

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

–

القوائم المالية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨
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 غير المجمع في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨
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

المركز
١٥٠٣٠ م.م.س

الطيف
٦٨٥٤ م.م.س

الربيع
٤٩٩٤ م.م.س

يوسف كامل
٢٧٦٤ م.م.س

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٦٣٧٢ - 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 اكتوبر ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى ، والادارة هى المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسؤوليتنا 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 ينمُ الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى غير المجمع للشركة فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٨ وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية .

تحريراً فى ١٠ ديسمبر ٢٠١٨

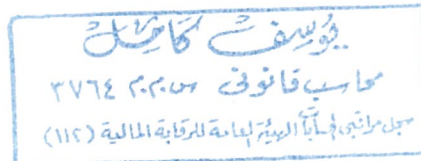
مراقب الحسابات

يوسف كامل

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة المركز المالي الدورية غير المجمعة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

رقم الايضاح	٣١ أكتوبر ٢٠١٨ دولار أمريكي	٣١ يناير ٢٠١٨ دولار أمريكي	
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
(٧)	٤١٩ ٥٧٦	٥٠٤ ٧١٤	أصول ثابتة (بالصافي)
(٨)	١١ ١٦٣ ٠٦٢	١١ ١٦٣ ٠٦٢	أستثمارات في شركات تابعة
(٩)	٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣	أستثمارات مالية متاحة للبيع
	١١ ٨٣٢ ١٦١	١١ ٩١٧ ٢٩٩	إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة			
(١٠)	٥٢ ٧٣٤ ٥٠١	٥٤ ٦٥٩ ٨٦٥	عملاء وارصدة مدينة اخرى
(١-٦)	١٣٧ ٧٥٥ ٣٣٥	١٣٣ ٢٠٦ ٩١٣	المستحق من اطراف ذات علاقة
(١١)	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	مدينو شراء أستثمارات
	-	١٠ ٠٥١ ٣٢١	أذون خزانة
(١٢)	٤٤ ٢٢٢ ١٣١	١٧ ٧١١ ٦٨٣	النقدية وما في حكمها
	٢٧٠ ٣١١ ٩٦٧	٢٥١ ٢٢٩ ٧٨٢	إجمالي الأصول المتداولة
	٢٨٢ ١٤٤ ١٢٨	٢٦٣ ١٤٧ ٠٨١	اجمالي الأصول
حقوق الملكية			
(١٣)	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠	رأس المال المصدر والمدفوع
(١٤)	٨١ ٠٣٤ ٤٦٤	٨٠ ٩٣٨ ١٦٤	احتياطيات
	٣٨ ٢٥٩ ٥١٥	٣٦ ٥٢٨ ٠٥٤	أرباح مرحلة
	٤ ٦٠٥ ٦٣١	١ ٩٢٥ ٨٦١	صافي ربح الفترة / العام
	٢١٧ ٩٤٩ ٦١٠	٢١٣ ٤٤٢ ٠٧٩	اجمالي حقوق الملكية
(١٥)	٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧	احتياطي أسهم خزانة
	٢١٨ ٨٣٩ ٨١٧	٢١٤ ٣٣٢ ٢٨٦	صافي حقوق الملكية
الالتزامات			
الالتزامات المتداولة			
(١٦)	٤٣ ٧١٧ ٧٦٧	٢٧ ٦٩٠ ٤٥٥	بنوك - أرصدة دائنة
(١٧)	٣ ٢٣٣ ٥٧٣	٤ ٠٩٦ ٢٨٠	موردون وارصدة دائنة اخرى
(٢-٦)	١٦ ٣٥٢ ٩٧١	٨ ١٦٣ ٠٨٨	المستحق لأطراف ذات علاقة
(١٨)	-	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
	٦٣ ٣٠٤ ٣١١	٤٨ ٨١٤ ٧٩٥	إجمالي الالتزامات المتداولة
	٦٣ ٣٠٤ ٣١١	٤٨ ٨١٤ ٧٩٥	اجمالي الالتزامات
	٢٨٢ ١٤٤ ١٢٨	٢٦٣ ١٤٧ ٠٨١	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 احمد عبد المقصود عرفه)

rafa
HOLDING

المدير المالي

(محمد محمد محي الدين)

* تقرير الفحص المحدود " مرفق "

