

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية) - منطقة حرة
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية
المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥
وتقرير الفحص المحدود عليها

يوسف كامل وشركاه
محاسبون قانونيون

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية – منطقة حرة

المحتويات	الصفحة
تقرير الفحص المحدود	
المركز المالي المجمع	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٣
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٤
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٥ – ٣١

يوسف كامل وشركاه
محاسبون قانونيون
تأسس ١٩٩٦ - بطون عدل الله

الرئيس التنفيذي
٢٠٢٠ م.م.س

المدير المالي
٢٠٢٠ م.م.س

المدير الإداري
٢٠٢٠ م.م.س

يوسف كامل
٢٠٢٠ م.م.س

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة . ت : ٢٢٩٣٩٦٣٣ - ٢٢٩٣٩٣٧٢ - ٢٢٩٣٧١٠٨ فاكس : ٢٢٩٣٧١٢٧
E-mail : acc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م." والمتمثلة في المركز المالي المجموع في ٣١ يوليو ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى والادارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر 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 . وبقل الفحص المحدود جوهريا في نطاقا عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الامور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة.

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

الاستنتاج

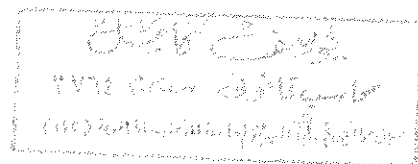
وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجموع للشركة في ٣١ يوليو ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في ٢٠١٥/٩/١٣

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

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



٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	إيضاح رقم	الأصول
دولار امريكي	دولار امريكي		
			الأصول طويلة الأجل
٧١ ٣٧١ ٧٥١	٦٨ ٥٩٥ ٩٦٧	(٨)	أصول ثابتة
٧ ٩٩٢ ٦٥٨	٧ ٣٨٤ ٠٧٤	(٩)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٨٨ ٩٩٩	٦٩٤ ٨١٢	(٢٩)	أصول ضريبية مؤجلة
٣٧ ٢٣٤ ٢٢٣	٣٧ ٧٥٢ ٧٤٣	(١٠)	الشهرة
٤٢ ٠٥٤ ١٥٦	٤١ ٧٤٢ ٢٨٣	(١١)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١٣ ٩٥٦ ٦٣١	١٠ ٤٨٨ ٩١٧	(١٢)	مدينو شراء استثمارات
١ ٢٤١ ٢٨٥	١ ٠٧٨ ٢٨١	(١٣)	استثمارات في مشروعات مشتركة
٤ ٨٦٣ ٢٣٠	٤ ٧٩٨ ٧٢٩	(١٤)	أصول أخرى
٣٩٠ ١٥٠	٣٩٨ ٢٥٩		أصول طويلة الأجل خاصة بمجموعة البيرو
١٧٩ ٧٩٣ ٠٨٣	١٧٢ ٩٣٤ ٠٦٥		مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
١ ١٧١ ١٣٤	١ ٠٩٧ ٥٧٣	(١٥)	أعمال تحت التنفيذ
١١٥ ٩٢٥ ٢٦٥	١١٠ ٣٥٣ ٦٢٨	(١٦)	مخزون
١١٣ ٦٩٢ ٨٩٣	١١٣ ٦٠١ ٥٦٣	(١٧)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ٤٠٩ ٤١١	٢ ٨١٧ ٨٤٠	(١٧-١)	المستحق من أطراف ذوي العلاقة
٢١ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٨٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
-	٤ ٩٠٢ ٨٩٥		اذون خزانة استحقاقها أكثر من ثلاثة شهور
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٣٥ ٥٥١ ٣٥٤	(١٨)	نقدية وما في حكمها
٢٩٣ ٠٠٥ ١٠٤	٢٩٣ ١٢٤ ٨٥٣		مجموع الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٩٠٧ ٢٥٨	٩١٣ ٦٥٤	(١٩)	مخصصات
٨ ٢٠٠ ٨٠٠	٨ ١٠٤ ١٨٠	(١٨)	بنوك - سحب على المكشوف
٦٠ ٧٢٠ ٢٤٣	٦٤ ٧٠٧ ٠٩٢	(٢٠)	بنوك - تسهيلات إئتمانية
٤٨ ٢٧٤ ٧٣٩	٤٨ ٥٦٩ ٩٨٩	(٢١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	٢٥ ٨٤٦	(٢٧-٢)	المستحق لأطراف ذوي العلاقة
٤٠ ٠٠٤ ٤٣٥	٤٤ ١٢٠ ٥٤٠	(٢٢)	قروض قصيرة الأجل
١٩٢ ٨٩٤	١٨٠ ٧٧٨		إلتزامات طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢١ ٦٠٥ ٤١٢	١٩ ٢٤٠ ٦٠٩	(٢٣)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
١٧٩ ٩٠٥ ٧٨١	١٨٥ ٨٦٢ ٦٨٨		مجموع الإلتزامات المتداولة
١١٣ ٠٩٩ ٣٢٣	١٠٧ ٢٦٢ ١٦٥		رأس المال العامل
٢٩٢ ٨٩٢ ٤٠٦	٢٨٠ ١٩٦ ٢٣٠		إجمالي الاستثمار
			ويتم تمويله كالتالي :
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(٢٤)	رأس المال المدفوع
٩٨ ٣٢٦ ٤١٢	٩٨ ٨٥٠ ١٥٤	(٢٥)	إحتياطيات
(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣)	(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣)	(٢٦)	النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار
٢٧ ٤٦٩ ٦٨٦	٣١ ٧٩٩ ٦٥٥		أرباح مرحلة
١٩٣ ٥٨٤ ٢٢٥	١٩٨ ٤٣٧ ٩٣٦		إجمالي حقوق الملكية (قبل صافي ربح الفترة / العام)
١٠ ٣٨٨ ٦٩٩	٢ ٤٩٨ ١٦٤		صافي ربح الفترة / العام
٢٠٣ ٩٧٢ ٩٢٤	٢٠٠ ٩٣٦ ١٠٠		مجموع حقوق الملكية (متضمنة صافي ربح الفترة / العام)
(١٦ ٥٠٩ ٦١٩)	(١٧ ٧٧٧ ٨٨٠)	(٢٧)	فروق ترجمة القوائم المالية
(٩٤٣ ٨٧١)	(٩٣٦ ٨٠٧)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(٢٨)	احتياطي اسهم خزانة
(١ ١٦١ ٥٣٠)	(١ ١٦١ ٥٣٠)		اسهم الخزانة
١٨٦ ٢٤٨ ١١١	١٨١ ٩٥٠ ٠٩٠		صافي حقوق مساهمي الشركة
٢٣ ٢٦٥ ٦٣٩	٢٠ ٧١١ ٥٨٦		حقوق الأقلية
٢٠٩ ٥١٣ ٧٥٠	٢٠٢ ٦٦١ ٦٧٦		إجمالي حقوق مساهمي الشركة
			الإلتزامات طويلة الأجل
١١ ٧٤١ ٢٢٠	١١ ٣٦٨ ٣٤٢	(٢٠)	تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل
٧٠ ٨٨١ ٥٢٢	٦٥ ٧١٩ ٩٣٨	(٢٣)	قروض طويلة الأجل
٧٥٥ ٩١٤	٤٤٦ ٢٧٤	(٣٠)	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
٨٣ ٣٧٨ ٦٥٦	٧٧ ٥٣٤ ٥٥٤		مجموع الإلتزامات طويلة الأجل
٢٩٢ ٨٩٢ ٤٠٦	٢٨٠ ١٩٦ ٢٣٠		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

دكتور علاء عرفة

المدير المالي للمجموعة

دكتور

*تقرير الفحص المحدود "مرفق"

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	إيضاح	
من ٢٠١٤/٥/١ الي ٢٠١٤/٧/٣١	من ٢٠١٥/٥/١ الي ٢٠١٥/٧/٣١	من ٢٠١٤/٢/١ الي ٢٠١٤/٧/٣١	من ٢٠١٥/٢/١ الي ٢٠١٥/٧/٣١	رقم	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى		
٧٠ ٥٩٨ ٥٣٨	٧٤ ٠٨١ ٢٣٢	١٢٧ ٤٧٢ ٥٣٢	١٣٦ ٠٦٦ ٢٧٤	(٣١)	ايرادات النشاط
(٤٥ ٢٩٤ ٢٤٠)	(٤٩ ٦١٩ ٨٤١)	(٨٢ ٢٣٥ ٠٩٠)	(٩١ ٢١٦ ٦٦٧)		تكلفة النشاط
٢٥ ٣٠٤ ٢٩٨	٢٤ ٤٦١ ٤٩١	٤٥ ٢٣٧ ٤٤٢	٤٤ ٨٤٩ ٦٠٧		مجمّل الربح
٢ ١٠٣ ٥٣٣	١ ٢٩٥ ٠٨١	٣ ١٢٩ ٥٢٧	٢ ٧١٣ ٥١٤	(٣٢)	ايرادات تشغيل اخرى
(١٣ ٣٢٩ ٧٧٦)	(١٣ ٧٠١ ٤٢٢)	(٢٥ ٦٠٠ ٨٤٨)	(٢٦ ١٩١ ٠٨٥)		مصروفات توزيع
(٦ ٠٣٢ ١٤٨)	(٦ ٢٧٥ ٢٠١)	(١١ ٩٧٤ ٠٤٩)	(١١ ٨٩٢ ٩٧٨)		مصروفات ادارية وعمومية
(١٩٣ ١٦٥)	(٢٢٩ ٧٦٠)	(٣٦٧ ٠٤٤)	(٤٩٣ ٠٩٦)	(٣٣)	مصروفات تشغيل أخرى
٧ ٨٥٢ ٧٤٢	٥ ٥٥٠ ١٨٩	١٠ ٤٢٥ ٠٢٨	٨ ٩٨٥ ٩٦٢		الارباح الناتجة عن التشغيل
٢٦ ٨٣٩	(١٥ ٠٣٥)	١٢١ ٦٨٠	(١٦٣ ٠٠٤)	(١٣)	حصة المجموعة من نتائج اعمال المشروعات المشتركة
(٢ ٨٠٨ ٢٢٩)	(٢ ٤٠٢ ٨٠٤)	(٣ ٨٣٨ ٧١٨)	(٣ ٤٩٧ ٤١٥)	(٣٤)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
٥ ٠٧١ ٣٥٢	٣ ١٣٢ ٣٥٠	٦ ٧٠٧ ٩٩٠	٥ ٣٢٥ ٥٤٣		صافي ربح الفترة قبل الضرائب
(٩١٠ ٣٢٥)	(٨٨٣ ٩٥٢)	(١ ٤٢٢ ٥٥٢)	(١ ٩٠٦ ٨٤٩)		ضريبة دخلية عن الفترة
(٥٦ ٣٦٧)	٢٨ ٣٨٤	٤٦ ٥٩٩	٢٧ ٣٠٠	(٢٩)	الضريبة المؤجلة
٤ ١٠٤ ٦٦٠	٢ ٢٧٦ ٧٨٢	٥ ٣٣٢ ٠٣٧	٣ ٤٤٥ ٩٩٤		صافي ربح الفترة بعد الضرائب
يتم توزيعه كالتالى:					
٢ ٨٢٩ ٥٧١	١ ٨٤٣ ١٠٢	٣ ٧٩٢ ٢٧٩	٢ ٤٩٨ ١٦٤		نصيب مساهمي الشركة القابضة
١ ٢٧٥ ٠٨٩	٤٣٣ ٦٨٠	١ ٥٣٩ ٧٥٨	٩٤٧ ٨٣٠		نصيب الأقلية
٤ ١٠٤ ٦٦٠	٢ ٢٧٦ ٧٨٢	٥ ٣٣٢ ٠٣٧	٣ ٤٤٥ ٩٩٤		صافي ربح الفترة بعد الضرائب

