩)		صافي (خسارة) الفترة / ارباح العام
٢٠٨ ٦٨٢ ٧١٩	٢٠٣ ٣٢٩ ٩٩٠		إجمالي حقوق الملكية
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(١٩)	احتياطي أسهم خزانة
٢٠٩ ٥٧٢ ٩٢٦	٢٠٤ ٢٢٠ ١٩٧		صافي حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	(٢٠)	قروض طويلة الأجل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٣ ٧٢٣ ٣٨٠	(٣-٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة - طويلة الأجل
٣٢١ ٥٤٦	١٥٣ ٧٠٣	(٢١)	اوراق دفع - طويلة الأجل
٢٤ ٧٧١ ٥٨٨	٢٢ ٧٤٢ ٠٥٥		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢٣٤ ٣٤٤ ٥١٤	٢٢٦ ٩٦٢ ٢٥٢		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المراجعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور/علاء أحمد عبد المقصود عرفة)

المدير المالي

محمد محي الدين

* تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من ٢٠١٤/٥/١	من ٢٠١٥/٥/١	من ٢٠١٤/٢/١	من ٢٠١٥/٢/١		
إلى ٢٠١٤/٧/٣١	إلى ٢٠١٥/٧/٣١	إلى ٢٠١٤/٧/٣١	إلى ٢٠١٥/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	٨ ٥٨٤	-	٨ ٥٨٤	(٢٢)	إيرادات النشاط
-	-	-	-	-	تكلفة النشاط
-	٨ ٥٨٤	-	٨ ٥٨٤		مجموع الربح
١ ٣٩٦ ٤١١	٤٦٨ ٥٩٢	١ ٧٢٨ ٥٩٥	٩٩٠ ٣٦١	(٢٣)	إيرادات تشغيل أخرى
(١٣٧ ٠١٢)	(١٨٩ ٠٤٥)	(٢٥٨ ٤٩٣)	(٤١٧ ٤٠٩)	(٢٤)	مصروفات تشغيل أخرى
(٩٨٩ ٥١٠)	(٥١٢ ٢١٠)	(١ ٤٣١ ٧٤٥)	(١ ٠١٠ ٤٤٢)		مصروفات إدارية وعمومية
٢٦٩ ٨٨٩	(٢٢٤ ٠٧٩)	٣٨ ٣٥٧	(٤٢٨ ٩٠٦)		(الخسائر) الأرباح الناتجة عن التشغيل
(٣٥٠ ٥٧٧)	٤٢٥ ١٣٣	٥٥٧ ٢٦١	(٦٧ ٣٢٣)	(٢٥)	(مصروفات) إيرادات تمويلية (بالصافي)
(٨٠ ٦٨٨)	٢٠١ ٠٥٤	٥٩٥ ٦١٨	(٤٩٦ ٢٢٩)		صافي (خسارة) أرباح الفترة
(٠,٠٠٠٢)	٠,٠٠٠٤	٠,٠٠١٣	(٠,٠٠١١)	(٢٦)	نصيب السهم في (الخسارة) الأرباح دولار / سهم

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفه للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

		البيانات				
الإجمالي	احتياطي اسهم خزائنة	صافي (خسارة) ارباح العام / الفترة	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المنفوع	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٠٤٧٤١٣٠٢	٨٩٠٢٠٧	(٧٧٤٦٦٧)	٣٠٣١٤٢٠٤	٨٠٢٦١٥٥٨	٩٤٠٥٠٠٠٠	
-	-	٧٧٤٦٦٧	(٧٧٤٦٦٧)	-	-	
٤٨٣١٦٢٤	-	٤٨٣١٦٢٤	-	-	-	
٢٠٩٥٧٢٩٢٦	٨٩٠٢٠٧	٤٨٣١٦٢٤	٢٩٥٣٩٥٣٧	٨٠٢٦١٥٥٨	٩٤٠٥٠٠٠٠	
(٤٨٥٦٥٠٠)	-	(٤٨٣١٦٢٤)	(٢٦٦٤٦٦)	٢٤١٥٩٠	-	
(٤٩٦٢٢٩)	-	(٤٩٦٢٢٩)	-	-	-	
٢٠٤٢٢٠١٩٧	٨٩٠٢٠٧	(٤٩٦٢٢٩)	٢٩٢٧٣٠٧١	٨٠٥٣١٤٨	٩٤٠٥٠٠٠٠	

الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤

انقال خسارة السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١/٣١ في الارباح المرحلة

صافى ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١

الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٥

توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١

صافى خسارة الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٥/٧/٣١

الرصيد في ٣١ يوليو ٢٠١٥

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

الفترة المالية من ٢٠١٤/٢/١ الى ٢٠١٤/٧/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٥/٢/١ الى ٢٠١٥/٧/٣١ دولار امريكى	رقم الايضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٥٩٥ ٦١٨	(٤٩٦ ٢٢٩)		صافي (خسارة) ارباح الفترة
			تسويات بغرض تسوية صافي (الخسارة) الارباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٢٥ ٤٠٢	٣٠ ٥٠٣	(٧)	اهلاكات
١٠٢٨ ٤٨٧	٧٨٣ ١٧٤	(٢٥)	فوائد ومصروفات تمويلية
(٣٥٧ ١٧١)	(٢٨٩ ٨٢٥)	(٢٥)	فوائد دائنة
-	(٨ ٥٨٤)	(٢٢)	ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(١٠٨٧ ١١٧)	(٣٢٥ ٢٤١)	(٢٣)	ارباح رأسمالية
(٦ ٥٢٦)	(١٠٣ ٦٧٤)	(٢٥)	التغير في القيمة الحالية
(١ ٢٢٢ ٠٥١)	(٣٢٢ ٣٥٢)	(٢٥)	فروق اسعار صرف عملات اجنبية
(١٠٢٣ ٣٥٨)	(٧٢٢ ٢٢٨)		خسائر النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل
			التغير في راس المال العامل
(٤٠ ٥٣٣)	(١ ٢٤٥ ٩٧٢)		التغير في عملاء و ارصدة مدينة اخرى
١ ٦٥٠ ٣٨٦	٦ ٦٩٦ ٩٥٤		التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
(١٩٤ ٤٨٣)	١٢١ ١٦٣		التغير في موردين و ارصدة دائنة اخرى
(١ ٩١٣ ٤٢١)	(٧٧٤ ٥٠٠)		التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة
(١ ٥٢١ ٤٠٩)	٤ ٠٦٥ ٤١٧		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٦٢٣ ٩٥٠)	(٥١٠ ٩٦٤)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(٢ ١٤٥ ٣٥٩)	٣ ٥٥٤ ٤٥٣		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(١ ٦١٣ ٠١٢)	(٨٤٥)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
٩٨٠ ٥٢٥	(٤ ٩٠٢ ٨٩٥)		التغير في اذون خزانه
٣ ٨٤١ ٤٣٥	(٤ ٩٠٣ ٧٤٠)		النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٣٢٩ ٠٤٣	٧٩ ٧٨١		فوائد دائنة محصلة
٤ ١٧٠ ٤٧٨	(٤ ٨٢٣ ٩٥٩)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٤٨٤ ١٨٩	٧٣١ ٤٦٣		التغير في بنوك - ارصدة دائنة
(٢١٣ ٥٤٤)	(١٩٦ ٤٥٥)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
٢٧٠ ٦٤٥	٥٣٥ ٠٠٨		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٢ ٢٩٥ ٧٦٤	(٧٢٤ ٤٩٨)		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦ ٣٢٤	(٤٢١ ٣٠٠)		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	١٥ ٠٦٧ ٨٢٠		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
١٠ ١٩٩ ٣٤٦	١٣ ٩١٢ ٠٢٢	(١٥)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

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 الادارة 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 الادارة الدكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفة .

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستثمارات المالية والادارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والاجنبية والمساهمة فى 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 .

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 فى قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد بالايضاح رقم (٤).

٣-٢ عملة التعامل والعرض :

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

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأى فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة و الفترات المستقبلية.

