

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

–

القوائم المالية الدورية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨  
وتقرير الفحص المحدود عليها

يوسف كامل وشركاه  
محاسبون قانونيون

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

الفهرس

الصفحة	
-	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالى غير المجمع فى ٣١ يوليو ٢٠١٨
٢	قائمة الدخل غير المجمع
٣	قائمة الدخل الشامل غير المجمع
٤	قائمة التغير فى 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 - لتطون عطا الله

الدمردضيحي  
س.م.م. ١٥٠٣٠

الطيب زكريا  
س.م.م. ٦٨٥٤

الربيع سبأ  
س.م.م. ٤٩٩٤

يوسف كامل  
س.م.م. ٢٧٦٤

٤١ شارع شريف باشا - القاهرة - ت: ٢٣٩٣٩٦٣٣ - ٢٣٩٣٩٣٧٢ - ٢٣٩٣٧١٠٨ - فاكس: ٢٣٩٢٧١٣٧  
E-mail :acc@antonatalla-co.com

## تقرير الفحص المحدود

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية غير المجمعة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م " والتمثلة في قائمة المركز المالي غير المجمع في ٣١ يوليو ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الأخرى ، والإدارة هي المسئولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسئوليتنا في ابداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في 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 معرفة 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 في 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 نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

### الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجمع للشركة فى ٣١ يوليو ٢٠١٨ وعن لادائها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن السنة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

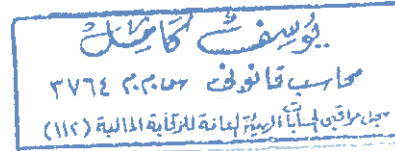
تحريراً فى ٩ سبتمبر ٢٠١٨

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبى الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٢٧٦٤)



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

رقم الايضاح	٣١ يوليو ٢٠١٨ دولار أمريكي	٣١ يناير ٢٠١٨ دولار أمريكي
<b>الأصول</b>		
<b>الأصول غير المتداولة</b>		
(٧)	٤٤٧ ٧٥٢	٥٠٤ ٧١٤
(٨)	١١ ١٦٣ ٠٦٢	١١ ١٦٣ ٠٦٢
(٩)	٢٤٩ ٥٢٣	٢٤٩ ٥٢٣
	١١ ٨٦٠ ٣٣٧	١١ ٩١٧ ٢٩٩
<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>		
<b>الأصول المتداولة</b>		
(١٠)	٥٣ ١٩٠ ٤٣١	٥٤ ٦٥٩ ٨٦٥
(١-٦)	١٣٦ ٦٥٤ ٣٩٧	١٣٣ ٢٠٦ ٩١٣
(١١)	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠
(١٢)	٤٥ ٩٦٠ ٩٢٢	١٧ ٧١١ ٦٨٣
	٢٧١ ٤٠٥ ٧٥٠	٢٥١ ٢٢٩ ٧٨٢
	٢٨٣ ٢٦٦ ٠٨٧	٢٦٣ ١٤٧ ٠٨١
<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>		
<b>إجمالي الأصول</b>		
<b>حقوق الملكية</b>		
(١٣)	٩٤ ٥٥٠ ٠٠٠	٩٤ ٥٥٠ ٠٠٠
(١٤)	٨١ ٠٣٤ ٤٦٤	٨٠ ٩٣٨ ١٦٤
	٣٨ ٢٥٩ ٥١٥	٣٦ ٥٢٨ ٠٥٤
	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	١ ٩٢٥ ٨٦١
	٢١٦ ٨٣١ ٣٣٨	٢١٣ ٤٤٢ ٠٧٩
(١٥)	٨٩٠ ٢٠٧	٨٩٠ ٢٠٧
	٢١٧ ٧٢١ ٥٤٥	٢١٤ ٣٢٢ ٢٨٦
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>		
<b>الالتزامات</b>		
<b>الالتزامات المتداولة</b>		
(١٦)	٣٦ ٥٨٥ ٣٣٨	٢٧ ٦٩٠ ٤٥٥
(٢-٦)	١٦ ٦٤٥ ٣٢٢	٤ ٠٩٦ ٢٨٠
(١٧)	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٨ ١٦٣ ٠٨٨
	٦٥ ٥٤٤ ٥٤٢	٤٨ ٨١٤ ٧٩٥
	٦٥ ٥٤٤ ٥٤٢	٤٨ ٨١٤ ٧٩٥
	٢٨٣ ٢٦٦ ٠٨٧	٢٦٣ ١٤٧ ٠٨١
<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>		
<b>إجمالي الالتزامات</b>		
<b>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات</b>		

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

**Arafa**  
HOLDING



(محمد محمد محي الدين)

