

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

القوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤
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 أكتوبر ٢٠١٤
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
=====	

البنوك والمحاسبة

محاسبون قانونيون

البنوك والمحاسبة / يوسف كامل / الرئيس التنفيذي / الطيف زاهر / الرئيس التنفيذي / ١٢٩ م.م. ٢٧٦٤ م.م. ٤٩٩٤ م.م. ٣٦٢١ م.م. ٦٨٥٤ م.م. ١٥-٣٠ م.م. ٢٣٩٢٧١٣٧

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت : ٢٣٩٣٩٦٢٣ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - فاكس : ٢٣٩٢٧١٣٧

E-mail : acc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

الى السادة / اعضاء 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 فى قائمة المركز المالى غير المجمع فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هى المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسئوليتنا فى ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقا للمعيار المصرى 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 مسنولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقفل الفحص المحدود جوهريا فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد باننا سنصبح على دراية بجميع الامور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى غير المجمع للشركة فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٤ وعن اداها المالى وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة فى ٢٠١٤/١٢/١٤

مراقب الحسابات

يوسف كامل

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م ٣٧٦٤)

يوسف كامل
محاسب قانوني
٣٧٦٤ م.م. ٢٠٢٠
سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية (١١٢)

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة المركز المالي غير المجموع في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	رقم الإيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الأصول طويلة الأجل
٢٠٠ ٧٣٥	٢٤٥ ٠٥٧	(٧)	أصول ثابتة (بالصافي)
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	(٨)	مشروعات تحت التنفيذ
١٤ ٦٧٣ ٢٦٧	١٠ ٢٨٦ ٩٧٢	(٩)	أستثمارات في شركات تابعة
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨	(١٠)	أستثمارات في مشروعات مشتركة
٢٦٧ ٢١٨	٢٤٩ ٥٢٣	(١١)	أستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	١٣ ٧٥١ ٩٣٢	(١٢)	مدينو شراء أستثمارات
٣٧ ١٧٧ ٩٠٦	٢٥ ٦٩٩ ٢٦٣		إجمالي الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٤٩ ٤٤١ ٦٢٣	٤٨ ٥٠٢ ٠١٦	(١٣)	عملاء وارصدة مدينة أخرى
١٤٦ ١٦٥ ٩٦٠	١٤٨ ٧٥٠ ٦٣٩	(١٦)	المستحق من اطراف ذوى علاقة
١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء أستثمارات - الجزء المتداول
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	(١٤)	أذون خزانة
-	٩٩٧ ٩١٢	(١٥)	أستثمارات مالية بغرض المتاجرة
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	٩ ١٨١ ٠٨٠	(١٦)	النقدية وما فى حكمها
٢٢٤ ٠٩٤ ٣٢٨	٢٣٤ ٢٤٠ ٦٠٩		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٨ ٤١٨ ١٥٩	٨ ٦٦٤ ٧١٦		بنوك - أرصدة دائنة
٣ ٧٢٦ ٢٠٣	٦ ٨٦٥ ٣٤٧	(١٧)	موردون وارصدة دائنة أخرى
٩ ٨٩٠ ٣٥٩	١١ ١٠٧ ٥٦١	(٢٠٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة
١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	٢٠ ٩٥٣ ٧١٢	(٢١)	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
٣٢ ٣١٤ ٧١٠	٤٧ ٥٩١ ٣٣٦		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١٩١ ٧٧٩ ٦١٨	١٨٦ ٦٤٩ ٢٧٣		رأس المال العامل
٢٢٨ ٩٥٧ ٥٢٤	٢١٢ ٣٤٨ ٥٣٦		إجمالي الأستثمار
			ويتم تمويله كالتالى :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٨)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	٨٠ ٢٦١ ٥٥٨	(١٩)	احتياطيات
٣٠ ٣١٤ ٢٠٤	٢٩ ٥٣٩ ٥٣٧		أرباح مرحلة
(٧٧٤ ٦٦٧)	(١٥٧ ٦٣٢)		صافي خسارة الفترة / العام
٢٠٣ ٨٥١ ٠٩٥	٢٠٣ ٦٩٣ ٤٦٣		إجمالي حقوق الملكية
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(٢٠)	احتياطي أسهم خزانة
٢٠٤ ٧٤١ ٣٠٢	٢٠٤ ٥٨٣ ٦٧٠		صافي حقوق الملكية
			الإلتزامات طويلة الأجل
١٢ ٥٣٦ ٩٨٦	-	(٢١)	قروض طويلة الأجل
١١ ١٧٠ ١٤٠	٧ ٤٤٦ ٧٦٠	(٢٠٦)	المستحق لاطراف ذوى علاقة - طويلة الاجل
٥٠٩ ٠٩٦	٣١٨ ١٠٦	(٢٢)	اوراق دفع - طويلة الأجل
٢٤ ٢١٦ ٢٢٢	٧ ٧٦٤ ٨٦٦		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢٢٨ ٩٥٧ ٥٢٤	٢١٢ ٣٤٨ ٥٣٦		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات طويلة الأجل

