

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

–

القوائم المالية الدورية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في 30 ابريل 2018  
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
1	قائمة المركز المالى غير المجمع فى 30 ابريل 2018
2	قائمة الدخل غير المجمع
3	قائمة الدخل الشامل غير المجمع
4	قائمة التغير فى حقوق الملكية غير المجمعة
5	قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
24 - 6	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة
====	

# يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون

تأسس ١٩٦٦ - انطون عطا الله

المرتبضي  
س.م.م. ١٥-٣٠

الطيب زكريا  
س.م.م. ٦٨٥٤

الربيع شادي  
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 / اعضاء 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 المجموع في ٣٠ ابريل ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية غير المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى ، والادارة 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 المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) " للفحص 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 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 التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية غير المجمعة.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي غير المجموع للشركة في ٣٠ ابريل ٢٠١٨ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن الثلاثة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

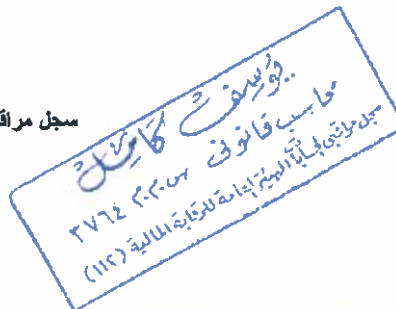
تحريراً في ١٠ يونيو ٢٠١٨

مراقب الحسابات

محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي 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 30 أبريل 2018

31 يناير 2018 دولار أمريكي	30 أبريل 2018 دولار أمريكي	رقم الايضاح	
			<b>الأصول</b>
			<b>الأصول غير المتداولة</b>
504 714	477 088	(7)	أصول ثابتة (بالصافي)
11 163 062	11 163 062	(8)	أستثمارات في شركات تابعة
249 523	249 523	(9)	أستثمارات مالية متاحة للبيع
11 917 299	11 889 673		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
54 659 865	54 826 921	(10)	عملاء وارصدة مدينة اخرى
133 206 913	133 736 388	(1-6)	المستحق من اطراف ذات علاقة
35 600 000	35 600 000	(11)	مدينو شراء أستثمارات
10 051 321	-		أذون خزانة
17 711 683	33 448 845	(12)	النقدية وما في حكمها
251 229 782	257 612 154		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
263 147 081	269 501 827		<b>إجمالي الأصول</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
94 050 000	94 050 000	(13)	رأس المال المصدر والمدفوع
80 938 164	80 938 164	(14)	احتياطيات
36 528 056	38 453 915		أرباح مرحلة
1 925 861	1 878 742		صافي ربح الفترة / أرباح العام
213 442 081	215 320 821		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
890 207	890 207	(15)	احتياطي أسهم خزانة
214 332 288	216 211 028		<b>صافي حقوق الملكية</b>
			<b>الالتزامات</b>
			<b>الالتزامات المتداولة</b>
27 690 455	29 431 866		بنوك - أرصدة دائنة
4 096 278	4 214 681	(16)	موردون وارصدة دائنة اخرى
8 163 088	10 779 280	(2-6)	المستحق لاطراف ذات علاقة
8,864,972.00	8 864 972	(17)	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
48 814 793	53 290 799		<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>
48 814 793	53 290 799		<b>إجمالي الالتزامات</b>
263 147 081	269 501 827		<b>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات</b>

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (24) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

المدير المالي

(محمد محمد محي الدين)

**Arafa**  
HOLDING



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات  
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
 قائمة الدخل الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

الفترة المالية	الفترة المالية	رقم	الإيضاح
من 2017/2/1	من 2018/2/1		
الى 2017/4/30	الى 2018/4/30		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
-	-		إيرادات النشاط
-	-		تكلفة النشاط
-	-		مجمول الربح
1 573 314	1,404,792	(18)	ايرادات اخرى
( 20 940)	(29,610)	(19)	مصروفات اخرى
( 516 712)	(834,723)		مصروفات ادارية وعمومية
<b>1 035 662</b>	<b>540 459</b>		الأرباح الناتجة عن التشغيل
(1 335 361)	1,338,283	(20)	ايرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي)
<b>( 299 699)</b>	<b>1 878 742</b>		صافي ربح (خسارة) الفترة
(0.0006)	0.0040	(21)	نصيب السهم في ارباح (خسائر) الفترة دولار/ سهم

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (24) 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 30 أبريل 2018

الفترة المالية	الفترة المالية	
من 2017/2/1	من 2018/2/1	
الى 2017/4/30	الى 2018/4/30	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
( 299 699 )	1 878 742	صافى ربح (خسارة) الفترة
-	-	الدخل الشامل الاخر عن الفترة
( 299 699 )	1 878 742	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (24) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية غير المجمعة وتقرأ معها.