شركة العرفة للأستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل الدورية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم الإيضاح	
من ٢٠١٧/٨/١ الى ٢٠١٧/١٠/٣١	من ٢٠١٨/٨/١ الى ٢٠١٨/١٠/٣١	من ٢٠١٧/٢/١ الى ٢٠١٧/١٠/٣١	من ٢٠١٨/٢/١ الى ٢٠١٨/١٠/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١ ١٧٢ ٩٤٤	٦٠٣ ٨٣٢	٣ ٠٥٨ ٦٢٤	٢ ٧٢٩ ٣١٧		إيرادات النشاط
-	-	-	-		تكلفة النشاط
١ ١٧٢ ٩٤٤	٦٠٣ ٨٣٢	٣ ٠٥٨ ٦٢٤	٢ ٧٢٩ ٣١٧		مجمل الربح
٢٨٥ ٧٥١	٢٨٦ ٩٣١	٨٤٥ ٦١١	٨٤٨ ٦٦٨	(١٩)	إيرادات اخرى
(٢٦ ٤٣٨)	(٣٢ ٥٢٣)	(٦٠ ٨٧٢)	(٩٣ ١٣٣)	(٢٠)	مصروفات اخرى
(٥٨٩ ٠٠٥)	(١ ٠٥٩ ٧٩٤)	(١ ٦٧٩ ٢٤٨)	(٢ ٦٩٨ ٩٢٥)		مصروفات ادارية وعمومية
٨٤٣ ٢٥٢	(٢٠١ ٥٥٤)	٢ ١٦٤ ١١٥	٧٨٥ ٩٢٧		الأرباح (الخسائر) الناتجة عن التشغيل
(٣٨٧ ١٣٠)	(٧٣٥ ٤١٦)	(١ ٧٥٤ ٩٧٥)	(١ ٩٩٣ ٠٨٧)	(٢١)	مصروفات تمويلية
١ ١١٩ ٥١١	٢ ٠٥٥ ٢٤٢	٦٣٤ ٥٨٣	٥ ٨١٢ ٧٩١	(٢٢)	إيرادات تمويلية
١ ٥٧٥ ٦٣٣	١ ١١٨ ٢٧٢	١ ٠٤٣ ٧٢٣	٤ ٦٠٥ ٦٣١		صافي ربح الفترة
٠ , ٠٠٣٣	٠ , ٠٠٢٤	٠ , ٠٠٢٢	٠ , ٠٠٩٨	(٢٣)	نصيب السهم في ارباح 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 والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل الشامل الدورية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	
من ٢٠١٧/٨/١	من ٢٠١٨/٨/١	من ٢٠١٧/٢/١	من ٢٠١٨/٢/١	
الى ٢٠١٧/١٠/٣١	الى ٢٠١٨/١٠/٣١	الى ٢٠١٧/١٠/٣١	الى ٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٥٧٥ ٦٣٣	١ ١١٨ ٢٧٢	١ ٠٤٣ ٧٢٣	٤ ٦٠٥ ٦٣١	صافي ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
١ ٥٧٥ ٦٣٣	١ ١١٨ ٢٧٢	١ ٠٤٣ ٧٢٣	٤ ٦٠٥ ٦٣١	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.

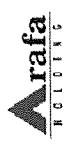


شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغير في حقوق الملكية التورية غير المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

البيــــــــــــــــان

الاجمالي	احتياطي اسهم خزائنة	صافي ربح الفترة / العام	ارباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المدفوع
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى
٢١٣.٦٥٧٥٣	٨٩٠.٢٠٧	٨٧٠٠.٣١٨	٢٨٩٢٢.٠٨٠	٨٠.٥٠٣١٤٨	٩٤.٠٥٠.٠٠٠
١.٤٣٧٢٣	-	١.٤٣٧٢٣	-	-	-
-	-	-	-	-	-
١.٤٣٧٢٣	-	١.٤٣٧٢٣	-	-	-
٢١٤.١٠٩٤٧٦	٨٩٠.٢٠٧	(٨٧٠٠.٣١٨)	٨٢٦٥٣.٠٢	٤٣٥.٠١٦	-
٢١٤.٣٣٢٢٨٦	٨٩٠.٢٠٧	١.٤٣٧٢٣	٣٧١٨٧٣٨٢	٨٠.٩٣٨١٦٤	٩٤.٠٥٠.٠٠٠
٤٦.٥٦٣١	-	١.٩٢٥٨٦١	٣٦.٥٢٨.٥٤	٨٠.٩٣٨١٦٤	٩٤.٠٥٠.٠٠٠
٤٦.٥٦٣١	-	٤٦.٥٦٣١	-	-	-
-	-	-	-	-	-
٤٦.٥٦٣١	-	٤٦.٥٦٣١	-	-	-
(٩٨١.٠٠)	-	(١.٩٢٥٨٦١)	١٧٣١.٤٦١	٩٦٣.٠٠	-
٢١٨.٨٣٩٨١٧	٨٩٠.٢٠٧	٤٦.٥٦٣١	٣٨.٢٥٩.٥١٥	٨١.٠٣٤.٤٦٤	٩٤.٠٥٠.٠٠٠

