

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

-

القوائم المالية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

الفهرس

الصفحة

-	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالي الدورية غير المجمعة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦
٢	قائمة الدخل الدورية غير المجمعة
٣	قائمة الدخل الشامل الدورية غير المجمعة
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية غير المجمعة
٥	قائمة التدفقات النقدية الدورية غير المجمعة
٢٤ - ٦	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة

=====

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

المدير الفني
١٥٠٣٠ م.م.س

المدير المالي
٦٨٥٤ م.م.س

المدير الإداري
٤٩٩٤ م.م.س

يوسف كامل
٢٧٦٤ م.م.س

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧

E-mail: acc@antonatalla-co.com

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية غير المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م " والمتمثلة في قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى ، والادارة هي المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتختصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجمع للشركة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

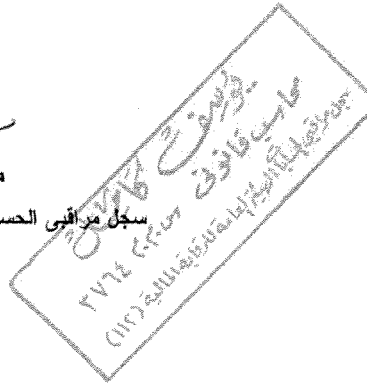
تحريراً في ١٢ ديسمبر ٢٠١٦

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(٣٧٦٤ م.م.س)



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة المركز المالي الدورية غير المجمعة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

رقم الايضاح	٣١ أكتوبر ٢٠١٦ دولار أمريكي	٣١ يناير ٢٠١٦ دولار أمريكي
الأصول		
الأصول غير المتداولة		
(٧)	٦٢١.٠٤٠	٨٤٠.٦٣١
(٨)	١٠.٢٣٨.٢٢٢	١٠.٢٣٨.٢٢٢
(٩)	٦٥٩.٣٢٨	٦٥٩.٣٢٨
(١٠)	٢٤٩.٥٢٣	٢٤٩.٥٢٣
(١١)	-	٧.٠١٣.٥٥٩
	١١.٧٦٨.١١٣	١٩.٠٠٠.٧٦٣
إجمالي الأصول غير المتداولة		
الأصول المتداولة		
(١٢)	٥١.٨٤٤.٥٨١	٥١.٦٨٢.٥٢٩
(١-٦)	١٣٢.٥٩٦.٣٦٨	١٤٢.٣٠٢.٥٣٧
(١١)	٣٥.٦٠٠.٠٠٠	٢٨.٤٠٠.٠٠٠
(١٣)	١٢.٣٧٣.٤٢٩	١٢.٩٣٩.٤٥٦
	٢٣٢.٤١٤.٣٧٨	٢٣٥.٣٢٤.٥٢٢
	٢٤٤.١٨٢.٤٩١	٢٥٤.٣٢٥.٢٨٥
إجمالي الأصول المتداولة		
إجمالي الأصول		
حقوق الملكية		
(١٤)	٩٤.٠٥٠.٠٠٠	٩٤.٠٥٠.٠٠٠
(١٥)	٨٠.٥٠٣.١٤٨	٨٠.٥٠٣.١٤٨
	٢٨.٩٢٢.٠٨١	٢٩.٢٧٣.٠٧١
	٢.٢٥٠.٥١٥	(٣٥٠.٩٩١)
	٢.٥٧٢.٥٧٤	٢.٠٣٤.٧٥٥
(١٦)	٨٩٠.٢٠٧	٨٩٠.٢٠٧
	٢.٠٦٦.١٥٩	٢.٠٤٣.٦٥٥
إجمالي حقوق الملكية		
الالتزامات		
الالتزامات غير المتداولة		
(١٧)	٨.٨٦٤.٩٧٢	١٤.٨٦٤.٩٧٢
(٣-٦)	-	١.٨٦١.٦٩٠
(١٨)	-	١٦٠.٢٥٨
	٨.٨٦٤.٩٧٢	١٦.٨٨٦.٩٢٠
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		
الالتزامات المتداولة		
(١٩)	٥٩٥.٨١٣	١٠.٦٣٩.٧٠٦
(٢-٦)	١١.٦٤٣.٢٨٩	١١.٠٨٢.٠٨٥
(١٧)	-	٤.٠٠٠.٠٠٠
	٢٨.٧٠١.٥٦٨	٣٣.٠٧٢.٩٣٠
	٣٧.٥٦٦.٥٤٠	٤٩.٩٥٩.٨٥٠
	٢٤٤.١٨٢.٤٩١	٢٥٤.٣٢٥.٢٨٥
إجمالي الالتزامات المتداولة		
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