*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة العروة للاستشارات والاستثمارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

الإجمالي	اسهم خزانة	فروق ترجمة	صافي ربح العام / الفترة	احتياطي أسهم خزانة	الأرباح المرحلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع	النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة في الاستثمار	الاحتياطيات	رأس المال المدفوع	الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٤
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
١٩٦ ٩٥٦ ٦٦٩	(١ ١٦١ ٥٣٠)	(١٤ ٨٩٣ ٤٢٢)	٤ ٤٦٤ ٥٦٧	٨٩٠ ٢٠٧	٢٥ ٩٤٩ ٦٨٦	(٧٤٧ ٧٨٨)	(٩ ٥٨٦ ٧٩٣)	٩٧ ٩٨٦ ٧٤٢	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٢٠١٤
-	-	-	(٤ ٤٦٤ ٥٦٧)	-	٤ ٤٦٤ ٥٦٧	-	-	-	-	٢٠١٤/٣١
-	-	-	-	-	(٣٣٩ ٦٧٠)	-	-	٣٣٩ ٦٧٠	-	٢٠١٤/٣١
(٢٠١ ٠٨٣)	-	-	-	-	-	(٢٠١ ٠٨٣)	-	-	-	٢٠١٤/٣١
(١ ٦٦٦ ١٩٧)	-	(١ ٦٦٦ ١٩٧)	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١٤/٣١
(١٦ ٦٧٥ ٠٨٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١٤/٣١
(٢٨٤ ٦٨١)	-	-	-	-	(٢٨٤ ٦٨١)	-	-	-	-	٢٠١٥
(٢ ٣٢٠ ٢١٦)	-	-	-	-	(٢ ٣٢٠ ٢١٦)	-	-	-	-	٢٠١٥
١٠ ٣٨٨ ٦٩٩	-	-	١٠ ٣٨٨ ٦٩٩	-	-	-	-	-	-	٢٠١٥
١٨٦ ٢٤٨ ١١١	(١ ١٦١ ٥٣٠)	(١٦ ٥٠٩ ٦١٩)	١٠ ٣٨٨ ٦٩٩	٨٩٠ ٢٠٧	٢٧ ٤٦٩ ٦٨٦	(٩٤٣ ٨٧١)	(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣)	٩٨ ٣٢٦ ٤١٢	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٢٠١٥
-	-	-	(١٠ ٣٨٨ ٦٩٩)	-	١٠ ٣٨٨ ٦٩٩	-	-	-	-	٢٠١٥/٣١
(٤ ٨٥٦ ٥٠٠)	-	-	-	-	(٥ ٣٨٠ ٢٤٢)	-	-	٥٢٣ ٧٤٢	-	٢٠١٥/٣١
٧٠ ٦٤	-	-	-	-	-	٧٠ ٦٤	-	-	-	٢٠١٥/٣١
(١ ٢٦٨ ٢٦١)	-	(١ ٢٦٨ ٢٦١)	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١٥
(٦٧٨ ٤٨٨)	-	-	-	-	(٦٧٨ ٤٨٨)	-	-	-	-	٢٠١٥
٢ ٤٩٨ ١٦٤	-	-	٢ ٤٩٨ ١٦٤	-	-	-	-	-	-	٢٠١٥
١٨١ ٩٥٠ ٠٩٠	(١ ١٦١ ٥٣٠)	(١٧ ٧٧٧ ٨٨٠)	٢ ٤٩٨ ١٦٤	٨٩٠ ٢٠٧	٣١ ٧٩٩ ٦٥٥	(٩٣٦ ٨٠٧)	(٢٦ ٢٦١ ٨٧٣)	٩٨ ٨٥٠ ١٥٤	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٢٠١٥

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

رقم الإيضاح	٢٠١٥/٧/٣١ دولار امريكى	٢٠١٤/٧/٣١ دولار امريكى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :		
صافي ربح الفترة	٢ ٤٩٨ ١٦٤	٣ ٧٩٢ ٢٧٩
تسويات بغرض تسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :		
اهلاكات	٣ ٥٩٦ ٠٠٩	٣ ٥٩٤ ٢٠٥
ارباح بيع أصول ثابتة	(١٠٧ ١٥٧)	(٩٥ ٤٨٦)
فوائد ومصرفيات تمويلية	٥ ١٥٩ ٥٦٦	٤ ٨٩٩ ٠٢٦
فوائد دائنة	(٥٧٨ ٤٣٩)	(٧٣٧ ٤٠٤)
استهلاك أصول أخرى	٨٧ ١٧٦	٩٥ ٥١٥
تسويات على الأرباح المرحلة	(٦٧٨ ٤٨٨)	(١ ٢٧٤ ٠٨١)
حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة	١٦٣ ٠٠٤	(١٢١ ٦٨٠)
مخصصات مكونة	٥٧ ٦٠٠	-
ارباح النشاط قبل التغير في بنود راس المال العامل	١٠ ١٩٧ ٤٣٥	١٠ ١٥٢ ٣٧٤
التغير في راس المال العامل		
التغير في المخزون	٥ ٥٧١ ٦٣٧	٣ ٨٤ ٦٦٠
التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	٤٨١ ٦٦٣	(١١ ٨٧٤ ٣٨٣)
التغير في مدينو شراء استثمارات	(١٣٢ ٢٨٦)	(٢٧ ٠٢٩)
التغير في المستحق من أطراف ذوى علاقة	(٤٠٨ ٤٢٩)	١ ٠٣٢ ٧٩٦
التغير في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	(٥ ٤٢٥ ٠٨٢)	٤ ٣٤٣ ١٥٧
التغير في أصول ضريبية مؤجلة	(٥ ٨١٣)	(١٦٠ ٧٦٦)
المستخدم من المخصصات	-	(١٠٢ ٦٢٤)
التغير في المستحق لأطراف ذوى علاقة	٢٥ ٨٤٦	-
النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	١٠ ٣٠٤ ٩٧١	٣ ٧٤٨ ١٨٥
فوائد ومصرفيات تمويلية مدفوعة	(٤ ١٤١ ٢٦٣)	(٤ ٨٤٢ ٦٢٤)
صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	٦ ١٦٣ ٧٠٨	(١ ٠٩٤ ٤٣٩)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :		
مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	(١ ٨٥٧ ٤٣١)	(٥ ٨٨٦ ٥٧٩)
مقبوضات نقدية من بيع أصول ثابتة	١٣٠ ٣١٤	٤ ٦١١ ٦٧٨
مدفوعات نقدية لشراء استثمارات	-	(٢٩ ٨٠٩ ٧٧١)
مدفوعات نقدية لاستثمارات في شركات تابعه غير مجمعه	-	(٤٩ ٦٠٠)
التغير في اذون خزانه تستحق بعد ثلاثة أشهر	(٤ ٩٠٢ ٨٩٥)	٢ ٠٦٤ ٦٥٩
النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(٦ ٦٣٠ ٠١٢)	(٢٩ ٠٦٩ ٦١٣)
فوائد دائنة محصلة	١٨٨ ١٠٦	٤٦٨ ٢٠٧
صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(٦ ٤٤١ ٩٠٦)	(٢٨ ٦٠١ ٤٠٦)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :		
التغير في حقوق الأقلية	(٢ ٥٥٤ ٠٥٣)	(٢ ٨٤٤ ١٦٠)
التغير في القروض طويلة الأجل	(٥ ١٦١ ٥٨٤)	٦ ٨١٨ ٥٥٧
التغير في القروض طويلة الأجل - الجزء المتداول	(٢ ٣٦٤ ٨٠٣)	١٧ ١٣٤ ٠٢٢
التغير في القروض قصيرة الأجل	٤ ١١٦ ١٠٥	٦ ٩١٢ ٢٢١
التغير في بنوك تسهيلات ائتمانية	٣ ٦١٣ ٩٧١	١٠ ١٩٠ ١٨٨
التغير في الالتزامات الأخرى	(٣٠٩ ٦٤٠)	(٢٠٥ ٨٦٦)
التغير في الالتزامات الأخرى - الجزء المتداول	(١٢ ١١٦)	(١٠ ٣٩٣)
التغير في الأصول طويلة الأجل الخاصة بمجموعة البيرد	(٨ ١٠٩)	(١٦ ٣٦٠)
صافي النقدية (المستخدمه في) الناتجة من أنشطة التمويل	(٢ ٦٨٠ ٢٢٩)	٣٧ ٩٧٨ ٢٠٩
صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	(٢ ٩٥٨ ٤٢٧)	٨ ٢٨٢ ٣٦٤
النقدية وما في حكمها في اول الفترة	٣٠ ٤٠٥ ٦٠١	٤ ٥٧٨ ٧١٧
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	٢٧ ٤٤٧ ١٧٤	١٢ ٨٦١ ٠٨١

*الإيضاحات المرفقة من صفحة (٥) إلى (٣١) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية 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 - وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة. وذلك بتاريخ ١٦/١/٢٠٠٦ .

قرر مجلس إدارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٥ تقسيم الشركة إلى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وينفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى أن 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 إصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥.

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

تم تسجيل التعديل بالسجل التجاري للشركة تحت رقم ١٧٤٢٦ بتاريخ ١٦/١/٢٠٠٦. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ تسجيل هذا التعديل بالسجل التجاري.

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

تعد شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات شركة قابضة .

