

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

–

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

الفهرس

| الصفحة | |
|--------|--|
| - | تقرير الفحص المحدود |
| ١ | قائمة المركز المالي المستقل |
| ٢ | قائمة الدخل المستقلة |
| ٣ | قائمة الدخل الشامل المستقلة |
| ٤ | قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة |
| ٥ | قائمة التدفقات النقدية المستقلة |
| ٦ – ٢٤ | السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة |
| ==== | |

يوسف كامل وشركاه

محاسبون قانونيون
تأسس ١٩٤٦ - انطون عطا الله

المرشد فضيحي
س.م.م. ١٥٠٣

الطيب زاهر
س.م.م. ٦٨٥٤

الربيع شامي
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 المستقلة المرفقة لشركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م" والتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات المتممة الاخرى ، والادارة هي المسؤولة عن اعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسؤوليتنا 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 بمعرفة مراقب حساباتها " . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة اساسية من اشخاص مسؤلين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية ، وغيرها من اجراءات الفحص المحدود . ويقال 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 في عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة .

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم الى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقا لمعايير المحاسبة المصرية.

تحريراً في ٣ يوليو ٢٠١٩

مراقب الحسابات



محاسب / يوسف كامل

سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٢)

(س.م.م. ٣٧٦٤)

يوسف كامل وشركاه
محاسبون قانونيون
س.م.م. ٢٧٦٤
سجل مراقبي الحسابات الهيئة العامة للرقابة المالية (١١٢)

شركة العرفة للاستثمارات والأستثمارات

شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
المركز المالي الدورى المستقل فى ٣٠ ابريل ٢٠١٩

| رقم الايضاح | ٣٠ ابريل ٢٠١٩ دولار أمريكى | ٣١ يناير ٢٠١٩ دولار أمريكى | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| الأصول | | | |
| الأصول غير المتداولة | | | |
| ٦ | ٣٨٣ ٣١٥ | ٤٠٢ ٠٤٧ | أصول ثابتة (بالصافى) |
| ٧ | ١١ ١٦٣ ٠٦٢ | ١١ ١٦٣ ٠٦٢ | أستثمارات فى شركات تابعة |
| ٨ | ٢٤٩ ٥٢٣ | ٢٤٩ ٥٢٣ | استثمارات مالية متاحة للبيع |
| | ١١ ٧٩٥ ٩٠٠ | ١١ ٨١٤ ٦٣٢ | إجمالى الأصول غير المتداولة |
| الأصول المتداولة | | | |
| ٩ | ٥٢ ١٠٢ ٦١٠ | ٥٢ ٤٠٦ ٤٠٣ | مدينون وارصدة مدينة اخرى |
| (١-٥) | ١٣٨ ٨٧٧ ٠٧٧ | ١٣٨ ٣٩٨ ٨٢٠ | المستحق من اطراف ذات علاقة |
| ١٠ | ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ | ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ | مدينو شراء استثمارات |
| ١١ | ٥٧ ٩٧٨ ٨٧٦ | ٥١ ١٨٧ ٣٠٩ | النقدية وما فى حكمها |
| | ٢٨٤ ٥٥٨ ٥٦٣ | ٢٧٧ ٥٩٢ ٥٣٢ | إجمالى الأصول المتداولة |
| | ٢٩٦ ٣٥٤ ٤٦٣ | ٢٨٩ ٤٠٧ ١٦٤ | إجمالى الأصول |
| حقوق الملكية | | | |
| ١٢ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ | ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ | رأس المال المصدر والمدفوع |
| ١٣ | ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | احتياطيات |
| | ٤٤ ٦٥٣ ٤٥٩ | ٣٨ ٢٥٩ ٥١٥ | أرباح مرحلة |
| | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | صافى ربح الفترة / العام |
| | ٢٢٢ ٦٥٦ ١٥٩ | ٢٢٠ ٦٢٨ ١٣٠ | إجمالى حقوق الملكية |
| الالتزامات | | | |
| الإلتزامات المتداولة | | | |
| ١٤ | ٥٣ ٥١٨ ٧٩٠ | ٤٦ ٩٦٨ ٦٢٩ | بنوك - أرصدة دائنة |
| ١٥ | ٢ ٧٣١ ٥٠٧ | ٣ ٠٣٥ ٧١١ | دائنون وارصدة دائنة اخرى |
| (٢-٥) | ١٧ ٤٤٨ ٠٠٧ | ١٨ ٧٧٤ ٦٩٤ | المستحق لاطراف ذات علاقة |
| | ٧٣ ٦٩٨ ٣٠٤ | ٦٨ ٧٧٩ ٠٣٤ | إجمالى الإلتزامات المتداولة |
| | ٧٣ ٦٩٨ ٣٠٤ | ٦٨ ٧٧٩ ٠٣٤ | إجمالى الإلتزامات |
| | ٢٩٦ ٣٥٤ ٤٦٣ | ٢٨٩ ٤٠٧ ١٦٤ | إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات |

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(دكتور / علاء أحمد عبد المقصود عرفه)

Arafa
HOLDING

المدير المالي

(محمد محمد محى الدين)

* تقرير الفحص المحدود " مرفق "

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة الدخل الدورية المستقلة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

| الفترة المالية | الفترة المالية | رقم الإيضاح | |
|-----------------------|----------------|---------------|--|
| من ٢٠١٨/٢/١ | من ٢٠١٩/٢/١ | الى ٢٠١٩/٤/٣٠ | الى ٢٠١٨/٤/٣٠ |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | | |
| إيرادات النشاط | | | |
| ١ ١٢٠ ٩٨٧ | ١٩٩ ٥٠٥ | | إيرادات خدمات الدعم الفني |
| ١ ١٢٠ ٩٨٧ | ١٩٩ ٥٠٥ | | أجمالي إيرادات النشاط |
| ٢٨٣ ٨٠٥ | ٣٠٤ ٧٩٧ | ١٦ | إيرادات اخرى |
| (٢٩ ٦١٠) | (٤٠ ٥٩٩) | ١٧ | مصروفات اخرى |
| (٨٢٤ ٧٢٣) | (٩٧٢ ٠١٠) | ١٨ | مصروفات ادارية وعمومية |
| ٥٤٠ ٤٥٩ | (٥٠٨ ٣٠٧) | | أرباح النشاط |
| (٥٧٧ ٤٥٨) | (٩٦٦ ٨٤٦) | ١٩ | مصروفات تمويلية |
| ١ ٩١٥ ٧٤١ | ٣ ٥٠٣ ١٨٢ | ٢٠ | إيرادات تمويلية |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | | صافي ربح الفترة |
| | | ٢١ | نصيب السهم في ارباح الفترة دولار / سهم |