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٢١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة 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 والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الدخل غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من ٢٠١٣/٨/١	من ٢٠١٤/٨/١	من ٢٠١٣/٢/١	من ٢٠١٤/٢/١		
إلى ٢٠١٣/١٠/٣١	إلى ٢٠١٤/١٠/٣١	إلى ٢٠١٣/١٠/٣١	إلى ٢٠١٤/١٠/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	١٣ ٢١٥	١ ٥٨٦ ٧٧٧	١٣ ٢١٥	(٢٣)	إيرادات النشاط
-	(١ ٢٣٢)	(١ ٢٥٦)	(١ ٢٣٢)		تكلفة النشاط
-	١١ ٩٨٣	١ ٥٨٥ ٥٢١	١١ ٩٨٣		مجموع الربح
٢٧٦ ٣٢٦	٤٩٢ ٣١٠	٨٨٩ ٨٠٣	٢ ٢٢٠ ٩٠٥	(٢٤)	إيرادات تشغيل أخرى
(١١٤ ٩٣٠)	(١٣٦ ١٨٥)	(٣٧٦ ١٢٧)	(٣٩٤ ٦٧٨)	(٢٥)	مصروفات تشغيل أخرى
(٥٥٦ ١٣٨)	(٥٢٠ ٨٨٥)	(١ ٦٨٣ ١٥١)	(١ ٩٥٢ ٦٣٠)		مصروفات إدارية وعمومية
(٣٩٤ ٧٤٢)	(١٥٢ ٧٧٧)	٤١٦ ٠٤٦	(١١٤ ٤٢٠)		(الخسائر) الأرباح الناتجة عن التشغيل
(٤٨٤ ٧٤٠)	(٦١٧ ٦٩٠)	(١ ١٨٣ ٢٩٩)	(٦٠ ٤٢٩)	(٢٦)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
-	١٧ ٢١٧	-	١٧ ٢١٧		أرباح استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة
(٨٧٩ ٤٨٢)	(٧٥٣ ٢٥٠)	(٧٦٧ ٢٥٣)	(١٥٧ ٦٣٢)		صافي خسارة الفترة
(٠,٠٠١٨)	(٠,٠٠١٦)	(٠,٠٠١٦)	(٠,٠٠٠٣)	(٢٧)	نصيب السهم في الخسائر دولار / سهم

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

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

		البين					
الاجمالي	احتياطي اسهم خزائنة	صافي خسارة العام / الفترة	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المنفوع	دولار امريكى	دولار امريكى
٢٠٥٧٠٣٩٦٩	٨٩٠٢٠٧	٢٥٤١٨٧٩٧	٣٨٠٥٤٣٥٧	٤٧٢٩٠٦٠٨	٩٤٠٥٠٠٠٠	٣٠١٣	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٣
(١٨٨٠٠٠)	-	(٢٥٤١٨٧٩٧)	(٧٧٤٠١٥٣)	٣٢٩٧٠٩٥٠	-	٢٠١٣/١/٣١	توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في
(٧٧٤٦٦٧)	-	(٧٧٤٦٦٧)	-	-	-	٢٠١٤/١/٣١	صافي خسارة السنة المالية المنتهية في
٢٠٤٧٤١٣٠٢	٨٩٠٢٠٧	(٧٧٤٦٦٧)	٣٠٣١٤٢٠٤	٨٠٢٦١٥٥٨	٩٤٠٥٠٠٠٠	٢٠١٤	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤
-	-	٧٧٤٦٦٧	(٧٧٤٦٦٧)	-	-	٢٠١٤/١/٣١	اقتال خسارة السنة المالية المنتهية في
(١٥٧٦٣٢)	-	(١٥٧٦٣٢)	-	-	-	٢٠١٤/١٠/٣١	صافي خسارة الفترة المالية المنتهية في
٢٠٤٥٨٣٦٧٠	٨٩٠٢٠٧	(١٥٧٦٣٢)	٢٩٥٣٩٥٣٧	٨٠٢٦١٥٥٨	٩٤٠٥٠٠٠٠	٢٠١٤	الرصيد في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) الى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٤

الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٠/٣١ دولار امريكي	الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٠/٣١ دولار امريكي	رقم الايضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
(٧٦٧ ٢٥٣)	(١٥٧ ٦٣٢)		صافي خسارة الفترة
			تسويات بغرض تسوية صافي الخسارة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
٣٦ ٣٨٤	٤٠ ٤٦٥	(٧)	اهلاكات
١ ٧٨٤ ٧٩٦	١ ٢٧٥ ٧٩٤	(٢٦)	فوائد ومصروفات تمويلية
(١٩١ ٦٢١)	(٥١٥ ٨٧١)	(٢٦)	فوائد دائنة
-	(١٧ ٢١٧)		ارباح استثمارات في اوراق مالية بغرض المتاجرة
(١ ٥٨٦ ٧٧٧)	(١٣ ٢١٥)	(٢٣)	ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(١٨٩ ٠٢٩)	(١ ٢٤٩ ٧٣٧)	(٢٤)	ارباح رأسمالية
٢١ ٩٤٧	(٦٠ ٥٢٢)	(٢٦)	التغير في القيمة الحالية
(٤٣١ ٨٢٣)	(٦٣٨ ٩٧٢)	(٢٦)	فروق اسعار صرف عملات اجنبية
(١ ٣٢٣ ٣٧٦)	(١ ٣٢٦ ٩٠٧)		خسائر النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل
			التغير في راس المال العامل
(٣١٤ ٧٤١)	٢٢٩ ٥١٠		التغير في عملاء و ارصدة مدينة اخرى
(١٠٣ ٣٤٩)	١ ٨٠٢ ٢٨٨		التغير في المستحق من اطراف ذوى علاقة
٤٠٤ ٠٦٨	(١٩٢ ٤٤١)		التغير في موردين و ارصدة دائنة اخرى
٨٤٤ ٨٩٢	(٢ ٢٧٥ ٦٧٤)		التغير في المستحق لاطراف ذوى علاقة
(٤٩٢ ٥٠٦)	(١ ٧٧٣ ٢٢٤)		النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(١ ٥١٩ ٣٦٠)	(١ ٢٠٩ ١٨٨)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(٢٠١١ ٨٦٦)	(٢ ٩٨٢ ٤١٢)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(١٨١ ١١٥)	(١ ٦٣٦ ٣١٠)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	٥ ١٥٩ ٦٠٠		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
-	(٩٧٩ ٣٠٠)		مدفوعات لشراء استثمارات مالية بغرض المتاجرة
(٦ ٦٦٢ ٨٠٥)	٩٨٠ ٥٢٥		التغير في اذون خزانة
١ ٥٧٦ ٥٩٧	-		مقبوضات من توزيعات ارباح من شركات تابعة
(٥ ٢٦٧ ٣٢٣)	٣ ٥٢٤ ٥١٥		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١٠١ ٠٥٨	٣٦٤ ٤٥٤		فوائد دائنة محصلة
(٥ ١٦٦ ٢٦٥)	٣ ٨٨٨ ٩٦٩		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٩٦٠ ٦٠٧	٧٧٨ ٩٤٦		التغير في بنوك - ارصدة دائنة
(١٠ ٢٧٩ ٩٨٩)	(١٢ ٥٣٦ ٩٨٦)		التغير في قروض طويلة الاجل
١٠ ٢٧٩ ٩٨٩	١٢ ٥٣٦ ٩٨٦		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
(٢١ ٩٤٧)	(٢١١ ٤٩٣)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
٩٣٨ ٦٦٠	٥٦٧ ٤٥٣		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٦ ٢٣٩ ٤٧١)	١ ٤٧٤ ٠١٠		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٩٦ ٣٥٦	(١٩٠ ١٨٨)		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملة الاجنبية
١٥ ٣٣٣ ٩٥٦	٧ ٨٩٧ ٢٥٨		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
٩ ١٩٠ ٨٤١	٩ ١٨١ ٠٨٠	(١٦)	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 أكتوبر ٢٠١٤

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 الادارة الدكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفة .

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات 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 فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها مراجعة تلك التقديرات اذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة فقط اما اذا كانت تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق فى هذه الفترة و الفترات المستقبلية.

المعلومات الخاصة بالافتراضات و التقديرات غير المؤكدة و التى لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها فى الإيضاحات 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 :

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات وهى تتفق مع تلك المطبقة فى جميع الفترات المالية المعروضة بالمركز المالى.