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات المالية والإدارية والاستثمار في رؤوس أموال الشركات الأخرى المصرية والأجنبية والمساهمة في إعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفني والإداري لها.

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية.

٢- أسس الإعداد

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية.

٢-٢ أسس القياس

- أعدت القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم إثباتها بالقيمة العادلة:
- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة.
 - العقود الآجلة والمدرجة بالقيمة العادلة.
- الطرق المستخدمة في قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد (إيضاح رقم ٤).

٣-٢ عملة التعامل والعرض

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

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي 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 والفترات المستقبلية

المعلومات الخاصة الهامة بالتقديرات بشأن تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة في القوائم المالية المجمعة فيتم عرضها في الإيضاحات التالية:
إيضاح رقم (١-٣) : أسس التجميع

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

إيضاح رقم (٣-٣) : الأدوات المالية.

إيضاح رقم (٤-٣) : الأصول الثابتة.

إيضاح رقم (١٤-٣) : الانخفاض في القيمة.

إيضاح رقم (١٧-٣) : المخصصات.

إيضاح رقم (٢١-٣) : الضرائب المؤجلة.

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

١-٣ أسس التجميع

الشركات التابعة

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

إقتناء شركات تحت سيطرة مساهمي المجموعة

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

الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها دون السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لها. الشركات الشقيقة يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية. تتضمن القوائم المالية المجمعة نصيب المجموعة من إيرادات ومصروفات الشركات المستثمر فيها بعد تعديلها بالتسويات لتتفق مع السياسات المحاسبية للمجموعة وذلك من تاريخ نشأة التأثير وحتى تاريخ انتهائها. عند تجاوز نصيب المجموعة من الخسائر لنصيبها من حقوق الملكية في الشركة المستثمر فيها فإنه يتم تخفيض قيمة هذا الاستثمار بالكامل ولا يتم الاعتراف بأي خسائر أخرى إلا في الحدود التي تلزم بها المجموعة أو تقوم بسدادها نيابة عن الشركة المستثمر فيها.

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. ويتم التقرير عن الاستثمارات في المشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

المعاملات المستبعدة لأغراض التجميع

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

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

٢-٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

ترجمة القوائم المالية للشركات الأجنبية

يتم ترجمة أصول والتزامات هذه الشركات إلى الدولار الأمريكي وذلك على أساس أسعار صرف الدولار الأمريكي السائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة. ويتم ترجمة بنود قائمة الدخل المجمعة باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال الفترة المدة عنها القوائم المالية. ويتم إدراج نصيب الشركة القابضة من الفروق المترتبة الناتجة من إعادة التقييم لهذه الكيانات الأجنبية في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

٣-٣ الأدوات المالية

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الشركة مبدئياً القروض و المديونيات والودائع 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.

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

الأصول والالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها و يتم إظهار صافي القيمة بالميزانيه وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية 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 المحفوظ 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 إذا 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 وذلك بناء على إستراتيجية الاستثمار والمخاطر الموثقة للشركة. عند الإدراج المبدئي فأن تكلفة المعاملة يتم إدراجها في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها.

الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة بها. و بعد الإدراج الأولي يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد و يخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها. أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية وليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع.
تشمل النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. و تتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

الأصول المالية المتاحة للبيع
الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات 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 فأن 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. و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فأن 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 ويدرج 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. وتستبعد الشركة الالتزام المالي عن إعفاؤه أو إلغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية. والشركة لديها التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات التالية: قروض وسلفيات و أرصدة بنوك سحب على المكشوف و هذه الالتزامات المالية تدرج مبدئياً بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة المتحققة. و بعد الإدراج الأولي يتم قياس هذه الالتزامات المالية بقيمة التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الأصول الثابتة
تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٤) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلي بيان بالعمر الأنتاجي المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الإهلاك:

البند	الأعمار الإنتاجية المقدرة
* مباني وإنشاءات ومرافق وتجهيزات	من ٥ سنوات إلى ٥٠ سنة
* آلات ومعدات	من ٣.٣ سنة إلى ١٠ سنوات
* عدد وأدوات	من سنتين إلى ١٠ سنة
* سيارات ووسائل نقل وانتقال	من ٤ سنوات إلى ١٠ سنوات
* أثاث ومعدات مكاتب	
- أثاث ومعدات مكاتب	من سنتين إلى ١٦.٦ سنة
- حاسب آلي	من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات
* تحسينات في أماكن مؤجرة	من ٥ سنوات إلى ١٠ سنوات

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

٥-٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي اقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من أجله.

٦-٣ الشهرة

يتم إثبات الشهرة بالتكلفة، وهي الزيادة في القيمة المدفوعة عن القيمة العادلة للأصول التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات المحتملة. وبعد هذا القياس الأولي يتم قياس الشهرة المستحوذ عليها بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الانخفاض. خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها لا يتم ردها.

٧-٣ الأصول غير الملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة المقتناة والتي لها عمر محدد بتكلفتها مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وخسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح ٣-١٤).

النفقات اللاحقة

يتم رسمة النفقات اللاحقة عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية وتكون مرتبطة بالأصل بصورة موثوق بها. كل النفقات الأخرى بما في ذلك النفقات لخلق شهرة داخلية أو علامة تجارية يتم إدراجها بقائمة الدخل عند تحققها.

الاستهلاك

يتم حساب الاستهلاك على تكلفة الأصل مخصوماً منها القيمة المتبقية. يتم إدراج الاستهلاك بقائمة الدخل باستخدام القسط الثابت وعلى مدار العمر المقدر وذلك من تاريخ الاعتراف بالأصل الملموس. العمر المقدر كما يلي:

الأعمار المقدرة

١٠ - ٢٠ سنة

العلامة التجارية

٨-٣ 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.

٩-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون من الخامات و مستلزمات التشغيل و مواد التعبئة و التغليف و قطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل). ويتم احتساب التكلفة على أساس الوارد أولاً يصرف أولاً و تشمل التكلفة كافة المصروفات التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه و حالته الراهنة. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي بعد خصم التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع.

يتم تقييم المخزون من الإنتاج غير التام بالتكلفة طبقاً لآخر مرحلة وصل إليها هذا الإنتاج أو صافي القيمة البيعية (أيهما أقل).

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

١٠-٣ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

١١-٣ شراء أسهم الخزانة

عند قيام الشركة بشراء أسهمها فإن القيمة المدفوعة فى الشراء تشمل أية تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء، وتخصم من حقوق المساهمين وتقيد كأسهم خزانة وتعرض مخصومة من إجمالي حقوق الملكية.

١٢-٣ اذون خزانة

تثبت عمليات شراء اذون الخزانة وشهادات إيداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتدرج ضمن النقدية وما فى حكمها. وتدرج اذون الخزانة التى استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر ببند منفصل بقائمة الميزانية طبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية.

١٣-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٤-٣ الانخفاض فى القيمة

الأصول المالية

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

و تأخذ الشركة فى 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 فى القيمة. كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية على حده و التى لم تتخفص قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأية انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده. أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية على حده يتم مراجعته الانخفاض فى قيمتها بشكل إجمالي فى مجموعات ذات التشابه فى الصفات.

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لاحتمالات التخلف عن أداء الدين و وقت الاسترداد و الخسارة المحققة و من ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية و التسليف للوصول إلى 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 فى قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر.

تدرج خسائر الانخفاض فى قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. إجمالي الخسارة و التى تم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح و الخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء مخصوماً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك و القيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابق بقائمة الأرباح و الخسائر. التغير فى الانخفاض والمتعلق بعامل قيمة الوقت ينعكس أثره كمكون من الفوائد الدائنة.

فى حالة زيادة القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع تم تخفيض قيمته و ذلك فى فترات تالية و هذه الزيادة كان من الممكن ربطها بصورة موضوعية لحدث ما وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض بقائمة الأرباح و الخسائر ففى هذه الحالة يتم رد خسارة الانخفاض بنفس القيمة و التى سبق تحميلها بقائمة الأرباح و الخسائر وفى حالة أية استعادة أخرى للقيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع فيتم إدراجها بقائمة الأرباح والخسائر.

الأصول غير المالية

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

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

تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالأصل .
ولأغراض اختبار الانخفاض فإن الأصول التي لا يمكن اختبارها بشكل منفصل يتم تجميعها في مجموعات صغيرة للأصول المولدة لتدفقات نقدية من الاستخدام المستمر 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 تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها

١٥-٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع

الأصول غير المتداولة (أو المجموعة الجارية التخلّص 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 الجارية التخلّص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محتفظ بها لغرض البيع مباشرة.

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجارية التخلّص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما اقل 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 و كذلك خسائر وأرباح إعادة القياس في قائمة الدخل. لا يتم الاعتراف بالربح فيما يزيد عن إجمالي خسائر الانخفاض في القيمة.

١٦-٣ 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 إلزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط. وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لاساس الإستحقاق.

١٧-٣ 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.

١٨-٣ تحقق الإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة والتي تمثل مبالغ مستحقة عن بضائع مبيعة وخدمات مقدمة خلال النشاط العادي وتظهر المبيعات بالاصافي بعد استئزال أية خصم ممنوح و ضرائب المبيعات و يتم الاعتراف بالإيراد من البضاعة المباعة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من تحصيل مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو مردودات المبيعات المتوقعة أو استمرار ارتباط الإدارة بالبضاعة.

يتم إثبات إيرادات الاستثمارات حينما ينشأ الحق لمساهمي الشركة في التوزيعات التي تجريها الشركات الشقيقة والمتاحة للبيع في الفترة المالية التي يتم فيها اعتماد تلك التوزيعات من قبل الجمعيات العمومية للشركات المستثمر فيها.

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

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستهقاق.

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

١٩-٣ الإيرادات و المصروفات التمويلية

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

٢٠-٣ المحاسبة عن ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الفترة والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببندود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية، وتتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة عن الفترة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

٢١-٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة بالقوائم المالية والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٢٢-٣ العقود الآجلة

يتم الاعتراف بالعقود الآجلة بالقيمة العادلة (السوقية) لهذه العقود في تاريخ إبرام هذه العقود ويتم إعادة تقييم هذه العقود في تاريخ القوائم المالية المجمعة والاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تقييم هذه العقود بقائمة الدخل المجمعة.

٣-٢٣ الإيجارات

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئصال أي خصومات أو فترات السماح) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل المجمعة بطريقة القسط الثابت علي مدار عمر عقد الإيجار.