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

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

| الفترة المالية | الفترة المالية |
|-------------------------------|----------------|
| من ٢٠١٨/٢/١ | من ٢٠١٩/٢/١ |
| الى ٢٠١٨/٤/٣٠ | الى ٢٠١٩/٤/٣٠ |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ |
| صافي ربح الفترة | |
| الدخل الشامل الاخر عن الفترة | |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ |
| اجمالي الدخل الشامل عن الفترة | |

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



شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
 شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

| | | البيان | | | |
|-------------|----------------------------|----------------|------------|----------------------|--------------|
| الاجمالي | صافي ربح الفترة / العام | ارباح مرحلة | احتياطيات | رأس المال المدفوع | دولار امريكى |
| ٢١٤ ٣٢٢ ٢٨٦ | ١ ٩٢٥ ٨٦١ | ٣٦ ٥٢٨ ٥٥٤ | ٨١ ٨٢٨ ٣٧١ | ٩٤ ٥٥٠ ٥٥٥ | |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | | | | |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | | | | |
| ٢١٦ ٢١١ ٠٢٨ | (١ ٩٢٥ ٨٦١) | ١ ٩٢٥ ٨٦١ | | | |
| ٢٢٠ ٦٢٨ ١٣٠ | ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | ٣٨ ٤٥٣ ٩١٥ | ٨١ ٨٢٨ ٣٧١ | ٩٤ ٥٥٠ ٥٥٥ | |
| ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | ٣٨ ٢٥٩ ٥١٥ | ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | ٩٤ ٥٥٠ ٥٥٥ | |
| ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | | | | |
| ٢٢٢ ٦٥٦ ١٥٩ | (٦ ٣٩٣ ٩٤٤) | ٦ ٣٩٣ ٩٤٤ | | | |
| ٢٢٢ ٦٥٦ ١٥٩ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | ٤٤ ٦٥٣ ٤٥٩ | ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | ٩٤ ٥٥٠ ٥٥٥ | |

شركة العرفة للاستثمارات والأستشارات
شركة مساهمة مصرية - بنظام المنطقة الحرة العامة بمدينة نصر
قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

| الفترة المالية من ٢٠١٨/٢/١ الى ٢٠١٨/٤/٣٠ دولار امريكى | الفترة المالية من ٢٠١٩/٢/١ الى ٢٠١٩/٤/٣٠ دولار امريكى | رقم الايضاح | |
|---|---|----------------|---|
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل : |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | | صافي ربح الفترة ويتم تسويته بما يلي : |
| ٢٩ ٢٨٧ | ١٨ ٧٣٢ | ٦ | اهلاكات |
| ٥٧٧ ٤٥٨ | ٩٦٦ ٨٤٦ | ١٩ | فوائد ومصرفات تمويلية |
| (٩٤٩ ٩٢٥) | (١ ٥٦١ ٠٩٧) | ٢٠ | فوائد دائنة |
| (٢٣٤ ٤٨٠) | (٢٣٤ ٤٨٠) | ١٦ | ارباح رأسمالية |
| (٩٦٥ ٨١٦) | (١ ٩٤٢ ٠٨٥) | ٢٠ | أرباح تقييم عملات |
| | | | التغير في |
| ٢٣٦ ٢٧٢ | ٣١٢ ٨٠٢ | | عملاء وارصدة مدينة اخرى |
| (٥٦١ ٩٢٢) | (٥٠٣ ٦٤٨) | | المستحق من اطراف ذات علاقة |
| ١٩٩ ٥٥٤ | (٣٥ ٦٢٩) | | موردون وارصدة دائنة اخرى |
| ٢ ٦٨٠ ٨٨٩ | (١ ٥٩٤ ٥٦٠) | | المستحق لاطراف ذات علاقة |
| ٢ ٨٩٠ ٠٥٩ | (٢ ٥٤٥ ٠٩٠) | | النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل |
| (٤٢٥ ٦١٩) | (١ ٠١٩ ٨٠٠) | | فوائد ومصرفات تمويلية مدفوعة |
| ٢ ٤٦٤ ٤٤٠ | (٣ ٥٦٤ ٨٩٠) | | صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل |
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار : |
| (١ ٦٦١) | | | مدفوعات لشراء اصول ثابتة |
| ١٠ ٠٥١ ٣٢١ | | | التغير في اذون خزانة |
| ١٠ ٠٤٩ ٦٦٠ | | | النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار |
| ٥٤٥ ٢١٣ | ١ ٥٦١ ٠٩٧ | | فوائد دائنة محصلة |
| ١٠ ٥٩٤ ٨٧٣ | ١ ٥٦١ ٠٩٧ | | صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار |
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل : |
| ١ ٩١٦ ١٥٥ | ٦ ٥٦٥ ٧٧٧ | | متحصلات من بنوك أرصدة دائنة |
| ١ ٩١٦ ١٥٥ | ٦ ٥٦٥ ٧٧٧ | | صافي النقدية الناتجة من أنشطة التمويل |
| ١٤ ٩٧٥ ٤٦٨ | ٤ ٥٦١ ٩٨٤ | | صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة |
| ٧٦١ ٦٩٤ | ٢ ٢٢٩ ٥٨٣ | | فروق عملة ارصدة البنوك بالعملات الاجنبية |
| ١٧ ٧١١ ٦٨٣ | ٥١ ١٨٧ ٣٠٩ | | النقدية وما في حكمها في اول الفترة |
| ٣٣ ٤٤٨ ٨٤٥ | ٥٧ ٩٧٨ ٨٧٦ | ١١ | 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 المستقلة وتقرأ معها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات

شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

١- نبذة عن الشركة :

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ بنظام المناطق الحرة .

قرر مجلس ادارة الشركة السويسرية للملابس الجاهزة - شركة مساهمة مصرية - منطقة حرة - (شركة تابعة) بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٥ تقسيم الشركة الى شركتين مساهمتين (شركة قاسمة وشركة منقسمة) بنظام المناطق الحرة بذات المساهمين وبنفس نسب المساهمة في رأس المال المصدر للشركة في تاريخ التقسيم وعلى ان يتم التقسيم على أساس القيمة الدفترية لأصول والتزامات الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ ، على أن تختص الشركة القاسمة بنشاط الاستثمار في الأوراق المالية وتختص الشركة المنقسمة بنشاط تصنيع الملابس الجاهزة وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٠٥ على اقتراح مجلس الإدارة المذكور. وقد تم اعتماد اصدار الموافقة النهائية على قرار التقسيم من قبل الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة في ٢٤ نوفمبر ٢٠٠٥ .

