

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات 'الشركة المنقسمة'
و التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
المنعقد بتاريخ ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣

قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية
وتقرير التأكد عليها في ٣١ يناير ٢٠٢٢

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "الشركة المنقسمة"
و التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
المنعقد بتاريخ ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣

قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية
وتقرير التأكد عليها في ٣١ يناير ٢٠٢٢

| المحتويات | الصفحة |
|--|--------|
| تقرير التأكد | -- |
| قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية | ١ |
| الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية | ١٣-٢ |

حازم حسن

محاسبون قاتونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٠ - ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : Egypt@kpmg.com.eg
فكس : ٣٥ ٣٧ ٣٥٣٧ (٢٠٢)
صندوق بريد رقم: (٥) القرية الذكية

مبنى (١٠٥) شارع (٢) - القرية الذكية
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٧٧

تقرير تأكد مناسب

على قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية
لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "الشركة المنقسمة"
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة)
في ٣١ يناير ٢٠٢٢

الى السادة / أعضاء مجلس الإدارة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة

لقد قمنا باستكمال ارتباط التأكد لإعداد تقرير عن قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، والايضاحات المتممة لها كما هو محدد في الصفحات من (١) الى (١٣)، لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة" والمعدة من قبل مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة).

إن الأسس المنطقية التي على أساسها قام مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) بإعداد قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية تم تحديدها في التسويات الافتراضية الناتجة عن الافتراضات المبينة في أسس التقسيم والتي تم إيضاحها في إيضاح رقم (٢) من الأيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة" وذلك بعد أخذ أثر تسويات اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بغرض تقسيم الشركة القاسمة و المصدر بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٢٣.

وقد تم إعداد قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، من قبل مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة)، لتوضيح تأثير فصل الإستثمارات المملوكة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة" للاستثمارات الاستراتيجية غير الأساسية في شركة مستقلة (الشركة المنقسمة)، على أن تحتفظ شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) "الشركة القاسمة" بالاستثمارات المتعلقة بالنشاط الأساسي للشركة والمبينة في إيضاح رقم (٢) من الأيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية للشركة في ٣١ يناير ٢٠٢٢، كما لو أن فصل الإستثمارات المملوكة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة" للاستثمارات الاستراتيجية غير الأساسية في شركة مستقلة (الشركة المنقسمة)، قد وقع في ٣١ يناير ٢٠٢٢، وكجزء من هذه الآلية، قام مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) باستخراج قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية للشركة، من القوائم المالية المستقلة التاريخية لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، والمعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة في ٣٠ أبريل ٢٠٢٣، والتي صدر عنها تقرير مراجعة بدون أية تحفظات بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٢٣ للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠٢٢ وذلك بعد أخذ أثر تسويات اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بغرض تقسيم الشركة القاسمة و المصدر بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٢٣.

مسئولية الإدارة

مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) هو المسؤول عن إعداد قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة"، طبقاً للافتراضات المبينة في أسس التقسيم الواردة في إيضاح رقم (٢) من الأيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢.

مسئولية المرجع

تتصدر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، بشأن ما إذا كانت قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، قد تم إعدادها، في جميع جوانبها الهامة، من قبل مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) طبقاً للافتراضات المبينة في أسس التقسيم الواردة في إيضاح رقم (٢) من الايضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢.

لقد قمنا بأداء الارتباط وفقاً لمعايير المراجعة المصرية والتي تتطلب منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء إجراءات للحصول على تأكيد مناسب بشأن ما إذا كان مجلس إدارة شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) قد قام بإعداد قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، في جميع جوانبها الهامة طبقاً للافتراضات المبينة في أسس التقسيم الواردة في إيضاح رقم (٢) من الايضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة".

ولأغراض هذه الارتباط، لسنا مسؤولين عن تحديث أو إعادة إصدار أية تقارير أو آراء عن أية قوائم مالية تاريخية مستخدمة في إعداد قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية، ولا نتحمل في سياق هذا الارتباط، تنفيذ مراجعة أو فحص على القوائم المالية المستقلة التاريخية للشركة والمستخدم في إعداد قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية.