١-٣ العملات الأجنبية : المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكى، 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 اضمحلال 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 قيمته 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 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 فى تاريخ نشأتها. كافة الأصول المالية الأخرى (بما فى ذلك الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها مبدئياً فى تاريخ المعاملة والذي عنده تكون الشركة طرفاً فى 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 والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي و تنتهي 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 اقل. 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 كمتاحة 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 و يتم 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 الاشرطات 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 المحققة.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 الاهلاك وأى اضمحلال فى قيمتها (إيضاح ٣-١٢) ويتم
اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحملية على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي
المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلي بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب
الاهلاك:

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

ويتم الاعتراف بتكلفة احلال احد مكونات الاصل ضمن تكلفة الاصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكيد الشركة
لذلك التكلفة وذلك إذا ماكان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الاحلال بشرط امكانية قياس
تكلفتة بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسمة النفقات اللاحقة التي تؤدي 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
التي يتم تشغيلها وفي الغرض الذى اقتنى من اجلة. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة
عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التى اقتنيت من اجلة.

٧-٣ التاجير التمويلي :

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أى 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 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 اضافة على النقدية بالصندوق ولدى البنوك للوصول
لقيمة النقدية وما فى حكمها فى تاريخ المركز المالى وذلك لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية طبقا 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 ماذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض فى قيمتها. و يعتبر الاصل المالى 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 المقدره 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 والتسليف للوصول إلي أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية. وعندما تزيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح و الخسائر.

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 إلي 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 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 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 و الخسائر.

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 .

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 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 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.

١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات. بموجب هذا القانون يساهم العاملون 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 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 أفضل تقدير حالي لها.

١٦-٣ الإيرادات :

١-١٦-٣ أرباح / خسائر بيع الاستثمارات

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

٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح

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

٣-١٦-٣ ائتاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات ائتاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

٤-١٦-٣ 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 الاساسية :

تعرض الشركة البيانات الخاصة بالنصيب الاساسي لاسهمها 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 :

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي 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 او تخفيض

الخسائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية.

٤- تحديد القيمة العادلة :

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 أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية ويتم الإفصاح بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية والخاصة بالأصول والالتزامات كلما كان ذلك ممكناً عن أية معلومات إضافية عن الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإفصاحات الخاصة بتلك الأصول 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- إدارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :-

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

إطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة اعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في ادرارة 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 أيضا 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 بكلاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة.

خطر الائتمان

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

الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في ادوات مالية ذات سيولة وملاءة 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 لقدر 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. 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 ٧١٦ ٦٦٤ ٨ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة 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 الاستراتيجية 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 عرض 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.

إدارة رأس المال

تكمّن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانح الائتمان و السوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال . يقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي ارباح التشغيل مقسوماً على اجمالي حقوق الملكية. كما يقوم مجلس إدارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذي يحصل عليه المساهمين. لا يوجد اية تغيرات في 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 في مساهمي الشركة والشركات التي يملكون بها اسهما سواء بشكل مباشر او غير مباشر والتي تمنحهم تأثيراً مهماً او سيطرة على هذه الشركات. وفيما يلي ملخصاً باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالي بين الشركة والاطراف ذات العلاقة :

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :
اسم الشركة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٤/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٧٩٠٧	-	(٧٩٠٧)		تمويل	ايجيبيشن فاشون للملابس **
٣٣٤٢٢٥٦	٣٤١٢٦٤٦	٧٠٣٩٠		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
-	١١٠٢٧٢	١١٠٢٧٢		تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
٩٢٧٨	١٢١١٧	٢٨٣٩		تمويل	شركة مصر البرتغال
٢٩١١٩	٤٣٦٢٣	١٤٥٠٤		تمويل	شركة جولدن تكس للاصواف
١٠٧٤٥٩٢	-	(١٠٧٤٥٩٢)		تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
-	١١٩٢٨	١١٩٢٨		تمويل	أباريل انترناشيونال
١٢٧٢٧٣١	٣٦٨٣٧	(١٢٣٥٨٩٤)		تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٣٩١١	٦٠٥٢	٢١٤١		تمويل	وايت هيد للغزل
٨٣٠٣٩٠٦٥	٨٧٢٨٠٥٠٠	٤٢٤١٤٣٥		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٤٧٤٠٥٠٦٢	٤٧٩٠٧٩٨٦	٥٠٢٩٢٤		تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣٠٣٥٧٧٧	٣٠٤١٥٩٠	٥٨١٣		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٤٨١٧	٦٨٣٤١	٦٣٥٢٤		تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
-	٦٧٤١٣	٦٧٤١٣		تمويل	فورال
٧٠٤٢	٩٥٥٢	٢٥١٠		تمويل	EP Garment
٦٩٣٤٤٠٣	٦٧٤١٧٨٢	(١٩٢٦٢١)		تمويل	Baird Group LTD
١٤٦١٦٥٩٦٠	١٤٨٧٥٠٦٣٩				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :
اسم الشركة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٤/١/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٨٥٠٨	-	(٣٨٥٠٨)		تمويل	أباريل انترناشيونال
٣٥٩٥	٥٨٣١	٢٢٣٦		تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٧٧٩١٩٠	٣٢٠٨٨٨٨	٢٤٢٩٦٩٨		تمويل	شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
٥٧٦٤٣٥٠	٤٥٣١٨٨٣	(١٢٣٢٤٦٧)		تمويل	شركة العرفة للاستثمار العقاري
٣٦٠٥١٧	-	(٣٦٠٥١٧)		تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
٢٧٠٣٨	٧٠١٣٩	٤٣١٠١		تمويل	شركة روفانيتي
٥١٩٦٧٧	٥٠١٤٧٨	(١٨١٩٩)		تمويل	فاشون اندستري
٢٣٩٧٤٨٤	٢٣٩٧٠٥٤	(٤٣٠)		تمويل	شركة سافيني للملابس الجاهزة
-	٣٧٦٢٨٥	٣٧٦٢٨٥		تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
-	١٦٠٠٣	١٦٠٠٣		تمويل	ايجيبيشن فاشون للملابس **
٩٨٩٠٣٥٩	١١١٠٧٥٦١				