٣-٢٤ التقارير القطاعية

يتمثل القطاع في عنصر قابل للتمييز في الشركة ويشارك في تقديم منتجات أو خدمات مرتبطة ببعضها البعض (قطاع النشاط)، والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى. يعتمد الشكل الأساسي للتقارير القطاعية على قطاعات النشاط.

٣-٢٥ ربحية السهم الأساسية

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

٣-٢٦ 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 الخسائر المرحلة. وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب 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 الإيضاحات الخاصة بتلك الأصول والالتزامات.

٤-١ تقييم 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 المجمعة.

٤-٢ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

٥- إدارة المخاطر المالية

نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية:-

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

إطار المخاطر

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

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

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

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى 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 والتي تواجهها الشركة وتتعاون الإدارة مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي. وتتولى الإدارة القيام بكلا من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى مجلس الإدارة.

خطر الائتمان

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

العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان بشكل أساسي بنوعية كل عميل بما في ذلك مخاطر طبيعة التجارة والتي تشكل تأثيراً أقل على خطر الائتمان. ويعتبر خطر الائتمان بالشركة محدود نظراً لسياسة الشركة في التعامل مع قطاع متنوع من العملاء وتغير سياسة الشركة إلى البيع النقدي بصفة أساسية.

وقد قام مجلس الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل على حده والتي على أساسها يتم تحديد شروط التسليم و السداد . ويتم تحديد حدود الشراء بالنسبة لكل عميل والتي تمثل أقصى قيمة مسموح بها بدون الحاجة إلى الحصول على موافقة من الإدارة وتتم مراجعة هذه الحدود بصفة ربع سنوية. ويمكن للعملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمتطلبات الشركة والخاصة بالجدارة الائتمانية التعامل مع الشركة على أساس السداد مقدماً.

ويتعامل أغلب عملاء الشركة مع الشركة لسنوات عديدة، ومن خلال الرقابة على المخاطر الائتمانية للعملاء، يتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية بما في ذلك ما إذا كانوا يمثلون منشآت فردية أو اعتبارية، وما إذا كانوا يمارسون النشاط التجاري للجملة أو التجزئة أو كانوا من المستهلكين، وكذلك الموقع الجغرافي، والنشاط المهني والعمر، وتواريخ الاستحقاق، ووجود مصاعب مالية سابقة. ويتم إدراج العملاء المصنفين بكونهم "ذو المخاطر الأعلى" على قائمة عملاء محددة ويتم مراجعتها من قبل الإدارة بحيث يتم التعامل المستقبلي للمبيعات مع هؤلاء العملاء على أساس السداد مقدماً.

وتخضع البضائع المباعة إلى نصوص فقرات العقد، لذلك فإنه في حالة عدم السداد يكون للشركة حق المطالبة ولا تقوم الشركة بطلب ضمان فيما يتعلق بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى.

الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في الودائع لأجل بأفضل عائد فائدة متاح بالسوق المصرفي.

الضمانات

سياسة الشركة تتضمن إعطاء ضمانات فقط لشركاتها التابعة.

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 كافٍ من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية و بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافٍ من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة 30 يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، وذلك مثل الكوارث الطبيعية.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيرات في أسعار السوق مثل التغير في أسعار الصرف ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم والتي تؤثر على دخل الشركة أو ما تمتلكه من الأدوات المالية. ويمكن هدف إدارة مخاطر السوق في إدارة والسيطرة على مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة ، وتحقيق أفضل عائد. وتقوم الشركة بشراء وبيع المشتقات المالية ، كما أنها تتحمل الالتزامات المالية وذلك من أجل إدارة مخاطر السوق. ويتم تنفيذ كافة هذه التعاملات في حدود القواعد الاسترشادية التي وضعتها الإدارة.

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

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 والتي تمت مواجهتها و دقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل و العلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية و التدريب
- المعايير المهنية والسلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين إذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل للإدارة. تتم مناقشة نتائج فحص الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة و الإدارة العليا للشركة.

إدارة رأس المال

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

٦ شركات المجموعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة والشقيقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات التي تمتلكها وتسيطر عليها الشركة في ٣١ يوليو ٢٠١٥ ونسب مساهمتها القائمة في ذلك التاريخ :

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة التابعة
	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	السويسرية للملابس الجاهزة
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	إيجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة ***
مصر	%٩٠.٩١	%٩٠.٩١	كونكريت للملابس الجاهزة
مصر	%٩٦.٤٠	%٩٦.٤٠	بورسعيد للملابس الجاهزة
مصر	%٤٣.٦٠	%٤٣.٦٠	جولدن تكس للأصواف *
مصر	%٣٩.٢٣	%٣٩.٢٣	صباعي جولدن تكس (مساهمة غير مباشرة- شركة جولدن تكس للأصواف) *
مصر	%٤٣.٧٥	%٤٣.٧٥	وايت هيد للغزل *
مصر	%٩٨.٤٢	%٩٨.٤٢	يوروميد للتجارة والتسويق
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والأقمشة
مصر	%٩٩.٢	%٩٩.٢	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
مصر	%٩٧.٨١	%٩٧.٨١	فاشون أندستري
مصر	%٩٨.٨	%٩٨.٨	سافيني للملابس الجاهزة **
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	السويسرية للملابس القطنية
مصر	%٥٩	%٥٩	مصر البرتغال لتسويق الملابس
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	العرفة للاستثمار العقاري
البرتغال	%٦٠	%٦٠	EP Garments
انجلترا	%٩٨.٢	%٩٨.٢	مجموعة شركات بيرد
مصر	%٩٨.٤١	%٩٨.٤١	إيجيبتش فاشون للملابس

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

** تم ادراج شركة كيتان ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة ٤٩.٢% لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها ٥٠% ، كما تم تعديل اسم الشركة ليصبح "شركة سافيني للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية" وقد تم التأشير بما تقدم بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٧ يوليو ٢٠١٠.

*** تم تجميع نتائج أعمال الشركة حتى ٣١ مايو ٢٠١٤ وذلك بسبب إندماج الشركة في شركة إيجيبتش فاشون للملابس (ش.م.م)(الدامجة) في تاريخ ٢٠١٤/٦/١.

البلد	نسبة المساهمة		اسم الشركة الشقيقة
	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
مصر	%٤٨.٥	%٤٨.٥	شركة الشرق الأوسط للملابس (ميتكو) مساهمة غير مباشرة
إيطاليا	%٣٥	%٣٥	شركة فورال

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

٧ - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

١-٧ المستحق من أطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة / العام		طبيعة	
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	التعامل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٩٤٦ ٩١٦	٩٥٤ ١٤٧	(669 770)	٧ ٢٣١	خدمات	كريستال فور ماكينك شيرتس
١ ٢٢١ ٩٣٣	١ ١٩٢ ٦٠٠	(146 594)	(٢٩ ٣٣٣)	مبيعات	كريستال فور ماكينك شيرتس
٢٠ ٦٦٠	--	١٧ ٧٨٥	(٢٠ ٦٦٠)	مبيعات	مينكو
١٢٠ ٣٩٦	٢٣٨ ٠٥٧	(٢٤٤ ٩٠٦)	١١٧ ٦٦١	خدمات	مينكو
٨٤ ٢٧٤	--	٦٧ ٣١٩	(٨٤ ٢٧٤)	خدمات	كاميجيت لصناعة الملابس
--	٤٠٣ ٨٧١	--	٤٠٣ ٨٧١	مبيعات	يورو مصر
١٥ ٢٣٢	٢٩ ١٦٥	١٥ ٢٣٢	١٣ ٩٣٣	خدمات	فورال
٢ ٤٠٩ ٤١١	٢ ٨١٧ ٨٤٠				

٢-٧ المستحق لأطراف ذات علاقة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة / العام		طبيعة	
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	التعامل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
--	٢٥ ٨٤٦	--	٢٥ ٨٤٦	خدمات	كاميجيت لصناعة الملابس
--	٢٥ ٨٤٦				

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

شركة المروة للاستثمارات والاستشارات
تابع الإفصاحات النشرة للقرن المالية المجمعة في ٣١ يوليو ٢٠١٥

الإجمالي	تأمينات في أماكن مستأجرة		أثاث ومعدات مكاتب		عدد وأدوات		وسائل نقل وانتقال		ألات ومعدات		مباني وإنشاءات		الأراضي		الأصول الثابتة التكلفة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٩١ ٦٧٨ ٦١١	٢ ٨٨٥ ٩٨٧	٤٨ ١١٥ ٨٠٥	٦٠٠ ٥٧٠	١ ٤٠٩ ٥٦٩	٥٥ ٣٥٨ ٤١٩	٧٢ ٦٤١ ٢٧٠	١٠ ٦٦٦ ٩٩١	٢٠١٤/١/٣١								
٦ ٦٢٠ ٠٢٢	١ ٠٥٥ ٨٤٨	١ ٧٣٨ ٧٢١	٤٥ ١٧٥	١١٧ ٣٢٦	١ ٧٤٨ ٠٧٤	١ ٩١٤ ٨٧٨	-								إضافات العام	
(٦ ٥٨٣ ٧١٦)	-	(٢١٢ ٤٥٥)	-	(٥٣ ٨٣٣)	(١ ٢٩٠ ٧٧٢)	(٤ ١٢٤ ٥٣٧)	(٩٠٢ ١١٩)								الاستبعادات	
(٣ ٨٥٦ ٠٣٨)	(٣٠٣ ١٤٧)	(١ ٠٩٦ ٧٠٢)	(٧ ٤٢٣)	(٢٤ ١٤٣)	(١ ٣١٦ ٤٨١)	(٩٠١ ٣٥٥)	(٢٠٦ ٧٨٧)								فروق ترجمة	
١٨٧ ٨٥٨ ٨٧٩	٣ ٦٢٨ ٦٨٨	٤٨ ٥٤٥ ٣٦٩	٦٣٨ ٣٢٢	١ ٤٤٨ ٩١٩	٥٤ ٤٩٩ ٢٤٠	٦٩ ٥٣٠ ٢٥٦	٩ ٥٥٨ ٠٨٥	٢٠١٥/١/٣١								
٢ ١١٧ ٨٧٣	٧٥ ٢٦٧	٨٧٩ ٦١٧	١٨٢ ٠٨٧	١٥٤ ٠٣٨	٥٠٩ ٠٥٥	٣١٧ ٨٠٩	-								إضافات الفترة	
(١ ٢٩٢ ٨١٧)	(٢١٣ ٧٤٠)	(٧٠ ٢٤٦)	-	(٢٨٠ ٣٣٨)	(٧٢٨ ٤٩٣)	-	-								الاستبعادات	
(٢ ٥٢٤ ٦٨٠)	(٤٤٣ ٤٨٩)	١٥٧ ٨٨٢	(١٤ ٣٣٦)	(٤٢ ٧٢٢)	(٧٧٢ ٧٢١)	(١ ١٢٢ ٥٧٧)	(٢٨٦ ٧١٧)								فروق ترجمة	
١٨٦ ١٥٩ ٢٥٥	٣ ٠٥٦ ٧٢٦	٤٩ ٥١٢ ٦٢٢	٨٠٦ ٠٧٣	١ ٢٧٩ ٨٩٧	٥٣ ٥٠٧ ٠٨١	٦٨ ٧٢٥ ٤٨٨	٩ ٢٧١ ٣٦٨	٢٠١٥/٧/٣١								