ويعتدل الفرض من قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية فقط في توضيح تأثير فصل للاستثمارات الاستراتيجية غير الاساسية في شركة مستقلة (الشركة المنقسمة) على القوائم المالية المستقلة التاريخية للشركة، كما لو أن فصل الاستثمارات المملوكة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة) (الشركة القاسمة) للاستثمارات الاستراتيجية غير الاساسية في شركة مستقلة (الشركة المنقسمة) قد تمت في تاريخ سابق تم اختياره لأغراض التوضيح. ووفقاً لذلك، فإننا لا نقدم أي تأكيد بأن النتيجة الفعلية لفصل الاستثمارات المملوكة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة" للاستثمارات الاستراتيجية غير الاساسية في شركة مستقلة (الشركة المنقسمة) في ٣١ يناير ٢٠٢٢، كان يمكن أن تكون كما هي معروضة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية.

الرأي

ومن رأينا، أن إعداد قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية، في جميع جوانبها الهامة، قد تم طبقاً للافتراضات المبينة في أسس التقسيم الواردة في إيضاح رقم (٢) من الايضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة".

إيهاب محمد فؤاد أبو المجد



سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٧٨)

KPMG حازم حسن

KPMG حازم حسن

إحصائيون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٢

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات 'الشركة المنقسمة'
قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

| إيضاح | رقم | الأصول |
|-------------------|-------|--|
| ٣١ يناير ٢٠٢٢ | | |
| يوليا أمريكي | | |
| | | <u>الأصول غير المتداولة</u> |
| | (٤) | إستثمارات في شركات تابعة |
| ٤ ٢٦٠ ٨٨٩ | | إستثمارات في شركات شقيقة |
| ٤ ٤٠٤ ٠٧٧ | (٥) | إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| ٣٠ ٨٦٠ | (٦) | مجموع الأصول غير المتداولة |
| <u>٨ ٦٩٥ ٨٢٦</u> | | |
| | | <u>الأصول المتداولة</u> |
| | (١-٨) | أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة |
| ٩ ٢٣٠ ٩٨٧ | | مجموع الأصول المتداولة |
| ٩ ٢٣٠ ٩٨٧ | | مجموع الأصول |
| <u>١٧ ٩٢٦ ٨١٣</u> | | |
| | | <u>حقوق الملكية والالتزامات</u> |
| | | <u>حقوق الملكية</u> |
| | | حقوق الملكية |
| ١٥ ٦٦٩ ٥٩٠ | | إجمالي حقوق الملكية |
| <u>١٥ ٦٦٩ ٥٩٠</u> | | |
| | | <u>الالتزامات المتداولة</u> |
| | (٢-٨) | أرصدة مستحقة إلي أطراف ذات علاقة |
| ٢ ٢٥٧ ٢٢٣ | | مجموع الالتزامات المتداولة |
| ٢ ٢٥٧ ٢٢٣ | | إجمالي الالتزامات |
| ٢ ٢٥٧ ٢٢٣ | | مجموع حقوق الملكية والالتزامات |
| <u>١٧ ٩٢٦ ٨١٣</u> | | |

الإيضاحات المرفقة بالصفحتين من (٢) إلى (١٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية وتقرأ معها.
"تقرير التأكد" مرفق

المدير المالي
محمد محمد محي الدين

رئيس القطاع المالي
محمد أحمد مرسى

نائب رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
د/ علاء أحمد عبد المقصود عرفة

رئيس مجلس الإدارة
ماريا لويزا تشيكوناني

M. Cicognani

M. Morsy

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"

وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

- ١- **نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها**
 - قرر مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والاستشارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة العامة " (الشركة القاسمة) المنعقد بتاريخ ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣ الموافقة بالإجماع على تقرير اللجنة المشكلة بقرار وزير الإستثمار والتعاون الدولي رقم (٢٢٦) لسنة ٢٠١٩ والمعمد من الرئيس التنفيذي للهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ١٢/١٠/٢٠٢٣ بشأن التحقق من صحة التقدير المبدئي لأصول والتزامات الشركة بغرض التقسيم وما انتهى إليه تقرير اللجنة بشأن صافي حقوق مساهمين الشركة القاسمة والشركة المنقسمة والذي انتهى الى تحديد صافي حقوق المساهمين بالشركة في ٣١ يناير ٢٠٢٣ يبلغ ٥٠ ١٥٧ ٧٢٢ دولار أمريكي وتقرب الي ٥٠ ١٥٧ ٧٢٠ دولار أمريكي موزعة كالآتي :
 - صافي حقوق المساهمين بالشركة القاسمة في ٣١ يناير ٢٠٢٣ تبلغ ٢٢ ٩٨١ ٨٧٠ دولار أمريكي
 - صافي حقوق المساهمين بالشركة المنقسمة في ٣١ يناير ٢٠٢٣ تبلغ ١٧ ١٧٥ ٨٥٢ دولار أمريكي وتقرب الي ١٧ ١٧٥ ٨٥٠ دولار أمريكي
 - كما قرر المجلس الموافقة بالإجماع على تقديم مقترح إلى الجمعية العامة غير العادية بشأن تقسيم شركة العرفة للإستثمارات والاستشارات ش.م.م إلى شركتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) وفقاً لأسلوب التقسيم الألفي على أساس القوائم المالية للشركة في ٣١/١٠/٢٠٢٣ وهو التاريخ المتخذ أساساً للتقسيم والموافقة على تحديد صافي حقوق ملكية الشركة القاسمة والمنقسمة وفقاً لتقرير التقييم الصادر من اللجنة المشكلة في هذا الشأن، بحيث تظل شركة العرفة للإستثمارات والاستشارات ش.م.م الشركة القاسمة كما هي وتعديل أسماها ليصبح كونكرتيت فاشون جروب للإستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م وتخفيض رأسمالها المصدر عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم لتصبح ٧ سنت أمريكي بإجمالي رأس مال مصدر يبلغ ٣٢,٩١٧,٥٠٠ دولار أمريكي موزع على عدد ٤٧٠,٢٥٠,٠٠٠ سهم و علي أن يتم تجنيب الفارق بين رأس المال المصدر و حقوق المساهمين و البالغ ٦٤ ٣٧٠ دولار أمريكي في حساب الاحتياطات، بينما ينتج عن التقسيم شركة جديدة باسم شركة (جيتكس للإستثمارات التجارية والصناعية ش.م.م) (الشركة المنقسمة)، بقيمة اسمية ٣,٦ سنت أمريكي للسهم الواحد بإجمالي رأس مال مصدر يبلغ ١٦,٩٢٩,٠٠٠ دولار أمريكي موزع على عدد ٤٧٠,٢٥٠,٠٠٠ سهم و علي أن يتم تجنيب الفارق بين رأس المال المصدر و حقوق المساهمين و البالغ ٢٤٦ ٨٥٢ دولار أمريكي في حساب الاحتياطات وعلى أن تكون الشركات الناتجة عن التقسيم مملوكة لنفس مساهمي شركة العرفة للإستثمارات والاستشارات وبذات نسب الملكية ونفس عدد الأسهم المملوكة لكل مساهم قبل تنفيذ عملية التقسيم، وبناء عليه ستظل نسب المساهمين كما هي.
 - كما قرر المجلس الموافقة بالإجماع على إتمام التقسيم على أساس القيمة الدفترية وفقاً للقوائم المالية المنتهية في ٣١/١٠/٢٠٢٣ و بعد أخذ تسويات الهيئة في الاعتبار على أن تكون القيمة الاسمية لسهم الشركة القاسمة ٧ سنت أمريكي والقيمة الاسمية للشركة المنقسمة ٣,٦ سنت أمريكي
- ١-١ **غرض الشركة**
 - مزاولة نشاط الإستشارات المالية والإدارية والإستثمار في رؤوس أموال الشركات الأخرى المصرية والأجنبية والمساهمة في إعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفني والإداري لها .
- ١-٢ **أسس إعداد القوائم المالية الافتراضية**
 - تم إعداد القوائم المالية الافتراضية المستقلة لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة" والتي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣ عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠٢٢، وفقاً لما يلي:
 - تم إستخراج قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية للشركة من القوائم المالية المستقلة التاريخية لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ يناير ٢٠٢٣ والمعتمدة من مجلس إدارة الشركة في ٣٠ إبريل ٢٠٢٣ وذلك بعد أخذ أثر تسويات اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بغرض تقسيم الشركة القاسمة و المصدر بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٢٣.
- ١-٢ **أسلوب ومنهجية التقسيم**
 - ٢-٢ فصل الإستثمارات الإستراتيجية المتعلقة بالنشاط الاساسي لشركة العرفة للإستثمارات والإستشارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) "الشركة القاسمة" على أن تحتفظ الشركة المنقسمة بالإستثمارات غير الأساسية.
 - ٢-٢ سوف يتم تنفيذ التقسيم بإصدار أسهم الشركة القاسمة بنفس عدد الأسهم قبل التقسيم مع تعديل القيمة الاسمية للسهم وذلك في ضوء ما يخصها من صافي أصول الشركة، وإصدار أسهم الشركة المنقسمة بنفس عدد الأسهم وبقيمة اسمية تعبر عن الفرق بين القيمة الاسمية لسهم الشركة القاسمة قبل التقسيم والقيمة الاسمية للسهم بعد التقسيم وذلك في ضوء ما يخص الشركة المنقسمة من صافي الأصول، بحيث يكون لكل مساهم في الشركة القاسمة في تاريخ تنفيذ التقسيم نفس نسبة الملكية في الشركة المنقسمة.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"

وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

- تم الاحتفاظ بكلاً من الأصول الثابتة، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، القروض، المخصصات، بنوك تسهيلات الإئتمانية، إلتزامات عقود البيع مع إعادة التأجير، الأرصدة الدائنة الأخرى بالشركة القاسمة.
- تم توزيع أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدينة والدائنة وفقاً لتابعية تلك الشركات حسب التوزيع بين الشركة القاسمة والشركة المنقسمة.