البيــــــــــــــــان



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية الدورية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من ٢٠١٧/٢/١ إلى ٢٠١٧/١٠/٣١	من ٢٠١٨/٢/١ إلى ٢٠١٨/١٠/٣١		دولار امريكى
١ ٠٤٣ ٧٢٣	٤ ٦٠٥ ٦٣١		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :
			صافي ربح الفترة ويتم تسويته بما يلي :
٨٩ ٨٠٢	٨٦ ٧٩٩	(٧)	اهلاكات
١ ١٨٩ ٤٩٢	١ ٩٩٣ ٠٨٧	(٢١)	فوائد ومصرفوات تمويلية
(٦٣٤ ٥٨٣)	(٣ ٦٣٦ ٤٥٠)	(٢١)	فوائد دائنة
(٧٠٣ ٤٤١)	(٧٠٣ ٤٤٢)	(١٩)	ارباح رأسمالية
٥٦٥ ٤٨٣	(٢ ١٧٦ ٣٤١)	(٢٢)	(أرباح) خسائر تقييم عملات التغير في
(٢ ٩٧٢ ٩٢٠)	٢ ٧٩٥ ٨٢٨		عملاء وارصدة مدينة اخرى
٢ ٣٥٣ ٥٩٢	(٢ ٧٩٧ ٩٥٥)		المستحق من اطراف ذات علاقة
٦٧ ٢٦٦	(٩٠١ ٨١٥)		موردون وارصدة دائنة اخرى
(٣٢٨ ٣٧٥)	٨ ١٨٩ ٨٨٣		المستحق لاطراف ذات علاقة
٦٧٠ ٠٣٩	٧ ٤٥٥ ٢٢٥		النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٩٨٢ ٣٥٧)	(٢ ٠٩٠ ٩١٣)		فوائد ومصرفوات تمويلية مدفوعة
(٣١٢ ٣١٨)	٥ ٣٦٤ ٣١٢		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(٣٠ ٨٦٨)	(١ ٦٦١)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة
(١٠ ٤٨١ ٤٥٦)	١٠ ٠٥١ ٣٢١		التغير في اذون خزانة
(١٠ ٥١٢ ٣٢٤)	١٠ ٠٤٩ ٦٦٠		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٦٣٤ ٥٨٣	٣ ٦٣٦ ٤٥٠		فوائد دائنة محصلة
(٩ ٨٧٧ ٧٤١)	١٣ ٦٨٦ ١١٠		صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
٢ ٥٢٨ ٣٠٩	١٥ ٩٩٧ ٢٢٤		التغير في بنوك - أرصدة دائنة
(٨ ٨٦٤ ٩٧٢)	-		التغير في قروض طويلة الاجل
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	(٨ ٨٦٤ ٩٧٢)		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
-	(٩٨ ١٠٠)		توزيعات الارباح المدفوعة
٢ ٥٢٨ ٣٠٩	٧ ٠٣٤ ١٥٢		صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٧ ٦٦١ ٧٥٠)	٢٦ ٠٨٤ ٥٧٤		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٨٩ ٣٩١	٤٢٥ ٨٧٤		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
١٢ ٨٠٠ ٦٥٧	١٧ ٧١١ ٦٨٣		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
٥ ٣٢٨ ٢٩٨	٤٤ ٢٢٢ ١٣١	(١٢)	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 ٢٠١٨

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 .

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 في رؤوس أموال الشركات الاخرى المصرية والاجنبية والمساهمة في اعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والادارى لها .

٣-١ القيد ببورصة الاوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢-٢ 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 ١٠/١٢/٢٠١٨ .

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 .
• الادوات المالية (عقود آجلة) والمدرجة بالقيمة العادلة .

الطرق المستخدمة في 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 والتي لديها مخاطر هامة لما قد ينتج عنها من تسويات هامة خلال القوائم المالية التالية فيتم عرضها فى الايضاحات التالية :

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

٣-٣ اهم السياسات المحاسبية المتبعة :

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 اساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية فى ذلك التاريخ . وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل .

يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف فى تاريخ المعاملة وبالنسبة للبنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة.

٢-٣ استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة :

يتم إثبات الاستثمارات فى الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر اضمحلال فى قيمتها فى حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث الانخفاض فى القيمة ، وهذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها فى تاريخ المركز المالى ، وفى حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الاضمحلال وتحميله 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 .

٤-٣ الأدوات المالية :

تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية : اصول مالية موبوءة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، قروض ومديونيات ، واصول مالية متاحة للبيع .

تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية موبوءة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية اخرى .

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد - (إن وجدت)

تقوم الشركة بالاعتراف الأولى بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها ، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة المالية . تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي ، او قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية . او إذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المحول ، على أن تعترف فقط كأصل او التزام بالناتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل . تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد . يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في المركز المالي عندما تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد .

الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح او الخسائر عند تكديدها . تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح او الخسائر .

الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات الغير مدرجة ببورصة الأوراق المالية) ، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار بالتغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة ، وعن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبويب الأرباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقاً الى الأرباح او الخسائر .