* جميع المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة خلال الفترة تقيم بنفس أسس التعامل مع الغير.
** اعتبارا من اول يونيو ٢٠١٤ تم ادماج شركة ايجيبيتلورنج 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
٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	طبيعة التعامل
١١ ١٧٠ ١٤٠	٧ ٤٤٦ ٧٦٠	(٣ ٧٢٣ ٣٨٠)	تمويل
١١ ١٧٠ ١٤٠	٧ ٤٤٦ ٧٦٠		شركة بورسعيد للملابس الجاهزة

٧- اصول ثابتة (بالصافي) :

الاجمالي	اثاث ومعدات مكاتب	سيارات ووسائل نقل وانتقال	مباني وانشاءات	البيان
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٨٩ ٤٧٢	٢١٧ ٣٣٤	١٧٢ ١٣٨	-	التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١
١ ٦٣٦ ٣١٠	٢٤ ٤٣٧	٦٠ ٣٥٠	١ ٥٥١ ٥٢٣	الاضافات خلال الفترة
(١ ٥٥١ ٥٢٣)	-	-	(١ ٥٥١ ٥٢٣)	استبعادات خلال الفترة
٤٧٤ ٢٥٩	٢٤١ ٧٧١	٢٣٢ ٤٨٨	-	التكلفة في ٢٠١٤/١٠/٣١
١٨٨ ٧٣٧	١٨٨ ٧٣٧	-	-	مجمع الاهلاك في ٢٠١٤/١/٣١
٤٠ ٤٦٥	٨ ١١٠	٣٢ ٣٥٥	-	اهلاك الفترة
٢٢٩ ٢٠٢	١٩٦ ٨٤٧	٣٢ ٣٥٥	-	مجمع الاهلاك في ٢٠١٤/١٠/٣١
٢٤٥ ٠٥٧	٤٤ ٩٢٤	٢٠٠ ١٣٣	-	صافي التكلفة في ٢٠١٤/١٠/٣١
٢٠٠ ٧٣٥	٢٨ ٥٩٧	١٧٢ ١٣٨	-	صافي التكلفة في ٢٠١٤/١/٣١

٨- مشروعات تحت التنفيذ :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	أعمال تجديدات وتجهيزات فى أماكن مستأجرة
٥٠٦ ٤٥١	٥٠٦ ٤٥١	

٩- استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١٠/٣١ دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكي
شركة جولدن تكس للاصواف	مصر	-	٤٣,٩٥	-	٤٣٨٦٢٩٥
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة روفانيتي ايجيبب لصناعة الحشو (المساهم الرئيسي بشركة العرفة يملك ٥١% من اسهم الشركة)	مصر	٣٩	٣٩	٤٨٧٥٠	٤٨٧٥٠
* شركة سافيني للملابس الجاهزة	مصر	٤٩,٢	٤٩,٢	١٢٣٠.٠٠٠	١٢٣٠.٠٠٠
شركة مصر البرتغال لتجارة و تسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	٥٩	٤٠٤٤٥	٤٠٤٤٥
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	٦٠	٣٩٧٧٧	٣٩٧٧٧
				١٠٢٨٦٩٧٢	١٤٦٧٣٢٦٧

* 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%.