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

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

٣-٣ أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

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

١-٣ العملات الأجنبية : المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات 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.

٢-٣ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة :

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

٣-٣ الاستثمارات في المشروعات المشتركة :

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

٤-٣ الأدوات المالية :

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

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

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

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

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

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

الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
في حالة وجود نية و قدرة 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. و بعد الإدراج الأولي يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة و ذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها. أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية و ليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع. تشمل النقدية و ما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك و الخزينة و الودائع لأجل و التي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. و تتضمن النقدية و ما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف و التي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة.

الأصول المالية المتاحة للبيع
الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات و التي تم تصنيفها كممتاحة للبيع و التي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة. يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم و بعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع. ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية)، و يتم إدراج 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.

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

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

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

٥-٣ الأصول الثابتة :

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

سنة	البيان
١٦,٦٧-٢	أثاث ومعدات مكاتب
٥	وسائل نقل وانتقال

ويتم الاعتراف بتكلفة احلال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ماكان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحلال بشرط امكانية قياس تكلفتها بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول ويتم 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 التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من اجلة. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من اجلة.

٧-٣ التأجير التمويلي :

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

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها اي اضمحلال في قيمتها.

٩-٣ شراء اسهم الخزائنة:

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

١٠-٣ اذون خزائنة:

تثبت عمليات شراء اذون الخزائنة وشهادات ايداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ببند منفصل بقائمة المركز المالي، وما يستحق منها بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء يتم اضافة على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول لقيمة النقدية وما في حكمها في تاريخ المركز المالي 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 في القيمة :

الأصول المالية

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

وتأخذ الشركة في الاعتبار دليل انخفاض القيمة للمدينون والاستثمارات 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 لأية 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 لاحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية و التسليف 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 إلى قائمة الأرباح والخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء مخصوماً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك و القيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابقاً بقائمة الأرباح والخسائر. التغيير في الانخفاض و المتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة.

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

الأصول غير المالية

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

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

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

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

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

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

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

٣-٣ 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 الاستمرار 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 انخفاض في القيمة للمجموعة المستبعدة بالخضم 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 و كذلك خسائر وأرباح إعادة القياس في قائمة الدخل. لا يتم الاعتراف بالربح فيما يزيد عن إجمالي خسائر الانخفاض في القيمة.

١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

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

١٥-٣ المخصصات :

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم 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 أفضل تقدير حالي لها.

١٦-٣ الإيرادات :

١٦-٣-١ أرباح / خسائر بيع الاستثمارات

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

١٦-٣-٢ توزيعات الأرباح

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

١٦-٣-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

١٦-٣-٤ الفوائد الدائنة

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

١٧-٣ 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 أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على اساس سعر الفائدة الفعال.

١٨-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

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

١٩-٣ ربحية السهم الأساسية :

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الأساسي لاسمها العادية. يتم احتساب النصيب الأساسي لربحية السهم بقسمة ارباح او خسائر الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

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 تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر. هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض

الخصائر المرحلة. واذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فان الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الارباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة اخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.
٤- تحديد القيمة العادلة:

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

٤-١ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع:

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

٤-٢ الأدوات المالية (عقود آجلة):

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

٥- إدارة المخاطر المالية:

نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :-

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

اطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة اعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في ادراة وقياس تلك المخاطر وادارة اموال الشركة وذلك بالإضافة 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 بأداء مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من ارصدة العملاء والاستثمارات المالية.

الاستثمارات

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

مخاطر السيولة

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

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

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات. وتتأكد الشركة من حيازتها 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 ٥٣٣ ١٧٩ ٩ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملات الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنيه المصري.