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات  
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر  
 قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية غير المجمعة  
 عن الفترة المالية المنتهية في 30 أبريل 2018

		البيان			
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
213 065 753	890 207	8 700 318	28 922 080	80 503 148	94 050 000
( 299 699)	-	( 299 699)	-	-	-
( 299 699)	-	( 299 699)	-	-	-
212 766 054	890 207	( 299 699)	37 622 398	80 503 148	94 050 000
214 332 286	890 207	1 925 861	36 528 054	80 938 164	94 050 000
1 878 742	-	1 878 742	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1 878 742	-	1 878 742	-	-	-
-	-	( 1 925 861)	1 925 861	-	-
-	-	-	-	-	-
216 211 028	890 207	1 878 742	38 453 915	80 938 164	94 050 000

المبيانات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (24) 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 30 أبريل 2018

الفترة المالية من 2017/2/1 الى 2017/4/30 دولار امريكى	الفترة المالية من 2018/2/1 الى 2018/4/30 دولار امريكى	رقم الايضاح	
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :</b>
( 299 699)	1 878 742		صافي ربح الفترة ويتم تسويته بما يلي :
29 273	29 287	(7)	اهلاكات
520 456	577 458	(20)	فوائد ومصرفات تمويلية
( 60 753)	( 949 925)	(20)	فوائد دائنة
( 234 480)	( 234 480)	(18)	ارباح رأسمالية
875 658	( 965 816)	(20)	أرباح (خسائر) تقييم عملات
			<b>التغير في</b>
(2 329 331)	236 272		عملاء وارصدة مدينة اخرى
2 645 557	( 561 922)		المستحق من اطراف ذات علاقة
37 899	199 554		موردون وارصدة دائنة اخرى
(1 135 018)	2 680 889		المستحق لاطراف ذات علاقة
49 562	2 890 059		<b>النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
( 278 010)	( 425 619)		فوائد ومصرفات تمويلية مدفوعة
( 228 448)	2 464 440		<b>صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :</b>
( 28 458)	( 1 661)		مدفوعات لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
-	-		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة
(386,146)	10 051 321		التغير في اذون خزانه
( 414 604)	10 049 660		<b>النقدية الناتجة من(المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</b>
60 753	545 213		فوائد دائنة محصلة
( 353 851)	10 594 873		<b>صافي النقدية الناتجة من(المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :</b>
( 572 928)	1 916 155		التغير في بنوك - أرصدة دائنة
( 572 928)	1 916 155		<b>صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل</b>
(1 155 227)	14 975 468		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال العام
46 279	761 694		فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية
12 800 657	17 711 683		النقدية وما في حكمها في اول العام
11 691 709	33 448 845	(12)	<b>النقدية وما في حكمها في نهاية العام</b>

السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة من صفحة (6) الى (24) 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 30 أبريل 2018

**1- نبذة عن الشركة :**

**1-1 الكيان القانوني والنشاط**

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (8) لسنة 1997 بنظام المناطق الحرة .

قرر مجلس ادارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ 18 يونيو 2005 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 30 يونيو 2005 ، على أن تختص الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتختص الشركة المنقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية للفترة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ 14 أكتوبر 2005 على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة للفترة للاستثمار والمناطق الحرة في 24 نوفمبر 2005 .

تم تعديل اسم الشركة القاسمة الى شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات وتم التأشير بهذا التعديل بصحيفة الاستثمار في 11 يناير 2006 .

تم تسجيل التعديل للشركة بالسجل التجارى تحت رقم 17426 بتاريخ 2006/1/16 .

مدة الشركة 25 سنة تبدأ من تاريخ تسجيل هذا التعديل بالسجل التجارى .

تم تعديل الفترة المالية للشركة من 31 مارس من كل عام لتنتهى في 30 أبريل .

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

**2-1 غرض الشركة**

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

**3-1 القيد ببورصة الأوراق المالية**

الشركة مقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية .

**2- أسس الإعداد :**

**1-2 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 2018/6/10 .

**2-2 أسس القياس :**

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

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

الطرق المستخدمة فى قياس القيمة العادلة موضحة فيما بعد بالإيضاح رقم (4) .

### 2-3 عملة التعامل والعرض :

يتم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الأمريكي ما لم يشر بغير ذلك .