Amara

شركة العروة للاستثمارات والاستشارات
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة في ٣١ يوليو ٢٠١٥

٨.تابع الأصول الثابتة
الإهلاك

الإجمالي	تأمينات في أماكن مستأجرة	أثاث ومعدات مكاتب	عدد وأدوات	وسائل نقل وانتقال	آلات ومعدات	مباني وإنشاءات	الأرضى	دولار أمريكي
١١٣ ٢٣٩ ٧٦٣	١ ٩٩٥ ٣٣٦	٤٤ ٦٠١ ٤٧٥	٤٠٣ ٢٦٢	٩٤٨ ٥١٢	٤٢ ١٣٤ ٩١٠	٢٣ ١٥٦ ٣٠٨	-	٢٠١٤/١/٣١
٧ ٢٣٠ ٥٧٤	٩١٨ ٦٦٥	١ ٨٠٤ ١٨٦	٣٥١٢٠	١٣٤ ٥٦٧	٢ ٧٤١ ٢١٣	١ ٥٩٦ ٧٧٣	-	إهلاك العام
(١ ٦٤٩ ٣١١)	-	(١ ٧١ ٤٣٨)	-	(٥٠ ٢٠٦)	(١ ٢٨٦ ٥٨٢)	(١٤١ ٠٨٥)	-	مجمع إهلاك الاستبعادات
(٢ ٣٣٣ ٨٤٨)	(١ ٨١ ٦٣٣)	(٨٦٦ ٨٩٠)	(٥ ٦٨٤)	(٢٠ ٦٠٤)	(١٠٣٠ ٩٠١)	(٢٢٨ ١٣٦)	-	فروق الترجمة
١١٦ ٤٨٧ ١٢٨	٢ ٧٣٢ ٣٦٨	٤٥ ٣٦٧ ٢٩٣	٤٣٢ ٦٩٨	١ ٠١٢ ٢٦٩	٤٢ ٥٥٨ ٦٤٠	٢٤ ٣٨٣ ٨٦٠	-	٢٠١٥/١/٣١
٣ ٥٩٦ ٠٠٩	٥٥٣ ٧٨٠	٨٦٧ ٤٣٣	٢٢ ٥٤٩	٧٠ ٧٨٢	١ ٢٩٤ ١٨٦	٧٨٧ ٢٧٩	-	إهلاك الفترة
(١ ٢٦٩ ٦٦٥)	(٢١٣ ٧٤٠)	(٦٥ ٦٥٨)	-	(٢٧٧ ٦٧٧)	(٧١٢ ٥٩٠)	-	-	مجمع إهلاك الاستبعادات
(١ ٢٥٠ ١٨٤)	(٢٥٨ ٤١٢)	١١٨ ٤٤٩	(١٢ ٦٨٤)	(٤١ ٣١٢)	(٦٣١ ٤٣٢)	(٤٢٤ ٧٩٣)	-	فروق الترجمة
١١٧ ٥٦٣ ٢٨٨	٢ ٨١٣ ٩٩٦	٤٦ ٢٨٧ ٥١٧	٤٤٢ ٥٦٣	٧٦٤ ٠٦٢	٤٢ ٥٠٨ ٨٠٤	٢٤ ٧٤٦ ٣٤٦	-	٢٠١٥/١/٣١
٦٨ ٥٩٥ ٩٦٧	٢٤٢ ٧٣٠	٣ ٢٢٥ ١٠٥	٣٦٣ ٥١٠	٥١٥ ٨٣٥	١٠ ٩٩٨ ٢٧٧	٤٣ ٩٧٩ ١٤٢	٩ ٢٧١ ٣٦٨	٢٠١٥/١/٣١
٧١ ٣٧١ ٧٥١	٩٠٦ ٣٢٠	٣ ١٧٨ ٠٧٦	٢٠٥ ٦٢٤	٤٣٦ ٦٥٠	١١ ٩٤٠ ٦٠٠	٤٥ ١٤٦ ٣٩٦	٩ ٥٥٨ ٠٨٥	٢٠١٥/١/٣١
								صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١/٣١
								صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١/٣١

٨-١ فيما يلي بيان بنود الأصول الثابتة المشتراه بواسطة أحدي شركات المجموعة بموجب عقود بيع ابتدائية، وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك الأصول ونقل ملكيتها باسم هذه الشركات:

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣	أراضي
١ ٨٩١ ١٨٣	١ ٨٩١ ١٨٣	

٩- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧ ٦٦٣ ٥٧٠	٦ ٧٩٨ ٣١٥	مبانى وإنشاءات تحت التنفيذ
٢٣٢ ٨٧٤	—	آلات ومعدات تحت التركيب
٩٦ ٢١٤	٥٨٥ ٧٥٩	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٧ ٩٩٢ ٦٥٨	٧ ٣٨٤ ٠٧٤	

١٠- الشهرة

يتمثل الرصيد والبالغ قيمته ٣٧ ٧٥٢ ٧٤٣ دولار أمريكي في قيمة الشهرة الناتجة عن تجميع أعمال وأندماج الشركات التابعة ويتمثل التغير خلال الفترة في التغير في أسعار الصرف.

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
		%	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٢.٦٢	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	مصر	٤٠.٣٦	١٠٠	٨٧٦ ١٧٩	٨٧٦ ١٧٩
شركة فورال	إيطاليا	٣٥	١٠٠	٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨	٣٨ ٠٩٠ ٢٦٨
الشرق الأوسط (ميتكو)	مصر	٤٨.٥	١٠٠	٢ ٥٤٣ ٤٦٧	٢ ٥٤٣ ٤٦٧
شركة القلعة	مصر			٣ ٠٤٤ ٠٧٢	٣ ٠٤٤ ٠٧٢
استثمارات أخرى				٦٩ ٢٣٤	٦٩ ٢٣٤
الانخفاض في القيمة				٤٤ ٦٥٢ ٦٩٢	٤٤ ٦٥٢ ٦٩٢
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات المالية				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
أثر التغير في أسعار الصرف				(٩٤٣ ٨٧١)	(٩٣٦ ٨٠٧)
				(١ ٦٠٩ ٧٨٠)	(١ ٩٢٨ ٧١٧)
				٤٢ ٠٥٤ ١٥٦	٤١ ٧٤٢ ٢٨٣

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

١٢- مدينو شراء استثمارات

أصول طويلة الأجل	الجزء المتداول	الاجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠.٨٠٠.٠٠٠	٢٤.٨٠٠.٠٠٠	٣٥.٦٠٠.٠٠٠
قيمة الأقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق علي تحصيل ثمن البيع علي ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ أكتوبر ٢٠١٧.		
يخصم :		
(٣١١.٠٨٣)	--	(٣١١.٠٨٣)
١٠.٤٨٨.٩١٧	٢٤.٨٠٠.٠٠٠	٣٥.٢٨٨.٩١٧
١٣.٩٥٦.٦٣١	٢١.٢٠٠.٠٠٠	٣٥.١٥٦.٦٣١
الرصيد في ٢٠١٥/٧/٣١		
الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١		

١٣- استثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٥/١/٣١
كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	٦٠ %	٦٣٩.٢٤٢	٨٠٨.٤٤٣
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	مصر	٤٩.٤٨	٤٣٩.٠٣٩	٤٣٢.٨٤٢
			١.٠٧٨.٢٨١	١.٢٤١.٢٨٥

وفيما يلي الحركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٥/٧/٣١ :

٢٠١٥/٧/٣١ دولار أمريكي	رصيد أول الفترة
١.٢٤١.٢٨٥	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كريستال
(١٦٩.٢٠١)	نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة كاميجيت
٦.١٩٧	
١.٠٧٨.٢٨١	

١٤- الأصول الأخرى

٢٠١٥/٧/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٥/١/٣١ دولار أمريكي	الرصيد في بداية الفترة / العام
٤.٨٦٣.٢٣٠	٥.١٣٩.٩١١	الاستهلاك خلال الفترة / العام
(٨٧.١٧٦)	(١٨٤.٨٨٠)	أثر التغير في أسعار الصرف
٢٢.٦٧٥	(٩١.٨٠١)	
٤.٧٩٨.٧٢٩	٤.٨٦٣.٢٣٠	

١٥- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند البالغ قيمته ١.٠٩٧.٥٧٣ دولار أمريكي في ٢٠١٥/٧/٣١ (مبلغ ١.١٧١.١٣٤ دولار أمريكي في ٢٠١٥/١/٣١) في إجمالي قيمة قطعة أرض بالمدينة العمالية بالعاشر من رمضان بمساحة ١٠٤.٤ ألف متر مربع شامل مصروفات التعاقد لإنشاء وحدات سكنية بمواصفات المشروع القومي.