المدير المالي

(محمد محمد محي الدين)

* تقرير الفحص المحدود " مرفق "

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الدخل الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من ٢٠١٥/٨/١ الى ٢٠١٥/١٠/٣١	من ٢٠١٦/٨/١ الى ٢٠١٦/١٠/٣١	من ٢٠١٥/٢/١ الى ٢٠١٥/١٠/٣١	من ٢٠١٦/٢/١ الى ٢٠١٦/١٠/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	-	٨ ٥٨٤	-		إيرادات النشاط
-	-	-	-		تكلفة النشاط
	-	٨ ٥٨٤	-		مجمول الربيح
٥٢٣ ٤٨٦	٤٢٩ ٤٨٨	١ ٥١٣ ٨٤٧	١ ٤١٥ ٩٨٩	(٢٠)	إيرادات اخرى
(١٨١ ٩٩٠)	(١٣ ٢٠٤)	(٥٩٩ ٣٩٩)	(٤٦ ٠٥٢)	(٢١)	مصروفات اخرى
(٥٥٠ ٥٥٢)	(٦١٨ ٢٣٥)	(١ ٥٦٠ ٩٩٤)	(٢ ٠٢٧ ٤٠٠)		مصروفات ادارية وعمومية
(٢٠٩ ٠٥٦)	(٢٠١ ٩٥١)	(٦٣٧ ٩٦٢)	(٦٥٧ ٤٦٣)		الخسائر الناتجة عن التشغيل
٤٤٥ ٤٧٩	٧٥٩ ٥٠٠	٣٧٨ ١٥٦	٢ ٩٠٧ ٩٧٨	(٢٢)	إيرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)
٢٣٦ ٤٢٣	٥٥٧ ٥٤٩	(٢٥٩ ٨٠٦)	٢ ٢٥٠ ٥١٥		صافي ربح (خسارة) الفترة
٠.٠٠٠٠٥	٠.٠٠٠١٢	(. ٠٠٠ ٥٥٢)	٠.٠٠٠٤٨	(٢٣)	نصيب السهم في ارباح (خسارة) الفترة دولار / سهم

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل الشامل الدورية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	
من ٢٠١٥/٨/١	من ٢٠١٦/٨/١	من ٢٠١٥/٢/١	من ٢٠١٦/٢/١	
الى ٢٠١٥/١٠/٣١	الى ٢٠١٦/١٠/٣١	الى ٢٠١٥/١٠/٣١	الى ٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٣٦ ٤٢٣	٥٥٧ ٥٤٩	(٢٥٩ ٨٠٦)	٢ ٢٥٠ ٥١٥	صافي ربح (خسارة) الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
٢٣٦ ٤٢٣	٥٥٧ ٥٤٩	(٢٥٩ ٨٠٦)	٢ ٢٥٠ ٥١٥	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