### 2-4 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 :

- إيضاح رقم (3-4) : تقييم الأدوات المالية  
إيضاح رقم (3-5) : الأصول الثابتة  
إيضاح رقم (3-12) : الانخفاض في القيمة  
إيضاح رقم (3-15) : المخصصات

### 3- أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

#### 1-3 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 .

#### 2-3 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 وتحملة على قائمة الدخل .

#### 3-3 الاستثمارات في المشروعات المشتركة :

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

#### 3-4 الأدوات المالية :

##### أصول الأدوات المالية بخلاف المشتقات

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

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

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

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

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

**الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**  
في حالة وجود نية وقدرة للشركة على الاحتفاظ بسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة بها . و بعد الإدراج الأولى يتم قياسها بطريقة التكلفة المستهلكة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد ويخصم منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها . أي مبيعات أو إعادة تبويب لأي مبالغ ذات أهمية وليست قريبة من تاريخ انتهاءها ينتج عنه إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق إلى استثمارات متاحة للبيع .  
تشمل النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع لأجل والتي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل. وتتضمن النقدية وما في حكمها لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية أرصدة بنوك سحب على المكشوف والتي تشكل جزء من إدارة أموال الشركة .

**الأصول المالية المتاحة للبيع**  
الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية بخلاف المشتقات والتي تم تصنيفها كممتاحة للبيع والتي لم يتم تبويبها في أية من الفئات السابقة . يتم تبويب استثمارات الشركة في أسهم وبعض السندات تم كاستثمارات مالية متاحة للبيع . ويتم إثباتها بصفة عامة بالقيمة العادلة (باستثناء الاستثمارات غير المدرجة ببورصة الأوراق المالية) ، ويتم إدراج التغيير في قيمتها بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة في حقوق الملكية ، عندما يتم استبعاد الاستثمار فإن المبلغ المتراكم من الأرباح أو الخسائر بحقوق الملكية يحول لقائمة الدخل .

يتم إثبات الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمار في حالة وجود مؤشرات جوهرية على حدوث انخفاض في قيمتها . و عندما يتم بيع أو انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فإن تسويات القيمة العادلة المتركمة تدرج في قائمة الدخل كأرباح وخسائر من الاستثمارات .

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

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

### 5-3 الأصول الثابتة :

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الاهلاك وأى اضمحلال فى قيمتها (ايضاح 3-12) ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحملة على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجى المقدر لكل نوع من انواع الأصول وفيما يلى بيان بالعمر الانتاجى المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الاهلاك :

البيان	سنة
مبانى	50
وسائل نقل وانتقال	5
أثاث ومعدات مكاتب	2 - 16,67
تجديدات وتجهيزات فى أماكن مستأجرة	10

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

### 6-3 مشروعات تحت التنفيذ :

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

### 7-3 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 بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار ويتم إثبات المبالغ المستحقة عن عقود إيجار تشغيلية كمصروفات .

### 8-3 مدينون وأرصدة المدينة الأخرى :

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

### 9-3 شراء اسهم الخزانة :

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

### 10-3 اذون خزانة :

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

### 11-3 الموردون والأرصدة الدائنة أخرى :

يتم اثبات الموردون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة .

### 12-3 الانخفاض فى القيمة :

#### الأصول المالية

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

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

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

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

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

### الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة والأصول البيولوجية والإستثمار العقاري في تاريخ القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر لإنخفاض قيمتها . وفي حالة وجود أي مؤشر لإنخفاض القيمة يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذه الأصول .

بالنسبة للأصول غير الملموسة ذات العمر غير المحدد او التي مازالت غير متاحة للاستخدام فإن قيمتها الاستردادية يتم تقديرها في تاريخ القوائم المالية .

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

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

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

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

يتم مراجعة خسائر الانخفاض المعترف بها في الفترات السابقة للأصول غير المالية في تاريخ القوائم المالية لمعرفة مدى وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها . يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة إذا حدث تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية ، و يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حدود وبحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم حسابها بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك إذا ما كانت خسائر الانخفاض في القيمة لم يتم الاعتراف بها .

### 13-3 الأصول طويلة الأجل المحتفظ بها بغرض البيع :

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

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

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

### 14-3 مزايا العاملين:

#### 1-14-3 مزايا معاشات التقاعد :

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم 79 لسنة 1975 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

#### 2-14-3 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 .

#### 3-14-3 حصة العاملين في الارباح :

تقوم الشركة بتوزيع نسبة 10% من الارباح التي يتقرر توزيعها نقدا على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس ادارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة بما لا يجاوز مجموع الاجور السنوية للعاملين . يعترف بحصة العاملين في الارباح في حقوق الملكية وكالتزام عندما تعتمد من الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة . ولا يتم الاعتراف باى التزامات بحصة العاملين في الارباح غير الموزعة .