١٦- مخزون

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩ ١٦٢ ٢١٠	١٧ ١٦٨ ٠١٥	خامات ومستلزمات
٤ ٤٨٧ ٢٦١	٤ ٤١٨ ١٤٦	قطع غيار ومستلزمات تشغيل أخرى
٤٢١ ٦٤٥	٣٧٦ ٣٤٢	مواد تعبئة وتغليف
٢٨ ١٩٩ ٤٧٣	٢٩ ٤٠٦ ٠٤٦	إنتاج غير تام
٦٦ ٥٢٠ ٤٧١	٦١ ١٩٠ ٢٦٥	إنتاج تام
٢٣٨ ٠٢٥	٢٥ ٣٢٥	بضاعة بالطريق
١١٩ ٠٢٩ ٠٨٥	١١٢ ٥٨٤ ١٣٩	
(٣ ٧٤٧ ٥٠٠)	(٣ ٨٣٢ ٠٤٣)	يخصم : الانخفاض في قيمة المخزون
١١٥ ٢٨١ ٥٨٥	١٠٨ ٧٥٢ ٠٩٦	
٦٤٣ ٦٨٠	١ ٦٠١ ٥٣٢	اعتمادات مستنديه لشراء خامات ومستلزمات
١١٥ ٩٢٥ ٢٦٥	١١٠ ٣٥٣ ٦٢٨	

١٧- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٢ ٠٨٠ ٥٤٣	٥١ ٥٢٥ ٧١٣	عملاء
(٢ ٨٢٣ ٢٠٨)	(٢ ٧٥٧ ٩٢٦)	يخصم: الانخفاض في أرصدة العملاء
٤٩ ٢٥٧ ٣٣٥	٤٨ ٧٦٧ ٧٨٧	
١ ٥٢٠ ٦٢٩	٣ ١٢٥ ٤٣٢	أوراق قبض
٥٠ ٧٧٧ ٩٦٤	٥١ ٨٩٣ ٢١٩	
٤٤ ٤٨٣ ٧٣٨	٤٤ ٥٥٠ ٧٣٨	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة
٣ ٩٤٠ ٨٥٦	٤ ٨٥٣ ٢٦٨	موردون ومقاولون - أرصدة مدينة
١ ١٠٤ ٧٢٤	١ ٠٤٢ ٠٧٥	مصلحة الضرائب
١ ٤٥٨ ٠٤٤	١ ٥٨٧ ٩٩١	تأمينات لدي الغير
٥ ٨٨٩ ٠٧٢	٥ ٣٥٦ ٥١٠	مصرفات مدفوعة مقدماً
٦ ٩١٣ ١٧٠	٧ ٠٢٣ ٣٧٦	إيرادات مستحقة
١٩ ١٠٤ ٩٠٧	١٧ ٢٦٢ ٥٩٩	أرصدة مدينة أخرى
٨٢ ٨٩٤ ٥١١	٨١ ٦٧٦ ٥٥٧	
(١٩ ٩٧٩ ٥٨٢)	(١٩ ٩٦٨ ٢١٣)	يخصم: الانخفاض في أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى
٦٢ ٩١٤ ٩٢٩	٦١ ٧٠٨ ٣٤٤	
١١٣ ٦٩٢ ٨٩٣	١١٣ ٦٠١ ٥٦٣	

١٨- نقدية وما في حكمها

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩ ٠٧٥ ٢٩٥	٩ ٨٤٣ ٦٤٨	بنوك - ودائع لأجل وأذون خزانة
١٨ ٦٣٦ ٦٧١	٢٤ ٩٩٥ ٥٧٤	بنوك - حسابات جارية
٢٤ ٦١٨	٩ ٦١٤	بنوك - شيكات تحت التحصيل
٨٦٩ ٨١٧	٧٠٢ ٥١٨	نقدية بالصندوق
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٣٥ ٥٥١ ٣٥٤	النقدية وما في حكمها
(٨ ٢٠٠ ٨٠٠)	(٨ ١٠٤ ١٨٠)	بنوك - سحب على المكشوف
٣٠ ٤٠٥ ٦٠١	٢٧ ٤٤٧ ١٧٤	النقدية وما في حكمها لاغراض قائمة التدفقات النقدية

١٩- المخصصات

الرصيد في ٢٠١٥/٧/٣١	المستخدم خلال الفترة	أنتفي الغرض منها	التدعيم خلال الفترة	الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٦٤ ٨٥٨	--	--	٥٧ ٦٠٠	٩٠٧ ٢٥٨
(٥١ ٢٠٤)	--	--	--	--
٩١٣ ٦٥٤	--	--	٥٧ ٦٠٠	٩٠٧ ٢٥٨

٢٠- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل بند بنوك - تسهيلات ائتمانية المعادل لمبلغ 64 707 092 دولار أمريكي (مبلغ ٢٤٣ ٧٢٠ ٦٠ دولار أمريكي في ٢٠١٥/١/٣١) في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة لشركات المجموعة من عدة بنوك محلية وخارجية بعملات مختلفة وذلك بموجب ضمانات مختلفة ولدى المجموعه تسهيلات ائتمانية طويله الاجل تستحق بعد عام خاصه بمجموعه بيرد (شركه تابعه) بمبلغ ٣٤٢ ٣٦٨ ١١ دولار أمريكي.

٢١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٥/٧/٣١ دولار أمريكي	
١٨ ٣٧٢ ٩٧٦	١٤ ٣٣٠ ٥٢٥	موردون ومقاولون
٢ ٩٦٦ ٢٩٣	٣ ٥٩١ ٣٨٢	أوراق دفع
٢ ٤٣٣	٢٠١ ٧٧٢	عملاء - دفعات مقدمة
٩٩٨ ٢٨٩	٩٠٩ ٣٤٥	تأمينات للغير
٦ ٣٣٩ ٥١٤	٤ ٤٣٠ ٨٩٠	مصلحة الضرائب
٣٦ ٩١٤	٢٨ ٩٢٦	إيجارات محصلة مقدما
٦ ٢٢٥ ١٢٨	٧ ٧٠٥ ٣٠٤	مصروفات مستحقة
٩ ٩٧٧ ٤١٨	٨ ٨٣٤ ٣٩٩	إيرادات مؤجلة
٣ ٣٥٥ ٧٧٤	٨ ٥٣٧ ٤٤٦	حسابات دائنة أخرى
٤٨ ٢٧٤ ٧٣٩	48 569 989	

٢٢- قروض قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد في قيمة قروض قصيرة الاجل الممنوحة لتمويل نشاط شركات المجموعة وبيانها كالتالي:-

٢٠١٥/١/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٥/٧/٣١ دولار أمريكي	
١٨ ٧٣٣ ١٨٩	١٩ ١٧٠ ١٦٢	السويسرية للملابس الجاهزة
١ ٢٨٢ ١٥٤	٦ ١٩٨ ٨٩٢	- البنك التجاري الدولي
٨ ٠٠١ ٨٠٠	٨ ٠٩٢ ٥٢١	- بنك HSBC
١٣١ ١٦٥	١٣١ ١٦٥	- بنك كريدي أجريكول
١ ٦٢٥ ٩١٠	٥١٣ ٥٤٩	- البنك المصري لتنمية الصادرات
٦ ٩٧٠ ٤٣٢	٧ ٦٨١ ٦٦٥	- البنك العربي
٤٥٧ ٧٨٥	٣٦٣ ٠٨٦	- بنك قطر الوطني
		- بنك الامارات دبي
٢ ٨٠٢ ٠٠٠	١ ٩٦٩ ٥٠٠	كونكرت للملابس الجاهزة
٤٠ ٠٠٤ ٤٣٥	٤٤ ١٢٠ ٥٤٠	- البنك التجاري الدولي

٢٣- قروض طويلة الأجل

طويلة الأجل	الجزء المتداول	الإجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات		
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	—	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢
البنك التجاري الدولي - مصر		
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة		
٢٥ ٩٧١ ٣٤٣	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٩ ٩٧١ ٣٤٣
البنك العربي الأفريقي الدولي		
الشركة السويسرية للملابس الجاهزة		
—	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
البنك التجاري الدولي		
٧ ٥٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠
بنك مصر إيران		
شركة إيجيبتش فاشون للملابس		
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٥٠٠ ٠٠٠
بنك مصر إيران		
شركة جولدن تكس للأصواف		
٤٠ ٩٧٢	١٢ ٢٩٢	٥٣ ٢٦٤
بنك الإسكان والتعمير		
٤٥٠ ٥٢٤	٢٠٠ ٢٣٢	٦٥٠ ٧٥٦
بنك قطر الوطني		
شركة بورسعيد للملابس الجاهزة		
٥ ٥٨٦ ٠٦٣	٣ ٧٢٤ ٠٤٢	٩ ٣١٠ ١٠٥
البنك الوطني المصري		
الشركة السويسرية للملابس القطنية		
٢ ٢٥٠ ٠٠٠	٦٠٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٠ ٠٠٠
بنك HSBC		
٢ ٥٥٦ ٠٦٤	١ ٧٠٤ ٠٤٣	٤ ٢٦٠ ١٠٧
بنك NBD		
الرصيد في ٢٠١٥/٧/٣١	١٩ ٢٤٠ ٦٠٩	٨٤ ٩٦٠ ٥٤٧
الرصيد في ٢٠١٥/١/٣١	٧٠ ٨٨١ ٥٢٢	٩٢ ٤٨٦ ٩٣٤

٢٣-١ بنود شروط اتفاقيات القروض

البنك	عملة القرض	نهاية سداد القسط	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار	القيمة بالعملة الأصلية	القيمة بالدولار
٣١ يناير ٢٠١٥	٣١ يوليو ٢٠١٥					
شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات						
البنك التجاري الدولي	دولار	٢٠١٨	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢
العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة						
البنك العربي الأفريقي الدولي	دولار	٢٠١٩	٢٩ ٩٧١ ٣٤٣	٢٩ ٩٧١ ٣٤٣	٢٩ ٩٧١ ٣٤٣	٢٩ ٩٧١ ٣٤٣
الشركة السويسرية للملابس الجاهزة						
البنك التجاري الدولي	دولار	٢٠١٥	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	٧ ٥٠٠ ٠٠٠
بنك مصر إيران	دولار	٢٠١٨	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠
إيجيبتش فاشون للملابس						
بنك مصر إيران	دولار	٢٠١٨	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠
جولدن تكس للأصواف						
بنك الإسكان و التعمير	جنيه مصري		٤٠٥ ٦٦٧	٥٣ ٢٦٤	٤٥٣ ١٧٤	٦٣ ٤٩٠
بنك قطر الوطني	جنيه مصري	٢٠١٨	٤ ٩٥٦ ٢٥٠	٦٥٠ ٧٥٦	٥ ٧١٨ ٧٥٠	٨٠١ ١٩٦
بورسعيد للملابس الجاهزة						
البنك الوطني المصري	دولار	٢٠١٧	٩ ٣١٠ ١٠٥	٩ ٣١٠ ١٠٥	١١ ١٧٣ ٨٠٤	١١ ١٧٣ ٨٠٤
الشركة السويسرية للملابس القطنية						
بنك HSBC	دولار	٢٠٢٠	٢ ٨٥٠ ٠٠٠	٢ ٨٥٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
بنك NBD						
	دولار	٢٠١٧	٤ ٢٦٠ ١٠٧	٤ ٢٦٠ ١٠٧	٥ ١١٢ ١٢٩	٥ ١١٢ ١٢٩

٢٤- رأس المال

٢٤-١ 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 التجارى بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٣.