\* تقرير الفحص المحطود \* مرفق \*

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات  
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
 قائمة الدخل الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	رقم الإيضاح	
من ٢٠١٧/٥/١ إلى ٢٠١٧/٧/٣١	من ٢٠١٨/٥/١ إلى ٢٠١٨/٧/٣١	من ٢٠١٧/٢/١ إلى ٢٠١٧/٧/٣١	من ٢٠١٨/٢/١ إلى ٢٠١٨/٧/٣١		دولار أمريكي
-	-	-	-		إيرادات النشاط
-	-	-	-		تكلفة النشاط
-	-	-	-		مجموع الربح
٨٧٢ ٢٢٦	١ ٢٨٢ ٤٣٠	٢ ٤٤٥ ٥٤٠	٢ ٦٨٧ ٢٢٢	(١٨)	إيرادات اخرى
( ١٣ ٤٩٤)	( ٣١ ٠٠٠)	( ٣٤ ٤٣٤)	( ٦٠ ٦١٠)	(١٩)	مصروفات اخرى
( ٥٧٣ ٥٣١)	( ٨٠٤ ٤٠٨)	( ١ ٠٩٠ ٢٤٣)	( ١ ٦٣٩ ١٣١)		مصروفات ادارية وعمومية
٢٨٥ ٢٠١	٤٤٧ ٠٢٢	١ ٣٢٠ ٨٦٣	٩٨٧ ٤٨١		الأرباح الناتجة عن التشغيل
( ٥١٧ ٤١٢)	١ ١٦١ ٥٩٥	( ١ ٨٥٢ ٧٧٣)	٢ ٤٩٩ ٨٧٨	(٢٠)	إيرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)
( ٢٣٢ ٢١١)	١ ٦٠٨ ٦١٧	( ٥٣١ ٩١٠)	٣ ٤٨٧ ٣٥٩		صافي ربح (خسارة) الفترة
(٠,٠٠٠٠٥)	٠,٠٠٣٤	(٠,٠٠١١)	٠,٠٠٧٤	(٢١)	نصيب السهم في ارباح (خسائر) الفترة / دولار/ سهم

\* السجلات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (١) في (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة ونقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات  
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
 قائمة الدخل الشامل الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	
من ٢٠١٧/٥/١ الى ٢٠١٧/٧/٣١	من ٢٠١٨/٥/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١	من ٢٠١٧/٢/١ الى ٢٠١٧/٧/٣١	من ٢٠١٨/٢/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
( ٢٣٢ ٢١١ )	١ ٦٠٨ ٦١٧	( ٥٣١ ٩١٠ )	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	صافي ربح (خسارة) الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
( ٢٣٢ ٢١١ )	١ ٦٠٨ ٦١٧	( ٥٣١ ٩١٠ )	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

\* السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (١) الى (٢٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.



شركة العروة للاستثمارات والأمنيات  
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
 قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨

		البيان				
الإجمالي	احتياطي اسهم خزينة	صافي ربح الفترة / العام	أرباح مرحلة	احتياطيات	رأس المال المدفوع	
دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	دولار امريكى	
٢١٣.٦٥٧٥٣	٨٩.٢٠٧	٨٧.٠٠٣١٨	٢٨.٩٢٢.٠٨٠	٨.٥٠٣.١٤٨	٩٤.٥٥.٠٠٠	
(٥٣١.٩١٠)	-	(٥٣١.٩١٠)	-	-	-	
(٥٣١.٩١٠)	-	(٥٣١.٩١٠)	-	-	-	
٢١٢.٥٣٨٤٣	٨٩.٢٠٧	(٥٣١.٩١٠)	٣٧.١٨٧.٣٨٢	٨.٩٣٨.١٦٤	٩٤.٥٥.٠٠٠	
٢١٤.٣٢٢.٢٨٦	٨٩.٢٠٧	١.٩٢٥.٨٦١	٣٦.٥٢٨.٥٥٤	٨.٩٣٨.١٦٤	٩٤.٥٥.٠٠٠	
٣.٤٨٧.٣٥٩	-	٣.٤٨٧.٣٥٩	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
٣.٤٨٧.٣٥٩	-	٣.٤٨٧.٣٥٩	-	-	-	
(٩٨.١٠٠)	-	(١.٩٢٥.٨٦١)	١.٧٣١.٤٦١	٩٦.٣٠٠	-	
٢١٧.٧٢١.٥٤٥	٨٩.٢٠٧	٣.٤٨٧.٣٥٩	٣٨.٢٥٩.٥١٥	٨١.٣٤٤.٤٦٤	٩٤.٥٥.٠٠٠	

• السياسات المحاسبية والأوضاع المتفرقة من صفحة (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 التدفقات النقدية الدورية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨

الفترة المالية من ٢٠١٧/٢/١ الى ٢٠١٧/٧/٣١ دولار امريكي	الفترة المالية من ٢٠١٨/٢/١ الى ٢٠١٨/٧/٣١ دولار امريكي	رقم الايضاح	
( ٥٣١ ٩١٠ )	٣ ٤٨٧ ٣٥٩		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>
			صافي ربح (خسارة) الفترة ويتم تصويته بما يلي :
٥٩ ٥٥٣	٥٨ ٦٢٣	(٧)	اهلاكات
٨٠٢ ٣٦٢	١ ٢٥٧ ٦٧١	(٢٠)	فوائد ومصروفات تمويلية
( ١٢٣ ٩٨٩ )	(٢ ٢٤٦ ٢١١)	(٢٠)	فوائد دائنة
( ٤٦٨ ٩٦١ )	( ٤٦٨ ٩٦٢ )	(١٨)	ارباح رأسمالية
١ ١٧٤ ٤٠٠	(١ ٥١١ ٣٣٨)	(٢٠)	(أرباح) خسائر تقييم عملات التغير في
(٢ ٦٤٤ ٢٠١)	١ ٤٤٤ ٢٩٣		عملاء وارصدة مدينة اخرى
٢ ٩٥٣ ٣٠٩	(٣ ٥١٧ ٩٧٦)		المستحق من اطراف ذات علاقة
٢٨٧ ١٥٦	( ٨٤ ٢٨١ )		موردين وارصدة دائنة اخرى
(١ ٩٧٣ ١٢٢)	٨ ٧١٩ ٦٥٩		المستحق لاطراف ذات علاقة
( ٤٦٥ ٤٠٣ )	٧ ١٣٨ ٨٣٧		النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
( ٨٤٤ ٤٢٧ )	(١ ٣٥٥ ٤٩٦)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
(١ ٣٠٩ ٨٣٠)	٥ ٧٨٣ ٣٤١		<b>صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>
( ٣٠ ٨٦٨ )	( ١ ٦٦١ )		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
( ١٨٥ ٩٥٩ )	١٠ ٠٥١ ٣٢١		التغير في لئون خزانه
( ٢١٦ ٨٢٧ )	١٠ ٠٤٩ ٦٦٠		النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١٢٣ ٩٨٩	٢ ٢٤٦ ٢١١		فوائد دائنة محصلة
( ٩٢ ٨٣٨ )	١٢ ٢٩٥ ٨٧١		<b>صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>
( ٦٧٣ ٦٢٣ )	٩ ٠٦٧ ٢٠٥		التغير في بنوك - أرصدة دائنة
(٨ ٨٦٤ ٩٧٢)	-		التغير في قروض طويلة الاجل
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	-		التغير في قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
-	( ٩٨ ١٠٠ )		توزيعات الارباح المدفوعة
( ٦٧٣ ٦٢٣ )	٨ ٩٦٩ ١٠٥		<b>صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل</b>
(٢ ٠٧٦ ٢٩١)	٢٧ ٠٤٨ ٣١٧		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٠٢ ٨٥٤	١ ٢٠٠ ٩٢٢		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
١٢ ٨٠٠ ٦٥٧	١٧ ٧١١ ٦٨٣		النقدية وما في حكمها في اول الفترة
١٠ ٨٢٧ ٢٢٠	٤٥ ٩٦٠ ٩٢٢	(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 يوليو 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 الفترية غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة الفترية للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

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

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

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

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

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

٢-١ عرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات المالية والإدارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الأخرى المصرية والاجنبية والمساهمة فى إعادة هيكلة الشركات وتقديم الدعم الفنى والإدارى لها .

٣-١ القيد ببورصة الأوراق المالية

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

٢- أسس الإعداد :

١-٢ الالتزام بالمعايير و القوانين :

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين السارية .  
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٨/٩/٩ .

٢-٢ أسس القياس :

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

- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة .
- الأدوات المالية ( عقود أجلة ) والمدرجة بالقيمة العادلة .

الطرق المستخدمة فى قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد بالإيضاح رقم (٤) .

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

### 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 في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات اذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط اما اذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في 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 في الإيضاحات التالية :

ايضاح رقم (٤-٣) : تقييم الأدوات المالية  
ايضاح رقم (٥-٣) : الأصول الثابتة  
ايضاح رقم (١٢-٣) : الانخفاض في 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 في تاريخ القوائم المالية على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في 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 في تاريخ المعاملة وبالنسبة للبنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة .

#### ٢-٣ استثمارات في شركات تابعة وشقيقة :

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر إضمحلال في قيمتها في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث الانخفاض في القيمة ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي ، وفي حالة اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار عن قيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الاضمحلال وتحملية على قائمة الدخل .