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



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

البيان		رأس المال المدفوع	احتياطيات	ارباح مرحلة	صافي ربح الفترة (خسارة) العام	احتياطي اسهم خزائنة	الاجمالي
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٥	٩٤.٥٥٠.٠٠٠	٨٠.٢٦١.٥٥٨	٢٩.٥٣٩.٥٣٧	٤.٨٣١.٦٢٤	-	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٩.٥٧٢.٩٢٦
اجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	(٤٩٦.٢٢٩)	-	(٤٩٦.٢٢٩)
صافي خسارة الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٥	-	-	-	-	(٤٩٦.٢٢٩)	-	(٤٩٦.٢٢٩)
بنود الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	(٤٩٦.٢٢٩)	-	(٤٩٦.٢٢٩)
توزيعات ارباح السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١/٣١	٢٤١.٥٩٠	(٢٦٦.٤٦٦)	(٤٨٣١.٦٢٤)	-	-	-	(٤.٨٥٦.٥٠٠)
الرصيد في ٣١ يوليو ٢٠١٥	٩٤.٥٥٠.٠٠٠	٨٠.٥٥٣.١٤٨	٢٩.٢٧٣.٠٧١	(٤٩٦.٢٢٩)	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٤.٢٢٠.١٩٧	٢٠٤.٢٢٠.١٩٧
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٦	٩٤.٥٥٠.٠٠٠	٨٠.٥٥٣.١٤٨	٢٩.٢٧٣.٠٧١	(٣٥٠.٩٩٠)	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٤.٣٦٥.٤٣٦	٢٠٤.٣٦٥.٤٣٦
اجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	-
صافي ربح الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٦	-	-	-	-	٢٢٥.٥١٥	-	٢٢٥.٥١٥
بنود الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	٢٢٥.٥١٥	-	٢٢٥.٥١٥
اقتال خسائر السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١/٣١ بالارباح المرحلة	-	-	(٣٥٠.٩٩٠)	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦	٩٤.٥٥٠.٠٠٠	٨٠.٥٥٣.١٤٨	٢٨.٩٢٢.٠٨١	٢٢٥.٥١٥	٨٩٠.٢٠٧	٢٠٦.٦١٥.٩٥١	٢٠٦.٦١٥.٩٥١

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى (٧٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

الفترة المالية من ٢٠١٥/٢/١ الى ٢٠١٥/١٠/٣١ دولار امريكى	الفترة المالية من ٢٠١٦/٢/١ الى ٢٠١٦/١٠/٣١ دولار امريكى	رقم الايضاح	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :			
(٢٥٩ ٨٠٦)	٢ ٢٥٠ ٥١٥		صافي ربح (خسارة) الفترة ويتم تسويته بما يلي :
٤٦ ٠٦١	٨٥ ٩٠٩	(٧)	اهلاكات
١ ٠٨٩ ٦٦٦	١ ١٢٦ ٨١٧	(٢٢)	فوائد ومصرفات تمويلية
(٣٧٨ ٨٣٣)	(١٥٢ ٦٥٥)	(٢٢)	فوائد دائنة
(٨ ٥٨٤)	-		ايرادات توزيعات ارباح من شركات تابعة
(٤٨٧ ٨٦١)	(٦٧٩ ٤٨٩)	(٢٠)	ارباح رأسمالية
(١٩٢ ٨٦٥)	(١٨١ ٤٣٦)	(٢٢)	التغير في القيمة الحالية
(٨٩٦ ١٢٤)	(٣ ٧٠٠ ٧٠٤)	(٢٢)	أرباح تقييم عملات
التغير في			
١٧٢ ٤٢٨	(١ ٦٢ ٠٣١)		عملاء وارصدة مدينة اخرى
١ ١٤٤ ٢١٩	٨ ٦٦٤ ٥٩٨		المستحق من اطراف ذات علاقة
١٤١ ٢٩٣	١٢٤ ٥٩٠		موردون وارصدة دائنة اخرى
(٢ ١٣٤ ٦٨١)	١ ٢٣٧ ١٤٧		المستحق لاطراف ذات علاقة
(١ ٧٦٥ ٠٨٧)	٨ ٥٢٩ ٥٨٦		النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(١ ٠٣٣ ٤٤٩)	(٩٠٧ ٠٧٧)		فوائد ومصرفات تمويلية مدفوعة
(٢ ٧٩٨ ٥٣٦)	٧ ٦٢٢ ٥٠٩		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :			
(٥ ٩٠٣)	(٢١ ١٨٣)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	١ ٥٩٢ ٠٧٢		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
(٢ ٥٧٤ ٢٤٢)	-		التغير في اذون خزانة
(٢ ٥٨٠ ١٤٥)	١ ٥٧٠ ٨٨٩		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٣٤٨ ٠٤٣	١٥٢ ٦٥٥		فوائد دائنة محصلة
(٢ ٢٣٢ ١٠٢)	١ ٧٢٣ ٥٤٤		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :			
٨٢٢ ٤٧٤	٢ ٧٣٦ ٢٤٥		التغير في بنوك - أرصدة دائنة
(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)		التغير في قروض طويلة الاجل
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
(٢٠٠ ٩٧٤)	(١٨٠ ٣٥٤)		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
-	(٢ ٣٥١ ٢٥٠)		توزيعات الارباح المدفوعة
٦٢١ ٥٠٠	(٩ ٧٩٥ ٣٥٩)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
(٤ ٤٠٩ ١٣٨)	(٤٤٩ ٣٠٦)		صافي النقص في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(٣٠٢ ٢١٨)	(١١٦ ٧٢١)		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
١٥ ٠٦٧ ٨٢٠	١٢ ٩٣٩ ٤٥٦		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
١٠ ٣٥٦ ٤٦٤	١٢ ٣٧٣ ٤٢٩	(١٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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

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

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

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

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

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

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

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 الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير والقوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٢/١٢/٢٠١٦ .