٣-٢ البنود التي تم إدراجها ضمن قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية:

- جميع الأصول الغير متداولة في قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية لشركة العرفة للاستشارات والاستثمارات (شركة مساهمة مصرية) "الشركة المنقسمة" ما عدا الاستثمارات غير الأساسية.
- جميع الأصول المتداولة في شركة العرفة للاستشارات والاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) "الشركة القاسمة" ما عدا الرصيد المستحق من أطراف ذات علاقة للشركات المحولة استثماراتها للشركة المنقسمة.
- جميع الإلتزامات الغير المتداولة والمتداولة في العرفة للاستشارات والاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) "الشركة القاسمة" ما عدا أرصدة أطراف ذات العلاقة للشركات المحول الاستثمار فيها للشركة المنقسمة.
- بنود حقوق الملكية طبقاً لصافي أصول شركة العرفة للاستشارات والاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المنطقة الحرة العامة) "الشركة المنقسمة" طبقاً للقيم الدفترية في ٣١ يناير ٢٠٢٢.
- تم تأثير بنود حقوق الملكية بأثر التسويات الخاصة بالأصول والإلتزامات المحولة للشركة المنقسمة.

٤-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

أعدت قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

٥-٢ أسس القياس

أعدت قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة، والتي تتمثل في مايلي:

- المشتقات المالية.

- الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

هذا وقد تم عرض الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة في قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية على أساس التكلفة وهي تمثل حصة الشركة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج أعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً أشمل للمركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة).

٦-٢ عملة العرض

تم اعداد وعرض قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية بالدولار الأمريكي وهي عملة التعامل للشركة المنقسمة. كما أن جميع البيانات المالية المعروضة بالدولار الأمريكي إلا إذا تم الإشارة بقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية أو بالإيضاحات بخلاف ذلك.

٧-٢ استخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة باستخدام تقديرات وأفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والأفتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات بصورة جوهرية إذا ما اختلفت الظروف والعوامل المحيطة.

هذا ويتم مراجعة التقديرات والأفتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترات التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات 'الشركة المنقسمة'

وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

- وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات الخاصة بها والمستخدم فيها هذه التقديرات والافتراضات:-
- ١) الأضمحلل في قيمة الإستثمارات المالية في الشركات التابعة والشقيقة.
 - ٢) الأضمحلل في قيم العملاء والمدينون والمستحق من الأطراف ذات العلاقة.
 - ٣) المخصصات.
 - ٤) تصنيف عقود التأجير.

أ- الإحكام

تعرض المعلومات الخاصة حول الاحكام المتخذة لتطبيق السياسات المحاسبية التي لها تأثير هام علي القيم المعروضة للقوائم المالية.

ب- الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة في ٣١ يناير ٢٠٢٢ والتي قد ينتج عنه تعديل مؤثر في القيمة الدفترية للأصول والالتزامات في الفترة المالية القادمة يتواجد ضمن الإيضاحات الآتية:-

- إيضاح رقم (٣-٨) الاعتراف وقياس المخصصات والالتزامات المحتملة: الافتراضات الأساسية حول إحتمالية وحجم تدفق الموارد.

- إيضاح رقم (٣-٥) قياس خسائر الائتمان المتوقعه للأصول المالية.

- إيضاح رقم (٣-٢) الأضمحلل في قيمة الإستثمارات المالية في الشركات التابعة والشقيقة.

ج- الإلتزامات المحتملة والمخصصات

تقوم الإدارة بدراسة الاحداث والمؤشرات التي قد ينشأ عنها التزام على الشركة من خلال ممارسة أنشطتها الاقتصادية المعتادة، وتستخدم الإدارة في ذلك تقديرات وافتراضات أساسية للحكم على مدى تحقق شروط الاعتراف بالالتزام في قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية ويتضمن ذلك تحليل المعلومات لتقدير ما إذا كانت الاحداث الماضية تؤدي إلى نشأة التزام حالي على الشركة وبناء توقعات مستقبلية بشأن التدفقات النقدية التي من المرجح تكبدها لتسوية ذلك الالتزام وتوقيتها بالإضافة إلى إختيار الطريقة التي تمكن الإدارة من قياس قيمة الالتزام بدرجة يعتمد عليها.