الالتزامات المالية غير المشتقة

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح او الخسائر عند تكديدها ، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي مصروف فوائد في الأرباح او الخسائر . الالتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصوماً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

٥-٣ الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الاهلاك وأى اضمحلال فى قيمتها (ايضاح ٣-١٢) ويتم اهلاك الاصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت ولا يتم استخدام قيم تخريدية عند احتساب الاهلاك حيث لا يمكن قياسها بشكل دقيق هذا ويتم تحميل الاهلاك على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجى المقدر لكل نوع من انواع الاصول وفيما يلى بيان بالعمر الانتاجى المقدر لكل نوع من الاصول لغرض احتساب الاهلاك :

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

ويتم الاعتراف بتكلفة احوال 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 عالية من الدقة ، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التى تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للاصول 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 تشغيلها 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 التمويلى :

يتم تصنيف الإيجارات كإيجارات تشغيلية ، ويتم تسجيل مدفوعات الإيجارات (بعد استئزال أى خصومات واخذ اثر فترات السماح فى الاعتبار) كمصروفات إيجارات فى قائمة الدخل 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 اجمالى حقوق الملكية .

١٠-٣ اذون خزانة :

تثبت عمليات شراء اذون الخزانة وشهادات ايداع البنك المركزى بالقيمة الاسمية مخصوماً منها العوائد 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 الإضمحلال :

أ- الأصول المالية

يتم اعتبار الأصل المالى مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعى يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل . يتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل . يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة . يتم إجراء أختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الأضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التى تشترك فى خصائص خطر الائتمان . يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال فى قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعمة المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل .

يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر آداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر آداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب- الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية ، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة والأصول الضريبية المؤجلة (لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال، وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل. لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الي حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول - وحدات توليد النقد - تتمثل القيمة الإسترادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد في 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 أو وحدة توليد النقد . يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية . يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في السنوات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية . وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الأهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال .

٣-١٣ الأصول طويلة الأجل المحفوظ 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 محفوظ بها بغرض البيع . يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجاري التخلص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محفوظ 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 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 للسياسة المحاسبية للشركة .
تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للأصول عند اعتبارها كمحفوظ 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 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.

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 العاملين بتقديم خدمة سابقة ويمكن تقدير الالتزام بدرجة 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 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 بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً . هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها .

١٦-٣ الإيرادات :

١-١٦-٣ بيع الاستثمارات (خسائر)

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 الأرباح 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 .

١٧-٣ الاقتراض بفائدة :

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

١٨-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

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

١٩-٣ ربحية السهم الاساسية :

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

٢٠-٣ الاحتياطي القانوني :

طبقاً لمطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم استقطاع نسبة ٥ % من صافي الأرباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنب 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 . وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى (٥٠% من رأس المال المصدر) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة 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- قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة . يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول ، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات .

- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخرا ، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها .

- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة . ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها .

٥- إدارة المخاطر المالية :

نظرة شاملة

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :

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

إطار المخاطر

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

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

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

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

خطر الائتمان

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

الاستثمارات

تقلل الشركة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاستثمار في 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 .

ونقوم الشركة باستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها ، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عائدها النقدي على الاستثمارات . وتؤكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية ، ويستنتى 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 ٧٦٧ ٧١٧ ٤٣ دولار أمريكي ضمن بنوك – أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملة الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنيه المصري .

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيرات في اسعار السوق مثل التغير في اسعار الصرف ومعدلات الفائدة واسعار الاسهم والتي تؤثر على دخل الشركة او ماتملكه من الادوات المالية . 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 الاستثمارية 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 بسعة الشركة بتكلفة مناسبة وتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة والإبداع .

المسؤولية الأولى لإنشاء وتطبيق الإجراءات الرقابية هو إيراد 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 .

ادارة رأس المال

تكمن سياسة مجلس الادارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة المستثمر ومانحى الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلى للاعمال . يقوم مجلس ادارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذى تعرفه الشركة بكونه صافى ارباح التشغيل مقسوماً على اجمالى حقوق الملكية . كما يقوم مجلس ادارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الاسهم الذى يحصل عليه المساهمين .
لا يوجد اية تغييرات فى 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 المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ اكتوبر ٢٠١٨

٦- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوى العلاقة :

تتمثل الاطراف ذات العلاقة فى مساهمى الشركة والشركات التى يملكون بها اسهماً سواء بشكل مباشر او غير مباشر وأعضاء الادارة العليا للشركة والتي تمنحهم تأثيراً مهماً او سيطرة على هذه الشركات . وفيما يلى ملخصاً باهم المعاملات المبرمة خلال الفترة الحالية بين الشركة والاطراف ذات العلاقة :