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

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

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

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

٢-١ غرض الشركة

مزاولة نشاط الاستشارات المالية والإدارية والاستثمار فى رؤوس أموال الشركات الاخرى 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 القوائين

تم اعداد القوائم المالية للشركة طبقا لمعايير المحاسبة المصرية فى ضوء القوائين المصرية السارية .
تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٣ يوليو ٢٠١٩ .

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة والأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى .

٣-٢ عملة التعامل والعرض

تم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكى والذى يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات معروضة بالدولار الأمريكى 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 التي قد تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والأيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة دورية.

يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم تغيير التقدير فيها اذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية اذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٥-٢ 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 اساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، 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.

٣-١ اهم السياسات المحاسبية المتبعة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه يتم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

١-٣ المعاملات بالعملات الأجنبية

- تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي، يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف السائد في تواريخ المعاملات. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.

- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

- يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح والخسائر بأستثناء فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر.

٣-٢ الأصول الثابتة والأهلاك

أ- الاعتراف و القياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفه مخصوما منها مجمع الأهلاك وأي إضمحلال في قيمتها. وإذا كانت المكونات الجوهرية لبيد من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عندها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بقائمة الدخل.

ب- التكاليف اللاحقة على الأقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الأقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية وزيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصول ويتم اثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عن تكبدها.

ج- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصول الثابته القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمتها التخريدية - وفقا لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابته، و يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضى. وفيما يلي بيانا بالأعمار الإنتاجية المقدره لكل نوع من الأصول للفترة المالية والفترة المقارنة.

| <u>الأصل</u> | <u>السنوات</u> |
|-----------------------------------|----------------|
| مبانى | ٥٠ |
| وسائل نقل وانتقال | ٥ |
| أثاث ومعدات مكتبية | ٢ - ١٦,٦٧ |
| تجديدات وتجهيزات فى أماكن مستأجره | ١٠ |

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابته فى نهاية كل فترة ماليه ، ويتم تعديلها اذا تطلب الأمر ذلك.

٣-٣ الأدوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية : اصول مالية ميبوة بالقيمة العادلة من خلال الارباح 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 ميبوة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفنه التزامات مالية اخري .

١-٣-٣ الإصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم الشركة بالاعتراف الأولى بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها ، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي ، او قامت بتحويل الحق التعاقدى 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 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 ينتهى إما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما و فقط تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفوذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

٢-٣-٣ الأصول المالية غير المشتقة - القياس

١-٢-٣-٣ الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

يتم تبويب الاصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولى 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 تكبدها . تقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر .

٢-٢-٣-٣ الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

٣-٢-٣-٣ القروض والمديونيات

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

٤-٢-٣-٣ الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياسها بالقيمة العادلة و يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات 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 المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقاً الى الارباح او الخسائر .

٣-٣-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الأولى 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 تكبدها ، تقاس الالتزامات المالية المقيمة 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 أولاً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أى تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام . بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

٤-٣ الاستثمارات في شركات تابعه وشقيقه

يتم أنياب الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة وفي حالة حدوث إضمحلال دائم في قيمتها السوقية أو قيمة الأصول المحسوبة عن قيمتها الدفترية - طبقاً للدراسات التي تتم في هذا الشأن .
- يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة خسائر الأضمحلال في قيمة الأصول و تحميلة على قائمة الدخل و ذلك بالنسبة لكل استثمار على حده ، ويتم عكس قيمة الأضمحلال السابق تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات عن صافي قيمتها الأصلية قبل تسجيل خسائر الأضمحلال في قيمة الاصول .

٥-٣ الاستثمارات في المشروعات المشتركة

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

٦-٣ استثمارات مالية (أذون خزانة)

تثبت عمليات شراء اذون الخزانة - إن وجدت - بالقيمة الاسمية مخصوصاً 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 .

٧-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب والتي لا يزيد أجلها عن ثلاثة أشهر وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب وتعد جزءاً مكماً لنظام إدارة أموال الشركة.

٨-٣ المدينون الأرصدة المدينة الأخرى

يتم اثبات المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً منها أي إضمحلال في قيمتها.

٩-٣ الإضمحلال

أ- الأصول المالية غير المشتقة

يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلي أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي علي التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل.
 يتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
 يتم إجراء أختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها علي مستوي كل أصل بصفة مستقلة وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال علي مستوي كل مجموعة للأصول المالية المتبقية علي مستوي المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان. يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلي 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 أداء مديونية يتم الاعتراف بالإنهاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداء حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب- الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية ، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة والأصول الضريبية المؤجلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل.
 لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الي حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول (وحدات توليد النقد).

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد في قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر ، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها محصومة 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 اكبر من قيمته الإستردادية . يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في السنوات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ القوائم المالية المستقلة . 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 .

١٠-٣ المخصصات :

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

١١-٣ القروض و التسهيلات الأئتمانية

يتم قياس القروض عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى التكاليف المتعلقة ، بعد الاعتراف الأولى يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية

١٢-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٣-٣ رأس المال

أ- الأسهم العادية

يتم إثبات التكاليف المباشرة المتعلقة بإصدار الأسهم العادية وخيارات الأكتتاب في الأسهم كتخفيض من حقوق الملكية.

ب- إعادة شراء وإعادة إصدار أسهم رأس المال

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والمتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء ، يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها كتخفيض لحقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة ، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة ضمن الاحتياطات.

ج- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع بقرار من الجمعية العامة للشركة.

١٤-٣ الإيرادات

أ- عائد الاستثمارات

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.

ب- 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 .

ج- اتعاب الإدارة وخدمات الدعم الفني

يتم إثبات اتعاب الإدارة وخدمات الدعم الفني بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

د- الفوائد الدائنة

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

١٥-٣ المصروفات

أ- مدفوعات الإيجار

يتم الاعتراف بالمدفوعات مقابل عقود التاجير التمويلي من الغير كمصروفات إيجارات بقائمة الدخل على مدار عمر العقد.

ب- تكلفة الاقتراض

يتم الاعتراف بالفوائد المدينة والمرتبطة بقروض وتسهيلات أنتمانية بفوائد بقائمة الدخل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال وفقاً لأساس الإستحقاق.

