

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

—

القوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

يوسف كامل وشركاه
محاسبون قانونيون

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

الفهرس

الصفحة	
-	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٧
٢	قائمة الدخل غير المجمع
٣	قائمة الدخل الشامل غير المجمع
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
٥	قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
٢٤ - ٦	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

الربيع نصحي
س.م.م. ١٥٠٣٠

الطيب زكريا
س.م.م. ٦٨٥٤

الربيع سبأ
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل
س.م.م. ٢٧٦٤

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 " والتمثلة فى قائمة المركز المالى غير المجمع فى ٣١ يوليو ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى ، والادارة هى المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسئوليتنا فى ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى غير المجمع للشركة فى ٣١ يوليو ٢٠١٧ وعن اداؤها المالى وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن السنة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

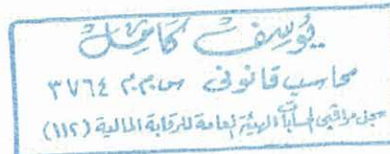
تحريراً فى ١١ سبتمبر ٢٠١٧

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)



شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الميزانية الدورية غير المجمعة في ٣١ يوليو ٢٠١٧

٣١ يناير ٢٠١٧	٣١ يوليو ٢٠١٧	رقم الايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
٥٩٢ ١٤٠	٥٦٣ ٤٥٥	(٧)	أصول ثابتة (بالصافي)
١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	(٨)	استثمارات في شركات تابعة
٦٥٩ ٣٢٨	٦٥٩ ٣٢٨	(٩)	استثمارات في مشروعات مشتركة
٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	(١٠)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١١ ٧٣٩ ٢١٣	١١ ٧١٠ ٥٢٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٥١ ٧٧٢ ٠٢٤	٥٤ ٤٢١ ٦٠٢	(١١)	عملاء وارصدة مدينة أخرى
١٣٤ ٥٦٧ ٨٩٥	١٣١ ٩٠٨ ٤٦٨	(١-٦)	المستحق من اطراف ذات علاقة
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	(١٢)	مدينو شراء استثمارات - الجزء المتداول
-	١٨٥ ٩٥٩		اذون خزانة
١٢ ٨٠٠ ٦٥٧	١٠ ٨٢٧ ٢٢٠	(١٣)	النقدية وما في حكمها
٢٣٤ ٧٤٠ ٥٧٦	٢٣٢ ٩٤٣ ٢٤٩		إجمالي الأصول المتداولة
٢٤٦ ٤٧٩ ٧٨٩	٢٤٤ ٦٥٣ ٧٧٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	(١٤)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٠ ٥٠٣ ١٤٨	٨٠ ٩٣٨ ١٦٤	(١٥)	احتياطيات
٢٨ ٩٢٢ ٠٨٠	٣٧ ١٨٧ ٣٨٢		أرباح مرحلة
٨٧٠٠ ٣١٨	(٥٣١ ٩١٠)		صافي (خسارة) الفترة / ارباح العام
٢١٢ ١٧٥ ٥٤٦	٢١١ ٦٤٣ ٦٣٦		إجمالي حقوق الملكية
٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	(١٦)	احتياطي أسهم خزانة
٢١٣ ٠٦٥ ٧٥٣	٢١٢ ٥٣٣ ٨٤٣		صافي حقوق الملكية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-		قروض طويلة الأجل
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
١١ ٣٤١ ٠٧٨	١١ ٥٤١ ٩٣٠		بنوك - أرصدة دائنة
٤ ٩٦٩ ٣٢٨	٤ ٧٦٨ ٧٣٠	(١٨)	موردون وارصدة دائنة أخرى
٨ ٢٣٨ ٦٥٨	٦ ٩٤٤ ٣٠٢	(٢-٦)	المستحق لاطراف ذات علاقة
-	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	(١٧)	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
٢٤ ٥٤٩ ٠٦٤	٣٢ ١١٩ ٩٣٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٣ ٤١٤ ٠٣٦	٣٢ ١١٩ ٩٣٤		إجمالي الالتزامات
٢٤٦ ٤٧٩ ٧٨٩	٢٤٤ ٦٥٣ ٧٧٧		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

rafa
HOLDING

المدير المالي

(محمد محمد محي الدين)

* تقرير الفحص المحنود " مرفق "

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل الدورية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧

رقم الإيضاح	الفترة المالية من ٢٠١٧/٢/١ إلى ٢٠١٧/٧/٣١ دولار أمريكي	الفترة المالية من ٢٠١٦/٢/١ إلى ٢٠١٦/٧/٣١ دولار أمريكي	الفترة المالية من ٢٠١٧/٥/١ إلى ٢٠١٧/٧/٣١ دولار أمريكي	الفترة المالية من ٢٠١٦/٥/١ إلى ٢٠١٦/٧/٣١ دولار أمريكي
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
إيرادات النشاط	-	-	-	-
تكلفة النشاط	-	-	-	-
مجمعل الربح	-	-	-	-
إيرادات اخرى	(١٩)	٢ ٤٤٥ ٥٤٠	٩٨٦ ٥٠١	٥١٦ ٤٨٧
مصروفات اخرى	(٢٠)	(٣٤ ٤٣٤)	(٣٢ ٨٤٨)	(١٤ ٢٤٦)
مصروفات ادارية وعومية	(٢١)	(١ ٠٩٠ ٢٤٣)	(١ ٤٠٩ ١٦٥)	(٧٧٢ ٥٢٤)
الأرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل	(٢١)	١ ٣٢٠ ٨٦٣	(٤٥٥ ٥١٢)	(٢٧٠ ٢٨٣)
(مصروفات) إيرادات تمويلية (بالصافي)	(٢٢)	(١ ٨٥٢ ٧٧٣)	٢ ١٤٨ ٤٧٨	(١٤٢ ٥٤٢)
صافي (خسارة) ربح الفترة	(٢٢)	(٥٣١ ٩١٠)	١ ٦٩٢ ٩٦٦	(٤١٢ ٨٢٥)
تصيب السهم في (خسارة) ارباح الفترة دولار / سهم	(٢٢)	(٠ ٠٠١١)	٠ ٠٠٣٦	(٠ ٠٠٠٩)

* 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 يوليو ٢٠١٧

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	
من ٢٠١٦/٥/١	من ٢٠١٧/٥/١	من ٢٠١٦/٢/١	من ٢٠١٧/٢/١	
الى ٢٠١٦/٧/٣١	الى ٢٠١٧/٧/٣١	الى ٢٠١٦/٧/٣١	الى ٢٠١٧/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٤١٢ ٨٢٥)	(٢٣٢ ٢١١)	١ ٦٩٢ ٩٦٦	(٥٣١ ٩١٠)	صافي (خسارة) ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
(٤١٢ ٨٢٥)	(٢٣٢ ٢١١)	١ ٦٩٢ ٩٦٦	(٥٣١ ٩١٠)	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

* السياسات المحاسبية والابضاحات العرفية 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 يوليو ٢٠١٧

		البيان				رأس المال المدفوع	احتياطيات	ارباح مرحلة	صافي ربح الفترة (خسارة) العام	احتياطي اسهم خزانية	الاجمالي		
		دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى			
٢٠٤	٣٦٥	٤٣٥	٨٩٠	٢٠٧	(٣٥٠	٩٩١)	٢٩	٢٧٣	٠٧١	٩٤	٠٥٠	٠٠٠	
الرصيد في أول فبراير ٢٠١٦													
الاجمالي الدخل الشامل													
١	٦٩٢	٩٦٦	-	١	٦٩٢	٩٦٦	-	-	-	-	-	-	
صافي ربح الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٦													
بنود الدخل الشامل الاخر													
١	٦٩٢	٩٦٦	-	١	٦٩٢	٩٦٦	-	-	-	-	-	-	
الاجمالي الدخل الشامل													
٢	٠٦	٠٥٨	٤٠١	٨٩٠	٢٠٧	١	٦٩٢	٩٦٦	٢٨	٩٢٢	٠٨٠	(٣٥٠	٩٩١)
اقتال خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠١٦													
٢	١٣	٠٦٥	٧٥٣	٨٩٠	٢٠٧	٨٧٠٠	٣١٨	٢٨	٩٢٢	٠٨٠	٨٠	٥٠٣	١٤٨
الرصيد في أول فبراير ٢٠١٧													
الاجمالي الدخل الشامل													
(٥)	٣١	٩١٠)	-	(٥٣١	٩١٠)	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي خسارة الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧													
بنود الدخل الشامل الاخر													
(٥)	٣١	٩١٠)	-	(٥٣١	٩١٠)	-	-	-	-	-	-	-	-
الاجمالي الدخل الشامل													
٢	١٢	٥٣٣	٨٤٣	٨٩٠	٢٠٧	(٥٣١	٩١٠)	٣٧	١٨٧	٣٨٢	٨٠	٩٣٨	١٦٤
اقتال ارباح السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١٧													
٢	١٢	٥٣٣	٨٤٣	٨٩٠	٢٠٧	(٥٣١	٩١٠)	٣٧	١٨٧	٣٨٢	٨٠	٩٣٨	١٦٤
الرصيد في ٣١ يوليو ٢٠١٧													