١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		اسم الشركة	طبيعة التعامل
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١		
٥٦٤ ٧٥٩	٦٤٣ ٣٩٧	٧٨ ٦٣٨	٧٨ ٦٣٨	السويسرية للملابس القطنية	تمويل
١٧ ٧٩٠	١٩ ٥٩٣	١ ٨٠٣	١ ٨٠٣	مصر البرتغال	تمويل
١٤٧ ٧٩٠	٢٩٤ ٣٣٢	١٤٦ ٥٤٢	١٤٦ ٥٤٢	جولدن تكس للاصواف	تمويل
٣٦ ٥١٦	٣٦ ٦٢٧	١١١	١١١	أباريل انترناشيونال	تمويل
٥٥٨ ٧٠٥	٨٧٠ ٦١١	٣١١ ٩٠٦	٣١١ ٩٠٦	كريستال فور ماكينك شيرتس	تمويل
٦٣ ٣٨٠	٦٣ ٣٨٠	-	-	وايت هيد للغزل	تمويل
٩٢ ٩٤٤ ٥١٤	٩٢ ٩١٥ ٣٤٠	(٢٩ ١٧٤)	(٢٩ ١٧٤)	العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة	تمويل
٣٣ ٩٢٥ ٦٢٩	٣٦ ٢٨٣ ٧٢٣	٢ ٣٥٨ ٠٩٤	٢ ٣٥٨ ٠٩٤	العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	تمويل
٣ ٠٥٤ ١٠٨	٣ ٠٦٩ ٥٤٨	١٥ ٤٤٠	١٥ ٤٤٠	العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	تمويل
١٠١ ٥٧٤	٢٠٥ ٧٤٧	١٠٤ ١٧٣	١٠٤ ١٧٣	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	تمويل
٥ ٧٦٣	٥ ٥٣٠	(٢٣٣)	(٢٣٣)	EP Garment	تمويل
١ ٦٨٤ ٨٧٢	٣ ٠٤٤ ٩٧٦	١ ٣٦٠ ١٠٤	١ ٣٦٠ ١٠٤	العرفة للاستثمار العقارى	تمويل
١٠١ ٥١٣	٣٠٢ ٥٣١	٢٠١ ٠١٨	٢٠١ ٠١٨	بورسعيد للملابس الجاهزة	تمويل
١٣٣ ٢٠٦ ٩١٣	١٣٧ ٧٥٥ ٣٣٥				

٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		اسم الشركة	طبيعة التعامل
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١		
١ ٥٤١ ٩٦٣	٩ ٩٨٢ ٠٠٢	٨ ٤٤٠ ٠٣٩	٨ ٤٤٠ ٠٣٩	السويسرية للملابس الجاهزة	تمويل
٩ ٣١٠	٥٨ ٦٣٣	٤٩ ٣٢٣	٤٩ ٣٢٣	يوروميد للتجارة والتسويق	تمويل
٩٦٦ ٢٧٤	٩٦٢ ٩٨٨	(٣ ٢٨٦)	(٣ ٢٨٦)	فاشون اندستري	تمويل
٢ ٣٨٥ ٣٦٠	٢ ٣٨٤ ٧٢٦	(٦٣٤)	(٦٣٤)	سافينى للملابس الجاهزة	تمويل
٩٠١ ٢٧٢	٨٨٨ ٩٥٦	(١٢ ٣١٦)	(١٢ ٣١٦)	كونكريت للملابس الجاهزة	تمويل
٢ ٣٥٨ ٩٠٩	٢ ٠٧٥ ٦٦٦	(٢٨٣ ٢٤٣)	(٢٨٣ ٢٤٣)	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة	تمويل
٨ ١٦٣ ٠٨٨	١٦ ٣٥٢ ٩٧١				

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

(**) لا توجد اى معاملات مع اعضاء الادارة العليا للشركة .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
تابع : الابصاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

٧ - الأصول الثابتة (بالصافي) :