#### ٣-٣ الاستثمارات في المشروعات المشتركة :

المشروعات المشتركة هي الشركات التي تم انشاؤها بناء علي 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 مبنية 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 مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية اخري .

### الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد - (إن وحدث)

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها ، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة المالية . تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي ، او قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية . او إذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الاصل 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.

### الاصول المالية غير المشتقة

#### الاصول المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

يتم تبويب الاصل المالي كقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكديدها . تقاس الاصول المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

#### الاصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

#### القروض والمديونيات

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

#### الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي . بعد الاعتراف الأولي ، 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 الاصول يتم اعادة تبويب الارباح او الخسائر المتركمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقاً الى الارباح او الخسائر .

#### الالتزامات المالية غير المشتقة

يتم تبويب الالتزام المالي كقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكديدها ، تقاس الالتزامات المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر . الالتزامات المالية غير المشتقة الاخرى يتم قياسها اولياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام . بعد الاعتراف الأولي ، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

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

### ٥-٣ الأصول الثابتة :

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

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

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

### ٦-٣ مشروعات تحت التنفيذ :

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

### ٧-٣ التأجير التمويلي :

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

### ٨-٣ مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

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

### ٩-٣ شراء اسهم الخزائنة :

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

### ١٠-٣ أدون خزائنة :

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

### ١١-٣ الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم إثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

### ١٢-٣ الأضمحلال :

#### أ- الأصول المالية

يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل. يتم قياس خسارة الأضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الأضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة. يتم إجراء اختبار الأضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الأضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان. يتم الاعتراف بكافة خسائر الأضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعمة المتعلقة بأصل مالي 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 أداه مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداه 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 الموجلة (لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل. لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا لي 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 ناقصاً تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايها 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 .

#### ١٣-٣ الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع :

الأصول غير المتداولة (أو المجموعة الجارية التخلص منها خلال عام متضمنة الأصول والالتزامات) والمتوقع أن يتم استعادة قيمتها عن طريق البيع وليس عن طريق الاستمرار في استخدامها تصنف كأصول محتفظ بها بغرض البيع . يتم قياس الأصول (أو عناصر المجموعة الجارية التخلص منها) طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة وذلك قبل التصنيف كأصول محتفظ بها لغرض البيع مباشرة .  
بصفة عامة يتم تقييم الأصول (أو المجموعة الجارية التخلص منها) بصافي القيمة الدفترية أو القيمة العادلة ايهما 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 الموجلة والتي يستمر قياسها طبقاً للسياسة المحاسبية للشركة .  
تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للأصول عند اعتبارها كمحتفظ بها لغرض البيع وكذلك خسائر وأرباح إعادة القياس في قائمة الدخل . لا يتم الاعتراف بالربح فيما يزيد عن إجمالي خسائر الانخفاض في القيمة .

#### ١٤-٣ مزايا العاملين :

##### ١-١٤-٣ مزايا معاشات التقاعد :

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

##### ٢-١٤-٣ مزايا العاملين قصيرة الاجل :

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة . ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالالتزام 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 يقرر توزيعها نقداً على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس ادارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة بما لا يجاوز مجموع الاجور السنوية للعاملين . يعترف بحصة العاملين في الارباح في حقوق الملكية والالتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف باي التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة .

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

### ١٥-٣ المخصصات :

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

### ١٦-٣ الإيرادات :

#### ١-١٦-٣ أرباح (خسائر) بيع الاستثمارات

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

#### ٢-١٦-٣ توزيعات الأرباح

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

#### ٣-١٦-٣ اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الاستحقاق .

#### ٤-١٦-٣ الفوائد الدائنة

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

#### ١٧-٣ الإقتراض بفائدة :

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

#### ١٨-٣ الإيرادات والمصروفات التمويلية :

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

#### ١٩-٣ ربحية السهم الأساسية :

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 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 قدراً يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر المرحلة . وإذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الأقصى ( ٥٠% من رأس المال المصدر ) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب ٥% من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر مرة أخرى . الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية .

#### 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 الإيضاحات 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 يفهم من خلالها العاملين الدور المنوط بهم والتزاماتهم . ويقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر كما يقوم بمراجعة مدى ملائمة إطار نظام إدارة المخاطر بالمخاطر التي تواجهها الشركة وتتعاون المراجعة الداخلية مع مجلس إدارة الشركة في قيامه بدوره الإشرافي والرقابي . وتتولى المراجعة الداخلية القيام بكلا من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة .

##### خطر الائتمان

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

##### الاستثمارات

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

#### مخاطر السيولة

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

وتقوم الشركة بإستخدام نظام تكاليف لتحديد تكلفة منتجاتها وخدماتها ، وهذا النظام يساعد الشركة على مراقبة متطلبات المدفوعات النقدية وتحسين أوضاع عاندها النقدي على الاستثمارات . وتتأكد الشركة من حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات التشغيلية لفترة ٣٠ يوم بما في ذلك خدمة الائتمانات المالية ، ويستنتى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل محقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة ٣٣٨ ٥٨٥ ٣٦ دولار أمريكي ضمن بنوك - أرصدة دانفة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملات الاجنبية ومتوسط سعر الكوريدور للجنه المصري .

#### مخاطر السوق

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

#### مخاطر التشغيل

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

وغرض الشركة هو إدارة خطر التشغيل بطريقة متوازنة لتجنب الخسائر المالية والضرر بسمعة الشركة بتكلفة مناسبة وتجنب إجراءات رقابية تحد من المبادرة والإبداع .  
المسؤولية الأولى لإنشاء وتطبيق الإجراءات الرقابية هو إبراز خطر التشغيل الموكل للإدارة العليا في كل وحدة تشغيل . هذه المسؤولية مؤيدة بإنشاء معايير الشركة عموماً لإدارة خطر التشغيل في هذه المناطق :

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات ومراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات والإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها 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.



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

#### ادارة رأس المال

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

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

#### ٦- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوي العلاقة :

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

#### ١-٦ المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٥٦٤ ٧٥٩	٣٩٢ ٧٥٤	(١٧٢ ٠٠٥)		تمويل	السويسرية للملابس القطنية
١٧ ٧٩٠	١٩ ٦٠٤	١ ٨١٤		تمويل	مصر البرتغال
١٤٧ ٧٩٠	٢٤٥ ١١٦	٩٧ ٣٢٦		تمويل	جولدن تكس للاصواف
٣٦ ٥١٦	٣٦ ٦٤٩	١٣٣		تمويل	أباريل انترناشيونال
٥٥٨ ٧٠٥	٥٥٠ ٨١٦	(٧ ٨٨٩)		تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس
٦٣ ٣٨٠	٦٣ ٣٠٢	(٧٨)		تمويل	وايت هيد للغزل
٩٢ ٩٤٤ ٥١٤	٩٢ ٩٩١ ١٨١	٤٦ ٦٦٧		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
٣٣ ٩٢٥ ٦٢٩	٣٦ ٢٩٧ ٥٥٥	٢ ٣٧١ ٩٢٦		تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
٣ ٠٥٤ ١٠٨	٣ ٠٦٦ ٦٧٥	١٢ ٥٦٧		تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
١٠١ ٥٧٤	٢٠٣ ٦٣٣	١٠٢ ٠٥٩		تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة
٥ ٧٦٣	٥ ٦١٠	(١٥٣)		تمويل	EP Garment
١ ٦٨٤ ٨٧٢	٢ ٦٠٨ ٥٣٠	٩٢٣ ٦٥٨		تمويل	العرفة للاستثمار العقاري
١٠١ ٥١٣	١٧٢ ٩٧٢	٧١ ٤٥٩		تمويل	بورسعيد للملابس الجاهزة
١٣٣ ٢٠٦ ٩١٣	١٣٦ ٦٥٤ ٣٩٧				

#### ٢-٦ المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١ ٥٤١ ٩٦٣	١٠ ١٤١ ٩١٩	٨ ٥٩٩ ٩٥٦		تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة
٩ ٣١٠	١٠٩ ١٨٠	٩٩ ٨٧٠		تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق
٩٦٦ ٢٧٤	٩٦٤ ٢٤٤	(٢ ٠٣٠)		تمويل	فاشون اندستري
٢ ٣٨٥ ٣٦٠	٢ ٣٨٤ ٧٢١	(٦٣٩)		تمويل	سافيني للملابس الجاهزة
٩٠١ ٢٧٢	٨٩٠ ٢٧٥	(١٠ ٩٩٧)		تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة
٢ ٣٥٨ ٩٠٩	٢ ١٥٤ ٩٨٣	(٢٠٣ ٩٢٦)		تمويل	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة
٨ ١٦٣ ٠٨٨	١٦ ٦٤٥ ٣٢٢				

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

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

٧ - الأصول الثابتة (بالصافي) :