### 15-3 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 لإظهار أفضل تقدير حالي لها .

### 16-3 الإيرادات :

#### 1-16-3 أرباح (خسائر) بيع الاستثمارات

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

#### 2-16-3 توزيعات الأرباح

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

#### 3-16-3 اتعاب الإدارة والاستشارات

يتم إثبات اتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق .

#### 4-16-3 الفوائد الدائنة

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

### 17-3 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 الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على اساس سعر الفائدة الفعال .

### 18-3 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 .

### 19-3 ربحية السهم الاساسية :

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

### 20-3 الاحتياطي القانوني :

طبقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة يتم استقطاع نسبة 5 % من صافي الارباح السنوية لتكوين احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع . ويتم التوقف عن تجنيب هذه المبالغ متى بلغ رصيد الاحتياطي القانوني قدرا يوازي 50% من رأس مال الشركة المصدر . هذا ويمكن استخدام الاحتياطي القانوني في زيادة رأس المال او تخفيض الخسائر المرحلة . واذا انخفض رصيد الاحتياطي القانوني عن الحد الاقصى (50% من رأس المال المصدر ) فإن الشركة مطالبة بالعودة لتجنيب 5% من صافي الارباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر مرة اخرى . الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع كتوزيعات نقدية .

### 21-3 توزيعات الأرباح :

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

### 22-3 قائمة التدفقات النقدية :

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة .

### 4- تحديد القيمة العادلة :

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

### 1-4 الاستثمارات المالية المتاحة للبيع :

تقيم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في سوق نشط بصافي قيمتها العادلة .

### 2-4 الأدوات المالية (عقود آجلة) :

يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض الإفصاح محتسبة على أساس القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة والفوائد النقدية المحصلة مخصومة باستخدام سعر الفائدة السائد في تاريخ القوائم المالية .

### 5- ادارة المخاطر المالية :

#### نظرة شاملة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناجمة عند استخدامها للأدوات المالية :

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

#### اطار المخاطر

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

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

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

ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لكي تعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال التدريب الخاص بها ومعايير الإدارة والإجراءات إلى تنمية بيئة رقابية منضبطة وبناءة يتفهم من خلالها الفترولين 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 بأكملاً من المراجعة الدورية والخاصة بضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتقوم بتقديم تقارير عن نتائجها إلى الإدارة .

#### خطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر الخسارة المالية للشركة اذا لم يتمكن عميل او طرف مقابل بأداء مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وينشا هذا الخطر بصورة أساسية من ارصدة العملاء والاستثمارات المالية .

#### الاستثمارات

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

#### مخاطر السيولة

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

وتقوم الشركة 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 30 يوم بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية ، ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول ، وذلك مثل الكوارث الطبيعية إضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني المتمثل في بنوك تسهيلات ائتمانية بقيمة 10 784 318 دولار أمريكي ضمن بنوك – أرصدة دائنة بعائد يتم تحديده فوق سعر الليبور للعملات 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 الاسترشادية التي وضعتها الادارة .

#### مخاطر التشغيل

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



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

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

- الحاجة إلى الفصل بين الواجبات ومراقبة المعاملات
- التوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى
- توثيق الإجراءات والإجراءات الرقابية
- الحاجة إلى المراجعة الدورية لمخاطر التشغيل والتي تمت مواجهتها بدقة الإجراءات والرقابة لإظهار المخاطر التي تم تعريفها.
- الحاجة إلى التقرير عن خسائر التشغيل والعلاج المقترح
- إنشاء خطة طوارئ
- التنمية المهنية والتدريب
- المعايير المهنية والسلوكية
- تقليل الخطر بما في ذلك استخدام التأمين اذا كان ذلك فعال.
- التوافق مع معايير الشركة مؤيد ببرنامج مراجعة دورية موكل الإدارة . تتم مناقشة نتائج فحص المراجعة الداخلية / الإدارة مع إدارة الوحدة المتعلقة بها مع عمل ملخص للجنة المراجعة والإدارة العليا للشركة.

#### ادارة رأس المال

تكمّن سياسة مجلس الادارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة 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 .