مخاطر السوق

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

مخاطر التشغيل

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

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

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

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

ادارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحى الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للاعمال . يقوم مجلس ادارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافى ارباح التشغيل مقسوما على اجمالى حقوق الملكية. كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذى يحصل عليه المساهمين. لا يوجد اية تغيرات فى منهج الشركة تجاه ادارة رأس المال خلال الفترة. الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

٦- المعاملات المالية الخاصة بالاطراف ذوي العلاقة :

تتمثل الاطراف ذات العلاقة فى مساهمى الشركة والشركات التى يملكون بها اسهما سواء بشكل مباشر او غير مباشر و التى تمنحهم تأثيرا مهما او سيطرة على هذه الشركات. و فيما يلى ملخصا باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالى بين الشركة و الاطراف ذات العلاقة :

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٣٤٣	-	(١٣٤٣)		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
٢٨١٥٨٤	١٥٧٥٩٧	(١٢٣٩٨٧)		تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
١٢٥٢٥	١٤٨٣٤	٢٣٠٩		تمويل	شركة مصر البرنغال
-	٦٢٤٨٤	٦٢٤٨٤		تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
١٥١٥٣	٢٩٨٥٠	١٤٦٩٧		تمويل	أباريل انترناشيونال
٥٧٠٧١	١١٣٣٠٧	٥٦٢٣٦		تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٦٥٥٦	٧٦٩٧	١١٤١		تمويل	وايت هيد للغزل
٩٣٧٥٧١٧٣	٩٣٩٣٧٣٥٦	١٨٠١٨٣		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٤٧٨٩٢٧١١	٤٠٩٧٧٩٩٤	(٦٩١٤٧١٧)		تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣٠٤٢٦٣٩	٣٠٤٧٥٣٠	٤٨٩١		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٧٤٩٨٠	٧٢٥٥١	(٢٤٢٩)		تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
١٥٢٣٢	٢٩١٦٥	١٣٩٣٣		تمويل	فورال
٩١٨٥	٩٠٠٠	(١٨٥)		تمويل	EP Garment
١٤٥١٦٦١٥٢	١٣٨٤٥٩٣٦٥				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣١٦٤	٥٠٠٣	١٨٣٩		تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٣٢٥٢٠٥٩	٣٧٦٢٢٨٩	٥١٠٢٣٠		تمويل	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٤١٥٨٣٠٠	٣٣٤١٤٥٠	(٨١٦٨٥٠)		تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقاري
٥٠٠١٧٢	٩٧٤٨٦٢	٤٧٤٦٩٠		تمويل	فاشون اندستري
٢٣٩٦٢٦٩	٢٣٩٤٩٩٥	(١٢٧٤)		تمويل	شركة سافيني للملابس الجاهزة
٤٣١٢٩٥	٨٠٦٥٤	(٣٥٠٦٤١)		تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
٤٣٤٨٨	-	(٤٣٤٨٨)		تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
-	٥٥٧٢٩٦	٥٥٧٢٩٦		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
١٥٦٤	٢٧	(١٥٣٧)		تمويل	Baird Group LTD
٣٤٠٧٩٨	٣٢٩٨٠٢	(١٠٩٩٦)		تمويل	ايجيبيشن فاشون للملابس**
١١١٢٧١٠٩	١١٤٤٦٣٧٨				

* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال الفترة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.
** اعتبارا من اول يونيو ٢٠١٤ تم ادماج شركة ايجيبيت تيلورنج للملابس الجاهزة "ش.م.م" في شركة ايجيبيشن فاشون للملابس الجاهزة "ش.م.م".

٦-٣ المستحق لأطراف ذات علاقة – طويلة الاجل :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		اسم الشركة
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	طبيعة التعامل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٣ ٧٢٣ ٣٨٠	(١ ٨٦١ ٦٩٠)		تمويل
٥ ٥٨٥ ٠٧٠	٣ ٧٢٣ ٣٨٠			شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