فيما يلي بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

بيسان	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات في اماكن مستأجرة	الاجمالي
يولار أمريكي	يولار أمريكي	يولار أمريكي	يولار أمريكي	يولار أمريكي
<b>التكلفة</b>				
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 يوليو ٢٠١٧	٢٧٩ ٦٦٨	٢٥٧ ٦٧٨	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٣ ٧٩٧
التكلفة في أول فبراير ٢٠١٨	٢٧٩ ٦٦٨	٢٥٩ ٣٠٣	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٥ ٤٢٢
اضافات خلال الفترة	-	١ ٦٦١	-	١ ٦٦١
التكلفة في ٣١ يوليو ٢٠١٨	٢٧٩ ٦٦٨	٢٦٠ ٩٦٤	٥٠٦ ٤٥١	١ ٠٤٧ ٠٨٣
<b>مجمع الإهلاك</b>				
مجمع الإهلاك في أول فبراير ٢٠١٧	١٣٩ ٢٩٧	٢٣٠ ٨٤٤	٥٠٦ ٦٤٨	٤٢٠ ٧٨٩
املاك الفترة	٢٧ ٠٥٧	٧ ١٧٢	٢٥ ٣٢٤	٥٩ ٥٥٣
مجمع الإهلاك في ٣١ يوليو ٢٠١٧	١٦٦ ٣٥٤	٢٣٨ ٠١٦	٧٥ ٩٧٢	٤٨٠ ٣٤٢
مجمع الإهلاك في أول فبراير ٢٠١٨	١٩٤ ٣٢١	٢٤٥ ١٢٢	١٠١ ٢٦٥	٥٤٠ ٧٠٨
املاك الفترة	٢٧ ٩٦٧	٥ ٣٣٢	٢٥ ٣٢٤	٥٨ ٦٢٣
مجمع الإهلاك في ٣١ يوليو ٢٠١٨	٢٢٢ ٢٨٨	٢٥٠ ٤٥٤	١٢٦ ٥٨٩	٥٩٩ ٣٣١
<b>صافي القيمة الدفترية</b>				
في ٣١ يناير ٢٠١٨	٨٥ ٣٤٧	١٤ ١٨١	٤٠٥ ١٨٦	٥٠٤ ٧١٤
في ٣١ يوليو ٢٠١٧	١١٣ ٣١٤	١٩ ٦٦٢	٤٣٠ ٤٧٩	٥٦٣ ٤٥٥
في ٣١ يوليو ٢٠١٨	٥٧ ٣٨٠	١٠ ٥١٠	٣٧٩ ٨٦٢	٤٤٧ ٧٥٢

لا تختلف القيمة الدفترية للأصول اختلافًا جوهرياً عن القيمة المعادلة لها .

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

#### ٨ - استثمارات في شركات تابعة :

اسم الشركة المستثمر فيه	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	نسبة المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/١/٣١	دولار امريكي
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	مصر	٩٩,٢	٩٩,٢	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠	٢٩٧٦.٠٠٠
شركة سافيني للملابس الجاهزة (*)	مصر	٤٩,٢	٤٩,٢	١٢٣٠.٠٠٠	١٢٣٠.٠٠٠	١٢٣٠.٠٠٠
شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة	مصر	٥٩	٥٩	٤٠.٤٤٥	٤٠.٤٤٥	٤٠.٤٤٥
شركة EP Garments	البرتغال	٦٠	٦٠	٣٩٧٧٧	٣٩٧٧٧	٣٩٧٧٧
شركة كريستال فور ماكينك شيرتس	مصر	٨٧,٦٧	٨٧,٦٧	٩٢٤.٨٤٠	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 والاستشارات 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 المدفوع %	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/٧/٣١	تكلفة الاستثمار في ٢٠١٨/١/٣١	دولار امريكي
الشركة المصرية للتجارة والتسويق	مصر	٠,٥٣	١٠٠	٢٩.٤٧٢	٢٩.٤٧٢	٢٩.٤٧٢
شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى	مصر	١	١٠٠	٢١٨.٠٩١	٢١٨.٠٩١	٢١٨.٠٩١
استثمارات اخرى				٤٦.٨٤٥	٤٦.٨٤٥	٤٦.٨٤٥
يخصم :				(٤٤.٨٨٥)	(٤٤.٨٨٥)	(٤٤.٨٨٥)
الانخفاض في قيمة الاستثمارات				٢٤٩.٥٢٣	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 : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨

١٠ - عملاء وأرصدة مدينة أخرى:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٤٤ ٥٤٣ ٣٤٠	٤٤ ٥٩٥ ٣٩٥	مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة
		يخصم:
(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	(١٧ ٦٥٢ ٣٤٩)	* الانخفاض في المدينون والارصدة الجارية المدينة - شركات مبيعة
٢٦ ٨٩٠ ٩٩١	٢٦ ٩٤٣ ٠٤٦	
٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	٢١ ٣٦٤ ٦٦٢	عملاء - اطراف نوى علاقة
١٤ ٢٦٠	٩٣ ٩٠٢	اوراق قبض
٦٣٤ ٤٧٣	٥٣٨ ٢٢٧	مصروفات مدفوعة مقدما
١ ٤٧٨	١ ٤٦٢	تأمينات لدى الغير
١٨ ٥٨٥	١٧ ٨٤٥	تأمين خطابات ضمان
٦ ٧٣٣ ٤٣٦	٥ ٢٢٩ ٣٠٧	ارصدة مدينة اخرى
		يخصم:
(٩٩٨ ٠٢٠)	(٩٩٨ ٠٢٠)	الانخفاض في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٤ ٦٥٩ ٨٦٥	٥٣ ١٩٠ ٤٣١	