ج- قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث اما

- في السوق الأساسي للأصل أو الالتزام أو
- في غياب السوق الأساسي، في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام

تُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض إن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الأصل بأفضل وأحسن استخدام له أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الأصل في أفضل وأحسن استخدام له.

تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تعتبر ملائمة وفقاً للظروف والتي تتوافر لها معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تعظيم الاستفادة للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس أو يجري الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية بالقيمة العادلة في فئات تسلسل القيمة العادلة. يوصف هذا، على النحو التالي، بناءً على مدخلات المستوى الأدنى الذي يعتبر مهماً للقياس بأكمله على قياس القيمة العادلة ككل:

- **المستوى الأول:** هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط لأصول أو التزامات مطابقة.
- **المستوى الثاني:** أساليب تقييم تكون مدخلات المستوى الأدنى الذي يعتبر مهماً للقياس بأكمله ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- **المستوى الثالث:** أساليب تقييم تكون مدخلات المستوى الأدنى الذي يعتبر مهماً للقياس بأكمله غير ملحوظة.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة المنقسمة حساباتها بالدولار الأمريكي ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة وفي تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الدولار الأمريكي وفقا لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالنقدية التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال الفترة وعن إعادة التقييم في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

٢-٣ الإستثمارات في شركات تابعة

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة في قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية للشركة المنقسمة باستخدام طريقة التكلفة بحيث يتم اثبات الاستثمارات في شركات تابعة بتكلفة الاقتناء مخصوما منها الاضمحلال في القيمة. ويتم تقدير الاضمحلال لكل استثمار على حدة ويتم اثباته في قائمة الأرباح أو الخسائر. الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة عندما يتحقق للمستثمر جميع ما يلي :

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها.
- التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة من خلال مساهمته في المنشأة المستثمر به .
- القدرة على استخدام سلطته على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي يحصل عليها منها.

على الشركة إعادة تقييم السيطرة على المنشأة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف إلى وجود متغيرات لوحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورين بعالية.

٣-٣ الإستثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع الشركة المنقسمة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة. هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالتكلفة الا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن استثمارتها في الشركات الشقيقة في قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية المرفقة تطبقا للفقرة (٤٤) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الاضمحلال الناتجة فورا بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

٤-٣ الاضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل سنة مالية أو كلما استدعى الامر ذلك ، تقوم الشركة المنقسمة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية والأصول غير الملموسة للشركة المنقسمة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

الإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الأصل
والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الي حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من
الأصول الأخرى او مجموعات الأصول - وحدات توليد النقد.

- القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية
ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها
مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر
المحددة للأصل او وحدة توليد النقد.

- يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته
الإستردادية.

- يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال في الأرباح او الخسائر. يتم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب
على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

- بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر اضمحلال الي المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان
سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة
بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٥-٣ الأدوات المالية

الأصول المالية

التبويب

تصنف الشركة أصولها المالية الي فئات القياس التالية:

- تلك التي سيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الأرباح أو
الخسائر)، و
- تلك التي سيتم قياسها بالتكلفة المستهلكة.

يعتمد التصنيف على نموذج أعمال الشركة لإدارة تلك الأصول المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للأصول التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، سيتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في قائمة الأرباح أو
الخسائر أو في الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحفوظ بها بغرض
المتاجرة، سيعتمد ذلك على ما إذا كانت الشركة قد قامت باختيار غير قابل للإلغاء في وقت الاعتراف الأولى
للمحاسبة عن الإستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم الشركة بإعادة تصنيف إستثماراتها عندما فقط وعندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الأصول.

أ- الاعتراف والاستبعاد

الطريقة المعتادة لشراء وبيع الأصول المالية، في تاريخ التبادل التجاري، وهو التاريخ الذي تكون فيه الشركة
ملتزمة بشراء أو بيع الأصل المالي. يتم بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية للحصول على
تدفقات نقدية من الأصل المالي أو يتم بتحويل تلك الحقوق في معاملة يكون فيها قد تم تحويل جميع مخاطر
ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

ب- القياس

عند الاعتراف المبني، تقيس الشركة الاصل المالي بقيمته العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة الاصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة إلى اقتناء الاصل المالي. يتم إدراج تكاليف المعاملات للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم اعتبار الأصول المالية المتضمنة مشتقات ضمنية بكاملها عند تحديد ما إذا كانا تدفقاتها النقدية هي فقط دفع أصل المبلغ والفائدة.

أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج أعمال الشركة لإدارة الاصل وخصائص التدفق النقدي للاصل. وهناك ثلاث فئات قياس تقوم الشركة بتصنيف أدوات الدين من خلالها:

- **التكلفة المستهلكة:** يتم قياس الأصول المحتفظ حتى تاريخ الاستحقاق لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل تلك التدفقات النقدية فقط مدفوعات أصل المبلغ والفوائد، بالتكلفة المستهلكة. يتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأى أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الاستثمارات مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر، ويتم تبويبها في بند إيرادات أخرى / مصروفات أخرى. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** يتم قياس الأصول المحتفظ بها بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وأيضاً بغرض بيع الأصول المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للأصول فقط مدفوعات أصل المبلغ والفوائد، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم أخذ التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر. عندما يتم استبعاد الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بها في بند إيرادات / مصروفات أخرى. يتم إدراج أى إيرادات الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ويتم عرض مصروفات اضمحلال القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

- **القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:** الأصول التي لا تستوفي معايير التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر الاستثمار في أدوات الدين الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الأرباح أو الخسائر ويتم عرضها بالصافي ضمن بند إيرادات / مصروفات أخرى في الفترة التي نشأت فيها.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقاومة المركز المالي المستقلة الإفتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وعندما تختار إدارة الشركة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة في الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل الآخر، فإنه لا يتم إعادة تصنيفه لاحقاً إلى قائمة الأرباح أو الخسائر بعد استبعاد الاستثمار. ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر كإيرادات أخرى عند ثبوت حق الشركة في استلام تلك التوزيعات.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بند إيرادات / مصروفات أخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر بحسب الاحوال. ولا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

الإضمحلال

أ- الأصول المالية

(١) الأصول المالية غير المشتقة

الأدوات المالية والأصول الناشئة عن العقد.

تعترف الشركة بخسارة الائتمان المتوقعة للبنود الآتية:

- الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة.
- لاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- الأصول الناشئة عن العقد.

تقيس الشركة الخسارة بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل المالي، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر:

- أدوات الدين التي تم تحديدها على أن تكون لها لمخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.
- أدوات الدين الأخرى والأرصدة البنكية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي خطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي.

دائماً ما يتم قياس خسائر العملاء التجاريين والأصول الناشئة عن العقود بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمرها.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبني وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقع، تضع الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان المعطى بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الإفرضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

تقرض الشركة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا كان قد استحق على تحصيله لفته أكثر من ٣٠ يوماً.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي أخفق عن السداد عندما:
- من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون اللجوء من قبل الشركة إلى إجراءات مثل تسهيل الضمان (إن وجد)؛ أو
- الأصل المالي طبقاً لشروط السداد وطبيعة كل قطاع للعملاء على حدا وفي ضوء دراسة الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تعدها الشركة.

تعتبر الشركة أن أدوات الدين تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار".

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع أحداث الإخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث اخفاق التي تكون ممكنة خلال فتره ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان. يتم قياس القيمة الحالية لجميع حالات النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية المضمحلة ائتمانياً

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي "اضمحلال ائتمانياً"، عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي.

تشمل الأدلة التي تشير إلى اضمحلال الأصول المالية ائتمانياً البيانات القابلة للرصد:

- صعوبة ماله كبيره للمقرض أو المصدر.

انتهاك العقد مثل الاخفاق أو يكون متأخر السداد لفته أكبر من ١٢٠ يوم وإعادة الهيكلة الخاصة بقرض أو سلفه بواسطة الشركة بشروط لن تراعيها الشركة بطريقه أو بأخرى، ومن المحتمل أن يدخل المقرض في إفلاس أو عملية إعادة تنظيم مالي أخرى؛ أو اختفاء سوق نشط للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمه المركز المالي.

يتم خصم مخصص الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من اجمالي مبلغ القيمة الدفترية للأصول.

بالنسبة للأوراق المالية في سندات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر يتم تحميل مخصص الخسارة على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الاخر.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقد في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

إعدام الدين

يتم شطب اجمالي القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بأكمله أو جزء منه. بالنسبة للعملاء المنفردين، لدى الشركة سياسة إعدام اجمالي القيمة الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي مستحق السداد أكثر من عامين بناءً على الخبرة السابقة في استرداد الأصول المماثلة. بالنسبة لعملاء الشركات، تقوم الشركة بإجراء تقييم بصوره منفردة فيما يتعلق بتوقيت ومقدار الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد. لا تتوقع الشركة أي استرداد كبير من المبلغ المشطب. ومع ذلك، فإن الأصول المالية التي تم شطبها قد تظل خاضعة لأنشطة الالتزام من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

٦-٣ الإحتياطي القانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥٪ من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرًا يوازي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر. ومتى إنخفض رصيد الاحتياطي عن النسبة المذكورة يتعين العودة إلى الإقتطاع مرة أخرى.