الاجمالي	اثاث ومعدات مكاتب	سيارات ووسائل نقل وانتقال	البيان
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٧٤ ٢٥٩	٢٤١ ٧٧١	٢٣٢ ٤٨٨	التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١
٨٤٥	٨٤٥	-	الاضافات خلال الفترة
٤٧٥ ١٠٤	٢٤٢ ٦١٦	٢٣٢ ٤٨٨	التكلفة في ٢٠١٥/٧/٣١
٢٤٤ ٤٣٩	٢٠٠ ٤٦٠	٤٣ ٩٧٩	مجمع الاهلاك في ٢٠١٥/١/٣١
٣٠ ٥٠٣	٧ ٢٥٣	٢٣ ٢٥٠	اهلاك الفترة
٢٧٤ ٩٤٢	٢٠٧ ٧١٣	٦٧ ٢٢٩	مجمع الاهلاك في ٢٠١٥/٧/٣١
٢٠٠ ١٦٢	٣٤ ٩٠٣	١٦٥ ٢٥٩	صافي التكلفة في ٢٠١٥/٧/٣١
٢٢٩ ٨٢٠	٤١ ٣١١	١٨٨ ٥٠٩	صافي التكلفة في ٢٠١٥/١/٣١

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	أعمال تجديدات وتجهيزات في أماكن مستأجرة
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
تابع: الايضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

٩- استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
* شركة سافيني للملابس الجاهزة	مصر	٤٩,٢	٤٩,٢	١ ٢٣٠ ٠٠٠	١ ٢٣٠ ٠٠٠
شركة مصر البرتغال لتجارة و تسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	٥٩	٤٠ ٤٤٥	٤٠ ٤٤٥
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	٦٠	٣٩ ٧٧٧	٣٩ ٧٧٧
				١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢

* تم ادراج شركة سافيني ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩,٢% لشركة العرفة للاستثمارات

والاستثمارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠%.

١٠ - استثمارات في مشروعات مشتركة :

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

١١ - استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	١	١٠٠	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١
استثمارات اخرى				٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥
يخصم :				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
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)

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م."
تابع: الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

١٢ - مدينو شراء استثمارات :		أصول طويلة الاجل	الجزء المتداول	الاجمالي
		دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG و ميكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ اكتوبر ٢٠١٧.		١٠ ٨٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٨٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠
التغير في القيمة الحالية		(٣١١ ٠٨٣)	-	(٣١١ ٠٨٣)
رصيد في ٢٠١٥/٧/٣١		١٠ ٤٨٨ ٩١٧	٢٤ ٨٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٢٨٨ ٩١٧
رصيد في ٢٠١٥/١/٣١		١٣ ٩٥٦ ٦٣١	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	٣٥ ١٥٦ ٦٣١
١٣ - عملاء و ارصدة مدينة أخرى :				
		٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/١/٣١	
		دولار امريكي	دولار امريكي	
مدينون و ارصدة جارية مدينة - شركات مباعه		٤٤ ٥٣٣ ٥٩٧	٤٤ ٤٨٣ ٧٢٨	
يخصم :				
* الانخفاض في المدينين والارصدة الجارية المدينة - شركات مباعه		(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	
عملاء - اطراف ذوى علاقة		٢٦ ٨٨١ ٢٤٨	٢٦ ٨٣١ ٣٧٩	
اوراق قبض		٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	
مصروفات مدفوعة مقدما		١ ٤٥٥ ١٢٥	١٥ ٣٥٢	
ايرادات مستحقة		٨٢٣ ٩٢٥	٩٣١ ٤٧٤	
تأمينات لدى الغير		٢٣٠ ٢٢١	١٢٣ ٠٣	
تامين خطابات ضمان		٤ ٥٦٦	٤ ٧٦٦	
أخرى		١٨ ٤٩٥	١٩ ٠٩٤	
يخصم :				
الانخفاض في مدينون و ارصدة مدينة أخرى		(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	
		٥٣ ٣٤٦ ٦٤٠	٥٢ ٠٦٢ ٣٧٠	
١٤ - اذون خزانه :				
		٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/١/٣١	
		دولار امريكي	دولار امريكي	
اذون خزانه استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور		٤ ٩٠٢ ٨٩٥	-	
		٤ ٩٠٢ ٨٩٥	-	
١٥ - النقدية وما فى حكمها :				
		٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/١/٣١	
		دولار امريكي	دولار امريكي	
بنوك - ودائع		٧ ٨٣٢ ٢٤٣	١١ ٨١١ ٤٨٥	
بنوك - حسابات جارية مدينة		٦ ٠٢٥ ٥٩٧	٣ ٢٠٢ ٨٢٠	
نقدية بالخرزينة		٥٤ ١٨٢	٢٩ ٥١٥	
شيكات تحت التحصيل		-	٢٤ ٠٠٠	
		١٣ ٩١٢ ٠٢٢	١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	