ج- نظام التأمينات والمعاشات

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية ، يساهم العاملين والشركة بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها ، وتحمل مساهمات الشركة بقائمة الدخل وفقاً لأساس الإستحقاق.

١٦-٣ نصيب السهم الأساسي في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهماتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة .

١٧-٣ الاحتياطات

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 قدرأ يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ومتى إنخفض رصيد الاحتياطي عن النسبة المذكورة يتعين العودة الى الإقتطاع مرة أخرى.

٤- ادارة المخاطر المالية :

تتعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لأستخدامها للأدوات المالية :

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لكلاً من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف الشركة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وأدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الأفضاحات الإضافية المتضمنة في هذه القوائم الماليه.

يتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة الخاصه بوضع ومراقبة الأطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة الشركة الى وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزامهم.

وتقوم لجنة المراجعة بمعاونة مجلس الإدارة في دوره الرقابي من أعمال الفحص المنتظم والمفاجيء لأوجه الرقابة والسياسات المرتبطة بإدارة المخاطر.

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لإلتزاماته مما يعرض الطرف الأخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من مدينو الشركة.

المدينون

إن تعرض الشركة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل مدين إلا أن معظم مدينو الشركة يتمثلوا في المستحق على الأطراف ذات العلاقة والتي لا تشكل تركيز هام لخطر الائتمان من واقع المعاملات التي تمت معهم خلال السنوات السابقة ولم ينتج أية خسارة من التعامل معهم.

الضمانات

تقوم سياسة الشركة على توفير الضمانات المالية للشركات التابعة المملوكة بالكامل فقط.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لإلتزاماتها في تاريخ استحقاقها. إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من ان لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الإلتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية. تحتفظ الشركة بمبلغ ٥٣٥١٨٧٩٠ مليون دولار أمريكي كتسهيلات إئتمانية بضمان ودائع تستحق عليها فائدة ٣% فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي.

خطر السوق

يتمثل خطر السوق في خطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات الشركة أو قيمة ممتلكاتها من الادوات المالية. إن الهدف من إدارة خطر السوق هو الادارة والتحكم في التعرض لخطر السوق في حدود المؤشرات المقبولة مع تنظيم العائد.

إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوى بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.

ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح الفترة مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين.

ويسعى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العيا للإقتراض والمزايا والضمانات المقدمه عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم .

ولا توجد أية تغيرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة . كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

٥- المعاملات المالية الخاصة بالأطراف ذوى العلاقة

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

١٠٥ المستحق من أطراف ذات علاقة

| الرصيد في | | حجم التعامل | | طبيعة التعامل | اسم الشركة |
|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------|--|
| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | خلال الفترة | دولار أمريكي | | |
| ١٠٣٨ ٢٩٠ | ١٠٤٠ ٠٣١ | ١٧٤١ | دولار أمريكي | جارى | السويسرية للملابس القطنية |
| ١٩ ٧١٨ | ٢٠ ٢٣٧ | ٥١٩ | دولار أمريكي | جارى | مصر البرتغال |
| ٣٣٥ ٢٣١ | ٤٢٦ ٠٢٨ | ٩٠ ٧٩٧ | دولار أمريكي | جارى ودعم فنى | جولدن تكس للاصواف |
| ٣٦ ٨٦٧ | ٣٧ ١٢٩ | ٢٦٢ | دولار أمريكي | جارى | أباريل انترناشيونال |
| ٩٨٣ ١٩٧ | ١ ١٧٥ ٨٦٤ | ١٩٢ ٦٦٧ | دولار أمريكي | جارى ودعم فنى | كريستال فور ماكينك شيرتس |
| ٦٤ ٩٨٦ | ٦٦ ٣١٧ | ١ ٣٣١ | دولار أمريكي | جارى | وايت هيد للغزل |
| ٩٢ ٨١٥ ٣٥٣ | ٩٢ ٨١٠ ٧٢٥ | (٤ ٦٢٨) | دولار أمريكي | جارى | العرفة للاستثمار فى صناعة الملابس الجاهزة |
| ٣٦ ١٦٧ ٧١٤ | ٣٥ ٩٣٠ ١٣٧ | (٢٣٧ ٥٧٧) | دولار أمريكي | جارى | العرفة للاستثمار فى تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة |
| ٣ ٠٧٤ ٣٤٣ | ٣ ٠٨٠ ٧٩٤ | ٦ ٤٥١ | دولار أمريكي | جارى | العرفة للاستثمار فى صناعة الغزل والنسيج والاقمشة |
| ٢٣٦ ٦٤٩ | ٢٥٩ ٥٧٩ | ٢٢ ٩٣٠ | دولار أمريكي | جارى | كاميجيت لصناعة الملابس الجاهزة |
| - | ٥ ١٣٥ | ٥ ١٣٥ | دولار أمريكي | جارى | كونكريت للملابس الجاهزة |
| ٥ ٥٧٤ | ٥ ٥٣٥ | (٣٩) | دولار أمريكي | جارى | EP Garment |
| ٣ ٥٠٣ ٠٢٧ | ٣ ٩٦٩ ٣٧٩ | ٤٦٦ ٣٥٢ | دولار أمريكي | جارى | العرفة للاستثمار العقارى |
| ١١٧ ٨٧٠ | ٥٠ ١٨٧ | (٦٧ ٦٨٣) | دولار أمريكي | جارى | بورسعيد للملابس الجاهزة |
| ١٣٨ ٣٩٨ ٨٢٠ | ١٣٨ ٨٧٧ ٠٧٧ | | | | |

٢٠٥ المستحق لأطراف ذات علاقة

| الرصيد في | | حجم التعامل | | طبيعة التعامل | اسم الشركة |
|------------|------------|-------------|--------------|---------------|--------------------------------|
| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | خلال الفترة | دولار أمريكي | | |
| ١٢ ٢٣٥ ٩١٦ | ١١ ٩٤٨ ٩٤٤ | (٢٨٦ ٩٧٢) | دولار أمريكي | جارى | السويسرية للملابس الجاهزة |
| ٨ ١٢٦ | ١٥٢ ٥٢٧ | ١٤٤ ٤٠١ | دولار أمريكي | جارى ودعم فنى | يوروميد للتجارة والتسويق |
| ٩٦١ ١٥٣ | ٩٦٠ ٣٧٥ | (٧٧٨) | دولار أمريكي | جارى | فانشون اندستري |
| ٢ ٣٨٤ ٨٢٣ | ٢ ٣٨٤ ٩٤٦ | ١٢٣ | دولار أمريكي | جارى | سافينى للملابس الجاهزة |
| ٩٠٥ ٤١١ | - | (٩٠٥ ٤١١) | دولار أمريكي | جارى | كونكريت للملابس الجاهزة |
| ٢ ٢٧٩ ٢٦٥ | ٢ ٠٠١ ٢١٥ | (٢٧٨ ٠٥٠) | دولار أمريكي | جارى | ايجيبت تيلورنج للملابس الجاهزة |
| ١٨ ٧٧٤ ٦٩٤ | ١٧ ٤٤٨ ٠٠٧ | | | | |