فيما يلي بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

بيان	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات في اماكن مستاجرة	الاجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة				
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٧	٢٥٢ ٣٨٧	٢٥٤ ٠٩١	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠١٢ ٩٢٩
اضافات خلال الفترة	٢٧ ٢٨١	٣ ٥٨٧	-	٣٠ ٨٦٨
التكلفة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٧	٢٧٩ ٦٦٨	٢٥٧ ٦٧٨	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٣ ٧٩٧
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٨				
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٨	٢٧٩ ٦٦٨	٢٥٩ ٣٠٣	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٥ ٤٢٢
اضافات خلال الفترة	-	١ ٦٦١	-	١ ٦٦١
التكلفة في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨	٢٧٩ ٦٦٨	٢٦٠ ٩٦٤	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٧ ٠٨٣
مجمع الاهلاك				
مجمع الاهلاك في أول فبراير ٢٠١٧	١٣٩ ٢٩٧	٢٣٠ ٨٤٤	٥٠ ٦٤٨	٤٢٠ ٧٨٩
اهلاك الفترة	٤١ ٠٤١	١٠ ٧٧٥	٣٧ ٩٨٦	٨٩ ٨٠٢
مجمع الاهلاك في ٣١ أكتوبر ٢٠١٧	١٨٠ ٣٣٨	٢٤١ ٦١٩	٨٨ ٦٣٤	٥١٠ ٥٩١
مجمع الاهلاك في أول فبراير ٢٠١٨	١٩٤ ٣٢١	٢٤٥ ١٢٢	١٠١ ٢٦٥	٥٤٠ ٧٠٨
اهلاك الفترة	٤١ ٩٥٠	٦ ٨٦٣	٣٧ ٩٨٦	٨٦ ٧٩٩
مجمع الاهلاك في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨	٢٣٦ ٢٧١	٢٥١ ٩٨٥	١٣٩ ٢٥١	٦٢٧ ٥٠٧
صافي القيمة الدفترية				
في ٣١ يناير ٢٠١٨	٨٥ ٣٤٧	١٤ ١٨١	٤٠٥ ١٨٦	٥٠٤ ٧١٤
في ٣١ أكتوبر ٢٠١٧	٩٩ ٣٣٠	١٦ ٠٥٩	٤١٧ ٨١٧	٥٣٣ ٢٠٦
في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨	٤٣ ٣٩٧	٨ ٩٧٩	٣٦٧ ٢٠٠	٤١٩ ٥٧٦

- * لا توجد اى قيود على ملكية الشركة للأصول ولا توجد أصول مرهونة كضمان مقابل التزامات
- * لا تختلف القيمة الدفترية للأصول اختلافا جوهريا عن القيمة العادلة لها .
- * لا توجد أصول مهلكة دفتريا بالكامل .
- * لا توجد أصول معطلة دفتريا بصفة مؤقتة .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ اكتوبر ٢٠١٨

٨ - استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المنفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/١٠/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/١/٣١
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
شركة كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	٨٧,٦٧	٨٧,٦٧	٩٢٤ ٨٤٠	٩٢٤ ٨٤٠
				١١ ١٦٣ ٠٦٢	١١ ١٦٣ ٠٦٢

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

٩ - استثمارات مالية متاحة للبيع:

اسم الشركة المستثمر فيها	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المنفوع	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/١٠/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/١/٣١
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩ ٤٧٢	٢٩ ٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري	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)

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ اكتوبر ٢٠١٨

١٠ - عملاء وارصدة مدينة أخرى:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٤٤ ٥٤٣ ٣٤٠	٤٤ ٦١٨ ٠٩١	مدينون وارصدة جارية مدينة - شركات مباحة
		يخصم:
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض فى المدينون والارصدة الجارية المدينة - شركات مباحة
٢٦ ٨٩٠ ٩٩١	٢٦ ٩٦٥ ٧٤٢	
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	عملاء - اطراف ذوى علاقة
١٤ ٢٦٠	٦٠ ٣١٤	اوراق قبض
٦٣٤ ٤٧٣	٤٨٢ ٧٠٥	مصروفات مدفوعة مقدما
١ ٤٧٨	١ ٤٥٩	تأمينات لدى الغير
١٨ ٥٨٥	٤٤ ٧٠٩	تأمين خطابات ضمان
٦ ٧٣٣ ٤٣٦	٤ ٨١٢ ٩٣٠	ارصدة مدينة اخرى
		يخصم:
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض فى مدينون وارصدة مدينة اخرى
٥٤ ٦٥٩ ٨٦٥	٥٢ ٧٣٤ ٥٠١	

١١ - مدينو شراء استثمارات:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	قيمة الاقساط المستحقة للتحويل مقابل بيع نصيب الشركة فى استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	

١٢ - النقدية وما فى حكمها :

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١٥ ٨٠١ ١٢٧	٤٣ ٨٧٦ ٦٦٣	بنوك - ودائع
١ ٨٣٥ ١٧٠	٢٤٥ ٤٧٢	بنوك - حسابات جارية مدينة
٧٥ ٣٨٦	٩٩ ٩٩٦	نقدية بالخرينة
١٧ ٧١١ ٦٨٣	٤٤ ٢٢٢ ١٣١	

١٣ - رأس المال :

١٣-١ رأس المال المرخص به :

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

١٣-٢ رأس المال المصدر والمدفوع :

١٣-٢-١ يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٨ ١١٥ ٥١٠ دولار امريكى (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار أمريكي) موزعا على عدد ١٨ ١١٥ ٥١٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكى .

١٣-٢-٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقدا 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 .

١٣-٢-٣ 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 .

١٣-٢-٤ 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 بقيمة 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 .

١٣-٢-٥ 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 بقيمة 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 .