السياسات المحاسبية والاضاحات المرفقة من صفحة (٦٤) الى (٦٤) 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 يوليو ٢٠١٧

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	
من ٢٠١٦/٢/١ الى ٢٠١٦/٧/٣١	من ٢٠١٧/٢/١ الى ٢٠١٧/٧/٣١	الايضاح	
دولار امريكى	دولار امريكى		
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
١ ٦٩٢ ٩٦٦	(٥٣١ ٩١٠)		صافي ربح (خسارة) الفترة
			ويتم تسويته بما يلي :
٥٧ ٠٠٥	٥٩ ٥٥٣	(٧)	اهلاكات
٧٨٧ ٤٠٩	٨٠٢ ٣٦٢	(٢١)	فوائد ومصروفات تمويلية
(٩٨ ٨١٣)	(١٢٣ ٩٨٩)	(٢١)	فوائد دائنة
(٤٤٥ ٠٠٨)	(٤٦٨ ٩٦١)	(١٩)	ارباح رأسمالية
(٨٣ ١٧٠)	-	(٢١)	التغير في القيمة الحالية
(٢ ٧٥٣ ٩٠٤)	١ ١٧٤ ٤٠٠	(٢١)	خسائر (أرباح) تقييم عملات
			التغير في
(٢١٥ ١٠٣)	(٢ ٦٤٤ ٢٠١)		عملاء وارصدة مدينة اخرى
٨ ٠٨٨ ٠٩٤	٢,٩٥٣,٣٠٩		المستحق من اطراف ذات علاقة
١٢١ ٥٤١	٢٨٧ ١٥٦		موردون وارصدة دائنة اخرى
٢ ٠٦٠ ٣٣٣	(١ ٩٧٣ ١٢٢)		المستحق لاطراف ذات علاقة
٩ ٢١١ ٣٥٠	(٣٦٢ ١٣٧)		النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٧٩٧ ٤١١)	(٨٤٤ ٤٢٧)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
٨ ٤١٣ ٩٣٩	(١ ٢٠٦ ٥٦٤)		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(٢١ ١٨٣)	(٣٠ ٨٦٨)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
١ ٥٩٢ ٠٧٢	-		مقبوضات من بيع اصول ثابتة
	(١٨٥ ٩٥٩)		التغير في اذون خزانة
١ ٥٧٠ ٨٨٩	(٢١٦ ٨٢٧)		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٩٨ ٨١٣	١٢٣ ٩٨٩		فوائد دائنة محصلة
١ ٦٦٩ ٧٠٢	(٩٢ ٨٣٨)		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٤٣٦ ٢٥٧	(٦٧٣ ٦٢٣)		التغير في بنوك - ارصدة دائنة
(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٨ ٨٦٤ ٩٧٢)		التغير في قروض طويلة الاجل
(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	٨ ٨٦٤ ٩٧٢		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
(١٨٠ ٣٥٤)	-		التغير في اوراق دفع طويلة الاجل
--	-		توزيعات الارباح المدفوعة
(١٢ ٠٩٥ ٣٤٧)	(٦٧٣ ٦٢٣)		صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
(٢ ٠١١ ٧٠٦)	(٢ ٠٧٦ ٢٩١)		صافي النقص في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٤٨٨ ١٣٩	١٠٢ ٨٥٤		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملة الاجنبية
١٢ ٩٣٩ ٤٥٦	١٢ ٨٠٠ ٦٥٧		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
١١ ٤١٥ ٨٨٩	١٠ ٨٢٧ ٢٢٠	(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 يوليو ٢٠١٧

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 تخصص الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتخصص الشركة المنقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

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

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

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

تم تعديل السنة المالية للشركة من ٣١ مارس من كل عام لتنتهى في ٣٠ أبريل .

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

٢-١ غرض الشركة

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

٣-١ القيد ببورصة الاوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الاوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١١/٩/٢٠١٧ .

٢-٢ أسس القياس :

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

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .
- الأدوات 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 الامريكى والذى يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الامريكى ما لم يشر بغير ذلك .