#### **6- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوى العلاقة :**

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

1-6 المستحق من أطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
2018/1/31	2018/4/30	2018/4/30	2018/4/30		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
564 759	368 391	(196 368)	تمويل	السويسرية للملابس القطنية	
17 790	19 093	1 303	تمويل	مصر البرتغال	
147 790	219 784	71 994	تمويل	جولدن تكس للاصواف	
36 516	36 601	85	تمويل	أباريل انترناشيونال	
558 705	555 375	(3 330)	تمويل	كريستال فور ماكينك شيرتس	
63 380	63 488	108	تمويل	وايت هيد للغزل	
92 944 514	92 970 383	25 869	تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة	
33 925 629	33 993 432	67 803	تمويل	العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة	
3 054 108	3 059 479	5 371	تمويل	العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة	
101 574	98 714	(2 860)	تمويل	كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة	
5 763	5 689	(74)	تمويل	EP Garment	
1 684 872	2 119 217	434 345	تمويل	العرفة للاستثمار العقاري	
101 513	226 742	125 229	تمويل	بورسعيد للملابس الجاهزة	
133 206 913	133 736 388				

2-6 المستحق لأطراف ذات علاقة :

الرصيد في		حجم التعامل خلال الفترة المنتهية في		طبيعة التعامل	اسم الشركة
2018/1/31	2018/4/30	2018/4/30	2018/4/30		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
1 541 963	4 072 995	2 531 032	تمويل	السويسرية للملابس الجاهزة	
9 310	160 121	150 811	تمويل	يوروميد للتجارة والتسويق	
966 274	965 948	(326)	تمويل	فاشون اندستري	
2 385 360	2 385 384	24	تمويل	سافيني للملابس الجاهزة	
901 272	902 951	1 679	تمويل	كونكريت للملابس الجاهزة	
2 358 909	2 291 881	(67 028)	تمويل	ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة	
8 163 088	10 779 280				

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

7 - الاصول الثابتة ( بالصفى ) :   
 فيما يلى بيان بحركة وارصدة بنود الأصول الثابتة :

بيان	مياني	سيارات ووسائل نقل وانتقال	اثاث ومعدات مكتبية	تجديدات وتجهيزات فى اماكن مستاجرة	الاجمالي
	دولار أمريكى	دولار أمريكى	دولار أمريكى	دولار أمريكى	دولار أمريكى
<b>التكلفة</b>					
التكلفة فى أول فبراير 2017	-	252 387	254 091	506 451	1 012 929
اضافات خلال الفترة	-	27 281	1 177	-	28 458
استبعادات خلال الفترة	-	-	-	-	-
التكلفة فى 30 أبريل 2017	-	279 668	255 268	506 451	1 041 387
التكلفة فى أول فبراير 2018	-	279 668	259 303	506 481	1 045 452
اضافات خلال الفترة	-	-	1 661	-	1 661
استبعادات خلال الفترة	-	-	-	-	-
التكلفة فى 30 أبريل 2018	-	279 668	260 964	506 481	1 047 113
<b>مجمع الاهلاك</b>					
مجمع الاهلاك فى أول فبراير 2017	-	139 297	230 844	50,648	420 789
اهلاك الفترة	-	13 074	3 537	12 662	29 273
مجمع اهلاك الاستبعادات	-	-	-	-	-
مجمع الاهلاك فى 30 أبريل 2017	-	152 371	234 381	63 310	450 062
مجمع الاهلاك فى أول فبراير 2018	-	194 321	245 121	101 296	540 738
اهلاك الفترة	-	13 984	2 641	12 662	29 287
مجمع اهلاك الاستبعادات	-	-	-	-	-
مجمع الاهلاك فى 30 أبريل 2018	-	208 305	247 762	113 958	570 025
<b>صافى القيمة الدفترية</b>					
فى 31 يناير 2018	-	279 668	259 303	506 481	1 045 452
فى 30 أبريل 2017	-	127 297	20 887	443 141	591 325
فى 30 أبريل 2018	-	71 363	13 202	392 523	477 088

لا تختلف القيمة الدفترية للأصول اختلافاً جوهرياً عن القيمة العادلة لها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "   
 تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في 30 ابريل 2018

8 - استثمارات في شركات تابعة :

تكلفة الاستثمار في 2018/1/31 دولار امريكى	تكلفة الاستثمار في 2018/4/30 دولار امريكى	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %		بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيه
			2018/1/31	2018/4/30		
2 976 000	2 976 000	100	99,2	99,2	مصر	شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة
2 976 000	2 976 000	100	99,2	99,2	مصر	شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة
2 976 000	2 976 000	100	99,2	99,2	مصر	شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة
1 230 000	1 230 000	25	49,2	49,2	مصر	شركة سافيني للملابس الجاهزة (*)
40 445	40 445	100	59	59	مصر	شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة
39 777	39 777	100	60	60	البرتغال	شركة EP Garments
924 840	924 840	100	87.67	87.67	مصر	شركة كريستال فور ماكينك شيرتس
11 163 062	11 163 062					

\* تم ادراج شركة سافيني ضمن الشركات التابعة حيث انها مملوكة بنسبة مباشرة 49,2 % لشركة العرفة للاستثمارات  
 والاستشارات وبنسبة غير مباشرة عن طريق شركة السويسرية للملابس الجاهزة حيث نسبة الاستثمار بها 50% .