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

(**) لا توجد اى معاملات مع اعضاء الإدارة العليا للشركة

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات "ش.م.م"
تابع : الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

٦ - الاصول الثابتة (بالصافي) :

فيما يلي بيان بحركة وأرصدة بنود الأصول الثابتة :

| بيان | سيارات ووسائل نقل وانتقال | اثاث ومعدات مكتبية | تجديدات وتجهيزات في اماكن مستاجرة | الاجمالي |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------|
| | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي | دولار أمريكي |
| التكلفة | | | | |
| التكلفة في أول فبراير ٢٠١٨ | ٢٧٩ ٦٦٨ | ٢٥٩ ٣٠٣ | ٥٠٦ ٤٥١ | ١ ٠٤٥ ٤٢٢ |
| اضافات خلال الفترة | - | ١ ٦٦١ | - | ١ ٦٦١ |
| التكلفة في ٣٠ ابريل ٢٠١٨ | ٢٧٩ ٦٦٨ | ٢٦٠ ٩٦٤ | ٥٠٦ ٤٥١ | ١ ٠٤٧ ٠٨٣ |
| التكلفة في أول فبراير ٢٠١٩ | | | | |
| التكلفة في أول فبراير ٢٠١٩ | ٢٧٩ ٦٦٨ | ٢٧٠ ٦٣٥ | ٥٠٧ ١٢١ | ١ ٠٥٧ ٤٢٤ |
| اضافات خلال الفترة | - | - | - | - |
| التكلفة في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ | ٢٧٩ ٦٦٨ | ٢٧٠ ٦٣٥ | ٥٠٧ ١٢١ | ١ ٠٥٧ ٤٢٤ |
| مجمع الاهلاك | | | | |
| مجمع الاهلاك في أول فبراير ٢٠١٨ | ١٩٤ ٣٢١ | ٢٤٥ ١٢٢ | ١٠١ ٢٦٥ | ٥٤٠ ٧٠٨ |
| اهلاك الفترة | ١٣ ٩٨٤ | ٢ ٦٤١ | ١٢ ٦٦٢ | ٢٩ ٢٨٧ |
| مجمع الاهلاك في ٣٠ ابريل ٢٠١٨ | ٢٠٨ ٣٠٥ | ٢٤٧ ٧٦٣ | ١١٣ ٩٢٧ | ٥٦٩ ٩٩٥ |
| مجمع الاهلاك في أول فبراير ٢٠١٩ | ٢٥٠ ٢٥٥ | ٢٥٣ ١٧٨ | ١٥١ ٩٤٤ | ٦٥٥ ٣٧٧ |
| اهلاك الفترة | ٤ ٨٧٧ | ١ ١٩٣ | ١٢ ٦٦٢ | ١٨ ٧٣٢ |
| مجمع الاهلاك في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ | ٢٥٥ ١٣٢ | ٢٥٤ ٣٧١ | ١٦٤ ٦٠٦ | ٦٧٤ ١٠٩ |
| صافي القيمة الدفترية | | | | |
| في ٣١ يناير ٢٠١٩ | ٢٩ ٤١٣ | ١٧ ٤٥٧ | ٣٥٥ ١٧٧ | ٤٠٢ ٠٤٧ |
| في ٣٠ ابريل ٢٠١٨ | ٧١ ٣٦٣ | ١٣ ٢٠١ | ٣٩٢ ٥٢٤ | ٤٧٧ ٠٨٨ |
| في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ | ٢٤ ٥٣٦ | ١٦ ٢٦٤ | ٣٤٢ ٥١٥ | ٣٨٣ ٣١٥ |

- * لا توجد أي قيود على ملكية الشركة للأصول ولا توجد أصول مرهونة كضمان مقابل التزامات .
- * لا تختلف القيمة الدفترية للأصول اختلافاً جوهرياً عن القيمة العادلة لها .
- * لا توجد أصول مملوكة دفترياً بالكامل .
- * لا توجد أصول معطلة دفترياً بصفة مؤقتة .
- * لا توجد ارتباطات تعاقدية لأقتناء أصول ثابتة مستقبلاً .

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الأيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

٧ - استثمارات في شركات تابعة

| اسم الشركة المستثمر فيه | نسبة المساهمة في رأس المال | نسبة المسدد من قيمة المساهمة | تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/١/٣١ | تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/٤/٣٠ | الشكل القانوني |
|---|----------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| شركة العرفة للاستثمار في صناعة الملابس الجاهزة | ٩٩,٢ % | ١٠٠ % | ٢ ٩٧٦ ٠٠٠ | ٢ ٩٧٦ ٠٠٠ | ش.م.م بنظام المناطق الحرة |
| شركة العرفة للاستثمار في صناعة الغزل والنسيج والاقمشة | ٩٩,٢ % | ١٠٠ % | ٢ ٩٧٦ ٠٠٠ | ٢ ٩٧٦ ٠٠٠ | ش.م.م بنظام المناطق الحرة |
| شركة العرفة للاستثمار في تسويق وتوزيع الملابس الجاهزة | ٩٩,٢ % | ١٠٠ % | ٢ ٩٧٦ ٠٠٠ | ٢ ٩٧٦ ٠٠٠ | ش.م.م بنظام المناطق الحرة |
| شركة سافيني للملابس الجاهزة (*) | ٤٩,٢ % | ٢٥ % | ١ ٢٣٠ ٠٠٠ | ١ ٢٣٠ ٠٠٠ | ش.م.م |
| شركة مصر البرتغال لتجارة وتسويق الملابس الجاهزة | ٥٩ % | ١٠٠ % | ٤٠ ٤٤٥ | ٤٠ ٤٤٥ | ش.م.م |
| شركة EP Garments | ٦٠ % | ١٠٠ % | ٣٩ ٧٧٧ | ٣٩ ٧٧٧ | مساهمه برتغاليه |
| شركة كريستال فور ماكينك شيرتس | ٨٧,٦٧ % | ١٠٠ % | ٩٢٤ ٨٤٠ | ٩٢٤ ٨٤٠ | ش.م.م |
| | | | ١١ ١٦٣ ٠٦٢ | ١١ ١٦٣ ٠٦٢ | |

* تمتلك الشركة نسبة ٤٩,٢ % من رأس مال شركة سافيني للملابس الجاهزة بالإضافة الى نسبة ٥٠ % ملكية غير مباشره عن طريق الشركة التابعة - السويسريه للملابس الجاهزه.