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 ٣٨٥٦٥٣٥ جنيه مصرى (٦٥٩٣٢٨ دولار امريكي) موزعاً علي عدد ١٥٠ ٥٠ سهم بقيمة اسمية للسهم ٧٦,٩ جنيه وبنسبة مساهمة ٥٩% من رأس مال الشركة المصدر والبالغ ٦٥٣٦٥٠٠ جنيه مصرى مسدد بالكامل.

١١- استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١٠/٣١ دولار امريكي	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكي
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩٤٧٢	٢٩٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى	مصر	١	١٠٠	٢١٨٠٩١	٢١٨٠٩١
استثمارات اخرى				٦٤٥٤٠	٤٦٨٤٥
يخصم:					
الانخفاض في قيمة الاستثمارات				(٤٤٨٨٥)	(٤٤٨٨٥)
				٢٦٧٢١٨	٢٤٩٥٢٣

** 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)

١٢ - مدينو شراء استثمارات :

الاجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الاجل	
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	١٤ ٤٠٠ ٠٠٠	قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG و ميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ أكتوبر ٢٠١٧.
(٦٤٨ ٠٦٨)	-	(٦٤٨ ٠٦٨)	التغير في القيمة الحالية
٣٤ ٩٥١ ٩٣٢	٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	١٣ ٧٥١ ٩٣٢	رصيد في ٢٠١٤/١٠/٣١
٣٤ ٨٧٠ ٩٠٧	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ٨٧٠ ٩٠٧	رصيد في ٢٠١٤/١/٣١

١٣ - عملاء و ارسدة مدينة أخرى :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٤ ٢٤٣ ٩٤١	٤٢ ٣٩١ ٥٧٩	مدينون وأرسدة جارية مدينة - شركات مباعه يخصم :
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض في المدينين والارصدة الجارية المدينة - شركات مباعه
٢٦ ٥٩١ ٥٩٢	٢٤ ٧٣٩ ٢٣٠	عملاء - اطراف ذوى علاقة
١٩ ٨٦٣ ٧٨٨	٢٠ ٠٥٢ ٤٩١	اوراق قبض
-	١٤ ٦٤٠	مصرفات مدفوعة مقدما
٥٣٥ ١٩٩	٩٠٦ ٥٤٢	ايرادات مستحقة
٢١٦ ٦٩٤	١٦٤ ٧٢٤	تأمينات لدى الغير
٥ ١٣٤	٥ ٠٠١	تأمين خطابات ضمان
٢١ ٥٢٠	٢٠ ٤٤٢	أخرى
٣ ٢٠٥ ٧١٦	٣ ٥٩٦ ٩٦٦	يخصم :
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض في مدينون وأرسدة مدينة أخرى
٤٩ ٤٤١ ٦٢٣	٤٨ ٥٠٢ ٠١٦	

١٤ - اذون خزانة :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	

١٥ - استثمارات مالية بغرض المتاجرة :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	عدد	
دولار امريكي	دولار امريكي		
-	٩٩٧ ٩١٢	٣٥ ٧٠٣	وثائق استثمار - صندوق ثمار

١٦ - النقدية وما في حكمها :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٧ ٣٦٣ ٦١٤	٧ ٣٧٢ ٦٠٩	بنوك - ودائع
٣٧٣ ٢٣٠	١ ٧٥٠ ٦٠٥	بنوك - حسابات جارية مدينة
٤٤ ٤٧٣	٣٤ ٧٤٩	نقدية بالخرزينة
١١٥ ٩٤١	٢٣ ١١٧	شيكات تحت التحصيل
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	٩ ١٨١ ٠٨٠	

١٧- موردون وارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٠٨ ٦٤٥	١٠٨ ٦٤٥	تأمينات للغير
٣١٧ ٦٧٠	٨٩ ٥٧٠	مصرفوات مستحقة
١٥ ٩٣٥	١٦ ٣٣١	الهيئة العامة للاستثمار
١ ٩٣١ ٣٧٢	٢ ٠٩٦ ٦٧٦	اوراق دفع
١ ٠٣٢ ٢٨٢	٤ ٣٣٦ ٥٤٤	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٤١ ٦٥٩	٣٤ ٢٣٦	ايرادات مقدمة
١٤٣ ٥٧١	٨١ ٥٧١	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
١٣٥ ٠٦٩	١٠١ ٧٧٤	ارصدة دائنة اخرى
٣ ٧٢٦ ٢٠٣	٦ ٨٦٥ ٣٤٧	

١٨- رأس المال :

١٨-١ 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 التجاري بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣.