9 - استثمارات مالية متاحة للبيع :

تكلفة الاستثمار في 2018/1/31 دولار امريكى	تكلفة الاستثمار في 2018/4/30 دولار امريكى	نسبة المدفوع %	نسبة المساهمة %	بلد التأسيس	اسم الشركة المستثمر فيها
218 091	218 091	100	1	مصر	شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقارى
46 845	46 843				استثمارات اخرى
(44 885)	(44 885)				يخصم :
249 523	249 521				الانخفاض في قيمة الاستثمارات

\*\* لم تتمكن الشركة من قياس القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع لعدم وجود سوق نشط يمكن الاعتماد  
 عليه كما هو موضح بالسياسة المحاسبية (3-4)

**10- عملاء وارصدة مدينة أخرى:**

2018/1/31 دولار امريكي	2018/4/30 دولار امريكي	
44 543 340	44 552 315	مدينون وأرصدة جارية مدينة – شركات مبيعة
		<b>يخصم:</b>
(17 652 349)	(17 652 349)	* الانخفاض في المدينون والارصدة الجارية المدينة – شركات مبيعة
26 890 991	26 899 966	
21 364 662	21 364 662	عملاء – اطراف ذوى علاقة
14 260	222 252	اوراق قبض
634 473	585 672	مصرفات مدفوعة مقدما
1 478	1 480	تأمينات لدى الغير
18 585	18 211	تامين خطابات ضمان
6 733 436	6 732 698	ارصدة مدينة اخرى
		<b>يخصم:</b>
(998 020)	(998 020)	الانخفاض في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
54 659 865	54 826 921	

**11 - مدينو شراء استثمارات:**

الاجمالي	الجزء المتداول	أصول طويلة الاجل
دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
35 600 000	35 600 000	قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة في استثمارات شركة SRG وميلكا انترناشيونال حيث تم الاتفاق على تحصيل ثمن البيع على 10 أقساط نصف سنوية تنتهي في 11 اكتوبر 2017.
--	--	التغير في القيمة الحالية
35 600 000	35 600 000	رصيد في 2018/4/30
35 600 000	35 600 000	رصيد في 2018/1/31

**12 - النقدية وما في حكمها :**

2018/1/31 دولار امريكي	2018/4/30 دولار امريكي	
15 801 127	18 428 143	بنوك - ودائع
--	10 069 143	أذون خزانة – تستحق في يوليو 2018
1 835 170	4 729 803	بنوك – حسابات جارية مدينة
75 386	221 756	نقدية بالخرزينة
17 711 683	33 448 845	

### 13 - رأس المال :

#### 13-1 رأس المال المرخص به :

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ 150 مليون دولار أمريكي (مائة وخمسون مليون دولار أمريكي) موزعاً على عدد 150 مليون سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي، وقد تم التأشير بذلك بصحيفة قيد الشركة بالسجل التجارى بتاريخ 2006/11/13 .

#### 13-2 رأس المال المصدر والمدفوع :

13-2-1 يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 18 115 510 دولار امريكى (فقط ثمانية عشر مليون ومائة وخمسة عشرة الف وخمسمائة وعشرة دولار امريكى ) موزعا على عدد 18 115 510 سهم قيمة السهم الاسمية دولار امريكى .

13-2-2 تم زيادة رأس مال الشركة نقدا بمبلغ 13 884 490 دولار امريكى ليصبح اجمالى رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 32 مليون دولار امريكى مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية 20 سنت امريكى وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم 2/1724 لسنة 2006 .

13-2-3 وافقت الجمعية العامة لغير العادية للشركة بتاريخ 2006/11/16 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 15 500 000 دولار امريكى ليصبح رأس المال المصدر 47 500 000 دولار امريكى (فقط سبعة واربعون مليون وخمسمائة الف دولار امريكى ) موزعا على عدد 237 500 000 سهم قيمة السهم الاسمية 20 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 2006/12/18 .

13-2-4 قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2010/5/23 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 4 750 000 دولار امريكى موزعا على عدد 23 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 52 250 000 دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة 150 مليون دولار امريكى) موزعا على عدد 261 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2010/9/29 .

13-2-5 قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2011/5/25 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 10 450 000 دولار امريكى موزعا على عدد 52 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 62 700 000 دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة 150 مليون دولار امريكى) موزعا على عدد 313 500 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2011/7/27 .

13-2-6 قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 2012/6/18 على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ 31 350 000 دولار امريكى موزعا على عدد 156 750 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى ممولا من الاحتياطى الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ 94 050 000 دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمة 150 مليون دولار امريكى) موزعا على عدد 470 250 000 سهم بقيمة اسمية 20 سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ 2012/10/2 .