٧-٣ حصة العاملين في الأرباح

يحق للعاملين حصة في الأرباح تعادل نسبة ١٠٪ مما يقرر توزيعه نقداً وبما لا يزيد على مجموع أجورهم السنوية، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع ونظراً لأن توزيع الأرباح هو حق أصيل لمساهمي الشركة فلا يتم الاعتراف بالالتزام قبل العاملين في الأرباح التي لم يتم الاعلان عن توزيعها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية.

٨-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لآحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من الشركة في صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها. وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام. وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هزم الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

٩-٣ مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أعلاه من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات في تاريخ القوائم المالية المستقلة. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لم يتم تداولها في سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات وافتراضات ملائمة تعتمد على أحوال السوق في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية مع تعديلها كلما كان ذلك ضرورياً بما يتوافق مع الأحداث والظروف المحيطة بالشركة ومعاملاتها مع الغير.

شركة العرفة للاستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقدة في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

٤- إستثمارات في شركات تابعة

| تكلفة الإستثمار في ٣١ يناير ٢٠٢٢ دولار أمريكي | نسبة المسند من قيمة المساهمة % | نسبة المساهمة في رأس المال ٣١ يناير ٢٠٢٣ % | الدولة | اسم الشركة المستثمر فيها |
|--|---|---|----------|--|
| ٤٠.٤٤٥ | ١٠٠ | ٥٩ | مصر | مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة |
| ٣٩.٧٧٧ | ١٠٠ | ٦٠ | البرتغال | EP Garments |
| ٢.١٨٦.١٦٠ | ١٠٠ | ٩٩,٢ | مصر | العرفة للإستثمار العقاري |
| ١٣.٦٢٥ | ١٠٠ | ١٠٠ | الإمارات | FC Trading |
| ٣٥.٢١٥.٤٣٠ | ١٠٠ | ٩٨,١٥ | انجلترا | مجموعة بيرد |
| ٣١٥.٤١٩ | ١٠٠ | ٥٢,٣٢ | مصر | وليت هيد |
| ٣٧.٨١٠.٨٥٦ | | | | (بخصم): |
| (٣٣.٥٤٩.٩٦٧) | | | | الإضمحلال في قيمة الإستثمار * |
| ٤.٢٦٠.٨٨٩ | | | | صافي قيمة الإستثمار |

* تتضمن مبلغ ٥٨٤.٤٠٣.٣١ دولار أمريكي ناتج من إستبعادات الهيئة العامة للإستثمار وفقاً لتقرير اللجنة المشكلة من الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة بغرض تقسيم الشركة القاسمة و المصدر بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٢٣.

٥- إستثمارات في شركات شقيقة

| ٣١ يناير ٢٠٢٢ دولار أمريكي | نسبة المساهمة % | شركة جولدن تكس شركة Italian Shirts DMCC |
|-------------------------------|-----------------------|---|
| ٤.٣٩٣.١٧٧ | %٤٨,٩٥ | |
| ١٠.٩٠٠ | %٤٠ | |
| ٤.٤٠٤.٠٧٧ | | |
| -- | | |
| ٤.٤٠٤.٠٧٧ | | |

(بخصم):--

الإضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة

٦- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

| تكلفة الإستثمار في ٣١ يناير ٢٠٢٢ دولار أمريكي | نسبة المسند من قيمة المساهمة % | نسبة المساهمة في رأس المال % | الشكل القانوني | اسم الشركة المستثمر فيها |
|---|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------|--|
| ٣٠.٨٦٠ | ١٠٠ | ١ | ش.م.م | شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري |
| | | | | (بخصم): |
| | | | | الإضمحلال في قيمة الاستثمارات |
| ٣٠.٨٦٠ | | | | |

٧- الأدوات المالية

١-٧ إدارة المخاطر المالية

تتمثل الأدوات المالية في أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والعملاء والمدينون والموردون وأوراق الدفع والدائنون والقروض والتسهيلات الائتمانية والتزامات التأجير التمويلي، والقيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها العادلة في تاريخ المركز المالي.

* خطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقدة في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المتممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

يبلغ الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية الآتي:

٣١ يناير ٢٠٢٢
دولار أمريكي
٩ ٢٣٠ ٩٨٧

المستحق من أطراف ذات علاقة

الأطراف ذات العلاقة

* خطر السيولة :

فيما يلي بيان يوضح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية للشركة في ٣١ يناير ٢٠٢٢:

| تاريخ الاستحقاق | القيمة الدفترية | المستحق إلى أطراف ذات علاقة |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| ٢-٥ سنوات | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ٢٢٣ ٢٥٧ ٢ | ٢٢٣ ٢٥٧ ٢ | ٢٢٣ ٢٥٧ ٢ |

ج- مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في خطر تنذبذبية قيمة الأدوات المالية نتيجة تغير أسعار صرف العملات الأجنبية.

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية.

٢-٧ تقدير القيمة العادلة

يفترض ان تقارب القيمة العادلة للقيمة الاسمية ناقصاً أي تسويات ائتمانية مقدرة للأصول المالية والالتزامات المالية ذات تواريخ الاستحقاق لاقبل من سنة. ولاغراض الإفصاح، يتم استخدام أسعار الفائدة المتاحة للشركة للأدوات المالية المشابهة وذلك لخصم التدفقات النقدية المستقبلية التعاقدية لتقدير القيمة العادلة للالتزامات المالية.

لتقدير القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة، فان الشركة تستخدم العديد من الطرق وتضع الافتراضات المبينة على أحوال السوق في تاريخ كل قائمة مركز مالي. تستخدم أسعار السوق وأسعار المتعاملين للأدارة المالية أو لأداة مشابهه وذلك للديون طويلة الأجل. تستخدم الأساليب الأخرى، مثلا القيمة الحالية المقدرة للتدفقات النقدية المستقبلية، وذلك لتحديد القيمة العادلة لباقي الأدوات المالية وفي نهاية العام كانت القيمة العادلة للالتزامات غير المتداولة لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية لها.

- الاستثمارات

يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الأسعار السوقية المعلنة في تاريخ المركز المالي بدون خصم التكاليف المتعلقة بالمعاملة وذلك فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية المثبتة بالتكلفة والمشار إليها عالياً مخصصاً منها خسائر الاضمحلال (إن وجدت).

- تسهيلات بفائدة

يتم احتساب القيمة العادلة على أساس خصم قيمة التدفقات النقدية لأصل المبلغ والفائدة المستقبلية المتوقعة.

- المدينون والدائنون

تعكس القيمة الاسمية للمدينون والدائنون الذين تبلغ أعمارهم المتبقية أقل من عام واحد القيمة العادلة.

شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات "الشركة المنقسمة"
وهي الشركة التي سوف تنشأ بموجب قرار مجلس إدارة شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات المنعقدة في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٣
الإيضاحات المعممة لقائمة المركز المالي المستقلة الافتراضية في ٣١ يناير ٢٠٢٢

- سعر الفائدة المستخدم في تحديد القيمة العادلة

تستخدم الشركة معدل العائد الساري في تاريخ المركز المالي بالإضافة إلى توزيع منتظم للائتمان لخصم الأدوات المالية.

٨- الأطراف ذوى العلاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة في معاملات الشركة المنقسمة مع مساهمي الشركة ومع الشركات التي يمتلكها مساهمي الشركة المنقسمة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر والذي لهم نفوذ جوهري وسيطرة عليها وذلك على النحو التالي:-

٨-١ مستحق من أطراف ذات علاقة

| الرصيد في | إسم الشركة |
|------------------|--|
| ٣١ يناير ٢٠٢٢ | شركة العرفة للإستثمار العقاري |
| دولار أمريكي | جولن تكس للأصواف |
| ٥ ٢٨٨ ٦١٥ | مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة |
| ٢ ٥٧٣ ٩٤٨ | Italian Shirts DMCC |
| ٢٢ ٨١٣ | EP Garments |
| ٥ ٥٣٨ | FC Trading |
| ٥ ٦٥٠ | مجموعة بيرد |
| ١ ٣٣٤ ١٤٨ | وايت هيد |
| --- | |
| ٢٧٥ | |
| <u>٩ ٢٣٠ ٩٨٧</u> | |

٨-٢ مستحق لأطراف ذات علاقة

| الرصيد في | إسم الشركة |
|------------------|-------------|
| ٣١ يناير ٢٠٢٢ | مجموعة بيرد |
| دولار أمريكي | |
| ٢ ٢٥٧ ٢٢٣ | |
| <u>٢ ٢٥٧ ٢٢٣</u> | |