٢٤-٢ رأس المال المصدر والمدفوع

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

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

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (فقط سبعة وأربعون مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي) موزعاً على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح أسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة أولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب في كامل قيمة أسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك في السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

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

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

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

٢٥- الاحتياطيات

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢ ٤٧٠ ٩١٠	٣٢ ٩٧٦ ٧٦٨	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	احتياطي خاص *
٤٦ ٥٦٤ ٠٩٨	٤٦ ٥٦٤ ٠٩٨	احتياطي عام
٦٢٦ ٠٦١	٦٤٣ ٩٤٥	احتياطيات أخرى
٩٨ ٣٢٦ ٤١٢	٩٨ ٨٥٠ ١٥٤	

* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال بإجمالى مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي لأصدار عدد ٧٧.٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ 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 وبتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي خصماً من الاحتياطي الخاص.

٢٦- النقص في صافي أصول شركات مستحوذ عليها عن القيمة المدفوعة للاستثمار

قامت الشركة بشراء أسهم بعض شركاتها التابعة والتي كان يسيطر عليها مساهمي شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات والشركة السويسرية للملابس الجاهزة -شركة تابعة- وتم معالجة الفرق بين تكلفة الشراء ونصيبها في صافي حقوق المساهمين لهذه الشركات بقائمة حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة.

٢٧- فروق الترجمة

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٤ ٨٩٣ ٤٢٢)	(١٦ ٥٠٩ ٦١٩)	رصيد أول الفترة / العام
(١ ٦١٦ ١٩٧)	(١ ٢٦٨ ٢٦١)	التغير خلال الفترة / العام
(١٦ ٥٠٩ ٦١٩)	(١٧ ٧٧٧ ٨٨٠)	رصيد آخر الفترة / العام

٢٨- احتياطي أسهم خزانة

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

٢٩- أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٣٢ ٤١٨	٦٨٨ ٩٩٩	رصيد أول الفترة / العام - أصل
٣٢ ٦٧١	٢٧ ٣٠٠	التغير خلال الفترة / العام
(١٧٦ ٠٩٠)	(٢١ ٤٨٧)	فروق ترجمة الفترة / العام
٦٨٨ ٩٩٩	٦٩٤ ٨١٢	رصيد آخر الفترة / العام- أصل

٣٠- التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩٢ ٨٩٤	١٨٠ ٧٧٨	هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة
٥٢٩ ٠٠٥	٢٣٤ ٢٨٠	أوراق دفع طويلة الأجل
٣٤ ٠١٥	٣١ ٢١٦	التزامات أخرى
٧٥٥ ٩١٤	٤٤٦ ٢٧٤	

٣١- إيرادات النشاط

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢٧ ٤٧٢ ٥٣٢	١٣٦ ٠٦٦ ٢٧٤	إيرادات مبيعات
١٢٧ ٤٧٢ ٥٣٢	١٣٦ ٠٦٦ ٢٧٤	

٣٢- إيرادات تشغيل أخرى

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ١٨٢ ٦٠٣	٩٢٩ ٥٨٩	أرباح رأسمالية
١ ٠٦٥ ٧٦٢	١ ٠٥٨ ١٤٠	إيجارات
٣١٧ ١٩٥	٢٩٠ ٩٢٦	خصم مكتسب
٢٤١ ٦٦٩	٢٠٥ ٩٦٥	إيرادات خدمات للغير
٣٢٢ ٢٩٨	٢٢٨ ٨٩٤	أخرى
٣ ١٢٩ ٥٢٧	٢ ٧١٣ ٥١٤	

٣٣- مصروفات تشغيل أخرى

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١٢ ٣٤٠	٣٨٦ ٣٢١	مصروفات الدعم الفني
٩٣ ١٣٨	٣٧ ٢٥٢	رسوم الهيئة العامة للاستثمار
٤٨ ٨٥٦	--	غرامات تجارية مخصومة بمعرفة العملاء
--	٥٧ ٦٠٠	تدعيم مخصص مطالبات
١٢ ٧١٠	١١ ٩٢٣	أخرى
٣٦٧ ٠٤٤	٤٩٣ ٠٩٦	

٣٤- مصروفات تمويلية (بالصافي)

٢٠١٤/٧/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٤ ٨٩٩ ٠٢٦)	(٥ ١٥٩ ٥٦٦)	فوائد و مصروفات تمويلية
٧٣٧ ٤٠٤	٥٧٨ ٤٣٩	فوائد دائنة
٦ ٥٠١	١٠٣ ٦٥٣	التغير في القيمة الحالية
٣١٦ ٤٠٣	٩٨٠ ٠٥٩	أرباح تقييم عملات أجنبية
(٣ ٨٣٨ ٧١٨)	(٣ ٤٩٧ ٤١٥)	

٣٥- التقارير القطاعية

تم إعداد التقارير القطاعية على أساس قطاعات النشاط وقد تم إعداد التقرير لقطاعات الأنشطة في ضوء الهيكل التنظيمي والإداري للشركة وشركاتها التابعة .

٣٥- تحليل النشاط على أساس الأقسام

١-٣٥ نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥

أنشطة الأعمال						
قطاع الملابس الفورمال	قطاع الملابس الكاجوال	قطاع الملابس الفاخرة	الاستثمار العقاري	الاستثمارات	استيعادات	المجموع بعد الاستيعادات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
إيرادات النشاط	١٣٥ ٥٧٤ ٥٦٩	١١ ٨١٥ ٢٨٥	٤٤ ٧٥٠ ٣٠٧	-	-	١٩٢ ١٤٠ ١٦١
مبيعات بين الشركات لنفس القطاع	١٨ ٥٢٨ ١٤٥	-	٣ ١٢٦ ١٤٥	-	(٢١ ٦٥٤ ٢٩٠)	-
صافي إيرادات النشاط	١١٧ ٠٤٦ ٤٢٤	١١ ٨١٥ ٢٨٥	٤١ ٦٢٤ ١٦٢	-	(٣٤ ٤١٩ ٥٩٧)	١٣٦ ٠٦٦ ٢٧٤
إيرادات من عملاء خارجيين	١٠٣ ٣١٩ ٦٩٥	١١ ٦٨٦ ٢٠٢	٢١ ٠٦٤ ٢٢٠	-	-	١٣٦ ٠٧٠ ١١٧
مبيعات داخلية بين شركات المجموعة	١٣ ٧٢٦ ٧٢٩	٠٨٣ ١٢٩	٢٠ ٥٥٩ ٩٤٢	-	(٣٤ ٤١٩ ٥٩٧)	(٣ ٨٤٣)
المجموع	١١٧ ٠٤٦ ٤٢٤	١١ ٨١٥ ٢٨٥	٤١ ٦٢٤ ١٦٢	-	(٣٤ ٤١٩ ٥٩٧)	١٣٦ ٠٦٦ ٢٧٤
تكلفة النشاط	(٨٤ ٩١١ ٤٩٤)	(١٠ ٦٥٧ ٨٧٢)	(٣٠ ٠٦٣ ٠٥٥)	-	٣٤ ٤١٥ ٧٥٤	(٩١ ٢١٦ ٦٦٧)
مجمد الربح	٣٢ ١٣٤ ٩٣٠	١ ١٥٧ ٤١٣	١١ ٥٦١ ١٠٧	-	(٣ ٨٤٣)	٤٤ ٨٤٩ ٦٠٧
إيرادات تشغيل أخرى	١ ٢١٦ ٢١٢	٢٠٣ ٦٣١	٣٠٧ ٤٥٢	٤٥٩ ١١٦	٩٩٠ ٣٦١	٢ ٧١٣ ٥١٤
مصروفات توزيع	(٢٠ ٧٨٢ ٥٢٨)	(٧٤٨ ٦٣٤)	(٤ ٦٧٥ ٠٨٥)	-	١٥ ١٦٢	(٢٦ ١٩١ ٠٨٥)
مصروفات إدارية وعمومية	(٦ ٩٤٩ ١٤٨)	(٤ ٤٦٩ ٤٢٥)	(٢ ٩٧٢ ٦٠٥)	(١ ٠١٠ ٧٥٥)	٥١٩ ٣٩٧	(١١ ٨٩٢ ٩٧٨)
مصروفات تشغيل أخرى	(١٤ ١٨٥)	(٥٧ ٦٠٠)	(٣ ٩٠٢)	-	(٤١٧ ٤٠٩)	(٤٩٣ ٠٩٦)
الأرباح الناتجة عن التشغيل	٥ ٦٠٥ ٢٨١	٨٥ ٣٨٥	٤ ٢١٦ ٩٦٧	(٥٥١ ٦٣٩)	(٤٣٧ ٤٩٠)	٨ ٩٨٥ ٩٦٢
حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة	-	-	٦ ١٩٧	-	(١٦٩ ٢٠١)	(١٦٣ ٠٠٤)
مصروفات تمويلية (بالصافي)	(٢ ٢٨١ ٢٣٧)	(٣ ٦٢٢ ٣٣٧)	(١ ٣١٠ ٢١٤)	٤٦٤ ٧٣٧	(٦٧ ٣٢٣)	(٣ ٤٩٧ ٤١٥)
أرباح قبل الضريبة الدخيلة	٣ ٣٢٤ ٠٤٤	(٢٧٦ ٩٤٢)	٢ ٩١٢ ٩٥٠	(٨٦ ٩٠٢)	(٦٧٤ ٠١٤)	٥ ٣٢٥ ٥٤٣
الضريبة الدخيلة عن الفترة	(٦٨٦ ٧٣١)	-	(١ ٢٢٠ ١١٨)	-	-	(١ ٩٠٦ ٨٤٩)
الضريبة المؤجلة	(١٤ ٤٤٠)	-	٤١ ٧٤٠	-	-	٢٧ ٣٠٠
صافي ربح للفترة	٢ ٦٢٢ ٨٧٣	(٢٧٦ ٩٤٢)	١ ٧٣٤ ٥٧٢	(٨٦ ٩٠٢)	(٦٧٤ ٠١٤)	٣ ٤٤٥ ٩٩٤
يتم توزيعه كالتالي:-						
نصيب مساهمي الشركة القابضة	١ ٩٠٣ ٥٨٢	(٢٧٤ ٧٢٦)	١ ٥٠٣ ٦٩٢	(٨٦ ٧٧٧)	(٦٧٤ ٠١٤)	٢ ٤٩٨ ١٦٤
نصيب حقوق الأقلية	٧١٩ ٢٩١	(٢ ٢١٦)	٢٣٠ ٨٨٠	(١٢٥)	-	٩٤٧ ٨٣٠
صافي ربح للفترة	٢ ٦٢٢ ٨٧٣	(٢٧٦ ٩٤٢)	١ ٧٣٤ ٥٧٢	(٨٦ ٩٠٢)	(٦٧٤ ٠١٤)	٣ ٤٤٥ ٩٩٤

* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

-قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ٤٧٧ ٦٠٨ دولار أمريكي .