14 - احتياطات :

2018/1/31 دولار امريكي	2018/4/30 دولار امريكي	
27 440 980	27 440 980	احتياطي قانوني
18 665 343	18 665 343	* احتياطي خاص
34 831 841	34 831 841	احتياطي عام
80 938 164	80 938 164	

\* يتمثل الاحتياطي الخاص - علاوة اصدار اسهم - فى صافى القيمة المحصلة من اصدار اسهم زيادة رأس المال باجمالى مبلغ 76 450 000 دولار امريكي لاصدار عدد 77,5 مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ 23 529 959 دولار امريكي لاستكمال الاحتياطي القانوني لنسبة 50% من رأس المال المدفوع وكذلك بعد خصم مصروفات اصدار الاسهم الخاصة بتلك الزيادة والبالغ قيمتها 2 904 698 دولار امريكي و بتاريخ 2012/10/2 تم تمويل زيادة رأس المال بتوزيع أسهم مجانية بمبلغ 31 350 000 دولار امريكي خصما من الاحتياطي الخاص.

15 - احتياطي أسهم خزانة :

يتمثل رصيد هذا البند البالغ 890 207 دولار امريكي فى قيمة أرباح بيع أسهم الخزانة لعدد 11 396 151 سهم والتي تم بيعها عام 2008 .

16 - موردون وارصدة دائنة أخرى:

2018/1/31 دولار امريكي	2018/4/30 دولار امريكي	
50 689	46 189	تأمينات للغير
174 153	313 377	مصروفات مستحقة
70 080	96 642	الهيئة العامة للاستثمار
451 652	671 223	اوراق دفع
3 108 758	2 874 276	ايرادات رأسمالية مؤجلة
6 993	6 993	ايرادات مقدمة
139 634	139 634	اقساط مستحقة - ايجار تمويلى
94 321	66 347	ارصدة دائنة اخرى
4 096 280	4 214 681	

17 - القروض:

الاجمالي دولار امريكي	قروض طويلة الاجل الجزء المتداول دولار امريكي	قروض طويلة الاجل دولار امريكي	
8 864 972	8 864 972	--	المستخدم من قرض طويل الاجل البالغ اجمالية 28 582 500 دولار و 17 911 168 يورو ممنوح للشركة من البنك التجارى الدولى - مصر لتمويل شراء 75% من القيمة الاجمالية لعملية استحواذ الشركة على بعض شركات التجزئة الاجنبية , وقد تم الاتفاق على سداد القرض على ثلاثة اقساط تنتهى فى 2018/5/30
8 864 972	8 864 972	--	الرصيد فى 2018/4/30

الرصيد في 2018/1/31 8 864 972 -- 8 864 972

1-16 بنود شروط اتفاقيات القروض :

البنك	عملة	نهاية	30 أبريل 2018	30 أبريل 2016
القرض	سداد القسط	القيمة	القيمة	القيمة
		بالعملة الاصلية	بالدولار	بالدولار
البنك التجاري الدولي	دولار	2018	8 864 972	18 864 972

18- إيرادات أخرى :

2018/4/30	2017/4/30	
دولار امريكي	دولار امريكي	
1 120 987	1 295 772	ايرادات الدعم الفني
12 310	9 997	ايرادات خدمات مقدمة للغير
12 125	9 198	ايراد ايجارات
234 480	234 480	ارباح راسمالية
24 890	23 867	اخرى
1 404 792	1 573 314	

19 - مصروفات أخرى :

2018/4/30	2017/4/30	
دولار امريكي	دولار امريكي	
6 063	4 599	قيمة 50% على الايجارات
23 547	16 341	قيمة 1% على الايراد
29 610	20 940	

20 - إيرادات (مصروفات) تمويلية (بالصافي) :

2018/4/30	2017/4/30	
دولار امريكي	دولار امريكي	
(577 458)	(520 456)	فوائد ومصروفات تمويلية
949 925	60 753	فوائد دائنة
965 816	(875 658)	ارباح (خسائر) تقييم عملة
1 338 283	(1 335 361)	



21 - نصيب السهم في ربح (خسارة) الفترة :

2017/4/30 دولار امريكي	2018/4/30 دولار امريكي	
(299 699)	1 878 742	صافى ربح (خسارة) الفترة
-	-	يخصم :
-	-	حصة العاملين
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(299 699)	1 878 742	(1)
470 250 000	470 250 000	(2) المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة
(0,0006)	0.0040	نصيب السهم الاساسى فى ربح (خسارة) الفترة / دولار / سهم (2) ÷ (1)

22- التأجير التمويلي :