١٨-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

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

١٨-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ١٣ ٨٨٤ ٤٩٠ 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.

١٨-٢-٣ 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) موزعاً 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.

١٨-٢-٤ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي موزعاً 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 فى حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكي) موزعاً على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩.

١٨-٢٠٥ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥/٥/٢٠١١ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٤٥٠.٠٠٠ دولار أمريكي موزعا على عدد ٥٢٢٥٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولا من الأرباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢٧٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعا على عدد ٣١٣٥٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٢٧/٧/٢٠١١.

١٨-٢٠٦ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٨/٦/٢٠١٢ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١٣٥٠.٠٠٠ دولار أمريكي موزعا على عدد ١٥٦٧٥٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي ممولا من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤٠٥٠.٠٠٠ دولار أمريكي (وهو في حدود رأس المال المرخص به بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي) موزعا على عدد ٤٧٠٢٥٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت أمريكي وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ١٠/٢/٢٠١٢.

١٩- احتياطيات:

٢٠١٤/١/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦٧٦٤٣٧٤	٢٦٧٦٤٣٧٤	احتياطي قانوني
١٨٦٦٥٣٤٣	١٨٦٦٥٣٤٣	* احتياطي خاص
٣٤٨٣١٨٤١	٣٤٨٣١٨٤١	احتياطي عام
٨٠٢٦١٥٥٨	٨٠٢٦١٥٥٨	

* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالى مبلغ ٧٦٤٥٠.٠٠٠ دولار أمريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٩٥٩ ٥٢٩ ٢٣ دولار أمريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٩٠٤ ٢ دولار أمريكي و بتاريخ ١٠/٢/٢٠١٢ تم تمويل زيادة رأس المال بتوزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١٣٥٠.٠٠٠ دولار أمريكي خصما من الاحتياطي الخاص.

٢٠- احتياطي أسهم خزانة:

يتمثل رصيد هذا البند البالغ ٨٩٠٢٠٧ دولار أمريكي فى قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد ١٥١ ٣٩٦ ١١ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨.

٢١- القروض:

الاجمالي	قروض طويلة الاجل	قروض طويلة الاجل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠٩٥٣٧١٢	٢٠٩٥٣٧١٢	-	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٢٨٥٨٢٥٠٠ دولار و ١٧٩١١١٦٨ 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 .
٢٠٩٥٣٧١٢	٢٠٩٥٣٧١٢	-	الرصيد فى ٢٠١٤/١٠/٣١
٢٢٨١٦٩٧٥	١٠٢٧٩٩٨٩	١٢٥٣٦٩٨٦	الرصيد فى ٢٠١٤/١/٣١

• جارى عمل إعادة جدولة للاقساط مع البنك التجارى الدولى .

٢١- بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة	القيمة بالدولار
القرض	سداد	القسط	الاصلية	الاصلية	الاصلية	الاصلية
البنك التجارى الدولى	يورو	٢٠١٥	١٦ ٥٧٧ ٣٠٣	٢٠ ٩٥٣ ٧١٢	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	٢٢ ٨١٦ ٩٧٥

٢٢- اوراق دفع طويلة الاجل :

اوراق دفع طويلة الاجل	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٤/١/٣١
يخصم :	دولار امريكى	دولار امريكى
التغير فى القيمة الحالية	٦٠٩ ٢٧٧	٣٩٥ ٧٢٣
	(١٠٠ ١٨١)	(٧٧ ٦٢٧)
	٥٠٩ ٠٩٦	٣١٨ ١٠٦

٢٣- ايرادات النشاط :

توزيعات ارباح	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٣/١٠/٣١
	دولار امريكى	دولار امريكى
	١٣ ٢١٥	١ ٥٨٦ ٧٧٧
	١٣ ٢١٥	١ ٥٨٦ ٧٧٧

٢٤- ايرادات تشغيل اخرى :

ايرادات الدعم الفنى	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٣/١٠/٣١
بدلات حضور فى شركات مستثمر فيها	دولار امريكى	دولار امريكى
ايرادات خدمات مقدمة للغير	٣٥٠ ٦٢٢	٣٣٠ ٠٠٣
ايراد ايجارات	٣ ٦٥٥	١٢ ٣١٢
ارباح راسماليه	٣٥٠ ٤٠٥	٢٧٩ ٤٤٢
اخرى	٧١ ١٤٩	٧٧ ٩٨٨
	١ ٢٤٩ ٧٣٧	١٨٩ ٠٢٩
	١٩٥ ٣٣٧	١ ٠٢٩
	٢ ٢٢٠ ٩٠٥	٨٨٩ ٨٠٣

٢٥- مصروفات تشغيل أخرى :