١٦- موردون وارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٥/١/٣١ دولار امريكي	٢٠١٥/٧/٣١ دولار امريكي	
١٠٨ ٦٤٥	١٠٨ ٦٤٥	تأمينات للغير
٥٨ ٨١٦	٢٨٨ ٤١١	مصروفات مستحقة
٢٠ ٨٦٤	٩ ٤٦٢	الهيئة العامة للاستثمار
٦٢٤ ٥١٤	٧٤٧ ٢٤٩	اوراق دفع
٤ ١٧٣ ٩٢٤	٣ ٨٤٨ ٦٨٣	ايرادات رأسمالية موجلة
٣٦ ٩١٤	٢٨ ٩٢٦	ايرادات مقدمة
٨١ ٥٧١	٨١ ٥٧١	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
-	٤ ٧٠٢ ٥٠٠	دائنو توزيعات مساهمين
١٧١ ٣٦٣	١٨٩ ٩٠٥	ارصدة دائنة اخرى
٥ ٢٧٦ ٦١١	١٠ ٠٠٥ ٣٥٢	

١٧- رأس المال :

١٧-١ رأس المال المرخص به :

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً علي عدد ١٥٠ مليون سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣.

١٧-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

١٧-٢-١ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار امريكي (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعا على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكي .

١٧-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ ١٣ دولار امريكي ليصبح اجمالي رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكي مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكي وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦.

١٧-٢-٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكي) موزعا على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة اولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجاري للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

١٧-٢-٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعا على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

١٧-٢-٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعا على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار امريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعا على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧ .

١٧-٦ 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 .

١٨- احتياطات :

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٢٦ ٧٦٤ ٣٧٤	٢٧ ٠٠٥ ٩٦٤	احتياطي قانونى
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	*احتياطي خاص
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطي عام
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	

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

١٩- احتياطي أسهم خزانة :

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

٢٠- القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل	قروض طويلة الاجل	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	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 بعد فترة السحب التى تنتهى فى ٢٠٠٩/٦/١ وفترة سماح تنتهى مع سداد اول قسط، وقد تم تحويل قيمة القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار الامريكى فى ٢٠١٠/٥/١٠ وقد تم الاتفاق على مد فترة سداد القرض لينتهى فى ٢٠١٥/٦/٣٠، وبتاريخ ٣ مارس ٢٠١٤ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة الدولار الى عملة اليورو . وبتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار ، وقد تم الاتفاق على سداد القرض على ثلاثة أقساط تستحق فى ٢٠١٦/٨/٣١ و ٢٠١٧/٨/٣١ والقسط الاخير فى ٢٠١٨/٥/٣٠ .
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد فى ٢٠١٥/٧/٣١
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	الرصيد فى ٢٠١٥/١/٣١

٢٠- بنود شروط اتفاقيات القروض :

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

٢١- اوراق دفع طويلة الاجل :

٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/١/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١٨٠ ٦٣٦	٣٧٧ ٠٩١	اوراق دفع طويلة الاجل
(٢٦ ٩٣٣)	(٥٥ ٥٤٥)	يخصم :
١٥٣ ٧٠٣	٣٢١ ٥٤٦	التغير فى القيمة الحالية

٢٢- ايرادات النشاط :

٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٨ ٥٨٤	-	توزيعات ارباح
٨ ٥٨٤	-	

٢٣- ايرادات تشغيل اخرى :

٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٩٨ ٠٩٧	٢٢٥ ٠٩٦	ايرادات الدعم الفنى
١ ٧١٠	٣ ٣٧٥	بدلات حضور فى شركات مستثمر فيها
٢٠٥ ٩٦٥	٢٤١ ٦٦٩	ايرادات خدمات مقدمة للغير
٣٦ ٤٠٠	٥٠ ٥٩٥	ايراد ايجارات
٣٢٥ ٢٤١	١ ٠٨٧ ١١٧	ارباح راسماليه
٢٢ ٩٤٨	١٢٠ ٧٤٣	اخرى
٩٩٠ ٣٦١	١ ٧٢٨ ٥٩٥	