٢-٢ أسس القياس :

- أعدت القوائم المالية على اساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية والتي تم اثباتها بالقيمة العادلة :
- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .
 - الادوات المالية (عقود آجلة) والمدرجة بالقيمة العادلة .

الطرق المستخدمة 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 ما لم يشر بغير ذلك .

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

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

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

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

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

٣-١ اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

١-٣ العملات الأجنبية : المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٢-٣ استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة :

يتم اثبات الاستثمارات فى الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر إضمحلال فى قيمتها فى حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث الانخفاض فى القيمة ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها فى تاريخ المركز المالى ، وفى حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن 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 التى تم انشاؤها بناء علي اتفاقات تعاقدية وتحتاج لموافقة الأغلبية لإتخاذ القرارات الاستراتيجية المالية والقرارات المتعلقة بإدارة الشركة .

٤-٣ الأدوات المالية :

أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

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

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

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

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

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

الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة بها . وبعد الإدراج الأولى يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد ويخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها . أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية وليست قريبة من تاريخ 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. وتتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

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

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

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

٥-٣ الأصول الثابتة :

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

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

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

٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

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

٧-٣ التأجير التمويلي :

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

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

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

٩-٣ شراء اسهم الخزانة :

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

١٠-٣ اذون خزانة :

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

١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم إثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٢-٣ الانخفاض فى القيمة :

الأصول المالية

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

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

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لإحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول 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 في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر .

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

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

الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة والأصول البيولوجية والاستثمار 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 المتوقعة الحصول عليها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالأصل .

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

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

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

يتم مراجعة خسائر الانخفاض المعترف بها في الفترات السابقة للأصول غير المالية في تاريخ القوائم المالية لمعرفة مدى وجود مؤشرات 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 وبحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها .

٣-١٣ 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 .

٣-١٤ مزايا العاملين:

٣-١٤-١ مزايا معاشات التقاعد :

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

٣-١٤-٢ مزايا العاملين قصيرة الاجل :

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

٣-١٤-٣ حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة ١٠% من الارباح التي يتقرر توزيعها نقداً على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس ادارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة بما لا يجاوز مجموع الاجور السنوية للعاملين . يعترف بحصة العاملين في الارباح في حقوق الملكية والتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف باي التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة .

٣-١٥ المخصصات :

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

٣-١٦ الإيرادات :

٣-١٦-١ أرباح (خسائر) بيع الاستثمارات

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

٣-١٦-٢ توزيعات الأرباح

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

٣-١٦-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق .

٣-١٦-٤ الفوائد الدائنة

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

٣-١٧ الاقتراض بفائدة :

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

٣-١٨ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

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

١٩-٣ ربحية السهم الاساسية :

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

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

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

٢١-٣ توزيعات الأرباح :

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

٢٢-٣ قائمة التدفقات النقدية :

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة .

٤- تحديد القيمة العادلة :

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

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :

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

اطار المخاطر

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

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

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

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

الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في أدوات 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 وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة .

وتقوم الشركة بإستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها ، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عائدها النقدي على الاستثمارات . وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية ، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ٣١٨ ٧٨٤ ١٠ دولار أمريكي ضمن بنوك – أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملات الأجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنيه المصري .

مخاطر السوق

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

مخاطر التشغيل

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

وغرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية والضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة وبتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة والإبداع .

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

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات ومراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات والإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها ودقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل والعلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية والتدريب
- المعايير المهنية والسلوكية
- 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 والإدارة العليا للشركة.

إدارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحي الانتماء والسوق 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 تغييرات في منهج الشركة تجاه إدارة رأس المال خلال الفترة . الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج .

٦- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوى العلاقة :

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

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

اسم الشركة	حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في	الرصيد في	طبيعة التعامل
	٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
السويسرية للملابس القطنية	تمويل	١٦ ٨٩٧	٣٣ ٧٣٦
مصر البرتغال	تمويل	٣ ٤١٢	٢٠ ٥٦٦
جولدن تكس للاصواف	تمويل	٧٣ ٦٧٦	١٦٩ ٥٠٧
أباريل انترناشيونال	تمويل	٦ ٤٣٩	٤٣ ٥٠٦
كريستال فور ماكيناك شيرتس	تمويل	٤٢ ٧٧٣	٢١٠ ٩١٠
وايت هيد للغزل	تمويل	١١٣ ٥٨٨	١٢٢ ٦٠٦
العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	تمويل	(٨٨٨ ٦٩٨)	٩٢ ٢٧٨ ٤٦١
العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	تمويل	(٩ ٣٦٩ ٨١٢)	٣٦ ٢٦٠ ٨٠٠
العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	تمويل	١٣ ٥٧٩	٣ ٠٦٣ ٨٦٧
كونكريت للملابس الجاهزة	تمويل	٢٨٧ ٨٥٣	٢٨٧ ٨٥٣
كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	تمويل	٤ ١١٧	٩٨ ٣٦٥
فورال	تمويل	(٧ ٢١٣)	-
EP Garment	تمويل	(٢ ٧٨٠)	٦ ١٩١
			١٤٢ ٣٠٢ ٥٣٧
			١٣٢ ٥٩٦ ٣٦٨

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

اسم الشركة	حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في	الرصيد في	طبيعة التعامل
	٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
السويسرية للملابس الجاهزة	تمويل	(٣٣ ٨٤٥)	٦٦٨ ٣٨٧
يوروميد للتجارة والتسويق	تمويل	(٣٢٧)	٤ ٩٣٩
بورسعيد للملابس الجاهزة	تمويل	٨٤ ١٨٢	٤ ٢٧٥ ٣٨١
العرفة للاستثمار العقاري	تمويل	(١ ٢٢٠ ٥٢٦)	١ ٢٥٨ ٢٠٩
فاشون اندستري	تمويل	(٣ ٥٤٧)	٩٦٩ ٨٨٥
سافيني للملابس الجاهزة	تمويل	(٢ ٤٣١)	٢ ٣٩٤ ٩٧٤
كونكريت للملابس الجاهزة	تمويل	(٥ ٥١٤)	--
ايجيبتي تيلورنج للملابس الجاهزة	تمويل	١ ٧٤٣ ٢١٢	٢ ٠٢٧ ٤٨٢
			١١ ٠٨٢ ٠٨٥
			١١ ٦٤٣ ٢٨٩

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

٣-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة - طويلة الاجل :

اسم الشركة	حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في	الرصيد في	طبيعة التعامل
	٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة بورسعيد للملابس الجاهزة	تمويل	١ ٨٦١ ٦٩٠	-
		١ ٨٦١ ٦٩٠	-

٧ - الاصول الثابتة (بالصافي) : فيما يلي بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