٨ - استثمارات مالية متاحة للبيع

| اسم الشركة المستثمر فيها | الشكل القانوني | نسبة المساهمة في رأس المال | نسبة المسدد من قيمة المساهم | تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/١/٣١ | تكلفة الاستثمار في ٢٠١٩/٤/٣٠ |
|--|----------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| الشركة المصرية للتجارة والتسويق | ش.م.م | ٠,٥٣ % | ١٠٠ % | ٢٩ ٤٧٢ | ٢٩ ٤٧٢ |
| شركة العاشر للتنمية والاستثمار العقاري | ش.م.م | ١ % | ١٠٠ % | ٢١٨ ٠٩١ | ٢١٨ ٠٩١ |
| استثمارات اخرى | | | | ٤٦ ٨٤٥ | ٤٦ ٨٤٥ |
| يخصم : | | | | (٤٤ ٨٨٥) | (٤٤ ٨٨٥) |
| الأضحلال في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع | | | | ٢٤٩ ٥٢٣ | ٢٤٩ ٥٢٣ |

** الأستثمارات المالية المتاحة للبيع غير مدرجه بالبورصه المصريه و تم ادراجها بالتكلفة نظرا لصعوبة تحديد القيمة العادله لها بدرجة يعتمد عليها.

شركة العرفة للاستثمارات والاستشارات " ش.م.م "
 تابع : الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩

٩ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|---|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٤٤ ٦٢٤ ٤٤٧ | ٤٤ ٦٣٧ ٠٦٨ | مدينون وأرصدة جارية مدينة - شركات مبيعة |
| | | يخصم : |
| (١٧ ٦٥٢ ٣٤٩) | (١٧ ٦٥٢ ٣٤٩) | الانخفاض في المدينون والارصدة الجارية المدينة - شركات مبيعة |
| ٢٦ ٩٧٢ ٠٩٨ | ٢٦ ٩٨٤ ٧١٩ | |
| ٢١ ٣٦٤ ٦٦٢ | ٢١ ٣٦٤ ٦٦٢ | عملاء - اطراف ذوى علاقة |
| ٢٩ ١٧٧ | ١٥٤ ٢٨٤ | اوراق قبض |
| ٤٧٢ ٩٦٩ | ٤٤٥ ٦٨٨ | مصرفات مدفوعة مقدما |
| ١ ٤٨٨ | ١ ٥٢٠ | تأمينات لدى الغير |
| ١٧ ٦٢١ | ١٧ ٣٧٢ | تأمين خطابات ضمان |
| ٤ ٥٤٦ ٤٠٨ | ٤ ١٣٢ ٣٨٥ | ارصدة مدينة اخرى |
| | | يخصم : |
| (٩٩٨ ٠٢٠) | (٩٩٨ ٠٢٠) | الأضحلال في مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٥٢ ٤٠٦ ٤٠٣ | ٥٢ ١٠٢ ٦١٠ | |

١٠ - مدينو شراء استثمارات

| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|---|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ | ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ | قيمة الاقساط المستحقة التحصيل مقابل بيع نصيب الشركة |
| | | في استثمارات شركة أس آر جي وميلكا انترناشيونال |
| ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ | ٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ | |

١١ - النقدية وما في حكمها :

| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|---------------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٤٨ ٤٣٢ ٨٩٦ | ٥٤ ٧٨٥ ٤٢٥ | بنوك - ودائع |
| ٢ ٦٨٧ ٦١٩ | ٣ ٠٣٣ ٢٦٥ | بنوك - حسابات جارية مدينة |
| ٦٦ ٧٩٤ | ١٦٠ ١٨٦ | نقدية بالخبزينة |
| ٥١ ١٨٧ ٣٠٩ | ٥٧ ٩٧٨ ٨٧٦ | |

١٢ - رأس المال

١-١٢ 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 .

٢-١٢ رأس المال المصدر والمدفوع

١-٢-١٢ 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 .

٢-٢-١٢ تم زيادة رأس مال الشركة نقداً بمبلغ ٤٩٠ ٨٨٤ ١٣ دولار امريكى ليصبح اجمالى رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢ مليون دولار امريكى مع تقسيم السهم لتبلغ قيمته الاسمية ٢٠ سنت امريكى وذلك بموجب قرار نائب رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٧٢٤ لسنة ٢٠٠٦ .

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

٤-٢-١٢ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠/٥/٢٣ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤ ٧٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى موزعا على عدد ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمتة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٢٥٠ ٠٠٠ ٢٦١ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٠/٩/٢٩ .

٥-٢-١٢ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١١/٥/٢٥ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١٠ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى موزعا على عدد ٥٢ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الارباح المرحلة وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٦٢ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمتة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٥٠٠ ٠٠٠ ٣١٣ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١١/٧/٢٧ .

٦-٢-١٢ قررت الجمعية العامة العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠١٢/٦/١٨ على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى موزعا على عدد ١٥٦ ٧٥٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى ممولا من الاحتياطى الخاص وبذلك يصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ ٩٤ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار امريكى (وهو فى حدود رأس المال المرخص به وقيمتة ١٥٠ مليون دولار امريكى) موزعا على عدد ٠٠٠ ٤٧٠ ٢٥٠ سهم بقيمة اسمية ٢٠ سنت امريكى وتم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ .

١٣ - الأحتياطيات

| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|----------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٢٧ ٥٣٧ ٢٨٠ | ٢٧ ٥٣٧ ٢٨٠ | احتياطي قانوني |
| ١٨ ٦٦٥ ٣٤٣ | ١٨ ٦٦٥ ٣٤٣ | احتياطي خاص |
| ٨٩٠ ٢٠٧ | ٨٩٠ ٢٠٧ | احتياطي أسهم الخزينة |
| ٣٤ ٨٣١ ٨٤١ | ٣٤ ٨٣١ ٨٤١ | احتياطي عام |
| ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | ٨١ ٩٢٤ ٦٧١ | |

الاحتياطي القانوني

طبقا لمتطلبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تجنب ٥ % من صافي الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني حتى يصل الى ٥٠% من رأس المال المصدر للشركة. لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي ولكن يمكن استخدامه لزيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر.