٢٤- مصروفات تشغيل اخرى :

٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٤/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٨٦ ٣٢١	٢١٢ ٣٣٩	مصروفات الدعم الفنى
١٨ ٢٠٠	٢٥ ٢٩٧	قيمة ٥٠٪ على الاجارات
١٢ ٨٨٨	٢٠ ٨٥٧	قيمة ١٪ على الايراد
٤١٧ ٤٠٩	٢٥٨ ٤٩٣	

٢٥- (مصرفات) إيرادات تمويلية - (بالصافي) :

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
(١٠٢٨ ٤٨٧)	(٧٨٣ ١٧٤)	فوائد ومصرفات تمويلية
٣٥٧ ١٧١	٢٨٩ ٨٢٥	فوائد دائنة
١ ٢٢٢ ٠٥١	٣٢٢ ٣٥٢	ارباح تقييم عملة
٦ ٥٢٦	١٠٣ ٦٧٤	التغير فى القيمة الحالية
٥٥٧ ٢٦١	(٦٧ ٣٢٣)	

٢٦- (خسارة) ربحية السهم الاساسية :

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٥٩٥ ٦١٨	(٤٩٦ ٢٢٩)	صافى (خسارة) ارباح الفترة
-	-	يخصم:
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
٥٩٥ ٦١٨	(٤٩٦ ٢٢٩)	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
٠,٠٠١٣	(٠,٠٠١١)	نسب السهم الاساسى فى (الخسائر) الارباح دولار/ سهم
		(٢) ÷ (١)

٢٧- التأجير التمويلي :

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 من الشركة المؤجرة (شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتى:
- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكى.
- اجمالى القيمة التعاقدية بمبلغ ٦ ٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكى قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة ٩١٩ ٢٩٩ دولار امريكى تسدد على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٩/٢٤ وتنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداد خلال المدة أغسطس ٢٠١٥ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٥ ٨٧٣ ١٦٠ دولار امريكى.
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ يوليو ٢٠١٥ مبلغ ٥٥٥ ٠٩٥ دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصرفات ادارية وعمومية.
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره ٤ ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٣٢٥ ٢٤١ دولار امريكى ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٣) .

٢٨- الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير فى ٢٠١٥/٧/٣١ مبلغ ١٠ ٨٦٩ ٠٦١ دولار امريكى.

٢٩- الموقف الضريبي :

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

٣٠- الادوات المالية :

المخاطر الائتمانية التعرض للمخاطر الائتمانية

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

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٥/١/٣١ دولار امريكى	٢٠١٥/٧/٣١ دولار امريكى		
-	٤٩٠٢٨٩٥	(١٤)	اذون خزائنة
١٥٠٦٧٨٢٠	١٣٩١٢٠٢٢	(١٥)	النقدية وما فى حكمها
٨٥٨٨٠٨٣	٩٣٤٩٥٤٣		بنوك - ارصدة دائنة
١٨٨٦٤٩٧٢	١٨٨٦٤٩٧٢	(٢٠)	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	جنيه استرلينى	يورو	
٣٠١٢٤٧٧٩	٤٢١١٤٢٤	٨٢٣٨٣٤	مدينون و ارصدة مدينة اخرى
٤٤٠٨٦٨٣٦	(٣٢٦٣٦٦٢)	(١١١٧١٧٢)	نقدية وقروض
(١٧٢٩٦٠٠٤٤)	(١٩١٢)	(١٢٥٤٧٣)	موردون و ارصدة دائنة لخرى
(٩٨٧٤٨٤٢٩)	٩٤٥٨٥٠	(٤١٨٨١١)	٣١ يوليو ٢٠١٥
(٣٧٣٣٢٤٦١)	٩٦١٥٣٠	(٦٥٨٤٩٢)	٣١ يناير ٢٠١٥