بيان	مباني	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات في اماكن مستاجرة	الاجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة					
التكلفة في ٣١ يناير ٢٠١٥		٢٣٢ ٤٨٨	٢٤١ ٧٧١		٤٧٤ ٢٥٩
اضافات خلال الفترة			٥ ٩٠٣		٥ ٩٠٣
التكلفة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥		٢٣٢ ٤٨٨	٢٤٧ ٦٧٤		٤٨٠ ١٦٢
التكلفة في ٣١ يناير ٢٠١٦	١٥٥ ٣٨٣	٢٣٢ ٤٨٨	٢٥٢ ٨٠٧	٥٠٦ ٤٥١	١ ١٤٧ ١٢٩
اضافات خلال الفترة		١٩ ٨٩٩	١ ٢٨٤		٢١ ١٨٣
استبعادات خلال الفترة	(١٥٥ ٣٨٣)				(١٥٥ ٣٨٣)
التكلفة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦		٢٥٢ ٣٨٧	٢٥٤ ٠٩١	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠١٢ ٩٢٩
مجمع الاهلاك					
مجمع الاهلاك في ٣١ يناير ٢٠١٥		٤٣ ٩٧٩	٢٠٠ ٤٦٠		٢٤٤ ٤٣٩
اهلاك الفترة		٣٤ ٨٧٤	١١ ١٨٧		٤٦ ٠٦١
مجمع الاهلاك في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥		٧٨ ٨٥٣	٢١١ ٦٤٧		٢٩٠ ٥٠٠
مجمع الاهلاك في ٣١ يناير ٢٠١٦	٢٥٩	٩٠ ٤٧٨	٢١٥ ٧٦١		٣٠٦ ٤٩٨
اهلاك الفترة	٢٥٩	٣٦ ٢٠٠	١١ ٤٦٤	٣٧ ٩٨٦	٨٥ ٩٠٩
مجمع اهلاك الاستبعادات	(٥١٨)				(٥١٨)
مجمع الاهلاك في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦		١٢٦ ٦٧٨	٢٢٧ ٢٢٥	٣٧ ٩٨٦	٣٩١ ٨٨٩
صافي القيمة الدفترية					
في ٣١ يناير ٢٠١٦	١٥٥ ١٢٤	١٤٢ ٠١٠	٣٧ ٠٤٦	٥٠٦ ٤٥١	٨٤٠ ٦٣١
في ٣١ أكتوبر ٢٠١٥		١٥٣ ٦٣٥	٣٦ ٠٢٧		١٨٩ ٦٦٢
في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦		١٢٥ ٧٠٩	٢٦ ٨٦٦	٤٦٨ ٤٦٥	٦٢١ ٠٤٠

٨ - استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١٠/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١
		١٠٠	%	دولار امريكى	دولار امريكى
شركة العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة سافيني للملابس الجاهزة (*)	مصر	٤٩,٢	٤٩,٢	١٢٣٠.٠٠٠	١٢٣٠.٠٠٠
شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	٥٩	٤٠.٤٤٥	٤٠.٤٤٥
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	٦٠	٣٩٧٧٧	٣٩٧٧٧
				١٠.٢٣٨.٢٢٢	١٠.٢٣٨.٢٢٢

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

٩ - استثمارات في مشروعات مشتركة :

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

١٠ - استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١٠/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٦/١/٣١
		%	%	دولار امريكى	دولار امريكى
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩٤٧٢	٢٩٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى	مصر	١	١٠٠	٢١٨.٠٩١	٢١٨.٠٩١
استثمارات اخرى				٤٦.٨٤٥	٤٦.٨٤٥
يخصم :				(٤٤.٨٨٥)	(٤٤.٨٨٥)
الانخفاض فى قيمة الاستثمارات				٢٤٩.٥٢٣	٢٤٩.٥٢٣

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

١١ - مدينو شراء استثمارات :

أصول طويلة الاجل	الجزء المتداول	الاجمالي
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على ١٠ أقساط نصف سنوية تنتهي في ١١ أكتوبر ٢٠١٧.	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠
التغير في القيمة الحالية	--	--
رصيد في ٢٠١٦/١٠/٣١	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠
رصيد في ٢٠١٦/١/٣١	٢٨ ٤٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٤١٣ ٠٥٩

١٢ - عملاء وأرصدة مدينة أخرى :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٤ ٥٤١ ٣٠١	٤٤ ٥٥٠ ١٩١	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مباحة
		يخصم :
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض في المدينون والارصدة الجارية المدينة - شركات مباحة
٢٦ ٨٨٨ ٩٥٢	٢٦ ٨٩٧ ٨٤٢	عملاء - اطراف ذوى علاقة
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	اوراق قبض
١٤ ٦٨٥	١٣ ٢٠١	مصرفات مدفوعة مقدما
٧٩٩ ٢٣٠	٨٤٨ ٦٨٦	تأمينات لدى الغير
٤ ٥٥٩	٤ ٠١٩	تامين خطابات ضمان
١٨ ٣٧٣	١٨ ١٩٠	ارصدة مدينة اخرى
٣ ٥٩٠ ٠٨٨	٣ ٦٩٥ ٩٨٠	يخصم :
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥١ ٦٨٢ ٥٢٩	٥١ ٨٤٤ ٥٦٠	

١٣ - النقدية وما في حكمها :

٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٩ ٠٠٦ ٧٥٥	٩ ٩١٧ ١٩٠	بنوك - ودائع
٣ ٨٨٩ ٨٠٠	٢ ٤١٩ ٠٧٧	بنوك - حسابات جارية مدينة
٤٢ ٩٠١	٣٧ ١٥٩	نقدية بالخرينة
١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	١٢ ٢٧٣ ٤٢٩	

١٤ - رأس المال :

١-١٤ رأس المال المرخص به :

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

١-١٤ ٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

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

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

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

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

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

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

١٥ - احتياطات :

٢٠١٦/١٠/٣١ ٢٠١٦/١٠/٣١
دولار امريكى دولار امريكى

٢٧ ٠٠٥ ٩٦٤ ٢٧ ٠٠٥ ٩٦٤

احتياطى قانونى

١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	* احتياطي خاص
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطي عام
٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	

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

١٦ - احتياطي أسهم خزانة :

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

١٧ - القروض :

الاجمالي	قروض طويلة الاجل الجزء المتداول دولار امريكى	قروض طويلة الاجل دولار امريكى
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	--	٨ ٨٦٤ ٩٧٢
المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء ٧٥% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ويتم سداد رصيد هذا القرض على خمسة اقساط سنوية متساوية تستحق السداد فى ٦/٣٠ من كل عام يستحق اولها فى ٢٠١٠/٦/٣٠ ، وبتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥ تم تحويل قيمة الرصيد المستحق السداد من القرض من عملة اليورو الى عملة الدولار ، وقد تم الاتفاق على سداد القرض على ثلاثة اقساط تنتهى فى ٢٠١٨/٥/٣٠		
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	--	٨ ٨٦٤ ٩٧٢
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٨٦٤ ٩٧٢

١٧-١ بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	٣١ أكتوبر ٢٠١٦	٣١ يناير ٢٠١٦
القرض	سداد القسط	القيمة	القيمة	القيمة
بالدولار	بالعملة الاصلية	بالدولار	بالعملة الاصلية	بالدولار
البنك التجارى الدولى	دولار	٢٠١٨	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	١٨ ٨٦٤ ٩٧٢

١٨ - اوراق دفع طويلة الاجل :

٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١/٣١
دولار امريكى	دولار امريكى
١٨٠ ٣٥٤	-

اوراق دفع طويلة الاجل

يخصم :

التغير في القيمة الحالية	-	(٢٠٠٩٦)
	-	١٦٠٢٥٨

١٩ - موردون وارصدة دائنة أخرى :

٢٠١٦/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١١٣١٤٥	٣٦٠٩٧	تأمينات للغير
٣٠٦٠١٤	٥١٠٧٥٤	مصرفات مستحقة
٢٩٣٦٨	١٨٨٤٥	الهيئة العامة للاستثمار
٧٤٧٦١٨	٨٠٢٣٣٧	اوراق دفع
٣٥٢٣٤٤٢	٤٢٨١١٦٢	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٧٠٩٢	٤٦	ايرادات مقدمة
٨١٥٧١	١٣٩٦٣٤	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
٢٣٥١٢٥٠	-	دائنو توزيعات مساهمين
١٩١٦٣٩	١٦١٩٣٨	ارصدة دائنة اخرى
٧٣٥١١٣٩	٥٩٥٠٨١٣	

٢٠ - ايرادات اخرى :

٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٥٧١٠١١	٤٨٠٧٧٩	ايرادات الدعم الفني
--	٢٨١٥	مكافأة أعضاء مجلس ادارة في شركات مستثمر فيها
١٧١٠	٢٥٦	بدلات حضور في شركات مستثمر فيها
٣٠١٨٣٢	١٨٠٦٣٤	ايرادات خدمات مقدمة للغير
٥٣٧٢٧	٦٠٧٣١	ايراد ايجارات
٤٨٧٨٦١	٦٧٩٤٨٩	ارباح رأسمالية
٩٧٧١٥	١١٢٨٤	اخرى
١٥١٣٨٤٧	١٤١٥٩٨٩	

٢١ - مصروفات أخرى :

٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٥٥٣٥٢٣	-	مصروفات الدعم الفني
٢٦٨٦٣	٣٠٣٦٦	قيمة ٥٠٪ على الايجارات
١٩٠١٣	١٥٦٨٦	قيمة ١٪ على الايراد
٥٩٩٣٩٩	٤٦٠٥٢	