٤-٢ استخدام التقديرات والافتراضات :

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

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

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

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

٣- اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

١-٣ العملات الأجنبية :

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٢-٣ استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة :

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

٣-٣ الاستثمارات فى المشروعات المشتركة :

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

٣-٤ 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 والذى 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 التي قد تنشأ أو يتم الاحتفاظ بها بواسطة الشركة يتم إدراجها كأصل أو التزام بشكل منفصل .

الأصول والالتزامات المالية يتم عمل مقاصة بينها ويتم إظهار صافي القيمة بالقوائم المالية وذلك فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني لعمل هذه المقاصة والنية لتسوية على أساس صافي القيمة أو تحقق الأصل المالي 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 اذا ما تم تبويبه كمحتفظ به بغرض المتاجرة أو تم تصنيفه كذلك عند الإدراج الأولى . و يتم 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 . و بعد 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 به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع . تشمل النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل . وتتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

الأصول المالية المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات والتي تم تصنيفها كمتاحة للبيع والتي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة . يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم وبعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع . ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية) ، 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 تخفيض في قيمتها . و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتركمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح وخسائر من الاستثمارات .

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح والخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق الملكية موبواً كاستثمار متاح البيع في الأرباح أو الخسائر .

عند زيادة القيمة العادلة لأية أداة دين موبوة كمتاحة للبيع في أية فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدوث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الأرباح أو الخسائر عند نذ يتم رد خسارة اضمحلال هذه القيمة في الأرباح أو الخسائر .

الأصول المالية بغرض المتاجرة

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجسدة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧

التزامات الأدوات المالية بخلاف المشتقات

تدرج الالتزامات المالية ميدنيا 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 ميدنياً بقيمة المبالغ المتحصلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة المتوقعة . وبعد الإدراج الأولي 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 الإهلاك وأي اضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-١٢) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجي المقدر لكل نوع من انواع الأصول وفيما يلي بيان بالعمر الانتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك :

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

ويتم الاعتراف بتكلفة احوال 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 رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها .

٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة وتتضمن كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التي يتم تشغيلها 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 .

٧-٣ التأجير التمويلي :

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

٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أي اضمحلال في قيمتها .

٩-٣ شراء اسهم الخزانة :

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

١٠-٣ أدون خزانة :

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

١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم إثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

١٢-٣ الاتخفاض في القيمة :

الأصول المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ القوائم المالية لغرض تحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي لإنخفاض 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 المقدره من استخدام هذا الأصل والذي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

وتأخذ الشركة في الاعتبار دليل انخفاض القيمة للمدينون والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالنسبة لكل أصل على حده وكذلك على مستوى إجمالي . كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية تراجع على حده للانخفاض في القيمة . كل أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ذات الأهمية النسبية والتي لم تتخفص قيمتها يتم مراجعتها بشكل إجمالي لأي انخفاض قد تحقق ولم يتم تحديده . أرصدة المدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق غير ذات الأهمية النسبية يتم مراجعته الانخفاض في قيمتها بشكل إجمالي في مجموعات ذات التشابه في الصفات .

عند مراجعة الانخفاض بشكل إجمالي تستخدم الشركة المؤشرات التاريخية لإحتمالات التخلف عن أداء الدين ووقت الاسترداد والخسارة المحققة ومن ثم تعديلها بتقديرات الإدارة عن الظروف الاقتصادية والتسليف للوصول إلي أن الخسائر الفعلية من المرجح أن تكون أكثر أو أقل عما تم اقتراحه بناء على المؤشرات التاريخية . و عندما تؤيد الأحداث التالية نقص قيمة خسارة الانخفاض فإن النقص في قيمة خسارة الانخفاض يتم عكسه من خلال الأرباح والخسائر .

تدرج خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بتحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر . إجمالي الخسارة والتي تم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح والخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء مخصوماً منها أية تكلفة مستردة أو استهلاك والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أية خسائر انخفاض تم إدراجها سابقاً بقائمة الأرباح والخسائر . 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 أو التي مازالت غير متاحة للاستخدام فإن قيمتها الاستردادية يتم تقديرها في تاريخ القوائم المالية .

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

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 .

١٣-٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع :

الأصول غير المتداولة (أو المجموعة الجاري التخلص منها خلال عام متضمنة الأصول والالتزامات) والمتوقع أن يتم استعادة قيمتها عن طريق البيع وليس عن طريق الاستمرار في استخدامها تصنف كأصول محتفظ بها بغرض البيع . يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجاري التخلص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محتفظ بها لغرض البيع مباشرة .

بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما اقل ويخصم منها تكلفة البيع .

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

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

١٤-٣ مزايا العاملين:

١-١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التامينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التامينات 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

٢-١٤-٣ مزايا العاملين قصيرة الاجل :

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

٣-١٤-٣ حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة ١٠% من الارباح التي يقرر 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 وكالتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف باى التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة .

١٥-٣ المخصصات :

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

١٦-٣ الإيرادات :

١-١٦-٣ أرباح (خسائر) بيع الاستثمارات

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

٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح

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

٣-١٦-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق .

٤-١٦-٣ الفوائد الدائنة

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يولي ٢٠١٧

١٧-٣ الإقتراض بفائدة :

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

١٨-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

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

١٩-٣ ربحية السهم الاساسية :

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

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

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 تقر 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 اساس القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة والفوائد النقدية المحصلة مخصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية .

٥ - ادارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :

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

اطار المخاطر

فيما يلي توضيح لكل خطر من المخاطر المذكورة أعلاه وكذلك سياسة الشركة والطرق المتبعة في ادرارة وقياس تلك المخاطر وادارة اموال الشركة وذلك بالإضافة الى الايضاحات الكمية الاخرى التي تتضمنها هذه القوائم المالية .
تقع المسؤولية العامة عن وضع اطار العمل الخاص بادرارة 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 اذا لم يتمكن عميل او طرف مقابل بأداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشأ هذا الخطر بصورة أساسية من ارصدة العملاء والاستثمارات المالية .

الاستثمارات

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

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها . وتكمن سياسة الشركة في إدارة السيولة المالية بشكل يضمن ، بقدر الإمكان ، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وذلك تحت الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة .

وتقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها ، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات . وتؤكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية ، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ٩٣٠ ٥٤١ ١١ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملات الاجنبية ومتوسط سعر الكوريڨور للجنبيه المصري .

مخاطر السوق

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

مخاطر التشغيل

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

وغيرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية والضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة وتجنب 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 بدقة 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.

ادارة رأس المال

تضمن سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومناحي الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال . يقوم مجلس ادارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافى ارباح التشغيل مقسوماً على اجمالي حقوق الملكية . كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذي يحصل عليه المساهمين . لا يوجد اية تغييرات في منهج الشركة تجاه ادارة رأس المال خلال الفترة . الشركة لا تخضع لاي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م " تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجسدة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧

٦- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوي 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 :

٦-١ المستحق من أطراف ذات علاقة :
اسم الشركة

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٧/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٩٧ ٣٩٧	٣٢٤ ٢٠٨	٢٦ ٨١١		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
١٦ ٦٩٥	١٧ ٢٤٤	٥٤٩		تمويل	مصر البرتغال
٤١ ٦١٣	٣٢٦ ٢٥١	٢٨٤ ٦٣٨		تمويل	جولدن تكس للاصواف
٣٢ ٨٥٥	٣٥ ١٤٨	٢ ٢٩٣		تمويل	أباريل انترناشيونال
١ ٢٤٩ ٢٤٨	١ ٤١٨ ٧٣٧	١٦٩ ٤٨٩		تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٥٨ ٩٦٤	٦١ ٩٨٠	٣ ٠١٦		تمويل	وايت هيد للغزل
٩٢ ٩٩٣ ٠٧٤	٩٣ ٠٤٢ ٣٣٩	٤٩ ٢٦٥		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٣٦ ٧٢٣ ٦٤٠	٣٢ ٢٩٥ ٨١٠	(٤ ٤٢٧ ٨٣٠)		تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣ ٠٥٨ ٠٩٠	٣ ٠٦٨ ٥٣٣	١٠ ٤٤٣		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
٤ ٧٩٨	-	(٤ ٧٩٨)		تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٨٦ ١٤٣	٩٣ ٧٧٠	٧ ٦٢٧		تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
٥ ٣٧٨	٥ ٦٠٩	٢٣١		تمويل	EP Garment
-	٨١٨ ٨٨٨	٨١٨ ٨٨٨		تمويل	العرفة للاستثمار العقاري
-	٣٩٩ ٩٥١	٣٩٩ ٩٥١		تمويل	بورسعيد للملابس الجاهزة
١٣٤ ٥٦٧ ٨٩٥	١٣١ ٩٠٨ ٤٦٨				