\* قامت الشركة ببيع وإعادة إستئجار المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، والمبنى الادارى بمنطقة المستثمرين - التجمع الخامس - القاهرة الجديدة ، استئجاراً تمويلياً بموجب عقود تأجير تمويلي مبرمة مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر " ش.م.م " ، وفقاً لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1995 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها ، وبيانات هذه العقود كالتالى :

1-22 عقد رقم 3848 - بيع وإعادة استئجار المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر :

قامت الشركة بسداد كامل أقساط الايجار التمويلي المستحقة على المبنى الادارى لمقر الشركة بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر ، وأصبح ملكاً لها بتاريخ 2014/6/11 .  
 بتاريخ 2014/6/12 قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الادارى المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالتالى :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ 6 104 895 دولار امريكي .
- اجمالى القيمة الاجارية التعاقدية بمبلغ 7 777 319 دولار امريكي وبلغت الدفعة المقدمة 919 299 دولار امريكي والباقي البالغ 6 852 020 دولار امريكي يتم سداه على 28 دفعة ربع سنوية ، تبدأ من 2014/6/24 وتنتهى فى 2021/6/24 .
- ما يستحق سداه خلال المدة من مايو 2018 / يونيو 2021 مبلغ 3 181 295 دولار امريكي .
- القيمة الاجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى 30 أبريل 2017 مبلغ 277 547 دولار امريكي تم ادراجها ضمن مصروفات ادارية وعمومية .
- ثمن الشراء فى نهاية مدة العقد فى حاله ممارسة حق الشراء مبلغ دولار امريكي واحد .
- وقد نتج عن هذه المعاملة ربح راسمالي محقق قدره 4 553 372 دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى 2021/6/24) وقد تم ادراج مبلغ 162 620 دولار امريكي ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم 20) .

**2-22 عقد رقم 4454 - بيع واعادة استنجاز المبني الادارى بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس :**

بتاريخ 2016/2/15 قامت الشركة ببيع واعادة استنجاز المبني الادارى المملوك لها بمنطقة المستثمرين بالتجمع الخامس بالقاهرة الجديدة بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالاتى :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ 1 592 072 دولار امريكى .
- اجمالى القيمة الايجارية التعاقدية مبلغ 1 980 671 دولار امريكى وبلغت الدفعة المقدمة 238 811 دولار امريكى والباقي البالغ 1 741 860 دولار امريكى يتم سداده على 20 دفعة ربع سنوية , تبدأ من 2016/2/15 وتنتهى فى 2021/2/15 .
- ما يستحق سداده خلال المدة من مايو 2018 / فبراير 2021 مبلغ 1 045 116 دولار امريكى .
- القيمة الايجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى 30 أبريل 2018 مبلغ 99 034 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 1 437 207 دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهى فى 2021/2/15) وقد تم ادراج مبلغ 71 860 دولار امريكى ربح راسمالى محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم 20) .

**23 - الالتزامات المحتملة :**

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير فى 2018/4/30 مبلغ 9 531 850 دولار امريكى .

**24 - الموقف الضريبي :**

طبقا لما ورد بالبطاقة الضريبية للشركة ، لا تخضع الشركة والارباح الموزعة لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية فى جمهورية مصر العربية (مادة 35 قانون 8 لسنة 1997) بينما تعفى من ضريبة الدمغة ورسوم التوثيق والشهر وعقود القرض والرهن المرتبطة بأعمال الشركة وذلك لمدة عشر سنوات من تاريخ القيد فى السجل التجارى اعتبارا من 2005/12/21 وحتى 2015/12/20 (مادة 20 قانون 8 لسنة 1997) ، الشركة تدفع رسوم 1% من اجمالى ايرادات النشاط الخاصة بها كرسوم للهيئة الفترة للاستثمار والمناطق الحرة وتسجل بقائمة الدخل.

**25 - 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 التقرير ما يلى :

القيمة الدفترية		ايضاح رقم	
2018/1/31	2018/4/30		
دولار امريكى	دولار امريكى		
17 711 683	33 448 845	(13)	النقدية وما فى حكمها
27 690 455	29 431 866		بنوك - أرصدة دائنة
8 864 972	8 864 972	(17)	قروض

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

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

جنيه مصرى زيادة (عجز)	جنيه استرلينى زيادة (عجز)	يورو زيادة (عجز)	
36 348 128	155	988 913	مدينون وارصدة مدينة اخرى
528 296 043	(2 895 102)	(1 115 288)	نقدية وقروض
(158 823 634)	(364)	(2 075 045)	موردون وارصدة دائنة اخرى
405 820 537	(2 895 311)	(2 201 420)	30 أبريل 2018
371 493 423	(2 901 488)	(2 577 313)	31 يناير 2018