الاحتياطي الخاص

يتمثل الرصيد في قيمة المتبقي من علاوة اصدار اسهم زيادة رأس المال لعدد ٧٧,٥ مليون سهم وذلك بعد خصم مبلغ ٩٥٩ ٥٢٩ ٢٣ دولار أمريكي تم تعلقته على الاحتياطي القانوني، بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ تم زيادة رأس المال بأسهم مجانية بقيمة ٣١ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي تمويلات من الاحتياطي الخاص.

احتياطي أسهم الخزينة

يتمثل الرصيد في أرباح بيع أسهم خزينة لعدد ١١ ٣٩٦ ١٥١ سهم والتي تم بيعها عام ٢٠٠٨ .

الاحتياطي العام

يتمثل الاحتياطي العام في قيمة المجنب من أرباح الشركة في السنوات السابقة وفقاً لقرارات الجمعية العامة لمساهمي الشركة ويستخدم هذا الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس إدارة الشركة فيما يكون اوفى بمصالح الشركة.

١٤ - بنوك - ارصدة دائنة

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٥٣ ٥١٨ ٧٩٠ دولار امريكي في المسحوبات من التسهيلات الجارية قصيرة الاجل بضمان ودائع لأجل والممنوحة من البنوك المحلية بالدولار الامريكي وذلك على اساس سعر فائدة مرتبط بسعر الليبور على المبالغ المسحوبة بالدولار الأمريكي.

١٥ - داننون وارصدة دائنة أخرى

| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/١/٣١ | |
|--------------|--------------|-----------------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٤٦ ١٨٩ | ٤٦ ١٨٩ | تأمينات للغير |
| ٧٠ ٢٧٨ | ٦ ٥٩٦ | مصرفات مستحقة |
| ٦٩ ٣٢٩ | ٩٥ ٣٠٣ | الهيئة العامة للاستثمار |
| ٤٦٢ ٧٨٩ | ٤٣٥ ٤٤١ | اوراق دفع |
| ٢ ١٧٠ ٨٣٥ | ١ ٩٣٦ ٣٥٤ | ايرادات رأسمالية مؤجلة |
| ٧ ٥٤٨ | ١١ ٣٤٩ | ايرادات مقدمة |
| ١٣٩ ٦٣٤ | ١٣٩ ٦٣٤ | اقساط مستحقة - ايجار تمويلي |
| ٦٩ ١٠٩ | ٦٠ ٦٤١ | ارصدة دائنة اخرى |
| ٣ ٠٣٥ ٧١١ | ٢ ٧٣١ ٥٠٧ | |

١٦ - إيرادات اخرى

| ٢٠١٨/٤/٣٠ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|---------------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ١٢ ٣١٠ | ١١ ١٨١ | ايرادات خدمات مقدمة للغير |
| ١٢ ١٢٥ | ٣٩ ٨٨٩ | ايراد ايجارات |
| ٢٣٤ ٤٨٠ | ٢٣٤ ٤٨٠ | ارباح راسمالية |
| ٢٤ ٨٩٠ | ١٩ ٢٤٧ | اخرى |
| ٢٨٣ ٨٠٥ | ٣٠٤ ٧٩٧ | |

١٧ - مصروفات اخرى

| ٢٠١٨/٤/٣٠ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|------------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٦ ٠٦٣ | ١٩ ٩٤٥ | قيمة ٥٠٪ على الايجارات |
| ٢٣ ٥٤٧ | ٢٠ ٦٥٤ | قيمة ١٪ على الايراد |
| ٢٩ ٦١٠ | ٤٠ ٥٩٩ | |

١٨ - مصروفات ادارية وعمومية

| ٢٠١٨/٤/٣٠ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|--------------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٢٣ ٩٥٧ | ١٨ ٢٠٠ | أجور ومرتببات |
| ٢٩ ٢٨٧ | ١٨ ٧٣٢ | إهلاك الأصول الثابته |
| ٣٧٦ ٥٨١ | ٣٨٠ ٧٦٧ | مدفوعات التأجير التمويلى |
| ٤٠٤ ٨٩٨ | ٥٥٤ ٣١١ | اخرى |
| ٨٣٤ ٧٢٣ | ٩٧٢ ٠١٠ | |

١٩ - مصروفات تمويلية

| ٢٠١٨/٤/٣٠ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|------------------------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٥٧٧ ٤٥٨ | ٩٦٦ ٨٤٦ | فوائد مدينة ومصروفات وعمولات بنكية |
| ٥٧٧ ٤٥٨ | ٩٦٦ ٨٤٦ | |

٢٠ - إيرادات تمويلية

| ٢٠١٨/٤/٣٠ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|---------------------------------------|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ٩٤٩ ٩٢٥ | ١ ٥٦١ ٠٩٧ | فوائد دائنة |
| ٩٦٥ ٨١٦ | ١ ٩٤٢ ٠٨٥ | ارباح ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية |
| ١ ٩١٥ ٧٤١ | ٣ ٥٠٣ ١٨٢ | |

٢١ - نصيب السهم في الأرباح :

تم احتساب نصيب السهم عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ على أساس الربح الخاص بالمساهمين حملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة على النحو التالي :

| ٢٠١٨/٤/٣٠ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
|--------------|--------------|--|
| دولار امريكي | دولار امريكي | |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | صافي ربح الفترة |
| - | - | حصة العاملين في الأرباح |
| - | - | مكافاه أعضاء مجلس الإدارة |
| ١ ٨٧٨ ٧٤٢ | ٢ ٠٢٨ ٠٢٩ | حصة المساهمين في صافي أرباح الفترة (١) |
| ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ | ٤٧٠ ٢٥٠ ٠٠٠ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (٢) |
| ٠,٠٠٤٠ | ٠,٠٠٤٣ | نصيب السهم في الأرباح / دولار / سهم (٢) ÷ (١) |

٢٢ - التأجير التمويلي :

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

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

بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٢ قامت الشركة ببيع وإعادة استئجار المبنى الإداري المملوك لها بالمنطقة الحرة العامة بمدينة نصر بموجب عقد تأجير تمويلي بيانه كالآتي :

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ٦ ١٠٤ ٨٩٥ دولار امريكي .
- اجمالى القيمة الاجبارية التعاقدية بمبلغ ٧ ٧٧٧ ٣١٩ دولار امريكي وبلغت الدفعة المقدمة ٩١٩ ٢٩٩ دولار امريكي والباقي البالغ ٦ ٨٥٢ ٠٢٠ دولار امريكي يتم سداه على ٢٨ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٤/٦/٢٤ وتنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤ .
- ما يستحق سداه خلال المدة من مايو ٢٠١٩ / يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٢ ٢٠٢ ٤٣٥ دولار امريكي .
- القيمة الاجبارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ ابريل ٢٠١٩ مبلغ ٢٧٧ ٥٤٧ 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 ٤ ٥٥٣ ٣٧٢ دولار امريكي يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (سبعة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٦/٢٤) وقد تم ادراج مبلغ ١٥٢ ٦٢٠ دولار امريكي ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ١٦) .