١٣-٢-٦ 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 بقيمة 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 .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

١٤ - احتياطات :

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٢٧ ٤٤٠ ٩٨٠	٢٧ ٥٣٧ ٢٨٠	احتياطي قانوني
١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	١٨ ٦٦٥ ٣٤٣	احتياطي خاص *
٣٤ ٨٣١ ٨٤١	٣٤ ٨٣١ ٨٤١	احتياطي عام
٨٠ ٩٣٨ ١٦٤	٨١ ٠٣٤ ٤٦٤	

* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - في صافي القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالى مبلغ ٤٥٠.٠٠٠ ٧٦ دولار امريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٩٥٩ ٥٢٩ ٢٣ دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٩٠٤ ٢ دولار امريكي و بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم تمويل زيادة رأس المال بتوزيع أسهم مجانية بمبلغ ٣١ ٣٥٠.٠٠٠ دولار امريكي خصما من الاحتياطي الخاص.

١٥ - احتياطي أسهم خزائنة :

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

١٦ - بنوك - ارصدة دائنة :

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٧٦٧ ٧١٧ ٤٣ دولار امريكي فى المسحوبات من التسهيلات الجارية قصيرة الاجل بضمان ودائع لأجل والممنوحة من البنوك المحلية بكل من الجنيه المصرى والعملات الاجنبية وذلك على اساس سعر فائدة مرتبط بمتوسط سعر الاقراض والخصم المعلن من البنك المركزى المصرى على المبالغ المسحوبة بالجنيه المصرى وطبقاً لسعر الليبور على المبالغ المسحوبة بالعملات الاجنبية .

١٧ - موردين وارصدة دائنة اخرى:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٥٠ ٦٨٩	٤٦ ١٨٩	تأمينات للغير
١٧٤ ١٥٣	٥٧ ٥٠٨	مصروفات مستحقة
٧٠ ٠٨٠	٣٨ ٧٤٤	الهيئة العامة للاستثمار
٤٥١ ٦٥٢	٤٧٦ ٥٧٢	اوراق دفع
٣ ١٠٨ ٧٥٨	٢ ٤٠٥ ٣١٦	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٦ ٩٩٣	٧ ٥٤٨	ايرادات مقدمة
١٣٩ ٦٣٤	١٣٩ ٦٣٤	اقساط مستحقة - ايجار تمويلى
٩٤ ٣٢١	٦٢ ٠٦٢	ارصدة دائنة اخرى
٤ ٠٩٦ ٢٨٠	٣ ٢٣٣ ٥٧٣	

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ اكتوبر ٢٠١٨

١٨ - قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجماليه 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 ، وقد تم سداد المتبقى من القرض على قسط واحد في ٢٠١٨/٨/٣١
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	

١٨-١ بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	٣١ اكتوبر ٢٠١٨	٣١ يناير ٢٠١٨
البنك التجارى الدولى	دولار	سداد القسط	القيمة	القيمة
			بالدولار	بالعملة الاصلية
٢٠١٨	-	-	-	٨ ٨٦٤ ٩٧٢

١٩ - ايرادات اخرى:

٢٠١٧/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٣٧ ١٦١	٢٨ ٦٣٠	ايرادات خدمات مقدمة للغير
٣٠ ٩٦٨	٤١ ٩٧٥	ايراد ايجارات
٧٠٣ ٤٤١	٧٠٣ ٤٤٢	ارباح راسمالية
٧٤ ٠٤١	٧٤ ٦٢١	اخرى
٨٤٥ ٦١١	٨٤٨ ٦٦٨	

٢٠ - مصروفات أخرى :

٢٠١٧/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٥ ٤٨٤	٢٠ ٩٨٨	قيمة ٥٠% على الايجارات
٤٥ ٣٨٨	٧٢ ١٤٥	قيمة ١% على الايراد
٦٠ ٨٧٢	٩٣ ١٣٣	

٢١ - مصروفات تمويلية :

٢٠١٧/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١ ١٨٩ ٤٩٢	١ ٩٩٣ ٠٨٧	فوائد مدينة ومصروفات وعمولات بنكية
٥٦٥ ٤٨٣	-	خسائر تقييم عملة
١ ٧٥٤ ٩٧٥	١ ٩٩٣ ٠٨٧	

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

٢٢ - إيرادات تمويلية :

٢٠١٧/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٦٣٤ ٥٨٣	٣ ٦٣٦ ٤٥٠	فوائد دائنة
-	٢ ١٧٦ ٣٤١	ارباح تقييم عملة
٦٣٤ ٥٨٣	٥ ٨١٢ ٧٩١	

٢٣ - نصيب السهم في ربح الفترة :

٢٠١٧/١٠/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١ ٠٤٣ ٧٢٣	٤ ٦٠٥ ٦٣١	(١) صافى ربح الفترة
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
٠,٠٠٢٢	٠,٠٠٩٨	(٢) ÷ (١) نصيب السهم الاساسى في ربح الفترة / دولار / سهم

٢٤ - التأجير التمويلى :