-قيمة الإيجارات من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة ٩٣٢ ٧١١ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الإيجارات والبالغة ٦٣١ دولار أمريكي .

٣٥- تحليل النشاط على أساس الأقسام

١٠٣- نتائج التشغيل لأنشطة الأعمال لشركات المجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٤

أنشطة الأعمال						
قطاع الملابس الفورمال	قطاع الملابس الكاجوال	قطاع الملابس الفاخرة	الاستثمار العقاري	الاستثمارات	استثمارات	المجموع بعد الاستيعادات
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٣١.٠٦١.٩٥٩	١٠.٦٧٤.١٣٤	٣٨.٥٠١.٦٤٥	-	-	-	١٨٠.٢٣٧.٧٣٨
١٨.٠٧٥.٠٦٨	-	٣.٢٧٧.٩٠٨	-	-	(٢١.٣٥٢.٩٧٦)	-
١١٢.٩٨٦.٨٩١	١٠.٦٧٤.١٣٤	٣٥.٢٢٣.٧٣٧	-	-	(٣١.٤١٢.٢٣٠)	١٢٧.٤٧٢.٥٣٢
٩٩.٥٦١.٥٢٥	١٠.٦١٢.٩١٩	١٧.٢٥٨.٠٨٨	-	-	-	١٢٧.٤٧٢.٥٣٢
١٣.٤٢٥.٣٦٦	٦١.٢١٥	١٧.٩٢٥.٦٤٩	-	-	(٣١.٤١٢.٢٣٠)	-
١١٢.٩٨٦.٨٩١	١٠.٦٧٤.١٣٤	٣٥.٢٢٣.٧٣٧	-	-	(٣١.٤١٢.٢٣٠)	١٢٧.٤٧٢.٥٣٢
تكاليف النشاط	(٨٠.٥٨٧.٢٢٢)	(٩.٠٩٤.٣٨١)	(٢٣.٩٦٥.٧١٦)	-	-	(٨٢.٢٢٥.٠٩٠)
٣٢.٣٩٩.٦٦٨	١.٥٧٩.٧٥٣	١١.٢٥٨.٠٢١	-	-	-	٤٥.٢٣٧.٤٤٢
١.٢١٩.٧٥٩	٢١٦.٧١٦	١٦١.٠٥٩	-	١.٧٣٨.٥٩٥	(١٩٦.٦٠٢)	٣.١٢٩.٥٢٧
(٢٠.٥٦٣.٥٤٨)	(٦٢٦.٠١٧)	(٤.٤٣١.٧٨٩)	-	-	٢٠.٥٠٦	(٢٥.٦٠٠.٨٤٨)
(٧.٣٧٧.٧١٥)	(٤.٧٩.٧٩٣)	(٢.٧٧٠.٧٣٢)	(١.٣٨.٥٠٦)	(١.٤٣١.٧٤٥)	٢٢٤.٤٤٢	(١١.٩٧٤.٠٤٩)
(٢٣.٩٧٩)	-	(٨٤.٥٧٢)	-	(٢٥٨.٤٩٣)	-	(٣٦٧.٠٤٤)
٥.٦٥٤.١٨٥	٦٩٠.٦٥٩	٤.١٣١.٩٨٧	(١.٣٨.٥٠٦)	٣٨.٣٥٧	٤٨.٣٤٦	١٠.٤٢٥.٠٢٨
-	-	٩.٥٤٠	-	١١٢.١٤٠	-	١٢١.٦٨٠
(٣.٣٨٧.٤٤٥)	(١١٨.٠٨٤)	(٩١٠.٧٣٩)	١.٨٩٩	٥٥٧.٢٦١	١٨.٣٩٠	(٣.٨٣٨.٧١٨)
٢.٢٦٦.٧٤٠	٥٧٢.٥٧٥	٣.٢٣٠.٧٨٨	(١.٣٦.٦٠٧)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦	٦.٧٠٧.٩٩٠
(٢.٦٨.٦٠٢)	-	(١.١٥٣.٩٥٠)	-	-	-	(١.٤٢٢.٥٥٢)
٤١.٥٢٦	-	١٦.٩٤١	(١١.٨٦٨)	-	-	٤٦.٥٩٩
٢.٠٣٩.٦٦٤	٥٧٢.٥٧٥	٢.٠٩٣.٧٧٩	(١.٤٨.٤٧٥)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦	٥.٣٣٢.٠٣٧
يتم توزيعه كالتالي:-						
١.٥٨٢.٦٠٨	٥٦٧.٩٩٤	١.٠١٤.٨٥٦	(١.٤٧.٦٧٣)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦	٣.٧٩٢.١٧٩
٤٥٧.٠٥٦	٤.٥٨١	١.٠٧٨.٩٢٣	(٨٠٢)	-	-	١.٥٣٩.٧٥٨
٢.٠٣٩.٦٦٤	٥٧٢.٥٧٥	٢.٠٩٣.٧٧٩	(١.٤٨.٤٧٥)	٧٠.٧٧٥٨	٦٦.٧٣٦	٥.٣٣٢.٠٣٧

* لغرض العرض تم استبعاد القيم الآتية :

- قيمة التوزيعات من قطاع الملابس الفورمال والملابس الفاخرة والاستثمار والبالغة ٦٣١ ٦٩٥ دولار أمريكي .

- قيمة الأرباح من قطاع الاستثمار العقاري والبالغة ٢٨٩ ٧٤٤ دولار أمريكي والتكلفة الخاصة بهذه الأرباح والبالغة ٢٦ ٠٠٦ دولار أمريكي .

٣٦- الارتباطات الرأسمالية
بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية للشركة وبعض شركاتها التابعة في ٢٠١٥/٧/٣١ مبلغ ٣٠٩ ٩٥٥ دولار أمريكي.

٣٧- الالتزامات المحتملة
بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ونصالح الغير في ٢٠١٥/٧/٣١ ٣٥ ٢٦ ٦٧٠ دولار أمريكي.

٣٨- التأجير التمويلي :
قامت بعض شركات المجموعة بإبرام عقود تأجير تمويلي خاصه ببيع وإعادة استئجار بعض أصولها وفيما يلي بيان يوضح ملخص لتلك العقود

البيانات	شركة العرفه للاستثمارات	شركة العرفه للاستثمار العقاري
اجمالي القيمة البيعية	٦ ١٠٤ ٨٩٥	١٠ ٧١٥ ٨٠٣
اجمالي القيمة التعاقدية	٧ ٧٧١ ٣١٩	١٣ ٦٣٤ ٦٠٢
اندفعه المقدمه	٩١٩ ٢٩٩	١ ٦٠٧ ٣٧٠
اجمالي الازياح الرأسماليه	٤ ٥٥٣ ٣٧٢	٦ ٩٦٠ ٦٧٤
مصرفوف التأجير خلال الفترة	٥٥٥ ٠٩٥	٩٧٣ ٩٠٠
الازياح الرأسماليه خلال الفترة	٣٢٥ ٢٤١	٤٩٧ ١٩١
الاقساط المستحقه السداد حتى نهاية العقد	٥ ٨٧٣ ١٦٠	٩ ٤٤٩ ٩٦٨
تاريخ نهاية العقد	يونيو ٢٠٢١	ديسمبر ٢٠٢٠

٣٩- الموقف الضريبي
شركة العرفه للاستثمارات والاستشارات
طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة، لا تخضع الشركة والأرباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية في جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) بينما تعفى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر عقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشرة سنوات من تاريخ القيد في السجل التجاري اعتباراً من ٢٠٠٥/١٢/٢١ وحتى ٢٠١٥/١٢/٢٠. (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧).

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

الموقف الضريبي

تم الفحص حتى ٢٠٠٥/٢/٢٠.
تم الفحص والسداد حتى ٢٠٠٢/١٢/٣١
تم الفحص حتى ٢٠١٠/١٢/٣١
تم الفحص حتى ٢٠١٠/١٢/٣١
لم يتم الفحص حتى تاريخه
لم يتم الفحص حتى تاريخه
تم الفحص حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١
تم الفحص حتى ٢٠١١/١٢/٣١

شركة كونكريت للملابس الجاهزة
شركة بورسعيد للملابس الجاهزة
شركة جولدن نكس للأصواف
شركة بوروميد للتجارة والتسويق
شركة العرفه للاستثمار العقاري
شركة إيجيبتس فاشون للملابس
شركة ايجيبت تيلورنج
شركة وايت هيد للعزل

شركات تابعة في مصر غير خاضعة للضرائب الشركات التابعة

الشركة السويسرية للملابس الجاهزة
الشركة السويسرية للملابس القطنية
العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج
العرفة للاستثمار في توزيع الملابس الجاهزة
شركة فاشون اندستري
شركة اباريل انترناشيونال ليمتد للتسويق والترويج
شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة
شركة صباغي جولدن تكس
شركة سافيني للملابس الجاهزة

تأسست هذه الشركات طبقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة وطبقاً لهذا النظام تقوم الشركة بدفع ١% من إيراداتها إلي الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

شركات تابعة خارج مصر
تخضع مجموعة بيرد لضريبة شركات الأموال بالمملكة المتحدة.
تخضع شركة EP Garments لضريبة شركات الأموال بالبرتغال.

٤٠ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها المخاطر الائتمانية

التعرض للمخاطر الائتمانية
تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى حد للتعرض للخطر الائتماني وقد كان الحد الأقصى للتعرض للخطر الائتماني في تاريخ إعداد المركز المالي ما يلي:-

القيمة الدفترية		إيضاح رقم	
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
--	٤ ٩٠٢ ٨٩٥		اذون خزانة استحقاقها اكثر من ثلاثة شهور
٣٨ ٦٠٦ ٤٠١	٣٥ ٥٥١ ٣٥٤	(١٨)	النقدية وما في حكمها
٧٢ ٤٦١ ٤٦٣	٧٦ ٠٧٥ ٤٣٤	(٢٠)	تسهيلات ائتمانية
١٣٢ ٤٩١ ٣٦٩	١٢٩ ٠٨١ ٠٨٧	(٢٣)(٢٢)	قروض

وكان الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان بالنسبة لأرصدة العملاء في تاريخ إعداد القوائم المالية وفقاً لنوع كل منها كما يلي:

القيمة الدفترية		
٢٠١٥/١/٣١	٢٠١٥/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٢ ٠٨٠ ٥٤٣	٥١ ٥٢٥ ٧١٣	العملاء