١١ - مدينو شراء استثمارات:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال
٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠	

١٢ - النقدية وما في حكمها:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
١٥ ٨٠١ ١٢٧	٣٦ ٠٩٦ ٠٠٦	بنوك - ودائع
١ ٨٣٥ ١٧٠	٩ ٧٩٨ ٣٩٦	بنوك - حسابات جارية مدينة
٧٥ ٣٨٦	٦٦ ٥٢٠	نقدية بالخبزينة
١٧ ٧١١ ٦٨٣	٤٥ ٩٦٠ ٩٢٢	

#### ١٣ - رأس المال :

##### ١٠-١٣ 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 .

##### ٢-١٣ رأس المال المصدر والمدفوع :

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

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

٣-٢-١٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١١/١٦ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٥ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار لمريكى ليصبح رأس المال المصدر ٤٧ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكى ) موزعا على عدد ٢٣٧ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٠ سنت وذلك عن طريق طرح اسهم هذه الزيادة للاكتتاب على شريحتين شريحة اولى اكتتاب عام وشريحة ثانية اكتتاب خاص وذلك بالقيمة العادلة للسهم، وقد تم الاكتتاب فى كامل قيمة اسهم الزيادة المذكورة كما تم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨ .

٤-٢-١٣ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار لمريكى 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 لمريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٢٦١ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩ .

٥-٢-١٣ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار لمريكى 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 لمريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٣١٣ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧ .

٦-٢-١٣ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار لمريكى موزعا على عدد ١٥٦ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الاحتياطي الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار لمريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة 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 يوليو ٢٠١٨

١٤ - احتياطات :

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
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 باجمالي مبلغ ٧٦ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكي لاصدار عدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٢٣ ٥٢٩ ٩٥٩ دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها ٦٩٨ ٩٠٤ 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 خزانة :

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

١٦ - موردون وارصدة دائنة أخرى:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٥٠ ٦٨٩	٤٦ ١٨٩	تأمينات للغير
١٧٤ ١٥٣	٥٢ ٨٦٥	مصروفات مستحقة
٧٠ ٠٨٠	٥٧ ٦٦٣	الهيئة العامة للاستثمار
٤٥١ ٦٥٢	٤١٩ ٠١٤	اوراق دفع
٣ ١٠٨ ٧٥٨	٢ ٦٣٩ ٧٩٦	ايرادات رأسمالية مؤجلة
٦ ٩٩٣	١ ٥٤٨	ايرادات مقدمة
١٣٩ ٦٣٤	١٣٩ ٦٣٤	اقساط مستحقة - ايجار تمويلي
٩٤ ٣٢١	٩٢ ٢٠١	ارصدة دائنة اخرى
٤ ٠٩٦ ٢٨٠	٣ ٤٤٨ ٩١٠	

١٧ - قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول:

٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكي	دولار امريكي	
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجماليه ٢٨ ٥٨٢ ٥٠٠ دولار و ١٧ ٩١١ ١٦٨ يورو ممنوح للشركة من البنك التجاري الدولي - مصر لتمويل شراء ٧٥% من القيمة الاجمالية لعملية استحواد الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية ، وقد تم الاتفاق على سداد المتبقي من القرض على قسط واحد في ٢٠١٨/٨/٣١
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	

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

١٧- بنود شروط اتفاقيات القروض :

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

١٨- ايرادات اخرى:

٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
١ ٨٨٥ ٦٨٠	٢ ١٢٥ ٤٨٥	ايرادات الدعم الفنى
٢٣ ١٩٦	٢٠ ٤٧٠	ايرادات خدمات مقدمة للغير
١٩ ٩٥٨	٢٢ ٥٥٠	ايراد اجارات
٤٦٨ ٩٦١	٤٦٨ ٩٦٢	ارباح راسمالية
٤٧ ٧٤٥	٤٩ ٧٥٥	اخرى
٢ ٤٤٥ ٥٤٠	٢ ٦٨٧ ٢٢٢	

١٩ - مصروفات اخرى :

٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
٩ ٩٧٩	١١ ٢٧٥	قيمة ٥٠٪ على الاجارات
٢٤ ٤٥٥	٤٩ ٣٣٥	قيمة ١٪ على الايراد
٣٤ ٤٣٤	٦٠ ٦١٠	

٢٠ - ايرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافى) :

٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار امريكى	دولار امريكى	
(٨٠٢ ٣٦٢)	(١ ٢٥٧ ٦٧١)	فوائد ومصروفات تمويلية
١٢٣ ٩٨٩	٢ ٢٤٦ ٢١١	فوائد دائنة
(١ ١٧٤ ٤٠٠)	١ ٥١١ ٣٣٨	ارباح (خسائر) تقييم عملة
(١ ٨٥٢ ٧٧٣)	٢ ٤٩٩ ٨٧٨	



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

٢١ - نصيب السهم في ربح (خسارة) الفترة :

٢٠١٧/٧/٣١	٢٠١٨/٧/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٥٣١ ٩١٠)	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	صافي ربح (خسارة) الفترة
		يخصم :
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٥٣١ ٩١٠)	٣ ٤٨٧ ٣٥٩	(١)
٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠	(٢) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
(٠,٠١١)	٠,٠٠٧٤	نصيب السهم الاساسى فى ربح (خسارة) الفترة /دولار/سهم
		(٢) + (١)

٢٢- التأجير التمويلي :

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

١-٢٢ عقد رقم ٣٨٤٨ - بيع وإعادة استئجار المبنى الإدارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر :

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

- 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 والباقي البالغ ٦ ٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكى يتم سداه على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٦/٢٤ وتنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤ .  
- ما يستحق سداه خلال المدة من أغسطس ٢٠١٨ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٢ ٩٣٦ ٥٨٠ دولار امريكى .  
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ يوليو ٢٠١٨ مبلغ ٥٥٥ ٠٩٤ 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 راسمالي محقق قدره ٤ ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ٣٢٥ ٢٤١ دولار امريكى ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ١٨) .

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

#### ٢٢-٢٢ عقد رقم ٤٤٥٤ - بيع وإعادة استئجار المبنى الإداري بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس :

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

- اجمالي القيمة البيعية مبلغ ١ ٥٩٢ ٠٧٢ دولار امريكي .
- اجمالي القيمة الاجارية التعاقدية مبلغ ١ ٩٨٠ ٦٧١ دولار امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٢٣٨ ٨١١ دولار امريكي والباقي البالغ ١ ٧٤١ ٨٦٠ دولار امريكي يتم سداه على ٢٠ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٦/٢/١٥ وتنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥ .
- ما يستحق سداه خلال المدة من أغسطس ٢٠١٨ / فبراير ٢٠٢١ مبلغ ٩٥٨ ٠٢٣ دولار امريكي .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ يوليو ٢٠١٨ مبلغ ١٩٨ ٠٦٧ دولار امريكي تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء في نهاية مدة العقد في حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح رأسمالي محقق قدره ٢٠٧ ٤٣٧ ١ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهي في ٢٠٢١/٢/١٥) وقد تم ادراج مبلغ ١٤٣ ٧٢١ دولار امريكي ربح رأسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ١٨) .

#### ٢٣ - الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٢٠١٨/٧/٣١ مبلغ ٩ ٢٠٤ ١٢٠ دولار أمريكي .

#### ٢٤ - الموقف الضريبي :

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

#### ٢٥ - الادوات المالية :

المخاطر الائتمانية  
التعرض للمخاطر الائتمانية

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

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
٢٠١٨/١/٣١	٢٠١٨/٧/٣١		
دولار امريكي	دولار امريكي		
١٧ ٧١١ ٦٨٣	٤٥ ٩٦٠ ٩٢٢	(١٢)	النقدية وما في حكمها
٢٧ ٦٩٠ ٤٥٥	٣٦ ٥٨٥ ٣٣٨		بنوك - أرصدة دائنة
٨ ٨٦٤ ٩٧٢	٨ ٨٦٤ ٩٧٢	(١٧)	قروض

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

#### مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

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

جنيه مصرى زيادة (عجز)	جنيه استرلينى زيادة (عجز)	يورو زيادة (عجز)	
١٣ ١٤٤ ٦٩٤	٢ ٥٠٥	١ ٠٧٠ ٥١٣	مدينون وارصدة مدينة اخرى
٨١٨ ٩٥٢ ٢٦٥	٥ ٣٠٩	(٤٧ ١٣١)	نقدية وقروض
(١٧٩ ٧٩١ ٨٩٧)	(٢ ١٦٤)	(٢ ٠٧٦ ٩٠٦)	موردون وارصدة دائنة اخرى
٦٥٢ ٣٠٥ ٠٦٢	٥ ٦٥٠	(١ ٠٥٣ ٥٢٤)	٣١ يوليو ٢٠١٨
٣٧١ ٤٩٣ ٤٢٣	(٢ ٩٠١ ٤٨٨)	(٢ ٥٧٧ ٣١٣)	٣١ يناير ٢٠١٨