٦-٢ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٧/١/٣١	٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٧/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١ ٥٠٠ ٨٦٥	١ ٢٧٠ ٧٣٢	(٢٣٠ ١٣٣)		تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
-	٣٦ ٢٦٥	٣٦ ٢٦٥		تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٨٨٦ ٨٥٤	-	(٨٨٦ ٨٥٤)		تمويل	بورسعيد للملابس الجاهزة
٢٨ ٠٦٠	-	(٢٨ ٠٦٠)		تمويل	العرفة للاستثمار العقاري
٩٧٧ ٨١٠	٩٧١ ٧٣٦	(٦ ٠٧٤)		تمويل	فاشون اندستري
٢ ٣٨٥ ٦٣٢	٢ ٣٨٥ ٣١٣	(٣١٩)		تمويل	سافيني للملابس الجاهزة
٣٨٦ ٩٦٦	٧ ٨٩٤	(٣٧٩ ٠٧٢)		تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
٢ ٠٧٢ ٤٧١	٢ ٢٧٢ ٣٦٢	١٩٩ ٨٩١		تمويل	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة
٨ ٢٣٨ ٦٥٨	٦ ٩٤٤ ٣٠٢				

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

شركة العروة للاستشارات والاستشارات " ش.م.م " كبح : الأرصدة القائمة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧

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

بيان	مباني	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجهيزات وتجهيزات في اماكن مستأجرة	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة									
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٦	١٥٥ ٣٨٣	٢٣٢ ٤٨٨	٢٥٢ ٨٠٧	٥٠٦ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١
اضافات خلال الفترة		١٩ ٨٩٩	١ ٢٨٤						
استحقات خلال الفترة									
التكلفة في ٣١ يوليو ٢٠١٦	(١٥٥ ٣٨٣)	٢٥٢ ٣٨٧	٢٥٤ ٠٩١	٥٠٦ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٧		٢٥٢ ٣٨٧	٢٥٤ ٠٩١	٥٠٦ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١
اضافات خلال الفترة		١٧٢ ٨١	٣ ٥٨٥						
التكلفة في ٣١ يوليو ٢٠١٧		٤٢٥ ٢٠٤	٢٥٧ ٦٧٦	٥٠٦ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١
مجموع الإهلاك									
مجموع الإهلاك في أول فبراير ٢٠١٦									
اهلاك الفترة		٩٠ ٤٤٧	٢٣ ٥٧٠						
مجموع اهلاك الاستحقات									
مجموع الإهلاك في ٣١ يوليو ٢٠١٦		٩٠ ٤٤٧	٢٣ ٥٧٠						
مجموع الإهلاك في أول فبراير ٢٠١٧		٩٠ ٤٤٧	٢٣ ٥٧٠						
اهلاك الفترة									
مجموع الإهلاك في ٣١ يوليو ٢٠١٧		٩٠ ٤٤٧	٢٣ ٥٧٠						
صافي القيمة الدفترية									
في ٣١ يناير ٢٠١٧		١٦١ ٩٤٠	٢٥٠ ٣١٧	٥٠٦ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١
في ٣١ يوليو ٢٠١٦		١٦١ ٩٤٠	٢٥٠ ٣١٧	٥٠٦ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١
في ٣١ يوليو ٢٠١٧		١٦١ ٩٤٠	٢٥٠ ٣١٧	٥٠٦ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١	١٠٥٣ ٤٥١

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٧

٨ - استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٧/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٧/١/٣١
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢ ٩٧٦ ٠٠٠	٢ ٩٧٦ ٠٠٠
شركة سافيني للملابس الجاهزة (*)	مصر	٤٩,٢	٤٩,٢	١ ٢٣٠ ٠٠٠	١ ٢٣٠ ٠٠٠
شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	٥٩	٤٠ ٤٤٥	٤٠ ٤٤٥
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	٦٠	٣٩ ٧٧٧	٣٩ ٧٧٧
				١٠ ٢٣٨ ٢٢٢	١٠ ٢٣٨ ٢٢٢

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

٩ - استثمارات في مشروعات مشتركة :

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

١٠ - استثمارات مالية متاحة للبيع :

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٧/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٧/١/٣١
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى	مصر	١	١٠٠	٢١٨ ٠٩١	٢١٨ ٠٩١
استثمارات اخرى				٤٦ ٨٤٥	٤٦ ٨٤٥
يخصم : الانخفاض في قيمة الاستثمارات				(٤٤ ٨٨٥)	(٤٤ ٨٨٥)
				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)