* 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 كوربليس للتأجير التمويلى مصر " ش.م.م " ، وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاتها ، وبيانات هذه العقود كالتالى :

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

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

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكى .
- اجمالى القيمة الاجارية التعاقدية بمبلغ ٧ ٧٧٧ ٣١٩ دولار امريكى وبلغت الدفعة المقدمة ٩١٩ ٢٩٩ دولار امريكى والباقى البالغ ٦ ٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكى يتم سداده على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٦/٢٤ وتنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداده خلال المدة من نوفمبر ٢٠١٨ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٢ ٦٩١ ٨٦٥ دولار امريكى .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٨ مبلغ ٨٣٢ ٦٤١ دولار امريكى تم ارجاعها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالى محقق قدره ٤ ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٤٨٧ ٨٦١ دولار امريكى ربح راسمالى محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ١٩) .

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 تمويلى بيانه كالاتى :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ١ ٥٩٢ ٠٧٢ دولار امريكى .
- اجمالى القيمة الاجارية التعاقدية مبلغ ١ ٩٨٠ ٦٧١ دولار امريكى وبلغت الدفعة المقدمة ٢٣٨ ٨١١ دولار امريكى والباقي البالغ ١ ٧٤١ ٨٦٠ دولار امريكى يتم سداهه على ٢٠ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٦/٢/١٥ وتنتهى فى ٢٠٢١/٢/١٥ .
- ما يستحق سداهه خلال المدة من نوفمبر ٢٠١٨ / فبراير ٢٠٢١ مبلغ ٨٧٠ ٩٣٠ دولار امريكى .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ اكتوبر ٢٠١٨ مبلغ ٢٩٧ ١٠١ دولار امريكى تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكى واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالى محقق قدره ٢٠٧ ٤٣٧ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٢/١٥) وقد تم ادراج مبلغ ٢١٥ ٥٨١ دولار امريكى ربح راسمالى محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ١٩) .

٢٥ - الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير فى ٢٠١٨/١٠/٣١ مبلغ ٢٠٦ ٠٨٧ دولار امريكى .

٢٦ - الموقف الضريبي :

طبقاً لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة ، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية فى جمهورية مصر العربية (مادة ٣٥ قانون ٨ لسنة ١٩٩٧) .

٢٧ - الادوات المالية :

**المخاطر الائتمانية
التعرض للمخاطر الائتمانية**

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية اقصى حد للتعرض للخطر الائتمانى وقد كان الحد الاقصى للتعرض للخطر الائتمانى وقت اعداد المركز المالى ما يلى :

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١		
دولار امريكى	دولار امريكى		
١٧ ٧١١ ٦٨٣	٤٤ ٢٢٢ ١٣١	(١٢)	النقدية وما فى حكمها
٢٧ ٦٩٠ ٤٥٥	٤٣ ٧١٧ ٧٦٧	(١٦)	بنوك - أرصدة دائنة
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-	(١٨)	قروض

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في خطر تذبذب قيمة الادوات المالية نتيجة تغير اسعار صرف العملات الاجنبية .
 كان تعرض المجموعة لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ وفقاً للمبالغ بالعملات الأجنبية كالتالى :

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	عملات اجنبية
فائض (عجز)	فائض (عجز)	
(٢ ٥٧٧ ٣١٣)	(١ ٠٨٩ ٩٧٦)	يورو
(٢ ٩٠١ ٤٨٨)	٢٦ ٠٦٣	جنيه استرلينى
٣٧١ ٤٩٣ ٤٢٣	٦٢٤ ٩٩٩ ٢٤٩	جنيه مصرى

بيان اسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدولار الامريكى

متوسط سعر الصرف		سعر صرف الاقفال		
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/١٠/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
١,١٢٨٦	١,١٩٠٦	١,٢٠٠٠	١,١٣٣٦	يورو
١,٣٠٠٢	١,٣٤٧٠	١,٤١٦٨	١,٢٧٥٧	جنيه استرلينى
٠,٠٥٦٠	٠,٠٥٦٠	٠,٠٥٦٢	٠,٠٥٥٧	جنيه مصرى

٢٨ - ارقام المقارنة :

تم اعادة تبويب بعض بنود ارقام المقارنة بقائمة الدخل لى تتماشى مع التبويب الحالى للقوائم المالية وبيانها كالتالى :

٣١ أكتوبر ٢٠١٧

بعد اعادة التبويب	قبل اعادة التبويب	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٣ ٠٥٨ ٦٢٤	-	ايرادات النشاط
٨٤٥ ٦١١	٣ ٩٠٤ ٢٣٥	ايرادات اخرى
-	(١ ١٢٠ ٣٩٢)	مصروفات تمويلية (بالصافى)
(١ ٧٥٤ ٩٧٥)	-	مصروفات تمويلية
٦٣٤ ٥٨٣	-	ايرادات تمويلية
٢ ٧٨٣ ٨٤٣	٢ ٧٨٣ ٨٤٣	