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

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

- اجمالى القيمة البيعية مبلغ ١ ٥٩٢ ٠٧٢ دولار امريكى .
- اجمالى القيمة الايجارية التعاقدية مبلغ ١ ٩٨٠ ٦٧١ دولار امريكى وبلغت الدفعة المقدمة ٢٣٨ ٨١١ دولار امريكى والباقى البالغ ١ ٧٤١ ٨٦٠ دولار امريكى يتم سداه على ٢٠ دفعة ربع سنوية ، تبدأ من ٢٠١٦/٢/١٥ وتنتهى فى ٢٠٢١/٢/١٥ .
- ما يستحق سداه خلال المدة من مايو ٢٠١٩ / فبراير ٢٠٢١ مبلغ ٦٩٦ ٧٤٤ دولار امريكى .
- القيمة الايجارية المحتسبه عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ ابريل ٢٠١٩ مبلغ ٩٩ ٠٣٤ 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 ٢٠٧ ٤٣٧ ١ دولار امريكى يتم استهلاكه على مدار مدة العقد (خمسة سنوات تنتهى فى ٢٠٢١/٢/١٥) وقد تم ادراج مبلغ ٧١ ٨٦٠ دولار امريكى ربح راسمالي محقق بقائمة الدخل يخص الفترة المالية (ايضاح رقم ١٦) .

٢٣ - الادوات المالية:

خطر الائتمان

التعرض لخطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان.
 يبلغ الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان فى تاريخ القوائم المالية المستقلة الآتى :

| القيمة الدفترية | | |
|-----------------|--------------|-----------------------------|
| ٢٠١٩/١/٣١ | ٢٠١٩/٤/٣٠ | |
| دولار امريكى | دولار امريكى | |
| ٢٤٩ ٥٢٣ | ٢٤٩ ٥٢٣ | استثمارات مالية متاحة للبيع |
| ٥١ ٩٣٣ ٤٣٤ | ٥١ ٦٥٦ ٩٢٢ | مدينون وأرصدة مدينة اخرى |
| ١٣٨ ٣٩٨ ٨٢٠ | ١٣٨ ٨٧٧ ٠٧٧ | المستحق من أطراف ذات علاقه |
| ٥١ ١٨٧ ٣٠٩ | ٥٧ ٩٧٨ ٨٧٦ | نقديه وما فى حكمها |

خطر السيولة

فيما يلي بيان يوضح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية للشركة ٣٠ ابريل ٢٠١٩

تاريخ الاستحقاق

| ٢ - ٥ سنوات دولار امريكي | خلال سنة دولار امريكي | القيمة الدفترية دولار امريكي | |
|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| - | ٥٣ ٥١٨ ٧٩٠ | ٥٣ ٥١٨ ٧٩٠ | تسهيلات ائتمانية |
| - | ٧٩٥ ١٥٣ | ٧٩٥ ١٥٣ | دائنون وارصدة دائنة |
| - | ١٧ ٤٤٨ ٠٠٧ | ١٧ ٤٤٨ ٠٠٧ | المستحق لأطراف ذات علاقه |

مخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الاجنبية في خطر تذبذب قيمة الادوات المالية نتيجة تغير اسعار صرف العملات الاجنبية .
 كان تعرض المجموعة لمخاطر اسعار صرف العملات الأجنبية في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ وفقاً للمبالغ بالعملات الأجنبية كالتالي :

| ٢٠١٩/١/٣١ فائض (عجز) | ٢٠١٩/٤/٣٠ فائض (عجز) | عملات اجنبية |
|-------------------------|-------------------------|---------------|
| (١ ٢٩٧ ٤٣٠) | (١ ١١٢ ٨١٨) | يورو |
| ١ ٨٧١ | ٢٥٨ | جنيه استرليني |
| ٧٢٢ ٤٣٤ ٣٣٠ | ٨٣٣ ٢٨٧ ٨٤٦ | جنيه مصرى |

بيان اسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدولار الامريكي

| متوسط سعر الصرف | | سعر صرف الاقفال | | |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|
| ٢٠١٨/٤/٣٠ دولار امريكي | ٢٠١٩/٤/٣٠ دولار امريكي | ٢٠١٩/١/٣١ دولار امريكي | ٢٠١٩/٤/٣٠ دولار امريكي | |
| ١.٢٢٧٧ | ١.١٣١١ | ١,١٤٨٥ | ١,١٢١٢ | يورو |
| ١.٤٠٠٨ | ١.٣٠٨٠ | ١,٣١٢٧ | ١,٢٩٥٥ | جنيه استرليني |
| ٠.٠٥٦٤ | ٠.٠٥٧٢ | ٠,٠٥٥٨ | ٠,٠٥٨٠ | جنيه مصرى |

٢٤ - الالتزامات المحتملة :

بلغت قيمة خطابات الضمان التي أصدرتها البنوك لحساب الشركة وبعض شركاتها التابعة ولصالح الغير في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ مبلغ ٢٧٣ ٢٢١ ١٠ دولار أمريكي .

٢٥ - الموقف الضريبي :

- طبقاً 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) .
- تم فحص ضريبة كسب العمل من بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٣ و تم الربط النهائي و جارى فحص السنوات من ٢٠١٤/٢٠١٧ لدى المأمورية المختصة ، هذا ويتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً فى المواعيد القانونية.
- تقوم الشركة بتوريد ضريبة الخصم والأضافة الى الادارة المركزية للخصم والاضافة تحت حساب الضريبة فى المواعيد القانونية.

٢٦ - ارقام المقارنة :

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

٣٠ ابريل ٢٠١٩

| بعد إعادة التبويب دولار أمريكى | قبل إعادة التبويب دولار أمريكى | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| ١ ١٢٠ ٩٨٧ | - | ايرادات النشاط |
| ٢٨٣ ٨٠٥ | ١ ٤٠٤ ٧٩٢ | ايرادات اخرى |
| - | ١ ٣٣٨ ٢٨٣ | ايرادات تمويلية (بالصافى) |
| (٥٧٧ ٤٥٨) | - | مصرفات تمويلية |
| ١ ٩١٥ ٧٤١ | - | ايرادات تمويلية |
| ٢ ٧٤٣ ٠٧٥ | ٢ ٧٤٣ ٠٧٥ | |