مصروفات الدعم الفنى	٢٠١٤/١٠/٣١	٢٠١٣/١٠/٣١
قيمة ٥٠٪ على الايجارات	دولار امريكى	دولار امريكى
قيمة ١٪ على الايراد	٣٣١ ٥٦٣	٣١٠ ٤٥١
	٣٥ ٥٧٥	٣٨ ٩٩٤
	٢٧ ٥٤٠	٢٦ ٦٨٢
	٣٩٤ ٦٧٨	٣٧٦ ١٢٧

٢٦- مصروفات تمويلية (بالصافي) :

٢٠١٣/١٠/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
(١ ٧٨٤ ٧٩٦)	(١ ٢٧٥ ٧٩٤)	فوائد ومصروفات تمويلية
١٩١ ٦٢١	٥١٥ ٨٧١	فوائد دائنة
٤٣١ ٨٢٣	٦٣٨ ٩٧٢	ارباح تقييم عملة
(٢١ ٩٤٧)	٦٠ ٥٢٢	التغير في القيمة الحالية
(١ ١٨٣ ٢٩٩)	(٦٠ ٤٢٩)	

٢٧- ربحية السهم الاساسية :

٢٠١٣/١٠/٣١	٢٠١٤/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
(٧٦٧ ٢٥٣)	(١٥٧ ٦٣٢)	صافي خسارة الفترة
-	-	يخصم:
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(٧٦٧ ٢٥٣)	(١٥٧ ٦٣٢)	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
(٠,٠٠١٦)	(٠,٠٠٠٣)	نصيب السهم الاساسي في الخسائر / دولار / سهم
		(٢) + (١)

٢٨- التأجيل التمويلي :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الإيجار التمويلي المستحقة على المبنى الإداري لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكا لها بتاريخ ٢٠١٤/٦/١١ .
بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الإداري المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر من الشركة المؤجرة (شركة كورنيليس للتأجيل التمويلي مصر ش.م.م) بموجب عقد تأجيل تمويلي بيانه كالاتي:
- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكي.
- اجمالي القيمة التعاقدية بمبلغ ٦ ٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكي قيمة ايجارية بعد خصم الدفعة المقدمة البالغة ٩١٩ ٢٩٩ دولار امريكي تسدد على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٩/٢٤ وتنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداد خلال المدة نوفمبر ٢٠١٤ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٦ ٤٨٩ ٧٦٠ دولار امريكي.
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ اكتوبر ٢٠١٤ مبلغ ٣٢٦ ٢٨٨ 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 ٤ ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٢١٦ ٨٢٨ دولار امريكي ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٤) .

٢٩- الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٤/١٠/٣١ مبلغ ١١ ١٠٩ ٧٧٢ دولار امريكي.

٣٠- الموقف الضريبي :

طبقاً لما ورد بالطبقة 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 عقود 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.

٣١- 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	
٢٠١٤/١/٣١ دولار امريكي	٢٠١٤/١٠/٣١ دولار امريكي		
٦ ٥٨٩ ٤٨٧	٥ ٦٠٨ ٩٦٢	(١٤)	اذون خزائنة
-	٩٩٧ ٩١٢	(١٥)	استثمارات مالية بغرض المتاجرة
٧ ٨٩٧ ٢٥٨	٩ ١٨١ ٠٨٠	(١٦)	النقدية وما في حكمها
٨ ٤١٨ ١٥٩	٨ ٦٦٤ ٧١٦		بنوك - أرصدة دائنة
٢٢ ٨١٦ ٩٧٥	٢٠ ٩٥٣ ٧١٢	(٢١)	قروض

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

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

جنيه مصرى	جنيه استرلينى	يورو	
١٩ ٤٤٤ ٠٥٢	١٦ ٧٠٨ ٣٠٢	١٧ ٤٢٥ ٦٣٠	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٤٨ ٤٤٥ ٩٥٧	(٣ ٢٢٧ ١٠٢)	(١٧ ٧٣٨ ٦٦٧)	اذون خزائنة واستثمارات مالية بغرض المتاجرة ونقدية وقروض
(١١١ ٢٨٦ ٨٩٦)	(٢ ٣٠١)	(٢٩٣ ٨٨٩)	موردون وارصدة دائنة اخرى
(٤٣ ٣٩٦ ٨٨٧)	١٣ ٤٧٨ ٨٩٩	(٦٠٦ ٩٢٦)	٣١ أكتوبر ٢٠١٤
(٣١ ٩١٧ ٨٤١)	١ ١١٠ ٧١٦	(١٨٣ ٨٠٨)	٣١ يناير ٢٠١٤