٢٢ - ايرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي) :

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦

٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
(١ ٠٨٩ ٦٦٦)	(١ ١٢٦ ٨١٧)	فوائد ومصرفيات تمويلية
٣٧٨ ٨٣٣	١٥٢ ٦٥٥	فوائد دائنة
٨٩٦ ١٢٤	٣٧٠٠ ٧٠٤	ارباح (خسائر) تقييم عملة
١٩٢ ٨٦٥	١٨١ ٤٣٦	التغير فى القيمة الحالية
٣٧٨ ١٥٦	٢ ٩٠٧ ٩٧٨	

٢٣ - نصيب السهم فى ربح (خسارة) الفترة :

٢٠١٥/١٠/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
(٢٥٩ ٨٠٦)	٢ ٢٥٠ ٥١٥	صافى ربح (خسارة) الفترة
-	-	يخصم :
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(٢٥٩ ٨٠٦)	٢ ٢٥٠ ٥١٥	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة (٢)
(٠,٠٠٠٦)	٠,٠٠٤٨	نصيب السهم الاساسى فى ربح (خسارة) الفترة دولار/ سهم (١) ÷ (٢)

٢٤ - التأجير التمويلي :

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

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

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

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ٦١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكي .
- اجمالي القيمة الاجارية التعاقدية بمبلغ ٧٧٧٧ ٣١٩ دولار امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٢٩٩ ٩١٩ دولار امريكي والباقي البالغ ٦٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكي يتم سداؤه على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٦/٢٤ وتنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداؤه خلال المدة من فبراير ٢٠١٦ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ١٣٩ ٠١٥ دولار امريكي .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦ مبلغ ٨٣٢ ٦٤١ 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 ٣٧٢ ٥٥٣ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٨٦١ ٤٨٧ دولار امريكي ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٠) .

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

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

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ١٥٩٢ ٠٧٢ دولار امريكي .
- اجمالي القيمة الاجارية التعاقدية مبلغ ١٩٨٠ ٦٧١ دولار امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٨١١ ٢٣٨ دولار امريكي والباقي البالغ ١٧٤١ ٨٦٠ دولار امريكي يتم سداؤه على ٢٠ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٦/٢/١٥ وتنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥ .
- ما يستحق سداؤه خلال المدة فبراير ٢٠١٦ / فبراير ٢٠٢١ مبلغ ١٧٤١ ٨٦٠ دولار امريكي .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦ مبلغ ٢٦٤ ٠٨٩ 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 ٢٠٧ ٤٣٧ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥) وقد تم ادراج مبلغ ٦٢٨ ١٩١ دولار امريكي ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ٢٠) .

٢٥ - الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٦/١٠/٣١ مبلغ ٨٩٣٦ ٧٥٢ دولار امريكي .

٢٦ - الموقف الضريبي :

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

٢٧ - الأدوات المالية :

المخاطر الائتمانية التعرض للمخاطر الائتمانية

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

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٦/١/٣١	٢٠١٦/١٠/٣١		
دولار امريكي	دولار امريكي		
١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	١٢ ٣٧٣ ٤٢٩	(١٣)	النقدية وما في حكمها
١٠ ٦٣٩ ٧٠٦	١١ ١٠٧ ٤٦٦		بنوك - أرصدة دائنة
١٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	(١٧)	قروض

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

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

جنيه مصري زيادة (عجز)	جنيه استرليني زيادة (عجز)	يورو زيادة (عجز)	
١٤ ٥٢٢ ٠١٩	٤ ١٩١ ٦٢٨	٨٢٢ ٧٦٢	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٤ ١٥٧ ٧٨٦	(٢ ٨٥١ ٢٩١)	(١ ١٦٦ ٢٠٠)	نقدية وقروض
(١٧٩ ٢٥١ ٤٤٤)	(٢ ١٦٤)	(١ ٧٦٩ ٦٣٢)	موردون وارصدة دائنة اخرى
(١٦٠ ٥٧١ ٦٣٩)	١ ٣٣٨ ١٧٣	(٢ ١١٣ ٠٧٠)	٣١ أكتوبر ٢٠١٦
(١٥٧ ٣٥٧ ١٢٥)	٨٦٢ ٥١٩	(٣١٣ ٣٤٠)	٣١ يناير ٢٠١٦